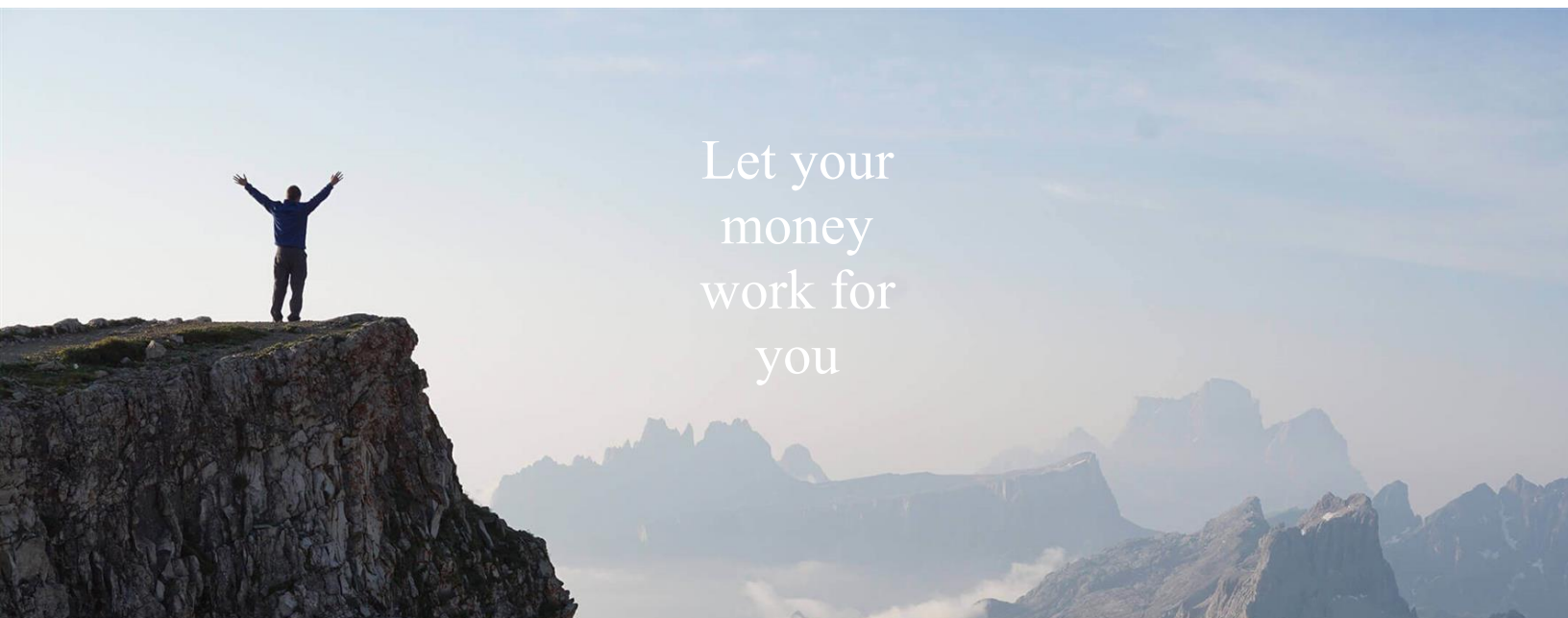




NEO Finance

Viešai platinamų
naujai išleidžiamų paprastųjų vardinių nematerialiųjų akcijų

INFORMACINIS DOKUMENTAS



Let your
money
work for
you

2019 m. gegužės 13 d.
Vilnius

SVARBI INFORMACIJA INVESTUOTOJAMS

Šis dokumentą (toliau – **Informacinis dokumentas**) parengė „NEO Finance“, AB (akcinė bendrovė, įsteigta ir veikianti pagal Lietuvos Respublikos įstatymus, kurios buveinės adresas Verkių g. 25C-1, LT-08223, Vilnius, Lietuva, 2014 m. sausio 21 d. įregistruota Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre, juridinio asmens kodas 303225546) (toliau – **Bendrovė** arba **Emitentas**) dėl Bendrovės naujos akcijų emisijos (toliau – **Siūlomos akcijos**) viešo siūlymo (toliau – **Siūlymas**) ir Bendrovės akcijų įtraukimo į daugiašalę prekybos sistemą „First North“ Lietuvoje (toliau – „**First North**“ **Lietuva**), kurią administruoja reguliuojamos rinkos operatorius AB „Nasdaq Vilnius“ (toliau – „**Nasdaq Vilnius**“), kaip numatyta „Nasdaq Vilnius“ valdybos patvirtintose „First North“ Lietuvoje taisyklėse (toliau – „**First North**“ **Lietuvoje taisyklės**), tik siekdama suteikti galimybę bet kuriam investuotojui (toliau – **Investuotojas**) apsvarstyti investiciją į Siūlomas akcijas. Šių ir kitų Informacinio dokumento sąvokų apibrėžtys pateiktos dalyje „APIBRĖŽIMŲ IR SANTRUMPŲ SĄRAŠAS“.

Informacinis dokumentas – tai ne prospektas, numatytas Europos Sąjungos (ES) direktyvos 2003/71/EB 3 straipsnyje ir nėra parengtas pagal Europos Komisijos reglamentą (EB) 809/2004. Vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo (toliau – **Vertybinių popierių įstatymas**) 4 straipsniu, Bendrovė neprivalo parengti ar paskelbti prospekto, nes Siūlymas nesiekia 5 mln. EUR. Todėl Informacinis dokumentas nėra patvirtintas ir užregistruotas Lietuvos banko, kuris pagal Vertybinių popierių įstatymo nuostatas yra Lietuvos finansų rinkos priežiūros institucija.

Informacinis dokumentas parengtas lietuviška ir angliška versijomis ir paskelbtas Emitento interneto svetainėje (<https://www.paskoluklubas.lt/ipo>). Esant neatitikimui, pirmenybė teikiama tekstui anglų kalba.

Siūlymui ir Informaciniam dokumentui taikoma Lietuvos Respublikos teisė. Ginčai dėl Siūlymo ar Informacinio dokumento sprendžiami tik pagal Emitento registracijos adresą.

Prieš Siūlymą Emitento akcijos nebuvo įtrauktos į jokios akcijų rinkos prekybos sąrašus ir jomis nebuvo prekiaujama jokioje akcijų rinkoje (toliau – **Apyvartoje esančios akcijos**). Prašymas įtraukti visas Siūlomas akcijas ir Apyvartoje esančias akcijas (toliau kartu – **Akcijos**) į daugiašalės prekybos sistemos „First North“ Lietuva akcijų prekybos sąrašus ir prekybą bus pateiktas remiantis Informaciniu dokumentu. „First North“ Lietuva – tai alternatyvi akcijų prekybos platforma smulkesnėms įmonėms. „First North“ Lietuva teisinis statusas skiriasi nuo reguliuojamos rinkos ir „First North“ Lietuva rizikos lygis yra aukštesnis nei reguliuojamoje rinkoje. Tai, kad Akcijos bus įtrauktos į prekybą „First North“ Lietuva, negarantuoja, kad Akcijos bus pakankamai likvidžios. Norėdami gauti daugiau informacijos, Investuotojai turėtų perskaityti šio dokumento 2 dalį „RIZIKOS VEIKSNIAI“.

Bendrovė paraiškų teikimo (angl. *book building*) procesui pasirinko aukciono metodą (toliau – Aukcionas, apibrėžtas dalyje „APIBRĖŽIMŲ IR SANTRUMPŲ SĄRAŠAS“, o jo sąlygos aprašytos 4 dalyje „SIŪLYMO SĄLYGOS“). Pagal šį metodą Bendrovė Investuotojams pateikia tik žemutinę kainos ribą, o Investuotojai gali pasirinkti savo pasiūlymo akcijų kainą ir kiekį. Pasibaigus pasirašymo laikotarpiui, Bendrovė išimtinai savo nuožiūra nuspręs dėl galutinio Siūlomų akcijų, kurį ji ketina išleisti, skaičiaus. Siūlomų akcijų kaina – tai kaina, už kurią Bendrovė parduos visas išleistas Siūlomas akcijas, kuri formaliai bus mažiausia pasirinkto kiekio (Pasirinkto Siūlomų akcijų skaičiaus) pasiūlymo kaina. Profesionalieji ir neprofesionalieji (Investuotojai galės teikti pasiūlymus per Bendrovės pateiktą IPO platformą arba per „**Nasdaq Vilnius**“. Profesionaliesiems ir neprofesionaliesiems Investuotojams bus suteiktos tokios pačios teisės. Ir profesionaliesiems, ir neprofesionaliesiems Investuotojams pasirašymo laikotarpis prasidės 2019 m. gegužės 15 d. 10:00 Vilniaus laiku (GMT +3) ir baigsis 2019 m. birželio 4 d. 23:59 Vilniaus laiku (GMT +3).

Kaip nurodyta Informaciniame dokumente, Siūlomos akcijos siūlomos su sąlyga, kad Siūlymas gali būti atšauktas ir su tam tikromis kitomis sąlygomis. Žr. 4 dalį „SIŪLYMO SĄLYGOS“.

Investuotojai aiškiai informuojami, kad investicija į Siūlomas akcijas yra susijusi su finansine rizika, todėl svarstydami galimybę investuoti į Siūlomas akcijas, jie turėtų perskaityti visą Informacinį dokumentą (įskaitant Bendrovės finansinę atskaitomybę), visų pirma, jo 2 dalį „RIZIKOS VEIKSNIAI“. Priimdami investavimo sprendimą, Investuotojai privalo remtis savo pačių tyrimu ir analize, Emitentui pateiktomis užklausomis bei informacija, pateikta Informaciniame dokumente ir Siūlymo sąlygose, įskaitant privalumus ir riziką, susijusius su investicija į Siūlomas akcijas.

Bet koks čia siūlomas sprendimas investuoti į Siūlomas akcijas turėtų būti grindžiamas tik Informaciniu dokumentu, įvertinant tai, kad bet kokia Informaciniame dokumente pateikta teisinių nuostatų, apskaitos principų santrauka ar aprašymas ar tokių principų, įmonės struktūros ar santykių palyginimas pateiktas tik informavimo tikslais ir neturėtų būti aiškinamas kaip teisinis, apskaitos ar mokesčių patarimas dėl tokių nuostatų, informacijos ar santykių aiškinimo ar įgyvendinimo.

Išskyrus imperatyvių teisės aktų nurodytus atvejus, joks asmuo neturi teisės teikti Informaciniame dokumente nepateiktos informacijos ar patvirtinimų dėl Siūlymo, o jeigu tokių būtų pateikta, tokia informacija ar patvirtinimais negalima remtis taip, lyg juos būtų pateikęs Emitentas.

Siūlymas sudarytas iš viešo siūlymo Lietuvoje, Estijoje ir Nyderlanduose. Siūlymas nėra skirtas asmenims, kuriems dalyvauti reikalingas prospektas, registracija ar kitos priemonės, nei reikalaujamos pagal Lietuvos Respublikos teisę. Nesiimta ir nebus imtasi jokių veiksmų jokioje kitoje nei Lietuvos, Estijos ir Nyderlandų jurisdikcijoje, kurie suteiktų galimybę siūlyti Siūlomas akcijas visuomenei ar leistų turėti, platinti Informacinį dokumentą ar bet kokią kitą medžiagą, susijusią su Bendrove ar Siūlomomis akcijomis tokioje jurisdikcijoje. Pranešimas apie Siūlomų akcijų įsigijimą pažeidžiant pirmiau nurodytas nuostatas laikomas negaliojančiu. Bendrovė reikalauja, kad asmenys, gavę Informacinio dokumento kopiją, susipažintų su tokiais apribojimais ir jų laikytųsi. Bendrovė neprisiima jokių teisinių įsipareigojimų dėl bet kokio tokio apribojimo pažeidimo, neatsižvelgiant į tai, ar šį pažeidimą padarė Investuotojas, ar trečioji šalis.

Informacinis dokumentas nelaikomas pasiūlymu parduoti Siūlomas akcijas arba pasiūlymo pirkti Siūlomas akcijas prašymu asmenims iš bet kokios jurisdikcijos, kurioje tokį pasiūlymą ar prašymą pateikti būtų neteisėta.

SIŪLAMOS AKCIJOS NĖRA IR NEBŪS ĮREGISTRUOTOS PAGAL JAV VERTYBINIŲ POPIERIŲ ĮSTATYMĄ ARBA BET KOKIOS VALSTYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ REGULIAVIMO INSTITUCIJĄ ARBA JUNGTINIŲ AMERIKOS VALSTIJŲ JURISDIKCIJOJE, JŲ NEGALIMA SIŪLYTI, PARDUOTI, ĮKEISTI AR KITAIP PERLEISTI JUNGTINĖSE AMERIKOS VALSTIJOSE, IŠSKYRUS PAGAL ĮSIMITĮ AR SANDORĮ, PAGAL KURIĄ (KURĮ) NETAIKOMI REGISTRACIJOS REIKALAVIMAI, NUMATYTI JAV VERTYBINIŲ POPIERIŲ ĮSTATYME. Jungtinėse Amerikos Valstijose draudžiama atgaminti ir platinti Informacinį dokumentą ar jo dalį arba atskleisti jo turinį. Siūlymo nepatvirtino JAV federalinė ar valstijos vertybinių popierių komisija ar kita JAV valstybinė organizacija. Be to, nė viena iš pirmiau nurodytų organizacijų nepatvirtino Informacinio dokumento tikslumo ar patikimumo. Bet koks priešingas veiksmas Jungtinėse Amerikos Valstijose laikomas nusikalstama veika.

Informacinis dokumentas platinamas ir skirtas tik i) ne Jungtinėje Karalystėje esantiems asmenims arba ii) profesionaliesiems investuotojams, kurie patenka į 2000 m. Finansinių paslaugų ir rinkų įstatymo 19 straipsnio 5 dalį (Finansinio pobūdžio reklama) arba iii) didelės vertės vienetams (angl. *high net worth entities*) pagal 49 straipsnio 2 dalies a–d punktus ir kitus asmenis, kuriems ją galima teisėtai platinti (visi šie asmenys yra „Susiję asmenys“). Informacinis dokumentas skirtas tik Susijusiems asmenims ir juo negali naudotis ar remtis asmenys, kurie nėra Susiję asmenys. Bet koks investavimas ar investavimo veikla, su kuria susijęs Informacinis dokumentas, yra prieinama tik Susijusiems asmenims, ir ją gali vykdyti tik Susiję asmenys.

Informacinis dokumentas parengtas remiantis 2019 m. kovo 31 d. galiojusia informacija. Jei aiškiai nenurodyta kitaip, visa Informaciniame dokumente pateikta informacija (įskaitant finansinę informaciją apie Bendrovę, faktus, susijusius su jos veikla ir bet kokią informaciją apie rinkas, kuriose ji veikia) turi būti suprantama kaip apibūdinanti padėtį pirmiau nurodytą dieną. Kai pateikta kitos nei 2019 m. kovo 31 d. informacija, tai Informaciniame dokumente identifikuota nurodžius atitinkamą datą arba vartojant posakius „Informacinio dokumento data“, „iki šiol“, „iki šios datos“ ir kitus panašius posakius, kurie visi aiškinami kaip reiškiantys Informacinio dokumento datą: 2019 m. gegužės 12 d.).

Informaciniame dokumente pateiktą informaciją pateikė Emitentas ir kiti jame nurodyti šaltiniai. Informaciniame dokumente pateikti skaičiai kai kuriais atvejais yra suapvalinti. Be to, pagal šiuos suapvalintus skaičius apskaičiuoti tam tikri Informaciniame dokumente nurodyti procentai, todėl gali būti nedidelių skaičių ir koeficientų neatitikimų. Visi finansiniai duomenys nurodyti eurai (EUR), ir, jeigu nenurodyta kitaip, **tūkst.** reiškia tūkstantį, o **mln.** – milijoną.

Jeigu nenurodyta kitaip, Informaciniame dokumente visos nuorodos į paskolas reiškia vartojimo kreditus.

Išskyrus atvejus, kai aiškiai nurodyta kitaip, jokios Informaciniame dokumente pateiktos informacijos neauditavo ir neperžiūrėjo Bendrovės auditorius. Informaciniame dokumente pateikta finansinė informacija apie Bendrovę, kuri nėra Bendrovės audituotos ar peržiūrėtos informacijos dalis pagal šio dokumento nuostatas, yra paimta iš Bendrovės vidaus apskaitos ir atskaitomybės.

Informaciniame dokumente pateikta su Bendrovės verslu susijusios informacijos apie sektorių ir rinką, kuriame veikia Bendrovė. Ši informacija grindžiama Bendrovės atlikta analize informacijos, gautos iš kelių šaltinių, įskaitant Lietuvos Banką, Bendrovės vidaus duomenis ir viešai prieinamą kitų rinkos dalyvių informaciją. Bendrovė pasitikėjo šia informacija ir jos netikrino, todėl Bendrovė negali garantuoti šios informacijos tikslumo.

Pažymėtina, kad sektoriaus pranešimuose ar ataskaitose pateikta informacija paprastai gaunama iš šaltinių, kurie laikomi patikimais, tačiau informacijos tikslumas ir išsamumas negarantuojamas. Bendrovė nepriklausomai nepatvirtino ir todėl negali garantuoti Informaciniame dokumente pateiktos sektoriaus ir rinkos informacijos, kuri buvo paimta ar gauta iš šio sektoriaus pranešimų ar ataskaitų, tikslumo. Sektoriaus ir rinkos informacija yra nukreipta į ateitį ir susijusi su netikrumu, ir nebūtinai atspindi faktines rinkos sąlygas. Ši informacija grindžiama rinkos tyrimu, kuris savo ruožtu grindžiamas prielaidomis ir subjektyviais vertinimais, įskaitant produktų tipo vertinimus ir vertinimus, kuriuos sandorius reikėtų įtraukti į susijusią rinką.

Iš trečiųjų šalių gauta informacija buvo tiksliai perkelta ir, kiek Bendrovei žinoma ir kaip ji įsitikino palyginusi su tų trečiųjų šalių skelbta informacija, nėra praleistų faktų, dėl kurių perkelta informacija taptų netiksli ar klaidinanti.

Informaciniame dokumente yra tam tikrų į ateitį nukreiptų pareiškimų ir nuomonių. Į ateitį nukreipti teiginiai – tai visi teiginiai, kurie nėra susiję su istoriniais faktais ir įvykiais, taip pat su ateitimi susiję teiginiai ir nuomonės, pavyzdžiui, kuriuose yra posakių, pavyzdžiui, „tiki“, „vertina“, „mano“, „tikisi“, „daro prielaidą“, „numato“, „ketina“, „gali“, „bus“, „turėtų“, „pagal vertinimą“, „požiūris“, „planuoja“, „galimas“, „vertinimas“, „prognozė“, „mūsų žiniomis“ ar panašūs posakiai, kuriais siekiama susieti teiginį su ateitimi. Tai visų pirma taikoma Bendrovės teiginiais ir nuomonėmis dėl būsimų finansinių rezultatų, planų ir lūkesčių, susijusių su Bendrovės veikla ir valdymu ir ateities augimo pelningumu bei bendra ekonomine ir reguliacine aplinka bei kitais Bendrovei įtakos turinčiais veiksniais.

Į ateitį nukreipti teiginiai grindžiami esamais vertinimais ir prielaidomis, kurios pateiktos remiantis Bendrovei žinoma informacija. Todėl Investuotojai neturėtų kreipti dėmesio į šiame dokumente pateiktus teiginius, nukreiptus į ateitį, ir yra raginami perskaityti Informacinį dokumentą, įskaitant jo 1 dalį „SANTRAUKA“, 2 dalį „RIZIKOS VEIKSNIAI“ ir 6 dalį „VERSLO APŽVALGA“, kuriose išsamiau aprašyti veiksniai, kurie gali turėti įtakos Bendrovės veiklai ir rinkai, kurioje ji veikia. Bendrovė negarantuoja, kad šiame dokumente pateikti teiginiai ateityje bus teisingi ar kad įvyks prognozuojami pokyčiai.

Atsižvelgiant į rizikas, neaiškumus ir prielaidas, susijusias su šiais į ateitį nukreiptais teiginiais, Informaciniame dokumente paminėti būsimi įvykiai gali neįvykti. Be to, gali pasirodyti, kad į ateitį nukreipti vertinimai ir prognozės, nurodytos Informaciniame dokumente, gautos iš trečiųjų šalių tyrimų, yra netikslūs. Faktiniai rezultatai, veikla ar įvykiai gali iš esmės skirtis nuo tokių teiginių, pvz., dėl bendrų ekonomikos sąlygų pokyčių, visų pirma, ekonomikos sąlygų rinkose, kuriose Bendrovė veikia, pasikeitus konkurencijos laipsniui, įvykus reguliavimo pokyčiams ir nelaimingiems atsitikimams ar dėl keliamų tikslų neįgyvendinimo ir pan.

Po Informacinio dokumento datos Bendrovė neprivalo atnaujinti jokių į ateitį nukreiptų teiginių ar pritaikyti šiuos teiginius prie faktinių įvykių ar pokyčių, išskyrus atvejus, kai to reikalauja įstatymas arba „First North“ Lietuvoje taisyklės.

Teiginiai dėl atsakomybės

Evaldo Remeikio ir Andriaus Liukaičio, kurie ėmėsi pagrįstų priemonių tam užtikrinti, žiniomis ir įsitikinimu, šiame Informaciniame dokumente pateikta informacija atitinka tikrovę (tinkamai atskleidžia duomenis apie Bendrovės turtą, įsipareigojimus, finansinę padėtį, tuo neapsiribojant), ir jame netrūksta jokios svarbios informacijos. Be to, Evaldas Remeikis ir Andrius Liukaitis patvirtina, kad šiame Informaciniame dokumente pateikta informacija visais esminiais aspektais atspindi faktines aplinkybes ir joje nėra nuokrypių ar praleidimų, kurie gali turėti esminės neigiamos įtakos Bendrovei, Siūlymui arba Siūlomoms akcijoms.



Evaldas Remeikis

Bendrovės valdybos pirmininkas



Andrius Liukaitis

Finansų vadovas

Atsakomybės apribojimai

Nei patarėjas teisės klausimais, nei sertifikuotas patarėjas nepateikia jokių aiškių ar numanomų patvirtinimų, garantijų ar įsipareigojimų dėl šiame Informaciniame dokumente, Informacinio dokumento santraukoje ar atskirose jų dalyse ar kitoje Emitento pateiktoje informacijoje dėl Siūlomų akcijų ar jų platinimo, Siūlymo ir įtraukimo į „First North“ Lietuva prekybos sąrašus pateiktos informacijos tikslumo ar išsamumo, ir šiuo požiūriu jokia šiame Informaciniame dokumente pateikta informacija nelaikoma ir ja negalima remtis kaip praeityje ar ateityje pateiktu pažadu ar patvirtinimu. Nei patarėjas teisės klausimais, nei sertifikuotas patarėjas neatliks Bendrovės ar Informaciniame dokumente, Informacinio dokumento santraukoje ar atskirose jų dalyse pateiktos informacijos išsamaus patikrinimo. Patarėjas teisės klausimais ir sertifikuotas patarėjas neprisiima atsakomybės už jos tikslumą išsamumą ar patikrą ir, atitinkamai, kiek tai leidžia įstatymai, atsisako savo atsakomybės pagal delikto teisę, sutartį ar kitu pagrindu, kuri kitokiu atveju jiems kiltų dėl šio dokumento ar tokio pareiškimo.

TURINYS

CONTENTS

APIBRĖŽIMŲ IR SANTRUMPŲ SĄRAŠAS	1
1. SANTRAUKA	3
2. RIZIKOS VEIKSNIAI	9
2.1 Rizikos, susijusios su Bendrovės verslu ir veiklos sektoriumi	9
2.2 Rizikos rūšys, susijusios su atitiktimi ir reguliavimu	13
2.3 Su Siūlymu susijusios rizikos	14
3. SIŪLYMO TIKSLAS IR LĖŠŲ NAUDOJIMAS	17
4. SIŪLYMO SĄLYGOS	20
4.1 Siūlymas	20
4.2 Aukcionas	20
4.2.1 Registracijos ir klientų tapatybės nustatymo etapas	20
4.2.2 Pasiūlymų teikimo etapas	21
4.2.3 Aukciono uždarymas	22
4.2.4 Kainos nustatymo etapas	22
4.2.5 Paskirstymo etapas	24
4.3 Akcijų įtraukimas į „First North“ Lietuva prekybos sąrašus	24
4.4 Prievolė išpirkti Akcijas išbraukus jas iš „First North“ Lietuva prekybos sąrašo	24
4.5 Siūlymo rezultatų paskelbimas	25
4.6 Akcijų suteikiamos teisės	25
4.7 Asmens duomenų tvarkymas	26
5. LIETUVOS TARPUSAVIO SKOLINIMO RINKOS APŽVALGA	27
5.1. Apžvalga	27
5.2. Išorinė tarpusavio skolinimo rinkos aplinka	28
5.3. Konkurencinė tarpusavio skolinimo rinkos aplinka	29
5.4. Grėsmės ir galimybės tarpusavio skolinimo rinkai	31
6. VERSLO APŽVALGA	32
6.1. Bendroji informacija	32
6.2. Bendrovės misija ir vizija	33
6.3. Pagrindinės paslaugos	33
6.3.1. Bendrovės produktai ir prekių ženklų pavadinimai	33
6.3.2. Tarpusavio skolinimas	33
6.3.3. Mokėjimo inicijavimo paslauga	38
7. VEIKLOS IR FINANSŲ APŽVALGA	40
7.1 Pajamos	40
7.2 Išlaidos	41
7.3 Pelnas (nuostoliai)	41
7.4 Bendras balansas	42
7.5 Kapitalizacija ir įsiskolinimai	42

7.6	Apyvartinio kapitalo ataskaita	42
7.7	Finansinė prognozė	43
8.	ĮMONĖS VALDYMAS	44
8.1	Visuotinis akcininkų susirinkimas	44
8.2	Stebėtojų taryba	44
8.3	Bendrovės Valdyba	45
8.4	Administracijos vadovas	45
9.	BENDROVĖS STEBĖTOJŲ TARYBA, BENDROVĖS VALDYBA, ADMINISTRACIJOS VADOVAS IR VADOVŲ KOMANDA	47
10.	AKCINIO KAPITALO IR NUOSAVYBĖS APRAŠYMAS	50
10.1	Bendrasis akcijų aprašymas (įskaitant Siūlymo akcijas)	50
10.2	Įstatymai, pagal kuriuos išleistos Akcijos	50
10.3	Sprendimas, kuriuo siūlomos akcijos, ir paraiška dėl VIEŠO akcijų SIŪLYMO	50
10.4	Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos	50
10.5	Dividendų politika	50
10.6	Akcinio kapitalo pakeitimai	51
10.7	Obligacijos, opciono sutartys	51
10.8	Skatinimo akcijomis programos	51
10.9	Akcininkų sutartis	52
10.10	Akcininkų struktūra	52
10.11	Lietuvos mokesčiai	53
10.11.1	Dividendų apmokestinimas	53
10.11.2	Kapitalo prieaugio apmokestinimas	54
10.12	„Iššaldymo“ susitarimas	54
11.	TEISINIAI KLAUSIMAI IR PAPILDOMA INFORMACIJA	56
11.1	Auditas	56
11.2	Esminės sutartys	56
11.3	Intelektinė nuosavybė	57
11.4	Teisminiai procesai	57
11.5	Sandoriai su susijusiomis šalimis	57
11.6	Draudimas	57
11.7	Siūlyme dalyvaujantys subjektai	58
11.8	Siūlymo išlaidos iki Siūlymo datos:	58
	Priedas Nr. 1 - Finansinė prognozė	59

APIBRĖŽIMŲ IR SANTRUMPŲ SĄRAŠAS

Aukcionas	Siūlomų akcijų kainos nustatymo procesas, kurio metu priimami pasiūlymai, kuriuose nurodyta bent mažiausia ar už ją didesnė kaina, tada atitinkamai nusprendžiama, kiek pasiūlymų turėtų būti priimta (nustatomas Pasirinktas akcijų skaičius) ir taip nustatoma Siūlomų akcijų kaina, kuri yra kaina, už kurią gali būti parduotas visas Pasirinktų akcijų skaičius. Šis metodas paprastai apibrėžiamas kaip olandiško aukciono metodas.
„First North“ Lietuva	Daugiašalė prekybos sistema „First North“ Lietuvoje, kurią administruoja reguliuojamos rinkos operatorius „Nasdaq Vilnius“, AB, kaip numatyta „Nasdaq Vilnius“, AB valdybos patvirtintose „First North“ Lietuva taisyklėse.
„First North“ taisyklės Lietuvoje	„Nasdaq Vilnius“, AB valdybos patvirtintos „First North“ Lietuva taisyklės.
„Nasdaq Vilnius“	„Nasdaq Vilnius“, AB – Vilniaus akcijų birža, akcinė bendrovė, įsteigta ir veikianti pagal Lietuvos Respublikos įstatymus, juridinio asmens kodas 110057488, buveinės adresas Konstitucijos pr. 29, LT-08105, Vilnius, Lietuva. Duomenys apie bendrovę kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre.
Akcijos	Visos Siūlomos akcijos ir Apyvartoje esančios akcijos.
Apyvartoje esančios akcijos	Bendrovės akcijos, išleistos ir visiškai apmokėtos prieš Siūlymą.
Bendrovė	NEO Finance, AB, akcinė bendrovė, įsteigta ir veikianti pagal Lietuvos Respublikos įstatymus, kurios buveinės adresas Verkių g. 25C-1, LT-08223, Vilnius, Lietuva, įregistruota Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre, juridinio asmens kodas 303225546.
Bendrovės stebėtojų taryba	Bendrovės kolegialus priežiūros organas.
Bendrovės valdyba	Bendrovės kolegialus valdymo organas.
Dalyvaujanti institucija	Bet kuri finansų institucija, kuri yra „Nasdaq Vilnius“ narė. Jų sąrašas pateiktas 4 dalyje „SIŪLYMO SĄLYGOS“.
EEE	Europos ekonominė erdvė.
Emitentas	Bendrovė.
ES	Europos Sąjunga.
IBAN sąskaita	Sąskaita, atitinkanti tarptautinę banko sąskaitų sistemą, atidaryta IPO platformoje.
Informacinis dokumentas	Visas šis dokumentas.
Investuotojas (-ai)	Asmuo arba organizacija, kuris(-i) gali būti suinteresuotas(-a) įsigyti Siūlomas akcijas.
IPO platforma	Bendrovės pateikta interneto svetainė, kuri suteikia Investuotojams galimybę teikti pasiūlymus, siekiant įsigyti Siūlomų akcijų.
Išėmimo data	Data, kai „First North“ Lietuva oficialiai pašalina Akcijas iš prekybos, remdamasi visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu.
Mažiausia pritraukta suma	Suma, kurią reikia pritraukti, kad Siūlymas būtų sėkmingas. Mažiausia pritraukta suma Siūlymui yra 0.5 mln. EUR.

Mokėjimo inicijavimo paslauga	Pagal Direktyvą (ES) 2015/2366 įvesta alternatyva mokėjimams kredito kortele, kuri suteikia galimybę naudotis lengvai prieinama mokėjimo paslauga elektroninės prekybos paslaugų teikėjams, nereikalaujant palaikyti ryšių su keliais bankais klientų mokėjimams gauti.
Pagrindinis akcininkas	„Era Capital“, UAB juridinio asmens kodas 300638657, buveinės adresas Polocko g. 17-168, LT-01205 Vilnius.
Pasirašymo laikotarpis	Pasiūlymų teikimo etapas.
Pasirinktas Siūlomų akcijų skaičius	Siūlomų akcijų skaičius, kurį savo nuožiūra turi išleisti Bendrovės valdyba iš bendro gautų pasiūlymų sąrašo.
Pasiūlymų teikimo etapas	Siūlymo etapas, kuriame Investuotojai gali pateikti pasiūlymus dėl Siūlomų akcijų.
Paskolos davėjas(-ai)	Fizinis(-iai) asmuo(-enys), veikiantis(-ys) kaip paskolos(-ų) davėjas(-ai) naudojantis Skolinimo platforma.
PPP	Pinigų plovimo prevencija.
Sąskaitos tvarkytojas	B kategorijos finansų maklerio įmonė „Macte Invest FM“ AB, juridinio asmens kodas 122601232, buveinės adresas Gedimino pr. 20, Vilnius 01103, Lietuva, su kuria Bendrovė yra sudariusi sutartį dėl Bendrovės vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo „Nasdaq Vilnius“ sistemoje.
Siūlymas	Viešas Siūlomų akcijų siūlymo procesas.
Siūlomos akcijos	Papildomos Bendrovės išleistos akcijos, kurios viešai siūlomos pagal Siūlymą.
Siūlomų akcijų kaina	Kaina, už kurią Bendrovė parduos visas išleistas Siūlomas akcijas, kuri formaliai bus mažiausia pasirinkto kiekio (Pasirinkto Siūlomų akcijų skaičiaus) pasiūlymo kaina.
Skolinimo platforma	Bendrovės tarpusavio skolinimo platforma, sukurta remiantis naujausiomis rinkos technologijomis
Susitarimas dėl kapitalo įšaldymo	Susitarimas, kurį sudarė Bendrovės akcininkų dauguma, kuris įpareigoja šalis susilaikyti nuo disponavimo Akcijomis nustatytu laikotarpiu iki 2020 m. gegužės 31 d. arba 2021 m. gegužės 31 d.
Tarpusavio skolinimas	Decentralizuoto paskolų paskirstymo modelis, pagal kurį skolinimo susitarimai sudaromi tiesiogiai tarp paskolos davėjų ir paskolos gavėjų ir taip išvengiama klasikinių centralizuotų kreditavimo schemų, kurių atveju priimamas užstatas, o kreditas išduodamas per bankus ir kredito unijas. Tarpusavio skolinimą galima vykdyti naudojantis tarpusavio skolinimo platformomis, padedančioms paskolos gavėjams ir davėjams surasti vieniems kitus.
Vertybinių popierių įstatymas	Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymas.
Visuotinis susirinkimas	Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.

1. SANTRAUKA

Šios santraukos tikslas – pateikti pagrindinę apibendrintą informaciją, pateiktą Informaciniame dokumente. Bendrovė primygtinai rekomenduoja perskaityti visą Informacinį dokumentą prieš priimančią investicinį sprendimą.

Pastaba: Santraukos dalių numeracija atitinka visų Informacinio dokumento dalių numeraciją. Santraukoje pateiktos nuorodos į atitinkamas dalis, kuriose yra išsamesnės informacijos.

3	SIŪLYMO TIKSLAS IR LĖŠŲ NAUDOJIMAS
	Siekdama didinti akcininkų turto vertę, Bendrovė yra nusistačiusi ilgalaikius tikslus ir nusprendusi, kokios strategijos laikytis, kad jų pasiektų. Išleidusi Siūlomų akcijų emisiją, Bendrovė tikisi pritraukti 0.5–2.5 mln. EUR, kurie, atėmus su Siūlymu susijusias išlaidas, bus paskirstyti pagal tikslus. Ilgalaikiai tikslai (3–4 metams): 1. 5 mln. EUR vartojimo paskolų, suteiktų per Skolinimo platformą per mėnesį – 70 proc. pritrauktų lėšų. 2. Mokėjimo inicijavimo paslaugos metinės pajamos lygios 3 mln. EUR – 15 proc. pritrauktų lėšų. 3. Aktyvių Paskolos davėjų Skolinimo platformoje skaičius pasiekia 25 000 – 10 proc. pritrauktų lėšų. 4. Naujų verslo galimybių per partnerystes ir franšizes galimybių studija – 5 proc. pritrauktų lėšų. Atsižvelgiant į tai, kad neaiški pritraukto kapitalo suma, negalima įvertinti atitinkamo kapitalo daliai įsisavinti reikiamo laiko. Vis dėlto, jei bus pritraukta mažiausia 0.5 mln. EUR suma, Bendrovės vertinimu, tokio dydžio investicijas įsisavinti truktų iki 12 mėnesių, tuo tarpu pritraukus 2.5 mln. EUR sumą, investicijų įsisavinimas truktų ilgiau (iki 4 metų). Bendrovė neprivalo laikytis aprašytos strategijos. Bendrovė gali pakeisti tikslus, strategiją ir lėšų paskirstymą, jeigu rinkoje yra naujos aktyvios veiklos, kurias vykdant teikiamos kitokios paslaugos, ir Bendrovės valdyba priima sprendimą taip veikti.
4	SIŪLYMO SĄLYGOS
4.1	Siūlymas
	Siūlymas apima Siūlomas akcijas nuo 0.5 mln. EUR (toliau – Mažiausia pritraukta suma) iki 2.5 mln. EUR. Didžiausias Siūlomų akcijų, kurios gali būti išleistos, skaičius vienetais ribojamas iki 796 178 akcijų. Galutinė Siūlomų akcijų kaina ir Siūlomų akcijų, kurios turi būti išleistos ir paskirstytos, skaičius bus nustatytas Aukciono metu.
4.2	Aukcionas
	Aukciono tikslas – nustatyti Siūlomų akcijų sąžiningą kainą (toliau – Siūlomų akcijų kaina). Todėl prieš registraciją Investuotojai kviečiami: - perskaityti Informacinį dokumentą, ypač, jo 2 dalį „RIZIKOS VEIKSNIAI“; - susipažinti su Aukciono procesu ir Siūlomų akcijų kainos nustatymo metodais; - suprasti, jog egzistuoja galimybė, kad pasiūlymai su tam tikromis kainomis gali būti nesėkmingi. Aukciono procesas vykdomas ir užbaigiamas šiais etapais: (1) Registracijos ir klientų tapatybės nustatymo etapas(4.2.1); (2) Pasiūlymų teikimo etapas (4.2.2); (3) Aukciono uždarymas (4.2.3); (4) Kainos nustatymo etapas (4.2.4); (5) Paskirstymo etapas (4.2.5).
4.3	Akcijų įtraukimas į „First North“ Lietuva prekybos sąrašus
	Tikimasi, kad Bendrovė per du mėnesius nuo Paskirstymo etapo pabaigos pateiks paraišką dėl Akcijų įtraukimo į prekybą „First North“ Lietuva – alternatyvią prekybos vertybiniais popieriais platformą smulkios ir vidutinės įmonės. Teisinis „First North“ Lietuva statusas skiriasi nuo reguliuojamos rinkos

	teisinio statuso. Nors bus pateikta paraiška dėl Akcijų įtraukimo į prekybą „First North“ Lietuva, negarantuojama, kad tokios paraiškos bus priimtos, Akcijos bus įtrauktos į prekybą arba kad susikurs aktyvi prekybos rinka. Taip pat nėra garantuojama bet kokių konkrečių Akcijų prekybos rinkos plėtra ar likvidumas.
4.4	Prievolė išpirkti Akcijas išbraukus jas iš „First North“ Lietuva prekybos sąrašo Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimą išimti akcijas iš prekybos „First North“ Lietuva, ir bendrovei UAB „ERA Capital“ („Pagrindinis akcininkas“) tame Visuotiniame susirinkime priklauso dauguma Bendrovės akcijų (50 procentų arba daugiau), Pagrindinis akcininkas įsipareigoja išpirkti Akcijas, priklausančias kitiems akcininkams, balsavusiems prieš sprendimą išimti akcijas iš prekybos „First North“ Lietuva arba susilaikiusiems nuo balsavimo šiuo klausimu („Kiti akcininkai“). Bendrovė ne vėliau kaip likus 21 dienai iki Visuotinio susirinkimo, kuriame ketinama aptarti akcijų išėmimą iš prekybos „First North“ Lietuva („Pranešimo data“) sudaro ir viešai paskelbia pranešimą apie ketinimą išimti akcijas iš prekybos „First North“ Lietuva ir nurodo preliminarą siūlomą Akcijų išpirkimo kainą. Išpirkimo kainą reikia nustatyti laikantis toliau nurodytų principų (a) Išpirkimo kaina neturi būti mažesnė nei didžiausia Akcijų, įsigytų Pagrindinio akcininko per 12 mėnesių iki Pranešimo datos, kaina ir neturi būti mažesnė nei vidutinė įvertinta „First North“ Lietuva kaina likus 6 mėnesiams iki Pranešimo datos. (b) Kai Akcijų kainos negalima nustatyti pirmiau pateiktame (a) punkte nurodytu būdu, išpirkimo kaina nustatoma atsižvelgiant į turto vertintojo nustatytą vertę remiantis bent dviem vertinimo kriterijais. Turto vertintoją savo nuožiūra parenka Bendrovė. Akcininkai turės teisę, bet ne pareigą priimti Akcijų išpirkimo pasiūlymą.
4.6	Akcijų suteikiamos teisės Akcijos (įskaitant Siūlomas akcijas, paskirstytas Siūlymo proceso metu) suteikia visas paprastųjų akcijų teises pagal Lietuvos Respublikos įstatymus. Visos Akcijos akcininkams suteikia vienodas teises.
5	LIETUVOS TARPUSAVIO SKOLINIMO RINKOS APŽVALGA
5.1	Apžvalga Tarpusavio skolinimas yra decentralizuoto paskolų paskirstymo modelis, pagal kurį skolinimo susitarimai sudaromi tarp paskolos davėjų ir paskolos gavėjų tiesiogiai ir taip išvengiama klasikinių centralizuotų kreditų schemų, kurių atveju priimamas užstatas, o kreditas išduodamas per bankus ir kredito unijas. Tarpusavio skolinimą galima vykdyti naudojantis tarpusavio skolinimo platformomis, padedančioms paskolos gavėjams ir davėjams surasti vieniems kitus. Tarpusavio skolinimo naudotojų rinka sėkmingai ir stabiliai auga. Nors tarpusavio skolinimo sritis mažiau prisiskverbusi į rinką negu tradiciniai rinkos dalyviai, atkreiptinas dėmesys, kad, be Bendrovės, Lietuvos tarpusavio skolinimo rinkoje yra tik dar 2 aktyvūs rinkos dalyviai. Bendrovė pirmauja rinkoje ir 2017 m. išdavė vartojimo paskolų už 8 942 047 EUR (50,5 proc. rinkos dalies), o 2018 m. – už 14 274 422 EUR (53,4 proc. rinkos dalies).
5.3	Konkurencinė tarpusavio skolinimo rinkos aplinka Kaip Lietuvos tarpusavio skolinimo sektoriaus lyderė, Bendrovė, kurios rinkos dalis viršija 50 proc., nepatiria itin didelio savo konkurentų konkurencinio spaudimo. Didžiausia konkurencija patiriama pritraukiant paskolos gavėjus, kadangi Bendrovė iš esmės konkuruoja su bankais, kredito unijomis ir vartojimo kreditų davėjais. Rinkos dalyvių pažeidžiamumą naujų rinkos dalyvių keliamai grėsmei galima

	įvertinti iš tokių veiksmų perspektyvos: i) galimi nauji dalyviai ir kliūtys patekimui į rinką, ii) tiekėjų ir pirkėjų derėjimosi galia rinkoje ir iii) pakaitalų keliama grėsmė. Naujų rinkos dalyvių keliama grėsmė nelaikoma didele žiūrint iš prieigos prie klientų (paskolos gavėjų) bazės perspektyvos Lietuvos tarpusavio skolinimo rinkoje. Visgi, vertinant tarpusavio skolinimo platformų paskolos davėjus, Lietuvą galima laikyti patrauklia naujiems rinkos dalyviams.
5.4	Grėsmės ir galimybės tarpusavio skolinimo rinkai
	Toliau aptarti veiksniai Bendrovei reiškia ir grėsmes, ir galimybes. Bendrovei galimybes suteikiantys veiksniai tarpusavio skolinimo rinkoje yra šie: • Tarpusavio skolinimo sektorius yra augančio Lietuvos vartojimo kreditų sektoriaus dalis. • Tam tikri veiksniai, pavyzdžiui, palūkanų normos ir konkurencijos intensyvumas sektoriuje, rodo, kad Lietuvos tarpusavio skolinimo rinka turi augimo potencialą. • Tarpusavio skolinimo sektoriaus išorės aplinką iš sociokultūrinės perspektyvos galima apibūdinti teigiamai, o tai labai svarbu, nes Bendrovė veikia bendroje vartojimo kreditų rinkoje. • Ateityje ekonominiai pokyčiai gali rodyti ekonomikos nuosmukio ženklus. Vis dėlto, net jeigu šie lūkesčiai materializuotųsi, gali būti, kad šis scenarijus sukurs Bendrovei papildomų skolinimo galimybių, visų pirma atsižvelgiant į praeities pokyčius Lietuvos vartojimo paskolų rinkoje paskutinio ekonomikos nuosmukio 2008–2009 m. metu. • Leidimas juridiniams asmenims investuoti į paskolas per tarpusavio skolinimo platformas gali turėti teigiamos įtakos tarpusavio skolinimo rinkos augimui ir Bendrovės perspektyvoms. Veiksniai, kurie gali kelti svarbią grėsmę tarpusavio skolinimo sektoriui ir, atitinkamai, Bendrovei, yra šie: • Suteiktų paskolų apimtys yra mažesnės nei konkuruojančiuose sektoriuose. • Bet kurios tarpusavio skolinimo platformos bankrotas gali kelti grėsmę sektoriaus sėkmei. Nepaisant to, Bendrovė veikia griežtai reguliuojamoje rinkoje ir ją prižiūri priežiūros institucija, kas sumažina bankroto galimybę.
6	VERSLO APŽVALGA
6.1	Bendroji informacija
	Bendrovė pradėjo teikti tarpusavio skolinimo paslaugas 2015 m. gruodžio 9 d., iškart po to, kai Lietuvoje buvo priimti tarpusavio skolinimasi reglamentuojantys teisės aktai. Be to, Bendrovė nusprendė sukurti Mokėjimo inicijavimo paslaugą ir nuo 2018 m. rugsėjo siūlo ją trečiosioms šalims. Pradėdami veiklą Bendrovės steigėjai tikėjo, kad besiskolinantys asmenys Lietuvoje nusipelnė alternatyvių, prieinamų ir humaniškesnių galimybių skolintis, o tuo metu vieninteliai skolinantys subjektai buvo tradicinės kredito įstaigos ar vartojimo kreditų davėjai. 6.1 pav. pateikti pagrindiniai faktai apie Bendrovės veiklą 2019 m. gegužės 12 d.: • 11 974 vnt. užregistruotų Paskolos davėjų; • 56 630 vnt. užregistruotų paskolos gavėjų; • 32.25 mln. EUR finansuojamų paskolų; • gauta 3 906 115 EUR palūkanų; • vidutinė metinė palūkanų norma – 17,48 proc. Bendrovė yra pirmoji ir kol kas vienintelė Lietuvoje tarpusavio skolinimo platformos operatorė, turinti elektroninių pinigų įstaigos licenciją, kuri leidžia Bendrovei teikti paslaugas visoje Europos Sąjungoje. Bendrovė buvo pirmoji tarpusavio skolinimo platforma, Lietuvos banko įtraukta tiek į viešąjį tarpusavio skolinimo platformų operatorių sąrašą, tiek ir į viešąjį vartojimo kreditų davėjų sąrašą. Elektroninių pinigų įstaigos licencijos ir leidimo vykdyti vartojimo kredito davėjo veiklą derinys užtikrina nuolatinę Lietuvos banko vykdomą Bendrovės priežiūrą.

	Bendrovė yra įsikūrusi Vilniuje, Lietuvoje, o 2019 m. kovo 28 d. buvo įsteigta jos dukterinė įmonė Olandijoje. Informacinio dokumento sukūrimo metu Bendrovėje dirbo 21 darbuotojas, 4 valdybos nariai ir 4 stebėtojų tarybos nariai.																												
6.3	Pagrindinės paslaugos																												
6.3.2	Tarpusavio skolinimas																												
	Bendrovė nuosavybės teise valdo ir administruoja tarpusavio Skolinimo platformą, kuri Paskolos davėjams suteikia galimybę tiesiogiai skolinti pinigus paskolos gavėjams (toliau – Skolinimo platforma). Bendrovė gauna savo pajamas per Skolinimo platformą dviem pagrindiniais būdais: 1. taikydama paskolos gavėjams tarpininkavimo mokestį, apskaičiuojamą pagal sumokėtas įmokas; 2. iš palūkanų, kurias uždirba investuodama kartu su Paskolos davėjais. 6.2 pav. Bendrovės suteikti vartojimo kreditai - mln. EUR <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodas</th> <th>Kreditai (mln. EUR)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2016 I ketv.</td><td>0,3</td></tr> <tr><td>2016 II ketv.</td><td>0,4</td></tr> <tr><td>2016 III ketv.</td><td>0,7</td></tr> <tr><td>2016 IV ketv.</td><td>1,2</td></tr> <tr><td>2017 I ketv.</td><td>1,8</td></tr> <tr><td>2017 II ketv.</td><td>1,9</td></tr> <tr><td>2017 III ketv.</td><td>2,4</td></tr> <tr><td>2017 IV ketv.</td><td>2,9</td></tr> <tr><td>2018 I ketv.</td><td>3,0</td></tr> <tr><td>2018 II ketv.</td><td>3,2</td></tr> <tr><td>2018 III ketv.</td><td>3,9</td></tr> <tr><td>2018 IV ketv.</td><td>4,2</td></tr> <tr><td>2019 I ketv.</td><td>4,5</td></tr> </tbody> </table>	Periodas	Kreditai (mln. EUR)	2016 I ketv.	0,3	2016 II ketv.	0,4	2016 III ketv.	0,7	2016 IV ketv.	1,2	2017 I ketv.	1,8	2017 II ketv.	1,9	2017 III ketv.	2,4	2017 IV ketv.	2,9	2018 I ketv.	3,0	2018 II ketv.	3,2	2018 III ketv.	3,9	2018 IV ketv.	4,2	2019 I ketv.	4,5
Periodas	Kreditai (mln. EUR)																												
2016 I ketv.	0,3																												
2016 II ketv.	0,4																												
2016 III ketv.	0,7																												
2016 IV ketv.	1,2																												
2017 I ketv.	1,8																												
2017 II ketv.	1,9																												
2017 III ketv.	2,4																												
2017 IV ketv.	2,9																												
2018 I ketv.	3,0																												
2018 II ketv.	3,2																												
2018 III ketv.	3,9																												
2018 IV ketv.	4,2																												
2019 I ketv.	4,5																												
6.3.3	Mokėjimo inicijavimo paslauga																												
	Mokėjimo inicijavimo paslauga buvo įvesta 2015 m. lapkričio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyva (ES) 2015/2366 dėl mokėjimo paslaugų vidaus rinkoje. Teikdama Mokėjimo inicijavimo paslaugą Bendrovė gauna prieigą prie sąskaitos operatoriaus, pavyzdžiui, banko, informacijos, kad padėtų klientams atlikti mokėjimus internete ir nedelsdama informuotų pardavėją apie mokėjimo inicijavimą. Paslaugos teikimas įsibėgėjo 2018 m. III ketvirtį, ir Bendrovė jau apdorojo daugiau kaip 1.5 mln. mokėjimo inicijavimo sandorių bei bendradarbiauja su vienu didžiausių internetinių mažmeninės prekybos rinkos dalyvių Lietuvoje, dviem didžiausiais komunalinių paslaugų teikėjais, atliekančiais bendrus mokėjimus, didžiausiu internetiniu restoranų gidu, elektroninių pažymių knygeliių paslaugų teikėju ir pirmaujančiu internetinio draudimo brokeriu.																												
7	VEIKLOS IR FINANSŲ APŽVALGA																												
7.1.	Pajamos																												
	Bendrovės strateginis požiūris grindžiamas ilgalaikės ir tvarios veiklos užtikrinimu užuot didinus trumpalaikį pelną. Todėl didžiausia pelno iš tarpusavio skolinimo veiklos dalis paskirstoma visam paskolos laikotarpiui, ir šios pajamos gaunamos tik tada, kai paskolos gavėjas faktiškai sumoka įmoką. Taikant šį metodą, Bendrovės pelnas atidedamas ateities laikotarpiams. Toliau pateiktoje informacijoje pristatomi pajamų apskaitos skirtumai: • tarpininkavimo pajamų pripažinimas apskaitos tikslais, kuris grindžiamas pinigų principu; • pajamos pripažįstamos kaupimo principu valdymo tikslais.																												

7.1 lentelė. Bendrovės pajamų paskirstymas, EUR				
	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018 m.
Pajamos	1 018	96 762	479 424	1 015 730
Pokytis, %	-	9 405 %	395 %	112 %
Pajamos, susijusios su tarpusavio skolinimu	-	96 209	354 002	643 248
Investicinės veiklos pajamos	1 018	(857)	116 606	333 689
Su elektroninių pinigų išleidimu ir valdymu susijusios pajamos	-	1 410	8 816	38 793
Pajamos valdymo apskaitoje. Kadangi tarpininkavimo mokesčiai Bendrovei už sutektas tarpusavio skolinimo paslaugas paskirstomi per visą paskolos laikotarpį, ir šios pajamos surenkamos tik tada, kai paskolos gavėjas faktiškai sumoka įmoką, valdymo tikslais žemiau pateikiamos bendros tarpininkavimo mokesčio pajamos, gautinos nuo finansavimo sandorių, sudarytų atitinkamais metais.				
7. 2 lentelė. Tarpininkavimo mokesčio pajamos verslo valdymo principu, EUR				
	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018 m.
Suteiktos paskolos	6 850	2 564 665	8 942 047	14 274 422
Gautas tarpininko mokestis	239	379 600	1 470 288	1 951 586
Koeficientas	3,5 %	14,8 %	16,4 %	13,7%
2019 m. 1-o ketvirčio pabaigoje bendra gautinų tarpininkavimo mokesčių suma sudarė 3.21 mln. EUR. Antras pajamų srautas Bendrovės generuojamas investuojant į paskolas kartu su Paskolos davėjais. 2019 m. 1-o ketvirčio pabaigoje Bendrovės išduotų paskolų portfelis sudarė 2.27 mln. eurų. Trečias pajamų srautas yra susijęs su elektroninių pinigų išleidimu ir mokėjimais. Didžiausia šių pajamų dalis generuojama teikiant Mokėjimo inicijavimo paslaugą.				
7.2	Išlaidos			
7.3 lentelė. Bendrovės išlaidų paskirstymas, EUR				
	2017 m.	2018 m.	Pokytis, %	
Pardavimo savikaina	720 733	716 863	-1 %	
Bendrosios ir administracinės sąnaudos	690 212	826 165	20 %	
„Pardavimo savikaina“ apima rinkodaros, skolų išieškojimo, duomenų bazių patikrinimų išlaidas ir atidėjinius. „Kitos išlaidos“ apima nuomos, komunalinių paslaugų, mobiliųjų ir fiksuotų duomenų, kanceliarinių reikmenų, siuntų pristatymo išlaidas bei „Užtikrinimo fondo“ atidėjinius.				
7.3	Pelnas (nuostoliai)			

	Bendrovei atidedant savo pajamų, gautų iš tarpusavio skolinimo veiklos, pripažinimą į būsimus laikotarpius, rezultatas šiuo metu yra neigiamas. Vis dėlto, kadangi spartėja uždirbtų pajamų surinkimas, apskaitytos pajamos kiekvienais metais ženkliai auga, o išlaidos yra kontroliuojamos, Bendrovė tikisi veikti pelningai nuo 2020 m. (daugiau informacijos pateikta Priedas Nr. 1 - Finansinė prognozė).
7.7	Finansinė prognozė
	Remiantis audituota prognoze, Bendrovės realizavimo vertės (angl. <i>exit value</i>) tikslas 2023 m. yra 25–62 mln. EUR, neįskaitant teigiamų pinigų srautų iki realizavimo datos. Remiantis mažiausia pasiūlymo kaina Bendrovės vertė prieš Siūlymą lygi 10.9 mln. EUR.
8	ĮMONĖS VALDYMAS
	Bendrovėje veikia dviejų pakopų įmonės valdymo sistema. Pagrindiniai Bendrovės organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, Bendrovės stebėtojų taryba, Bendrovės valdyba ir Administracijos vadovas.
10	AKCINIO KAPITALO IR NUOSAVYBĖS APRAŠYMAS
	Akcijų rūšis: paprastosios vardinės akcijos ISIN kodas: LT0000132953 Akcijų valiuta: EUR Akcijų skaičius: Informacinio dokumento dieną Bendrovė buvo išleidusi 3 477 600 akcijų. Siūlomų akcijų skaičius: akcijų, kurios turi būti išleistos, skaičius bus nustatytas Aukcione (žr. 4 dalį „SIŪLYMO SĄLYGOS“). Akcijų nominalioji vertė: 0,44 EUR. Akcijų forma: vardinės akcijos, užregistruotos Nasdaq CSD. Įtraukimas į prekybos sąrašus: šiuo metu Apyvartoje esančios akcijos neįtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje ar alternatyvioje prekybos platformoje. Vis dėlto, pasibaigus Siūlymo laikotarpiui bus pateiktas prašymas „Nasdaq Vilnius“ dėl Akcijų (Apyvartoje esančių akcijų ir Siūlomų akcijų) įtraukimo į prekybą „First North“ Lietuva.
10.7	Obligacijos, opciono sutartys
	Bendrovė išleido 3 obligacijų, kurių terminas – 3 metai, o metinė palūkanų norma 7,5 proc., emisijas, kurių bendra suma lygi 1.1 mln. EUR. Bendrovė neturi neįgyvendintų pasirinkimo sandorių.
11	TEISINIAI KLAUSIMAI IR PAPILDOMA INFORMACIJA
11.1.	Auditas
	Visų Bendrovės finansinių ataskaitų (2015–2018 m.) auditą atliko sertifikuotas auditorius „Grand Thornton Baltic“, ir su jomis galima susipažinti čia .
11.2.	Esminės sutartys
	Gautų paskolų suma lygi 826 tūkst. EUR.

2. RIZIKOS VEIKSNIAI

2.1 Rizikos, susijusios su Bendrovės verslu ir veiklos sektoriumi

Bendrovės finansiniai rezultatai priklauso nuo tarpusavio skolinimo verslo augimo. Jeigu Bendrovei nepavyks užtikrinti tvaraus tarpusavio skolinimo verslo augimo arba ji praras esamų paskolos gavėjų ir Paskolos davėjų susidomėjimą, tai neigiamai paveiks Bendrovės augimo perspektyvas ir komercines sąlygas.

Bendrovės verslo augimas priklauso nuo jos gebėjimo išlaikyti esamus Paskolos davėjus ir paskolos gavėjus ir į Skolinimo platformą pritraukti naujų. Nuo veiklos pradžios 2015 m. gruodžio 9 d. Bendrovė parodė puikius tokios veiklos rezultatus. Be to, išaugo klientų, besinaudojančių Skolinimo platforma daugiau nei vieną kartą, skaičius. Ši veikla lėmė intensyvių suteiktų paskolų kiekio augimą ir, atitinkamai, nuolat didėjančias pajamas. Atsižvelgiant į tai, kad Lietuvos tarpusavio skolinimo rinkoje Bendrovė turi kelis konkurentus ir kad klientų perkėlimo išlaidos yra mažos, Bendrovės gebėjimas didinti pajamas priklauso nuo jos gebėjimo suinteresuotiems asmenims teikti aukšto lygio Skolinimo platformos paslaugas. Todėl sumažėjęs Paskolos davėjų ir (arba) paskolos gavėjų pasitenkinimas lemtų pajamų sumažėjimą ir atitinkamą neigiamą poveikį Bendrovės verslui apskritai, įskaitant: veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Jeigu Bendrovei nepavyksta pasiekti didelės sandorių apimties teikiant Mokėjimo inicijavimo paslaugą, itin žema pelno marža gali neleisti Bendrovei padengti jos veiklos, administracinių ir kapitalo išlaidų, susijusių su Mokėjimo inicijavimo paslauga.

Siekdama padidinti užimamą rinkos dalį, Bendrovė vykdo agresyvią kaštų lyderystės strategiją ir siūlo galimiems klientams Mokėjimo inicijavimo paslaugos sprendimą, kuris kelis kartus sumažina elektroninės prekybos dalyvių išlaidas, susijusias su mokėjimų gavimu per banko sąsają. Vis dėlto, siūlant klientams mažus mokesčius, kyla rizika, kad Bendrovės išlaidų efektyvumą galima pasiekti tik užtikrinus dideles pardavimo apimtis. Jeigu Bendrovė netaikys masto ekonomikos prieš išekvodama projektui vykdyti skirtus išteklius, Bendrovė gali būti priversta nutraukti projektą arba skirti papildomo kapitalo projektui tęsti, ir tai gali turėti neigiamos įtakos Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei padėčiai, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Vienas iš svarbiausių Bendrovės sėkmę lemiančių veiksnių yra technologijos, ir, jeigu Bendrovė atsilikytų nuo technologinių tendencijų ir neįgyvendintų naujų funkcijų ir technologinių pakeitimų savo interneto svetainėje bei Skolinimo platformoje, tai gali neigiamai paveikti Bendrovės augimo perspektyvas ir komercinę būklę.

Bendrovė pripažįsta, kad technologijos yra pagrindinė „FinTech“ sektoriaus sudedamoji dalis ir variklis, bei tai, kad technologijos labai greitai ir žymiai keičiasi. Bendrovė į Skolinimo platformą investuoja daug kapitalo. Nors Skolinimo platforma sukurta pačios Bendrovės, ir tai suteikia galimybę ją veiksmingiau ir greičiau tobulinti, negarantuojama, kad šios investicijos pagerins Bendrovės technologijų veiksmingumą ir jos naudotojų patirtį. Be to, žinomi ir (arba) dar nežinomi konkurentai gali sukurti ir rinkai pristatyti technologijas, kurios yra pažangesnės, lengviau naudojamos ir pigesnės, taip padarydami Bendrovės paslaugas ir Skolinimo platformą pasenusiomis. Tokie pokyčiai gali padidinti Bendrovės kapitalo išlaidas siekiant pasivyti naujausią pažangą rinkoje, nors ir negarantuojant, kad poziciją rinkoje galima atsikovoti. Netinkamai numčius ar neveiksmingai reaguojant į technologijų plėtrą rinkoje gali būti neigiamai paveiktas Bendrovės verslas, finansinė būklė, veiklos rezultatai, perspektyvos ar Akcijų kaina.

Paskolos gavėjų mokumas yra esminis Bendrovės finansinės sveikatos veiksnys; jeigu kreditingumo vertinimo procedūra neveiksminga, tai daro neigiamą įtaką Bendrovės verslui.

Veiksmingas galimų paskolos gavėjų kreditingumo vertinimas yra viena svarbiausių Bendrovės užduočių. Bendrovė sukūrė ir nuolat tobulina išsamų kreditingumo vertinimo procesą, skirtą įvertinti paskolos gavėjo gebėjimą grąžinti paskolą. Pagrindinis kreditingumo vertinimo proceso rezultatas yra paskolos gavėjui suteiktas kredito reitingas. Šiuo metu rizikos skalėje yra 3 rizikos laipsniai: A, B ir C, kur A yra mažiausia, o C – didžiausia įsipareigojimų neįvykdymo rizika. Tikimasi, kad kredito reitingas pakankamai išskirs atskirų reitingo grupių kredito riziką. Kredito reitingo vertė turėtų būti vertinama pagal faktinių numatytųjų skirtingų reitingo klasių normų diferenciaciją. Tokie skirtumai 2019 m. gegužės 12 d. aptarti 6 dalyje „VERSLO APŽVALGA“.

Šiuo metu Bendrovė laiko, kad kredito tvirtinimo procesas yra tinkamas, tačiau jeigu kredito tvirtinimo procesas dėl bet kokios priežasties tampa neveiksmingas, gali atsirasti pradelstų paskolų ir išieškojimo išlaidų. Šie įvykiai gali lemti didesnius nuostolius ir mažesnę paskolų grąžą, todėl jie daro esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai. Daugiau informacijos apie faktinius įsipareigojimų neįvykdymo rodiklius pateikta 38 puslapyje.

Dėl didesnio įsipareigojimų neįvykdymo rodiklio tarp paskolos gavėjų susikauptų blogos paskolos ir Paskolos davėjai prarastų savo investicijas.

Jeigu paskolos gavėjas negrąžina paskolos, Bendrovė garantuoja Paskolos davėjams, kad bus atgauta visa investicija arba jos dalis, atsižvelgiant į įvairius veiksnus, pavyzdžiui, paskolos gavėjo reitingą ir tai, ar Paskolos davėjas pasirinkto „Užtikrinimo fondo“ paslaugą. Tam, kad padengtų šias išlaidas, Bendrovė savo ruožtu privalo inicijuoti skolos išieškojimo procedūrą naudodamasi skolų išieškojimo paslaugų teikėjų paslaugomis. Jeigu paskolos gavėjo neįvykdytų įsipareigojimų rodiklis žymiai padidėja, Bendrovė gali patirti sunkumų valdydama išieškojimo procesą. Be to, dėl šios priežasties gali būti išeikvotas „Užtikrinimo fondas“, kurio funkcija – užtikrinti investicijų apsaugą. Visų pirma, dėl šių įvykių gali būti prarastas Paskolos davėjų pasitikėjimas, įskaitant pasitikėjimą pačia Skolinimo platforma. Antra, padidėtų skolų išieškojimo išlaidos, o sėkmingo išieškojimo rodiklis greičiausiai kristų. Šie įvykiai lemtų didesnius nuostolius ir mažesnę paskolų grąžą, todėl darytų esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Bendrovės augimas ir sėkmė aiškiai priklauso nuo jos prekės ženklo žinomumo ir rinkodaros veiklos, ir tam gali turėti neigiamos įtakos neigiama reklama arba Bendrovės negebėjimas išlaikyti veiksmingą rinkodaros veiklą.

Bendrovės sėkmė priklauso nuo jos prekės ženklo žinomumo. Tai apima Paskolos davėjų ir gavėjų pasitikėjimą Skolinimo platforma, Bendrovės reputaciją ir tarpusavio skolinimo bei Mokėjimo inicijavimo paslaugų patrauklumą. Šie veiksniai suteikia Bendrovei galimybę į Skolinimo platformą pritraukti paskolos gavėjų ir Paskolos davėjų, taip pat prekybininkų, kurie naudojami Mokėjimo inicijavimo paslauga. Todėl tiesioginė neigiama Bendrovės reklama ir netgi netiesioginė reklama, žalinga tarpusavio skolinimo sektoriui gali sugriauti suinteresuotų asmenų pasitikėjimą Bendrovės paslaugomis. Šie įvykiai gali sulėtinti augimą, trukdyti Bendrovei išlaikyti esamus klientus ir, atitinkamai, padidinti nuostolius ir sumažinti paskolų grąžą, o tai darytų esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Skolinimo platformos, IT sistemų, interneto svetainių ir aplikacijų gedimai gali daryti neigiamą poveikį Bendrovės veiklai, reputacijai ir finansinei padėčiai.

Bendrovės suinteresuotiems asmenims teikiamų paslaugų veiklos ciklas vykdomas beveik visoje Skolinimo platformoje. Šis procesas apima visas skolinimo operacijas, pradedant nuo registracijos, paskolų paraiškų priėmimo ir mokėjimų apdorojimo iki paskolų grąžinimo ir galiausiai investicijos grąžos su pajamomis. Todėl pirmiausia IT sistemų patikimumas ir nuolatinis veikimas tiesiogiai suteikia Bendrovei galimybę vykdyti jos kasdienes operacijas. Be to, Bendrovės reputacijai ir reguliavimo požiūriu svarbu laiku atkurti sutrikusį IT paslaugų teikimą ir padaryti paslaugas vėl visiškai prieinamas. Todėl, jeigu suinteresuotieji asmenys patirtų techninius gedimus, tai galėtų sugriauti jų pasitikėjimą Bendrovės paslaugomis ir apskritai Bendrove. Reguliavimo požiūriu gavus informacijos apie Skolinimo platformos techninius gedimus gali būti inicijuotas priežiūros institucijų patikrinimas, tyrimas ir taikomos sankcijos. Dar blogiau, labai tikėtina, kad tokius įvykius sektų neigiama reklama su visomis iš to išplaukiančiomis pasekmėmis, ir gali būti sugadinta Bendrovės reputacija, padidėti nuostoliai ir sumažėti paskolų grąža bei padarytas esminis neigiamas poveikis Bendrovės verslui, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

DDoS, DVS, maršruto ar kitos kibernetinės atakos gali kelti pavojų Skolinimo platformai, interneto svetainėms, aplikacijoms ar kitai IT infrastruktūrai.

Neteisėti būdai, kuriais naudojamosi siekiant gauti neautorizuotą prieigą prie IT sistemų, siekiant kompromituoti sistemas ar išjungti paslaugas, nuolatos kinta ir dažniausiai atpažįstami tik juos nukreipus į taikinį. Teikdama paslaugas Paskolos davėjams ir paskolos gavėjams, Bendrovė gauna ir saugo didelius kiekius konfidencialių duomenų, įskaitant asmens tapatybės duomenis, banko sąskaitos informaciją, adresus, sandorių istoriją ir pan. Bendrovė investuoja į procesus ir priemones, skirtas apsaugoti jos IT sistemas nuo įsilaužimų, kompiuterių virusų, internetinių sukčių ir kibernetinių nusikaltėlių atakų; vis dėlto, šios neteisėtos priemonės kinta, Bendrovės IT sistemos visgi gali būti pažeidžiamos tokių atakų, galimas ir konfidencialių duomenų paviešinimas. Šie įvykiai gali sugadinti Bendrovės reputaciją, lemti didesnius nuostolius ir mažesnę paskolų grąžą, todėl jie gali daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Bendrovė gali ir toliau patirti grynųjų nuostolių ir nepasiekti pelningumo.

Verslo gyvavimo ciklo požiūriu Bendrovė pereina nuo pradinio projekto etapo į augimo etapą, ir, pasiekusi „degimo“ rodiklį (angl. *burn rate*), patiria grynuosius nuostolius. Neigiamas pinigų srautas ir grynieji nuostoliai mažėja Bendrovei artėjant prie pakankamo masto ekonomikos (išsamiau tai aprašyta 6 dalyje „VERSLO APŽVALGA“ ir 7 dalyje „VEIKLOS IR FINANSŲ APŽVALGA“). Pagal esamas verslo apimtis ir pagal esamas kaštų bazės prognozuojamas apimtis, Bendrovės nuomone, į Skolinimo platformą ir suinteresuotųjų asmenų pritraukimą yra

investuota pakankamai, ir tai suteikia Bendrovei galimybę nepatirti tolimesnių nuostolių ir pradėti dirbti pelningai. Be to, Bendrovė strategiškai pasirinko verslo modelį, kuriame Bendrovei mokamas tarpininkavimo mokestis surenkamas tik iš paskolos gavėjo mėnesinių paskolos grąžinimo įmokų. Tai garantuoja, kad Bendrovės ir Paskolos davėjų interesai sutaps, abiem šalims kartu uždirbant pajamas. Tai užtikrina tiesioginį pajamų srautą visą suteiktų paskolų gyvavimo ciklą. Vis dėlto, negalima atmesti galimybės, kad dėl nenumatytų priežasčių Bendrovei nepavyks uždirbti grynojo pelno ir ji toliau patirs grynuosius nuostolius. Tokios pasekmės gali daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Bendrovės darbuotojų klaidos ir nusižengimai gali sugadinti Bendrovės reputaciją ir pakenkti jos veiklai.

Nors Bendrovė nuolatos automatizuoja savo procesus, kad galėtų veiksmingiau vykdyti trumpalaikes ir ilgalaikes užduotis ir sumažinti žmogiškojo veiksnio poveikį, Bendrovė vis dar tiesiogiai priklauso nuo savo darbuotojų ir netiesiogiai - nuo savo paslaugų teikėjų darbuotojų. Siekdama sumažinti žmogiškojo veiksnio įtaką, Bendrovė nuolatos investuoja į vidaus kontrolės infrastruktūrą. Ši infrastruktūra stebi vis didesnės apimties sudėtingą turinį, kuris susiduria su žmogiškuoju veiksmu, pavyzdžiui, didelį pavedimų skaičių ir galimą asmens duomenų ir komercinių paslapčių atskleidimą. Vis dėlto, negalima atmesti galimybės, kad šiomis kontrolės priemonėmis nepavyks visiškai pašalinti klaidų, kurias sukėlė darbuotojų nusižengimai ir klaidos bei kurias lėmė žmogiškasis veiksnys, juolab kad ir šios kontrolės priemonės neapsieina be žmogaus dalyvavimo. Nepavykus apsaugoti procesų nuo darbuotojų nusižengimų ir klaidų, gali būti sugadinta Bendrovės kaip patikimos finansinių paslaugų teikėjos reputacija, padidėti nuostoliai ir sumažėti paskolų grąža bei padarytas esminis neigiamas poveikis Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Bendrovė priklauso nuo vadovaujančių darbuotojų ir, nepavykus pritraukti ar išlaikyti vadovaujančius darbuotojus, gali būti neigiamai paveikti Bendrovės rezultatai.

Bendrovė veikia „FinTech“ sektoriuje, kuriame labai svarbi bendroji vadovaujančių ir kitų darbuotojų patirtis ir kompetencija finansų ir informacinių technologijų srityse. Be to, gyvybiškai svarbu sukaupti patirtį konkrečioje Bendrovėje, kuri yra būtina, kad būtų galima nuolatos plėsti Bendrovės *know-how*. Todėl Bendrovė yra labai priklausoma nuo savo gebėjimo išlaikyti vadovaujančius darbuotojus ir, Bendrovės plėtros atveju, ateityje pasisamdyti kompetentingų žmonių. Jeigu Bendrovės žmogiškųjų išteklių politikai nepavyks pasiekti iškeltų tikslų ir vienas ar daugiau vadovaujančių darbuotojų, turinčių specifinės patirties, nuspręs nutraukti darbo santykius su Bendrove, o Bendrovė nesugebės pakeisti jo (jų) įgūdžių ir patirties lygiaverčiais įgūdžiais ir patirtimi, tai gali daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Bendrovė gali ateityje nesugebėti užtikrinti kapitalo poreikių arba palankių esamo kapitalo finansavimo sąlygų.

Bendrovės kapitalo šaltinis, kuriam teikiama pirmenybė, yra nuosavo kapitalo finansavimas. Bendrovės augimui ateityje gali prireikti papildomų kapitalo investicijų, kad būtų padidintas Bendrovės paskolų portfelis, atlikti įsigijimai ar užtikrinama atitiktis teisės aktų reikalavimams ar įgyvendinamos nenumatytos verslo galimybės. Gali būti, kad Bendrovė negalės gauti kapitalo ar skolų finansavimo palankiomis sąlygomis, ir tai trukdytų Bendrovei augti ir daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ir Akcijų kainai.

Bendrovės intelektinės nuosavybės teisių apsauga gali būti nepakankama, ir trečiosios šalys gali tvirtinti, kad Bendrovė pažeidžia jų intelektinės nuosavybės teises.

Bendrovės IT platforma, kuri suteikia Bendrovei galimybę vykdyti svarbiausias operacijas, buvo sukurta ir toliau kuriama įmonės viduje. Todėl Bendrovės sėkmė labai priklauso nuo Bendrovės intelektinės nuosavybės ir jos gebėjimo apsaugoti šias nuosavybės teises ateityje. Siekdama apsaugoti savo prekių ženklus, platformas, autorių teises ir domenų vardus, Bendrovė remiasi galiojančiais norminiais aktais, įskaitant nacionalinius, ES ir tarptautinius įstatymus ir kitus teisės aktus ir yra įdiegusi tinkamas vidaus procedūras ir sudariusi susitarimus, apsaugančius bet kokio asmens, vykdžiusio Bendrovės nurodymą, sukurtų produktų intelektinės nuosavybės teises. Vis dėlto, trečiosios šalys gali pažeisti Bendrovės intelektinės nuosavybės ir panašias teises ir priemones, kurias Bendrovė naudoja joms pasaugoti, gali pasirodyti nepakankamos. Be to, trečiosios šalys gali pareikšti ieškinį Bendrovei dėl tariamo jų intelektinės nuosavybės ir panašių teisių pažeidimų. Siekdama tinkamai reaguoti į šias grėsmes, Bendrovė gali būti priversta dalyvauti teisiniuose procesuose ar bylinėtis ir persikirstyti atitinkamus išteklius, reikalingus Bendrovės augimui, ir tai savo ruožtu gali daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ir Akcijų kainai.

Bendrovė turi kelis tiesioginius konkurentus esamoje tarpusavio skolinimo rinkoje, ir nauji konkurentai gali patekti į rinką ir teikti geresnius produktus ir technologijas, todėl Bendrovė prarastų rinkos dalį.

Šiuo metu Lietuvos tarpusavio skolinimo rinkoje yra du svarbūs Bendrovės konkurentai. Bendrovės konkurentai teikia skolinimo paslaugas, naudodamiesi tais pačiais verslo modeliais kaip Bendrovė. Šiuo metu Bendrovė yra rinkos lyderė, tačiau negalima atmesti galimybių, kad šie konkurentai gali sutelkti savo išteklius į rinkos dalies didinimą, naudodamiesi veiksmingesne rinkodara ir siūlydami paskolos gavėjams ir Paskolos davėjams palankesnes sąlygas. Be to, stambios užsienio tarpusavio skolinimo bendrovės galėtų patekti į Lietuvos rinką, turėdamos tikslą įgyti rinkos dalį ar netgi tapti lyderėmis. Padidėjusi konkurencija rinkoje gali lemti mažesnių suteikiamų paskolų skaičių, mažesnę paskolų grąžą, ir todėl daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, finansinei būklei, perspektyvoms ir Akcijų kainai.

Rinkos dalyvių konkuravimas su Bendrovės Mokėjimo inicijavimo paslauga

Šiuo metu Bendrovė plečia savo rinkos dalį, teikdama mokėjimus elektroninės prekybos įmonėms, remdamasi kaštų lyderystės strategija. Vis dėlto, jeigu Bendrovė ir kiti smulkūs rinkos dalyviai ims kelti grėsmę stambiems mokėjimų apdorojimo centrams, pavyzdžiui, bankams, bankai gali pradėti taikyti kainos lyderystės strategiją. Be to, bankai pirmiausia naudotų kaštų lyderystės elementus savo gynybinėje strategijoje, kad išlaikytų rinkos dalį, kuri reikalauja mažiau išteklių, priešingai nei išteklių kiekis, reikalingas rinkos daliai užgrobti. Be to, tokie stambūs dalyviai lanksčiau dirba su elektroninės prekybos dalyviais, nes svarbų vaidmenį palengvinant rinkos išlaikymo strategiją gali atlikti įvairūs veiksniai, pavyzdžiui, kitos paslaugos, siūlomos elektroninės prekybos verslui, ankstesnio bendradarbiavimo istorija ir prekės ženklo žinomumas. Todėl netgi išlaikydami tam tikras kainas, kurios viršija Bendrovės lygį, bankai gali sulėtinti Bendrovės rinkos plėtrą, ir tai gali daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Naujo Mokėjimo inicijavimo paslaugos teikėjo patekimo į rinką rizika.

Remdamasis Mokėjimo paslaugų direktyva (PSD2) didelis bankas gali pradėti teikti Mokėjimo inicijavimo paslaugą, siūlydamas patrauklias kainas. Toks naujas rinkos dalyvis netgi nebūtų priverstas pasiekti Bendrovės teikiamų Mokėjimo inicijavimo paslaugos kainodaros, kompensuodamas tai savo prekės ženklo žinomumu, infrastruktūra, kontaktais ir patirtimi, ir taip darydamas Bendrovei didelį konkurencinį spaudimą.

Vadovaudamasi kaštų lyderystės strategija, Bendrovė mėgina padidinti veiklos mastą prieš pasibaigiant projektui skirtam kapitalui. Tokiomis aplinkybėmis prieš pasiekdama masto ekonomiką Bendrovė gali apriboti savo išlaidas, reikalingas tyrimams ir klientų aptarnavimui vykdyti. Vis dėlto, jeigu didieji bankai pradės teikti Mokėjimo inicijavimo paslaugą net ir už didesnę mokestį, tačiau naudodamiesi savo žiniomis apie rinką, turima klientų baze ir prekinio ženklo žinomumo pranašumu, toks naujas Mokėjimo inicijavimo paslaugos rinkos dalyvis gali būti sėkmingas. Tokie didieji bankai būtų lankstesni įgydami rinkos dalį, nes galėtų sujungti Mokėjimo inicijavimo paslaugą su papildomomis paslaugomis. Todėl toks naujas Mokėjimo inicijavimo paslaugos rinkos dalyvis gali daryti Bendrovei stiprų konkurencinį spaudimą ir apriboti jos galimybes įgyti reikiamą rinkos dalį, reikalingą atitinkamam veiklos mastui pasiekti. Tokios pasekmės gali daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Tarpusavio skolinimo rinkos raida nebevyksta ir ji tampa nebepatraukli klientams.

Bendrovė veikia tarpusavio skolinimo sektoriuje, kuris konkuruoja su tradicinėmis kredito įstaigomis ir vartojimo kreditų davėjais. Šiuo metu tarpusavio skolinimo sektorius kovoja su konkurencija taikydamas aukštesnę priimtina rizikos lygį ir siūlydamas paskolos gavėjams palankesnes palūkanų normas. Be to, tarpusavio skolinimo sektorius turi pozityvaus žinomumo pranašumą prieš vartojimo kreditų davėjus, tuo tarpu paskolos gavėjai nepalankiai vertina dideles palūkanų normas. Vis dėlto, kiti skolinimo rinkos dalyviai gali reaguoti į tarpusavio skolinimo sektoriaus grėsmę, sumažindami savo palūkanų normas, padidindami paslaugų skaitmenizavimą ir pagerindami klientų patirtį ir veiksmingumą. Tokios priemonės gali sumažinti tarpusavio skolinimo platformų pranašumą, apriboti tarpusavio skolinimo sektoriaus ateities perspektyvas ir, atitinkamai, daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Bendrovės veikloje sistemingai susiduriama su ekonominiu nuosmikiu, kuris daro poveikį palūkanų normos dydžiui ir kintamumui.

Bendras ekonomikos nuosmukis gali neigiamai paveikti nedarbo lygį ir infliaciją, padidinti nepastovumą ir daryti neigiamą poveikį aplinkos palūkanų normai. Paskolos gavėjų įsipareigojimų neįvykdymo rodikliams poveikį gali daryti įvairūs veiksniai, didinantys pradelstų paskolų sumos didėjimą, pavyzdžiui, nedarbo lygis. Šis veiksnys

kartu su kitais neigiamais pokyčiais rinkose, pavyzdžiui, nuostoliais kitose turto klasėse, pagal geriausią scenarijų galėtų priversti Paskolos davėjus elgtis atsargiai ir išlaikyti likvidumą. Pagal blogiausią scenarijų Paskolos davėjai galėtų atsiimti savo investicijas, kad padengtų investicijų nuostolius, kuriuos jie gali patirti kitose srityse. Bendrovė nuolatos siekia sumažinti galimą neigiamų sisteminių veiksnių poveikį paskolų portfeliui, pasitelkdama įvairius prognozavimo metodus nuo streso tyrimų (angl. *stress-tests*) iki ekonometrinių modelių, kuriuose remiamasi įvairiomis prielaidomis. Vis dėlto, gali būti, kad Bendrovės pasitelktos priemonės nebus pakankamos, modeliavimas gali būti netinkamai aiškinamas ir gali būti remiamasi netiksliais prielaidomis. Ekonomikos nuosmukis, dėl kurio susidaro nepalankios ekonomikos sąlygos, gali lemti Bendrovės pelno sumažėjimą ir, atitinkamai, daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei padėčiai, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

2.2 Rizikos rūšys, susijusios su atitiktimi ir reguliavimu

Teisės aktai, reglamentuojantys tarpusavio skolinimo veiklą Lietuvoje, yra gana nauji, trūksta oficialių jų komentarų, todėl egzistuoja galimybė, kad šie teisės aktai bus keičiami.

Lietuvoje tarpusavio skolinimo reglamentavimas buvo priimtas 2015 m. lapkričio 5 d. Inkorporuojant jį į Vartojimo kredito įstatymą, ir tai reiškia, kad teisinė aplinka, reglamentuojanti tarpusavio skolinimo sektorių, yra santykinai nauja. Praktikoje treji metai nėra laikomi pakankamai ilgu laikotarpiu naują sektorių reglamentuojančioms norminėms nuostatoms „subręsti“.

Todėl manytina, kad tarpusavio skolinimo teisinė aplinka gali būti keičiama ir taisoma reaguojant į faktinį taikymą ir aiškinimą. Be to, trūksta oficialių komentarų dėl tarpusavio skolinimo veiklos ir kitų gairių, taip pat autoritetingos rinkos ir teismų praktikos ar doktrinos dėl tarpusavio skolinimo ir susijusios veiklos taisyklių. Be to, laikui bėgant, gali keistis priežiūros institucijos (t. y. Lietuvos banko) pozicija. Sektorių reguliuojančios teisės pokyčiai gali daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, ypač todėl, kad tarpusavio skolinimo paslaugos yra reguliuojama veikla. Be to, teisės aktų pakeitimai gali padidinti, o ne sumažinti, reguliavimo našumą ir priežiūrą ir taip padidinti Bendrovės išlaidas, todėl pelnas gali sumažėti, ir tai gali daryti esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Bendrovė renka ir tvarko didelius asmens duomenų kiekius. Jeigu Bendrovė netvarkys asmens duomenų pagal teisės aktų reikalavimus, Bendrovei gali būti taikomos priežiūros institucijų sankcijos, kurios sugadintų Bendrovės reputaciją.

ES Bendrasis duomenų apsaugos reglamentas (Reglamentas (ES) 2016/679, toliau – **BDAR**) įsigaliojo 2018 m. gegužės 25 d. BDAR reikalauja, kad Bendrovė visiškai atitiktų visus BDAR numatytus duomenų apsaugos reikalavimus bei principus. Jeigu Bendrovė nesilaikys BDAR reikalavimų, vietos duomenų apsaugos institucija gali taikyti Bendrovei baudą, kurios dydis gali siekti iki 4 proc. Bendrovės pasaulinės metinės grynosios apyvartos arba iki 20 mln. EUR sumos. Jeigu priežiūros institucijos taikytų Bendrovei sankcijas dėl asmens duomenų apsaugos reikalavimų nesilaikymo, pagal geriausią scenarijų Bendrovė galėtų išvengti taikytos nuobaudos; vis dėlto, toks incidentas gali lemti neigiamą reklamą (žr. riziką *Bendrovės augimas ir sėkmė aiškiai priklauso nuo jos prekės ženklo žinomumo ir rinkodaros veiklos, ir tam gali turėti neigiamos įtakos neigiama reklama arba Bendrovės negebėjimas išlaikyti veiksmingą rinkodaros veiklą*). Pagal blogiausią scenarijų – pritaikius BDAR numatytas sankcijas, Bendrovė būtų išstumta iš verslo ir turėtų pradėti nemokumo procedūras.

Jeigu Bendrovė prarastų licenciją ar būtų pašalinta iš viešojo vartojimo kredito davėjų ar tarpusavio skolinimo platformos operatorių sąrašo, jos veikla būtų sustabdyta.

Bendrovės veiklą reguliuoja ir prižiūri Lietuvos bankas, kadangi Bendrovė turi elektroninių pinigų įstaigos licenciją ir yra įtraukta į viešąjį vartojimo kredito davėjų sąrašą bei viešąjį tarpusavio skolinimo platformos operatorių sąrašą Lietuvoje. Todėl Bendrovė yra priklausoma nuo įstatymų laikymosi ir Lietuvos banko sprendimų. Tuo atveju, jeigu Bendrovė nesilaikytų įstatymų ir Lietuvos bankas panaikintų licenciją arba pašalintų Bendrovę iš viešojo vartojimo kredito davėjų ar tarpusavio skolinimo platformos operatorių sąrašo, Bendrovės pagrindinė veikla gali būti nedelsiant sustabdyta, ir tai darytų esminį neigiamą poveikį Bendrovės ateities verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai. Tokio scenarijaus sprendimas apsvaistytas Bendrovės veiklos tęstinumo plane, kuris yra suderintas su Lietuvos banku. Šis planas yra viešai prieinamas ir kiekvienais metais atnaujinamas.

Mokesčių reguliavimo, mokesčių įstatymų aiškinimo ar taikymo pakeitimai apskritai gali daryti neigiamą įtaką Bendrovės verslui ir finansinėms sąlygoms.

Palyginus su kitomis Europos šalimis, šiuo metu pelno mokestis Lietuvoje yra santykinai mažas ir negalima atmesti galimybės, kad einant laikui jis gali būti didinamas. Tokie nepalankūs mokesčių įstatymų pakeitimai padidintų Bendrovei galiojantį mokesčių tarifą ir gali daryti neigiamą įtaką Bendrovės grynajam pelnui, finansinei padėčiai ir

perspektyvoms. 2018 m. Lietuva nustatė mokestinę lengvatą asmeninėms pajamoms, nesiekiančioms 500 eurų, susijusioms su palūkanoms, uždirbtoms investuojant į paskolas per tarpusavio skolinimo platformas. Vis dėlto, jeigu Lietuva priims Bendrovės Paskolos davėjams taikomo gyventojų pajamų mokesčio pakeitimus, ir dėl to mokesčių tarifai padidės, bus griežčiau tikrinamos Paskolos davėjų pajamos ar padidės biurokratinė našta, Bendrovė gali prarasti tam tikrą savo Paskolos davėjų dalį, ir tai darys esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

Bendrovė gali pažeisti teisės aktus, reglamentuojančius pinigų plovimo, terorizmo, korupcijos prevencija ir numatančius sankcijas.

Pastaraisiais metais pinigų plovimo prevencijos (toliau – PPP) įstatymų ir kitų teisės aktų įgyvendinimui priežiūros institucijos skyrė daug dėmesio, ypač dėl Europos finansų įstaigų. PPP reguliavimo aplinka nuolat kinta, įskaitant Ketvirtosios pinigų plovimo prevencijos direktyvos 2015/849/ES įgyvendinimą ir siūlomus jos pakeitimus, dažniai įvardijamus kaip Penktoji pinigų plovimo prevencijos direktyva. Bendrovė patenka į PPP reglamentavimo taikymo sritį. Bendrovė yra sukūrusi PPP reglamentavimą atitinkančią PPP politiką ir procedūras ir jų laikosi, tačiau tokios priemonės suteikia tik tam tikro masto apsaugą, kadangi negalima atmesti galimybių, jog Bendrovė gali pažeisti PPP reglamentavimą, kadangi Bendrovė gali būti laikoma atsakinga už savo darbuotojų, atstovų ir kitų susijusių asmenų veiksmus. Tokiu atveju Bendrovei gali kilti rimtos pasekmės bylinėjimosi, administracinių sankcijų, baudų ir panašių neigiamų įvykių forma. Be to, Bendrovės mokėjimo sistemai kyla pavojus dėl pinigų plovimo, sankcijų vengimo, terorizmo finansavimo, nelegalios prekybos ginklais, narkotikais ir žmonėmis, bankinio sukčiavimo ir panašių tikslų ir veiklų, dėl kurių Bendrovė gali tikrinti priežiūros institucijos ir Bendrovės darbuotojų klaidos, kurią lėmė žmogiškasis veiksnys, atveju gali būti pradėtas Bendrovės baudžiamasis persekiojimas, ir tai darytų esminį neigiamą poveikį Bendrovės verslui, veiklos rezultatams, finansinei būklei, perspektyvoms ar Akcijų kainai.

2.3 Su Siūlymu susijusios rizikos

Siūlomų akcijų kainą nustatant Aukcione, ne visiems pasiūlymus pateikusiems Investuotojams gali pavykti įsigyti Siūlomų akcijų.

Siūlomų akcijų kainai nustatyti Bendrovė pasirinko Aukcioną. Aukcionas išsamiau aprašytas 4 dalyje „SIŪLYMO SĄLYGOS“. Iš esmės Bendrovė nenustato galutinės pasiūlymo kainos, o tik pateikia mažesnę Siūlomų akcijų kainos ribą. Todėl Investuotojai gali teikti pasiūlymus su įvairiomis kainomis, ir pagal pagrindinį Aukciono principą galutinė kaina yra ta, už kurią galima parduoti visą Siūlomų akcijų emisiją. Todėl pasibaigus pasirašymo laikotarpiui Bendrovė sugrupuos pasiūlymų fondą pagal pasiūlymų kainas mažėjančia tvarka. Po to Bendrovė savo nuožiūra nuspręs, kiek Siūlomų akcijų išleisti. Todėl galutinė kauna priklausys nuo Investuotojų pateiktų pasiūlymų ir Bendrovės sprendimo (kuris būtų priimamas išimtinai Bendrovės nuožiūra), koks Siūlomų akcijų skaičius bus išleistas. Taigi, galutinė kaina bus kaina, už kurią bus parduotas visas Siūlomų akcijų, kurias nuspręsta išleisti, skaičius. Iš tiesų dėl šio metodo galima padaryti kelias išvadas, tačiau pagrindinės su šia rizika susijusios išvados yra šios: i) galutinė kaina yra mažiausia kaina už pasirinktą Siūlomų akcijų, kurias nuspręsta išleisti, skaičių; ir ii) jeigu pasirinktas Siūlomų akcijų, kurias nuspręsta išleisti, skaičius yra mažesnis nei akcijų fondas, bus pasiūlymų, kurie nebus įvykdyti. Taigi, jeigu Bendrovės išleisti pasirinktas Siūlomų akcijų skaičius yra mažesnis nei bendra akcijų, dėl kurių pateikti pasiūlymai, suma, ir jeigu Investuotojų pasiūlymo kaina yra mažesnė nei mažiausia pasirinkto skaičiaus kaina, Investuotojo pasiūlymas bus atmestas ir Investuotojo lėšos grąžintos.

Jeigu nustatant Siūlomų akcijų kainą Aukcione Investuotojas pateikia agresyvų pasiūlymą, siekdamas, kad jo neatmestų, ir todėl įrašo didesnę kainą nei ta, su kuria jis norėtų sutikti, negalima atmesti galimybių, kad ši kaina gali būti artima ar lygi galutinei Siūlomų akcijų kainai.

Nustatant Siūlomų akcijų kainą Aukcione yra tikimybė, kad tam tikromis aplinkybėmis pasiūlymas gali būti atmestas (žr. riziką *Siūlomų akcijų kainą nustatant Aukcione, ne visiems pasiūlymus pateikusiems Investuotojams pavyks įsigyti Siūlomų akcijų*). Investuotojas gali mėginti sumažinti šią riziką ar jos išvengti, siūlydamas kainą, kuri viršija tą, kurią jis tikisi sumokėti, manydamas, kad naudojant Aukcioną kainai nustatyti, bus taikoma tik mažiausia pasirinkto Siūlomų akcijų skaičiaus, kuris turi būti išleistas, kaina. Tačiau kadangi pasirašymo laikotarpiu Investuotojas nežino bendro nurodytų kainų dydžio, jis gali neįvertinti, kad pasiūlymų kainos iš tiesų viršija tas, kurių jis tikėjosi, ir jis nesąmoningai pateikė pasiūlymą, kuris patenka į mažiausią akcijų, kurias nuspręsta išleisti, kainų lygį. Todėl Investuotojas turės sutikti su Siūlomų akcijų kaina, kurios jis nesitiki sumokėti.

Gali būti, kad sustos aktyvi, likvidi ir veiksminga Akcijų prekybos rinkos raida arba jos nebus įmanoma išlaikyti.

Vienas iš pagrindinių Bendrovės Siūlymo tikslų yra sukurti viešą Akcijų rinką. Bendrovės tikslas – patekti į „First North“ Lietuva prekybos sąrašus (tai alternatyvi prekybos platforma smulkesnėms įmonėms). Teisinis „First

North“ Lietuva statusas skiriasi nuo reguliuojamos rinkos. „First North“ Lietuva administruoja AB „Nasdaq Vilnius“ pagal Lietuvos „First North“ taisykles ir kainoraštį. Tai, kad Akcijos yra įtrauktos į prekybą „First North“ Lietuva, negarantuoja, kad Akcijos bus pakankamai likvidžios. Kartais Bendrovės susiduria su dideliais prekybos vertybiniais popieriais svyravimais, ir tai gali daryti neigiamą poveikį Akcijų rinkos kainai. Nepasiekus ar nepavykus išlaikyti tinkamo prekybos Akcijomis lygio, gali būti iš esmės paveiktas likvidumas ir akcijų kaina. Net pasiekus ir išlaikius tinkamą prekybos Akcijomis lygį, Akcijų rinkos kaina gali būti mažesnė nei Siūlymo metu nustatyta kaina. Nepakankamas Akcijų likvidumas gali apriboti Investuotojų gebėjimą parduoti reikalingą Akcijų skaičių už tokią Akcijų kainą, kokios tikimasi. Tokiu atveju Investuotojų turimos Akcijos nuvertėtų, ir Investuotojai negalėtų perparduoti savo Akcijų už kainą, kuri atitinka ar viršija kainą, už kurią jie įsigijo Bendrovės akcijų Siūlymo metu.

Akcijas gali paveikti kintamumas ir jų rinkos kaina gali sumažėti dėl veiksnių, kuriuos Bendrovė gali arba kurių ji negali kontroliuoti.

Akcijoms, kuriomis prekiaujama vertybinių popierių biržoje, būdingas nepastovumas, kuris gali skirtis atsižvelgiant į įvairius veiksnius. Tas pats principas taikomas akcijoms, kuriomis prekiaujama „First North“ Lietuva, įskaitant Akcijas nuo to momento, kai jomis būtų pradėdama prekiauti viešai. Veiksniai gali turėti įtakos Akcijų kintamumui, kurį Bendrovė gali ar kurio ji negali kontroliuoti, netgi nesusijusiam su Bendrovės veiklos rezultatais. Su Bendrovės veiklos rezultatais susiję arba Bendrovės kontroliuojami veiksniai gali būti:

- Bendrovės finansiniai rezultatai;
- neigiama reklama, susijusi su Bendrovės vadovais ir (arba) veikla;
- Bendrovės susijungimo ir įsigijimo planai;
- pranešimai apie būsimus projektus, prognozes, esminius vadovų pasikeitimus;
- bylinėjimasis;
- konkurentų finansiniai rezultatai ir pan.

Su Bendrovės veiklos rezultatais nesusiję arba Bendrovės nekontroliuojami veiksniai gali būti:

- makroekonomikos ir rinkos sąlygų pokyčiai šalyje ir pasaulyje;
- naujienos apie ekonomikos nuosmukį ir netikėtus makroekonomikos įvykius;
- strateginiai konkurentų pranešimai;
- su sektoriaus teisiniu reguliavimu susiję pranešimai ir pan.

Kintamumo mastas taip pat priklauso nuo rinkos, kurioje prekiaujama Akcijomis. Nors „First North“ Lietuva laikoma rizikingesne prekyviute nei oficialusis sąrašas, akcijoms, kuriomis prekiaujama „First North“ Lietuva gali būti būdingas mažesnis kintamumas nei Europos vertybinių popierių biržose. Nepaisant to, Bendrovė negali užtikrinti, kad Akcijų perkamumas gerės ar išliks nepakitęs. Akcijų rinkos kaina siūlymo metu gali nebūti tokia pati kaip jų kaina Siūlymui pasibaigus. Dėl šių ar kitų veiksnių Bendrovė negali garantuoti, kad viešos prekybos rinkos kaina nekris žemiau Siūlomų akcijų kainos.

Jeigu esami akcininkai parduos visas savo Akcijas ar didelę jų dalį, Akcijų kaina gali kristi.

Prieš Siūlymą esami akcininkai su Sąskaitos tvarkytoju sudarė susitarimą dėl kapitalo įšaldymo (toliau – **Susitarimas dėl kapitalo įšaldymo**). Pagal Susitarimo dėl kapitalo įšaldymo sąlygas esami akcininkai įsipareigojo apriboti savo galimybę parduoti ar perleisti Akcijas (išskyrus „Seedrs Nominees Limited“, daugiau informacijos pateikta 10 dalyje „AKCINIO KAPITALO IR NUOSAVYBĖS APRAŠYMAS“). Pasibaigus kapitalo įšaldymo laikotarpiui esami akcininkai turi teisę parduoti Akcijas per „First North“ Lietuva. Jeigu esami akcininkai parduotų didelę Akcijų dalį arba rinkoje būtų tikimasi, kad jie tai padarys, Akcijų rinkos kaina gali sumažėti.

Bendrovė ateityje gali siekti gauti papildomo kapitalo ir išleisti papildomų akcijų, dėl kurių esamų akcijų dalis kapitale gali sumažėti (angl. *dilution*). Tas pats galioja galimiems būsimiems susijungimams ir įsigijimams, akcijų opcionams ir panašioms įvykiams.

Verslui plėsti ateityje Bendrovė gali siekti papildomo kapitalo pritraukdama lėšas per išleistas papildomas skolas ar kapitalo finansavimo priemones. Kapitalo finansavimas gali būti vykdomas išleidus papildomų akcijų ar konvertuojamų skolas priemonių, kurias galima konvertuoti į akcijas. Apskritai, akcijų skaičiaus padidėjimas gali daryti neigiamą poveikį akcininkų turtui dėl šių veiksnių:

- Investuotojams priklausančių akcijų dalies Bendrovės kapitale sumažėjimo;
- išaugusio Akcijų kainos kintamumo; ir
- Akcijų prekybos kainos sumažėjimo.

Galimo Bendrovės įstatinio kapitalo padidinimo atveju akcininkai paprastai turi pirmumo teisę įsigyti naujos emisijos akcijų, jeigu ši teisė neatšaukta visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. Be to, Bendrovei dalyvaujant

susijungimuose ir įsigijimuose, gali kilti įvairios neigiamos pasekmės, pavyzdžiui, akcijų dalies Bendrovės kapitale sumažėjimas (angl. *dilution*). Kalbant apie su akcijomis susijusius paskatinimus, formaliai gali sumažėti akcijų dalis Bendrovės kapitale (angl. *dilution*), tačiau tikėtina, kad iš tiesų tai neturės esminio poveikio.

Dividendų mokėjimo rizika

Iki Informacinio dokumento datos Bendrovė nėra mokėjusi jokių dividendų ir neturi patvirtintos pelno paskirstymo politikos. Todėl negarantuojama, kad ateityje akcininkams bus mokami dividendai. Tai priklausys nuo Bendrovės finansinių rezultatų, pinigų srautų, finansinės padėties, kapitalo reikalavimų, veiklos pelningumo, investicinių planų įvykdymo ir Bendrovės bendros finansinės padėties. Sprendimą dėl dividendų paskirstymo akcininkams priima visuotinis akcininkų susirinkimas. Be to, gali prireikti bankų leidimo, atsižvelgiant į finansinį svertą ir pasirašytą finansinius susitarimus dėl kredito, kuris galioja atitinkamu metu. Pagal Bendrovės trumpalaikius planus būsimos gryniosios pajamos bus skiriamos verslo plėtojimui, vykdymui ir vystymui, todėl mažiausiai per ateinančius 3–4 metus dividendų mokėti nesitikima. Todėl Investuotojai turėtų įvertinti šią aplinkybę, kad artimiausioje ateityje nuo investuoto kapitalo dividendų nesitikima. Daugiau informacijos apie Bendrovės dividendų mokėjimą pateikta 10 dalyje „AKCINIO KAPITALO IR NUOSAVYBĖS APRAŠYMAS“.

3. SIŪLYMO TIKSLAS IR LĖŠŲ NAUDOJIMAS

Siekdama didinti akcininkų turto vertę, Bendrovė yra nusistačiusi toliau nurodytus ilgalaikius tikslus ir nusprendusi, kokios strategijos laikytis, kad jų pasiektų. Išleidusi Siūlomų akcijų emisiją, Bendrovė tikisi pritraukti 0.5–2.5 mln. EUR, kurie, atėmus su Siūlymu susijusias išlaidas, bus paskirstyti pagal tikslus 3.1 lentelėje nurodytu santykiu.

3.1 lentelė. Bendrovės ilgalaikiai tikslai

Ilgalaikis tikslas (3–4 metams)	Strategija	Aprašymas	Lėšų paskirstymas
1. 5 mln. EUR vartojimo paskolų, suteiktų per Skolinimo platformą per mėnesį.	1 veiksmas. Užimamos rinkos dalies didinimas, t. y., paskolų apimties padidinimas Lietuvoje.	Investicijos į rinkodarą. Vartojimo paskolų rinkos dydis Lietuvoje yra maždaug 40 mln. EUR per mėnesį. Maždaug 60 % rinkos dalies užima bankai, o likusius 40 % – vartojimo kredito davėjai ir kitos finansinės institucijos. Šiuo metu Bendrovei priklauso maždaug 3 % visos vartojimo kreditų rinkos Lietuvoje, tuo tarpu prekės ženklo (Paskolų klubas) žinomumas siekia 30–35 %. Tikslas yra padidinti prekės ženklo žinomumą ir, atitinkamai, rinkos dalį Lietuvoje iki 12,5 %.	70 proc. pritrauktų lėšų.
	2 veiksmas. Rinkos plėtra, t. y., Bendrovė pradeda tarpusavio skolinimo veiklą užsienio rinkoje.	Išlaidos, susijusios su įsisteigimu pasirinktoje EEE šalyje vartojimo paskoloms teikti. Investicijos į rinkodarą. Šiuo metu beveik visose ES ir EEE šalyse vartojimo paskoloms taikomi aukšti metinių palūkanų dydžiai. Bendrovės tikslas – įsitvirtinti pasirinktoje EEE šalyje ir siūlyti vartotojams mažesnius metinių palūkanų dydžius.	
2. Mokėjimo inicijavimo paslaugos metinės pajamos, lygios 3 mln. EUR	1 veiksmas. Užimamos rinkos dalies didinimas, t. y., tapti rinkos lyderiu Lietuvoje kaip buveinės šalyje.	Išlaidos aktyviam pardavimui užtikrinti. Investicijos į rinkodarą. Aktyvus pardavimas bus užtikrintas siekiant padidinti Mokėjimo inicijavimo paslaugos pardavimą	15 proc. pritrauktų lėšų.

		Lietuvoje kaip buveinės šalyje.	
	2 veiksmas. Rinkos plėtra, t. y., pradedama aktyvi prekyba Mokėjimo inicijavimo paslauga ne mažiau nei 6 ES šalyse.	Išlaidos, susijusios su pardavimo partnerių tinklo sukūrimu. Lietuvos banko suteikta elektroninių pinigų įstaigos licencija jau apima ir EEE, ir tai suteikia galimybę patekti į ES bendrąją rinką. Pardavimo partnerių tinkas bus sukurtas ne mažiau nei 6 ES šalyse.	
3. Aktyvių Paskolos davėjų Skolinimo platformoje skaičius pasiekia 25 000.	1 veiksmas. Aktyviai skatinti investavimą per Skolinimo platformą per Nyderlanduose įsteigtą Bendrovės dukterinę įmonę.	Investavimas į rinkodaros veiklą Nyderlanduose. Nyderlanduose jau įsteigta Bendrovės visiškai kontroliuojama įmonė. Pagrindinis jos tikslas – pritraukti naujų tarptautinių Paskolos davėjų iš visos ES. Jeigu sprendimas bus sėkmingas, bus svarstomos ir kitos ES šalys.	10 proc. pritrauktų lėšų.
	2 veiksmas. Patekimas į rinką ES ir EEE šalyse Bendrovės teikiamų tarpusavio skolinimo paslaugų prasme.	Bus padidintas naujai įgytų tarptautinių Paskolos davėjų skaičius. To bus pasiekta aktyviomis populiarinimo ir reklamos kompanijomis, nukreipimo ir partnerių programomis, ir visos šios priemonės bus taikomos visoje ES ir EEE teritorijoje.	
4. Naujų verslo galimybių per partnerystes ir franšizes galimybių studija.	Rasti būdą plėsti tarpusavio skolinimo verslo modelį ES ir EEE šalyse naudojantis Skolinimo platforma ir elektroninių pinigų įstaigos licencija.	Investavimas į galimybių studiją. ES vartojimo kredito davėjams bus siūloma galimybė tapti Bendrovės sėkmės istorijos dalimi, naudojantis Bendrovės siūloma pačios sukurta pažangiausia IT platforma, Elektroninių pinigų įstaigos licencija, taip pat prieiga prie Paskolos davėjų tinklo. Todėl Paskolos davėjai galės naudotis Skolinimo platforma naudodamiesi jau žinomu ir gerai įsitvirtinusių prekės ženklu, tuo tarpu vartojimo	5 proc. pritrauktų lėšų.

		kredito davėjai padidins apimtį vietos rinkose, ir tai sukurs abiem šalims naudingą strategiją.	
--	--	---	--

Sprendimą, ar įgyvendinti 2 (antrus) veiksmus, priima Bendrovės valdyba, atsižvelgdama į Siūlymo metu pritrauktą sumą. Atsižvelgiant į tai, kad neaiški pritraukto kapitalo suma, negalima įvertinti tikslaus atitinkamo kapitalo daliai įsisavinti reikiamo laiko. Vis dėlto, jei bus pritraukta mažiausia 0.5 mln. EUR suma, Bendrovės vertinimu, tokio dydžio investicijas įsisavinti truktų iki 12 mėnesių, tuo tarpu pritraukus 2.5 mln. EUR sumą, investicijų įsisavinimas truktų ilgiau (iki 4 metų). Bendrovė neprivalo laikytis aprašytos strategijos. Bendrovė gali pakeisti tikslus, strategiją ir lėšų paskirstymą, jeigu rinkoje yra naujos aktyvios veiklos, kurias vykdant teikiamos kitokios paslaugos, ir Bendrovės valdyba sutinka taip veikti.

Bendrovės vadovai mano, kad Siūlymas yra logiškas ir svarbus Bendrovės verslo plėtros žingsnis, kuris, be kita ko, padidins prekės ženklo žinomumą tarp esamų ir galimų Bendrovės suinteresuotų asmenų, taip pat praplės tarpusavio skolinimo sektoriaus suvokimą plačiojoje visuomenėje.

4. SIŪLYMO SĄLYGOS

4.1 SIŪLYMAS

Siūlymas apima Siūlomą akciją nuo 0.5 mln. EUR (toliau – **Mažiausia pritraukta suma**) iki 2.5 mln. EUR. Didžiausias Siūlomų akcijų, kurios gali būti išleistos, skaičius ribojamas iki 796 178 vienetų akcijų. Galutinė Siūlomų akcijų kaina ir Siūlomų akcijų, kurios turi būti išleistos ir paskirstytos, skaičius bus nustatyti Aukcione.

Investuotojai, norintys įsigyti Siūlomų akcijų, galės tai atlikti per IPO platformą arba „Nasdaq Vilnius“ Aukciono tvarka. Siūlymo sąlygos profesionaliesiems ir neprofesionaliesiems Investuotojams ir esamiems investuotojams yra tokios pačios. Siūlyme neleidžiama dalyvauti Bendrovės vadovams (t. y., Administracijos vadovas, Finansų vadovas, Rinkodaros ir komunikacijos vadovas, IT vadovas, Klientų aptarnavimo skyriaus vadovas), Bendrovės valdybos ir stebėtojų tarybos nariams.

4.2 AUKCIONAS

Aukciono tikslas – nustatyti Siūlomų akcijų sąžiningą kainą (toliau – **Siūlomų akcijų kaina**). Todėl prieš registraciją Investuotojai kviečiami:

- perskaityti Informacinį dokumentą, ypač jo 2 dalį „RIZIKOS VEIKSNIAI“;
- susipažinti su Aukciono procesu ir Siūlomų akcijų kainos nustatymo metodais;
- suprasti, jog egzistuoja galimybė, kad pasiūlymai su tam tikromis kainomis gali būti nesėkmingi.

Aukciono procesas vykdomas ir užbaigiamas šiais etapais:

- (1) registracijos ir klientų tapatybės nustatymo etapas (4.2.1);
- (2) Pasiūlymų teikimo etapas (4.2.2);
- (3) Aukciono uždarymo etapas (4.2.3);
- (4) kainos nustatymo etapas (4.2.4);
- (5) paskirstymo etapas (4.2.5).

Investuotojų prašoma atkreipti ypatingą dėmesį į riziką, susijusią su Siūlymu ir Aukciono procesu, kuri aprašyta 2 dalyje „RIZIKOS VEIKSNIAI“.

4.2.1 REGISTRACIJOS IR KLIENTŲ TAPATYBĖS NUSTATYMO ETAPAS

a. Registracijos ir klientų tapatybės nustatymo etapas pasiūlymams, pateiktiems per IPO platformą.

Siekdami įgyti teisę teikti pasiūlymus, Investuotojai gali užsiregistruoti Bendrovės interneto svetainėje www.paskoluklubas.lt/ipo. Į Aukcioną užsiregistruoti galima tik internetu.

Bendrovė kaip galėdama stengiasi užtikrinti, kad registracijos procesas būtų paprastas ir atitiktų geriausios rinkos praktikos reikalavimus. Jeigu Investuotojas jau užsiregistravo Bendrovėje kaip faktinis ar galimas Paskolos gavėjas ar davėjas arba jau atliko kliento tapatybės nustatymo procedūrą, Investuotojas neprivalės pakartoti kliento tapatybės nustatymo procedūros. Pateikę reikiamus asmens registracijos duomenis, Investuotojai gaus Bendrovės patvirtinimą, nurodantį, kad pradėta registracijos procedūra. Gali būti, kad, patikrinus pateiktus duomenis, Bendrovei reikės patikrinti tam tikrus klausimus, susijusius su privaloma kliento tapatybės nustatymo procedūra, ir gali būti prašoma Investuotojo paaiškinimų apie pateiktus duomenis.

Užbaigus registracijos procedūrą, Investuotojai gaus patvirtinimą, nurodantį, kad registracija baigta, ir jiems bus nemokamai suteikta Bendrovėje kaip elektroninių pinigų įstaigoje atidaryta IBAN sąskaita, kuri bus parengta naudoti (toliau – **IBAN sąskaita**). Investuotojams primenama, kad kliento tapatybės nustatymo procedūrai reikia šiek tiek laiko. Bendrovė tiesiogiai teiks pagalbą palengvindama registracijos procesą ir išspręsdama nenumatytas situacijas.

b. Registracijos ir kliento identifikavimo etapas pasiūlymams, pateiktiems per „Nasdaq Vilnius“.

Jeigu Investuotojas nori dalyvauti Siūlyme per „Nasdaq“ Vilnius, Dalyvaujančios institucijos nustatyta tvarka bus vykdomos registracijos, identifikavimo ir kliento tapatybės nustatymo procedūros.

4.2.2 PASIŪLYMŲ TEIKIMO ETAPAS

Pasiūlymų teikimo etapas bus pradėtas 2019 m. gegužės 15 d. 10:00 Vilniaus laiku (GMT +3) ir baigsis 2019 m. birželio 4 d. 23:59 Vilniaus laiku (GMT +3) (toliau – **Pasiūlymų teikimo etapas** arba **Pasirašymo laikotarpis**). Pasiūlymų teikimo etape Investuotojai galės pateikti kelis pasiūlymus.

a) Pasiūlymų teikimas per IPO platformą

Tik Investuotojai, kurie sėkmingai užbaigė registracijos etapą, bus priimti dalyvauti Pasiūlymų teikimo etape.

Teikdami pasiūlymus Investuotojai privalo pateikti informaciją apie savo vertybinių popierių sąskaitos saugotoją. Po sėkmingo Siūlymo įsigytos Siūlomos akcijos perkeliama į saugotojo atidarytą Investuotojo vertybinių popierių sąskaitą.

Investuotojai galės pateikti savo pasiūlymus dėl Siūlomų akcijų nurodę:

- akcijų skaičių, kurį Investuotojas nori įsigyti; ir
- akcijos kainą, kurią Investuotojas nori sumokėti.

Aukcione taikomos šios pasiūlymų teikimo taisyklės:

- mažiausias bet kurio pasiūlymo kiekis – 15 (penkiolika) vienetų Siūlomų akcijų;
- mažiausia Siūlomų akcijų kainos riba – 3,14 EUR už akciją;
- mažiausias pasiūlymo padidėjimas – 0,01 EUR;
- didžiausia pasiūlymo suma – 2.5 mln. EUR.

Investuotojai galės užbaigti pasiūlymą, jeigu IBAN sąskaitos likutis yra ne mažesnis nei bendra pasiūlymo vertė. Lėšos gali būti pervestos į Investuotojo IBAN sąskaitą ir iš jos naudojantis unikaliu IBAN sąskaitos numeriu. Jeigu IBAN sąskaitos likutis yra mažesnis nei bendra pasiūlymo vertė, Investuotojas negalės užbaigti pasiūlymo, todėl pasiūlymas bus saugomas kaip projektas, ir Investuotojas galės užbaigti pasiūlymą papildęs lėšomis IBAN sąskaitą.

Užbaigus pasiūlymą lėšos, kurių suma lygi bendrai pasiūlymo vertei, bus savaime perkeltos iš Investuotojo IBAN sąskaitos į Bendrovės kaupiamąją sąskaitą, Bendrovės vardu Siūlymo tikslais atidarytą Bendrovėje kaip elektroninių pinigų įstaigoje.

Jeigu Investuotojas nori pakeisti užbaigtą pasiūlymą, jis turi pasiūlymą atšaukti ir pateikti naują. Investuotojai galės atšaukti savo pasiūlymus tik iki **2019 m. gegužės 28 d. 23:59 Vilniaus laiku (GMT +3)**. Investuotojui atšaukus pasiūlymą, lėšos, kurių suma atitinka pasiūlymo vertę, bus savaime grąžintos į investuotojo IBAN sąskaitą. Atšaukto pasiūlymo apdorojimas turėtų užtrukti iki 2 minučių, tad Investuotojai turėtų į tai atsižvelgti. Užbaigęs arba atšaukęs pasiūlymą, Investuotojas gaus Bendrovės patvirtinimą el. paštu.

b) Pasiūlymų teikimas per „Nasdaq Vilnius“

Investuotojai galės dalyvauti Pasiūlymų teikimo etape per „Nasdaq Vilnius“ prekybos ir tarpuskaitymo platformą „Genium INET“, kurią administruoja AB „Šiaulių bankas“, ir kuri yra IPO platformos alternatyva. Pasiūlymus galima teikti per finansų įstaigas – „Nasdaq Vilnius“ nares (toliau – **Dalyvaujančios institucijos**). Išsamus Dalyvaujančių institucijų sąrašas skelbiamas „Nasdaq Vilnius“ interneto svetainėje (<https://www.nasdaqbaltic.com/market/?pg=members&lang=lt>).

Tam, kad šiuo būdu galėtų pateikti pasiūlymus dėl Siūlomų akcijų, Investuotojas privalo turėti vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą bet kokioje finansų maklerio įmonėje ar Dalyvaujančioje institucijoje.

Investuotojai galės pateikti pasiūlymus dėl Siūlomų akcijų pateikę pavedimą bet kokiam finansų makleriui ar Dalyvaujančiai institucijai, nurodydami:

- akcijų skaičių, kurį Investuotojas nori įsigyti;
- akcijos kainą, kurią Investuotojas nori sumokėti.

Aukcione galioja tokios pačios pasiūlymų teikimo taisyklės, kaip ir per IPO platformą teikiamiems pasiūlymams:

- mažiausias bet kurio pasiūlymo kiekis – 15 (penkiolika) vienetų Siūlomų akcijų;
- mažiausia Siūlomų akcijų kainos riba – 3,14 EUR už akciją;
- mažiausias pasiūlymo padidėjimas – 0,01 EUR;

- didžiausia pasiūlymo suma – 2.5 mln. EUR.

Pateikęs pasiūlymą dėl Siūlomų akcijų per Dalyvaujančios institucijos pasiūlymą, Investuotojas leis ir nurodys Dalyvaujančiai institucijai nedelsiant rezervuoti visą pasiūlymo sumą Investuotojo lėšų sąskaitoje, kol bus apmokėtos jam skirtos Siūlomos akcijos arba kol lėšų rezervacija bus panaikinta Informaciniame dokumente nustatyta tvarka. Konkrečios procedūros, taikomos Dalyvaujančiai institucijai, gali skirtis, ir Dalyvaujančios institucijos taikomos jų vidaus taisyklės.

Investuotojas yra atsakingas už netinkamai užpildytus pasiūlymus dėl Siūlomų akcijų. Jeigu Investuotojas nori pakeisti užbaigtą pasiūlymą, jis turi jį atšaukti ir pateikti naują. Investuotojai galės atšaukti savo pasiūlymus tik iki 2019 m. gegužės 28 d. 23:59 Vilniaus laiku (GMT +3).

Bendrovė savo vardu atsidarė kaupiamąją sąskaitą Bendrovėje kaip elektroninių pinigų įstaigoje išimtinai Siūlymo metu pritrauktoms lėšoms surinkti. Paskirstymo etape rezervuotos Investuotojų lėšos bus visiškai ar iš dalies pervestos į minėtą sąskaitą paskirstytoms Siūlomoms akcijoms apmokėti. Pervesta suma bus lygi pasiūlyme nurodytam akcijų skaičiui, padaugintam iš Siūlomų akcijų kainos, todėl jeigu Investuotojas pasiūlė kainą už Siūlomą akciją, viršijančią Akcijų siūlymo kainą, bus pervesta mažesnė nei rezervuota lėšų suma.

4.2.3 AUKCIONO UŽDARYMAS

Pasibaigus Pasiūlymų teikimo etapui, Bendrovė uždarys pasiūlymų teikimą ir Investuotojai nebegalės pateikti naujų pasiūlymų. Jeigu bendra Pasiūlymų teikimo etape pateiktų pasiūlymų vertė yra mažesnė nei Mažiausia pritraukta suma, Siūlymo procesas atšaukiamas ir visi Investuotojai informuojami apie Siūlymo atšaukimą. Bendrovė grąžins visas Investuotojų, kurie pateikė pasiūlymus per IPO platformą, lėšas į jų IBAN sąskaitas per 2 darbo dienas nuo Siūlymo atšaukimo. Dalyvaujančios institucijos pagal savo vidaus taisyklės panaikins lėšų rezervacijas Investuotojų, kurie pateikė pasiūlymus per „Nasdaq Vilnius“, sąskaitose.

4.2.4 KAINOS NUSTATYMO ETAPAS

Siūlomų akcijų kainą nustatys Bendrovės valdyba, iš bendro gautų pasiūlymų fondo pasirinkusi Siūlomų akcijų, kurios turi būti išleistos, skaičių (toliau – **Pasirinktas Siūlomų akcijų skaičius**), kur Siūlomų akcijų kainą bus kaina, už kurią galima parduoti Pasirinktą Siūlomų akcijų skaičių.

Siūlomų akcijų kainos nustatymo procedūra bus vykdoma šiais etapais:

- (1) pasibaigus Pasiūlymų teikimo etapui, Bendrovės valdyba surinks duomenis apie pateiktus pasiūlymus;
- (2) kiekviename pasiūlyme bus pateikti bent šie duomenys: Investuotojo tapatybės duomenys, pasiūlymo laikas, Siūlomų akcijų skaičius, kurį nori nupirkti Investuotojas, ir vienos akcijos kainą, už kurią Investuotojas nori nupirkti Siūlomas akcijas;
- (3) pateikti pasiūlymai bus surūšiuoti pagal kainą mažėjančia tvarka;
- (4) Bendrovės valdyba nustatys Pasirinktą akcijų kiekį pradėdama nuo didžiausios kainos. Akcijų platinimo kainą bus mažiausia kaina, už kurią galima išplatinti Pasirinktą akcijų kiekį;
- (5) Visas procesas bus vykdomas dalyvaujant „Grant Thornton Baltic“, UAB auditoriams.

Šie veiksmai paaiškinti toliau pateiktame hipotetiniame pavyzdyje.

1 ir 2 veiksmai.

Šiame pavyzdyje daroma prielaida, kad Bendrovė iš viso gavo 6 pasiūlymus, kaip parodyta 1 lentelėje.

4.1 lentelė. Gauti pasiūlymai

Investuotojas	Pasiūlymo akcijų suma, vnt.	Pasiūlymo akcijos kaina	Pasiūlymo pateikimo data
A	500	5 EUR	2019 m. balandžio 18 d. 10:52:35
B	1 000	4 EUR	2019 m. balandžio 15 d. 12:25:38

C	4 000	3,50 EUR	2019 m. balandžio 1 d. 15:17:54
D	250	3,14 EUR	2019 m. balandžio 1 d. 17:17:12
E	550	7 EUR	2019 m. balandžio 15 d. 20:08:03
F	300	3,14 EUR	2019 m. balandžio 25 d. 23:04:54

Pasiūlymai sukaupiami, ir juose pateikti šie duomenys: Investuotojo tapatybė, siūloma (ketinama įsigyti) akcijų suma (vienetais), siūloma akcijos kaina ir pasiūlymo pateikimo data.

3 veiksmas.

Sukaupti pasiūlymai išrūšiuojami mažėjančia tvarka pagal siūlomą akcijos kainą, kaip pavaizduota 2 lentelėje.

4.2 lentelė. Surūšiuoti pasiūlymai

Investuotojas	Pasiūlymo akcijų suma	Pasiūlymo akcijos kaina	Pasiūlymo data
E	550	7 EUR	2019 m. balandžio 15 d. 20:08:03
A	500	5 EUR	2019 m. balandžio 18 d. 10:52:35
B	1 000	4 EUR	2019 m. balandžio 15 d. 12:25:38
C	4 000	3,50 EUR	2019 m. balandžio 1 d. 15:17:54
D	250	3,14 EUR	2019 m. balandžio 1 d. 17:17:12
F	300	3,14 EUR	2019 m. balandžio 25 d. 23:04:54

4 veiksmas.

Bendrovė gali pasirinkti Siūlomų akcijų, kurios bus išleistos, skaičių, pradėdama nuo didžiausios kainos (nuo viršaus). Todėl:

- jeigu Bendrovė pasirenka bendrą Siūlomų akcijų sumą, sudarytą iš pasiūlymų E+A, Pasirinktas Siūlomų akcijų skaičius bus 1 050 akcijų (550 + 500), o Siūloma akcijos kaina – 5 EUR (kaina, už kurią galima parduoti visą Pasirinktą Siūlomų akcijų skaičių, ir kuri yra mažiausia Pasirinkto Siūlomų akcijų skaičiaus kaina, nes A Investuotojo pasiūlymas yra 5 EUR už akciją ir jis nepareišė noro mokėti didesnės kainos);
- jeigu Bendrovė pasirenka bendrą Siūlomų akcijų sumą, sudarytą iš pasiūlymų E+A+B+C, Pasirinktas Siūlomų akcijų skaičius bus 6 050 akcijų (550 + 500 + 1 000 + 4 000), o Siūlomos akcijos kaina – 3,50 EUR;
- jeigu Bendrovė nusprendžia išleisti 6 250 Siūlomų akcijų už 3,14 EUR kainą ir jeigu keli Investuotojai pasiūlo tokią pačią kainą, Siūlomas akcijas gauna tas Investuotojas, kuris pateikė pasiūlymą pirmas. Tokiu atveju E+A+B+C pasiūlymai sudaro 6 050 akcijų. Likusieji 200 Siūlomų akcijų bus išleisti D Investuotojui, nes jo pasiūlymas buvo pateiktas 2019 m. balandžio 1 d., taigi šis pasiūlymas buvo pateiktas anksčiau nei F Investuotojo pasiūlymas, pateiktas 2019 m. balandžio 25 d.

Kainos nustatymo etape be kitų veiksnių Bendrovė vadovausis savo geriausiaisiais interesais, nes Pasirinktas Siūlomų akcijų skaičius turi tiesioginės įtakos bendrai pritrauktų pinigų sumai.

Pavyzdžiui, jeigu Bendrovė pasirenks Pasirinktą Siūlomų akcijų skaičių, lygų Pasiūlymo akcijoms, jis bus sudarytas iš visų pasiūlymų (A+B+C+D+E+F): tai iš viso sudarys 6 600 akcijų (550+500+1 000+4 000+250+300) ir

Bendrovė ir Bendrovė parduos šias akcijas taikydama 3,14 EUR vienos akcijos kainą. Taigi Bendrovė pritrauks 20 724 EUR.

Visgi, jeigu Bendrovė pasirinktų E+A+B+C pasiūlymus (neįskaitant E ir F pasiūlymų), Pasirinktas Siūlomų akcijų skaičius bus 6 050, ir Bendrovė ir Bendrovė parduos šias akcijas taikydama 3,15 EUR vienos akcijos kainą. Atitinkamai, pasirinkusi mažesnę sumą ir neįskaitant E ir F pasiūlymų Bendrovė gali pritraukti 21 175 EUR, ir tai sudaro daugiau kaip visą pasirinktų pateiktų pasiūlymų sumą.

4.2.5 PASKIRSTYMO ETAPAS

Po kainos nustatymo etapo Bendrovė pradės paskirstymo laimėjusius pasiūlymus pateikusiems Investuotojams etapą.

Laimėję pasiūlymai bus nustatyti taip:

- pasiūlymai, kuriais siūloma kaina yra didesnė nei Akcijų siūlymo kaina, bus laikomi laimėjusiais;
- pasiūlymai, kuriais siūloma kaina yra mažesnė nei Akcijų siūlymo kaina, bus laikomi nelaimėjusiais;
- pasiūlymai, kurių pasiūlymo kaina lygi Akcijų siūlymo kainai, bus laimėję pasiūlymai, tačiau negalima atmesti galimybės, kad ne visi šio kainų intervalo pasiūlymai dėl tam tikrų priežasčių bus įtraukti į Pasirinktą Siūlomų akcijų skaičių. Tokiais atvejais laimėję pasiūlymai bus nustatyti pagal jų pateikimo laiką. Anksčiau pateiktiems pasiūlymams teikiama pirmenybė prieš vėliau pateiktus pasiūlymus. Be to, teoriškai įmanoma, kad paskutiniam laikotarpio laimėjusiam pasiūlymui nebus skirtas visas siūlytas (Investuotojo norėtas įsigyti) akcijų skaičius, ir tokiu atveju Bendrovė skirs akcijų skaičių, patenkančią į Pasirinktą Siūlomų akcijų skaičių.

Užbaigus pirmiau aprašytą procesą, Bendrovės vertybinių popierių Sąskaitos tvarkytojas padarys atitinkamus įrašus apie Pasirinktą Siūlomų akcijų skaičių laimėjusius pasiūlymus pateikusių Investuotojų vertybinių popierių sąskaitose.

Investuotojams, už akciją pasiūliusiems didesnę kainą nei Akcijų siūlymo kaina, per 2 darbo dienas nuo Kainos nustatymo etapo pabaigos bus grąžintas pasiūlymo kainos ir Akcijų siūlymo kainos skirtumas.

Atitinkama per IPO platformą pateiktų pasiūlymų, nepatekusių į laimėjusių pasiūlymų sąrašą, suma bus grąžinta per 2 darbo dienas nuo kainos nustatymo etapo pabaigos.

4.3 AKCIJŲ ĮTRAUKIMAS Į „FIRST NORTH“ LIETUVA PREKYBOS SĄRAŠUS

Tikimasi, kad Bendrovė per du mėnesius nuo Pakirstymo etapo pabaigos pateiks paraišką dėl Akcijų įtraukimo į prekybą „First North“ Lietuva – alternatyvią prekybos vertybiniais popieriais platformą smulkioms ir vidutinėms įmonėms. Teisinis „First North“ Lietuva statusas skiriasi nuo reguliuojamos rinkos teisinio statuso. Nors bus pateikta paraiška dėl Akcijų įtraukimo į prekybą „First North“ Lietuva, negarantuojama, kad tokios paraiškos bus priimtos, Akcijos bus įtrauktos į prekybą arba kad susikurs aktyvi prekybos rinka. Taip pat nėra garantuojama bet kokių konkrečių Akcijų prekybos rinkos plėtra ar likvidumas.

4.4 PRIEVOLĖ IŠPIRKTI AKCIJAS IŠBRAUKUS JAS IŠ „FIRST NORTH“ LIETUVA PREKYBOS SĄRAŠO

Jeigu Visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimą išimti akcijas iš prekybos „First North“ Lietuva, ir bendrovei UAB „ERA Capital“ („Pagrindinis akcininkas“) tame Visuotiniame susirinkime priklauso dauguma Bendrovės akcijų (50 procentų arba daugiau), Pagrindinis akcininkas įsipareigoja išpirkti Akcijas, priklausančias kitiems akcininkams, balsavusiems prieš sprendimą išimti akcijas iš prekybos „First North“ Lietuva arba susilaikiusiems nuo balsavimo šiuo klausimu („Kiti akcininkai“) (Pagrindinis akcininkas ir Bendrovė šiuo klausimu sudarė atitinkamą susitarimą 2019 m. gegužės 6 d.). Jei Pagrindinis akcininkas perleidžia Akcijas kitam trečiajam asmeniui, jo įsipareigojimas išpirkti Akcijas, jei jos išimtos iš prekybos „First North“ Lietuva, neperduodamas kartu su Akcijomis.

Bendrovė ne vėliau kaip likus 21 dienai iki Visuotinio susirinkimo, kuriame ketinama aptarti akcijų išėmimą iš prekybos „First North“ Lietuva („Pranešimo data“) sudaro ir viešai paskelbia pranešimą apie ketinimą išimti akcijas iš prekybos „First North“ Lietuva ir nurodo preliminarį siūlomą Akcijų išpirkimo kainą. Išpirkimo kainą reikia nustatyti laikantis toliau nurodytų principų:

(c) Išpirkimo kaina neturi būti mažesnė nei didžiausia Akcijų, įsigytų Pagrindinio akcininko per 12 mėnesių iki Pranešimo datos, kaina ir neturi būti mažesnė nei vidutinė įvertinta „First North“ Lietuva kaina likus 6 mėnesiams iki Pranešimo datos.

(d) Kai Akcijų kainos negalima nustatyti pirmiau pateiktame (a) punkte nurodytu būdu, išpirkimo kaina nustatoma atsižvelgiant į turto vertintojo nustatytą vertę remiantis bent dviem požiūrio taškais. Turto vertintoją savo nuožiūra parenka Bendrovė.

Per 30 kalendorinių dienų nuo Visuotinio susirinkimo sprendimo išimti akcijas iš prekybos „First North“ Lietuva dienos Bendrovė turi informuoti Kitus akcininkus apie išpirkimo kainą ir pateikti kainos bei Pagrindinio akcininko pasiūlymo išpirkti akcijas pagrindimą paskelbiant atitinkamą pranešimą. Kiti akcininkai, norėdami pasinaudoti teise parduoti Akcijas Pagrindiniam akcininkui (priimti Pagrindinio akcininko pasiūlymą išpirkti akcijas), turi informuoti Bendrovę per 20 kalendorinių dienų nuo Bendrovės pranešimo paskelbimo datos („Atsakymo laikotarpis“). Akcijų pirkimo-pardavimo sutartys tarp Pagrindinio akcininko ir Kitų akcininkų, išreiškusių pageidavimą parduoti Akcijas pagal šio Informacinio dokumento 4.4 punktą, sudaromos ir už Akcijas atsiskaitoma sumokant jų kainą mokėjimo pavedimu per 3 mėnesius nuo Atsakymo laikotarpio pabaigos.

Visuotiniam susirinkimui nusprendus išimti akcijas iš prekybos „First North“ Lietuva, atitinkamas prašymas pateikiamas „First North“ Lietuva ir Bendrovė nurodo datą, kada akcijos bus išimtos iš prekybos.

Akcininkai, kurie neišreiškia valios priimti Pagrindinio akcininko pasiūlymo išpirkti Akcijas, išlieka Bendrovės akcijų, kuriomis nebeprekiuojama viešai, savininkais.

Informacinio dokumento 4.4 punktas netaikomas, jei akcijų išėmimo iš prekybos „First North“ Lietuva priežastis yra Bendrovės Akcijų pateikimas prekybai bet kurios valstybės reguliuojamoje biržoje.

4.5 SIŪLYMO REZULTATŲ PASKELBIMAS

Iki 2019 m. birželio 6 d. Bendrovė paskelbs galutinius Siūlymo rezultatus pranešime spaudai, su kuriuo bus galima susipažinti Bendrovės interneto svetainėje (www.paskoluklubas.lt/ipo).

4.6 AKCIJŲ SUTEIKIAMOS TEISĖS

Akcijos (įskaitant Siūlomas akcijas, paskirstytas Siūlymo proceso metu) suteikia visas paprastųjų akcijų teises pagal Lietuvos Respublikos įstatymus:

- gauti Bendrovės pelno dalį (dividendus);
- gauti Bendrovės lėšų, kai Bendrovės kapitalas mažinamas siekiant išmokėti Bendrovės lėšas akcininkams;
- gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;
- neatlygintinai gauti akcijų, jei kapitalas didinamas Bendrovės lėšomis, išskyrus Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme (toliau – Akcinių bendrovių įstatymas) numatytus atvejus;
- pirmumo teisę įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai Visuotinis akcininkų susirinkimas Akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems akcininkams atšaukti;
- įstatymų nustatytais būdais skolinti Bendrovei;
- kitas Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytas turtines teises;
- dalyvauti Visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- iš anksto pateikti Bendrovei klausimų, susijusių su Visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimais;
- pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti Visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- Bendrovės įstatuose nustatyta apimtimi ir tvarka gauti informaciją apie Bendrovę;
- kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti Bendrovei žalą, kuri susidarė dėl vadovų ir Bendrovės valdybos narių pareigų, nustatytų Akcinių bendrovių įstatyme, kituose įstatymuose ar Bendrovės įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų nustatytais atvejais;
- kitas Lietuvos Respublikos įstatymuose ir Bendrovės įstatuose numatytas teises.

Visos Akcijos akcininkams suteikia vienodas teises.

4.7 ASMENS DUOMENŲ TVARKYMAS

Bendrovė yra įsipareigojusi saugoti visus Siūlymo dalyvių asmens duomenis pagal Bendrąjį duomenų apsaugos reglamentą ir Lietuvos Respublikos teisės aktus. Siekdama, kad duomenys būtų apsaugoti, Bendrovė nuolatos įgyvendina tinkamas technines ir organizacines priemones. Bendrovė tvarkys šiuos Siūlymo dalyvių duomenis: asmens tapatybės duomenis, naudotojo identifikavimo numerį, siūlomą akcijos kainą, kiekį, bendrą pasiūlymo sumą. Šiuos duomenis Bendrovė saugos 10 (dešimt) metų nuo Siūlomų akcijų perkėlimo į Investuotojų vertybinių popierių sąskaitas. Su Bendrovės privatumo politika prašome susipažinti čia: www.paskoluklubas.lt.

5. LIETUVOS TARPUSAVIO SKOLINIMO RINKOS APŽVALGA

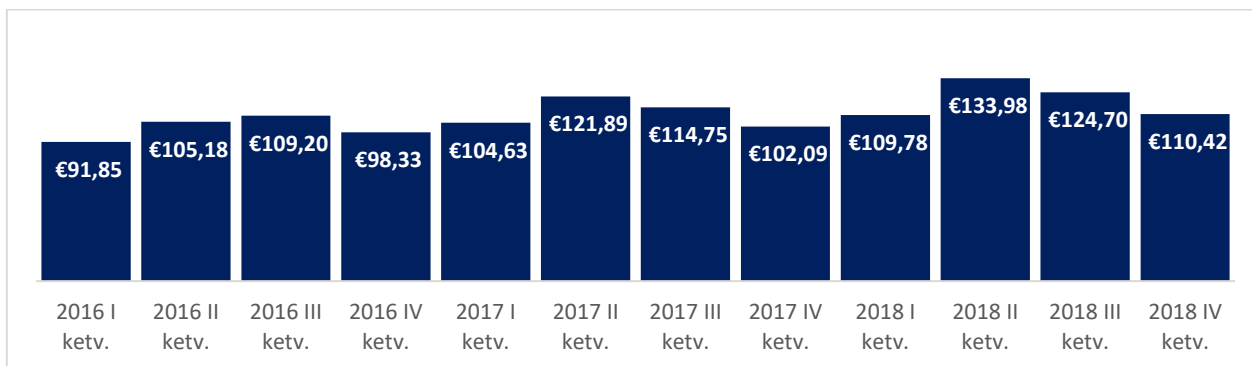
Toliau išdėstyta informacija, susijusi su Bendrovės padėtimi rinkoje, pateikta konteksto tikslais. Čia pateikta informacija paimta iš įvairių viešai prieinamų šaltinių. Naudodamasi tokiais šaltiniais Bendrovė sąmoningai nepraleido jokių faktų, dėl kurių informacija galėtų tapti netiksli ar klaidinanti. Investuotojai turėtų skaityti šią dalį kartu su tokiomis Informacinio dokumento dalimis kaip 2 „RIZIKOS VEIKSNIAI“ ir 7 „VEIKLOS IR FINANSŲ APŽVALGA“.

5.1. APŽVALGA

Tarpusavio skolinimas yra decentralizuoto paskolų paskirstymo modelis, pagal kurį skolinimo susitarimai sudaromi tiesiogiai tarp paskolos davėjų ir gavėjų ir taip išvengiama klasikinių centralizuotų kreditų schemų, kurių atveju priimamas užstatas, o kreditas išduodamas per bankus ir kredito unijas. Tarpusavio skolinimą galima vykdyti naudojantis tarpusavio skolinimo platformomis, padedančioms paskolos gavėjams ir davėjams surasti vieniems kitus.

Tarpusavio skolinimo naudotojų rinka sėkmingai ir stabiliai auga. Pasak Lietuvos banko, tarpusavio skolinimo paslaugų davėjai yra įtraukti į bendrą vartojimo paskolų klasę, o šis sektorius pasižymi augimo tendencija. 2018 m. 4-ą ketvirtį paskolinta suma pasiekė 110.42 mln. eurų – išaugo daugiau nei 8 proc. palyginti su tuo pačiu laikotarpiu praėjusiais metais (žr. 5.1 pav.).

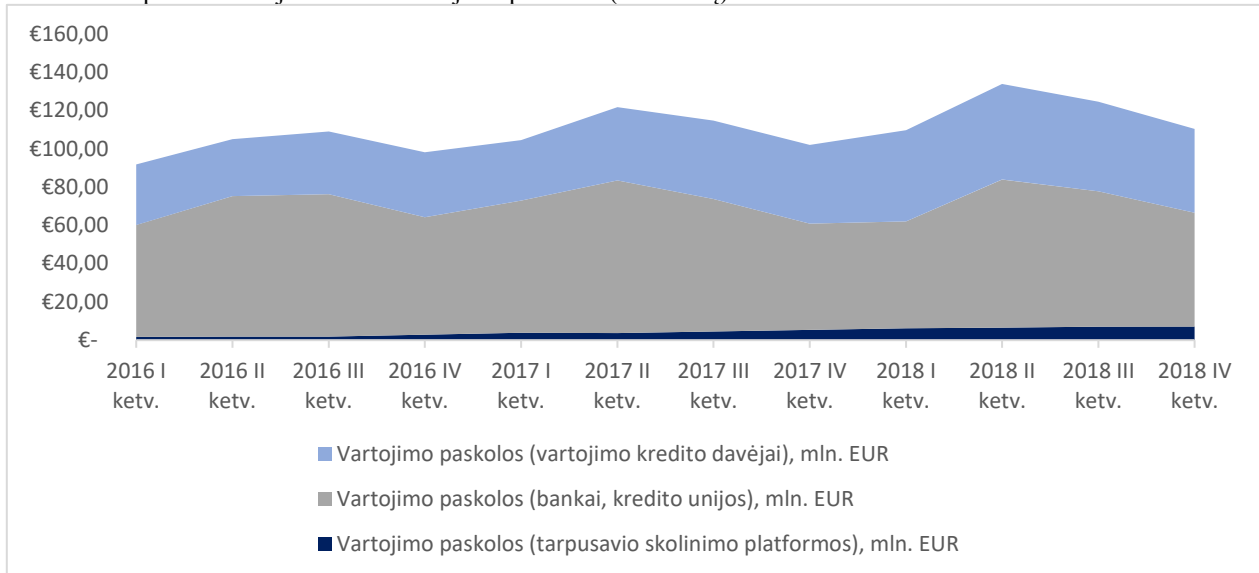
5.1 pav. Lietuvoje išduotos vartojimo paskolos (mln. eurų)



Šaltinis: Lietuvos bankas

Pasak Lietuvos banko, pagrindiniai vartojimo kreditų, suteikiamų namų ūkiams Lietuvoje, šaltiniai yra bankai, kredito unijos ir vartojimo kredito davėjai (žr. 5.2 pav.).

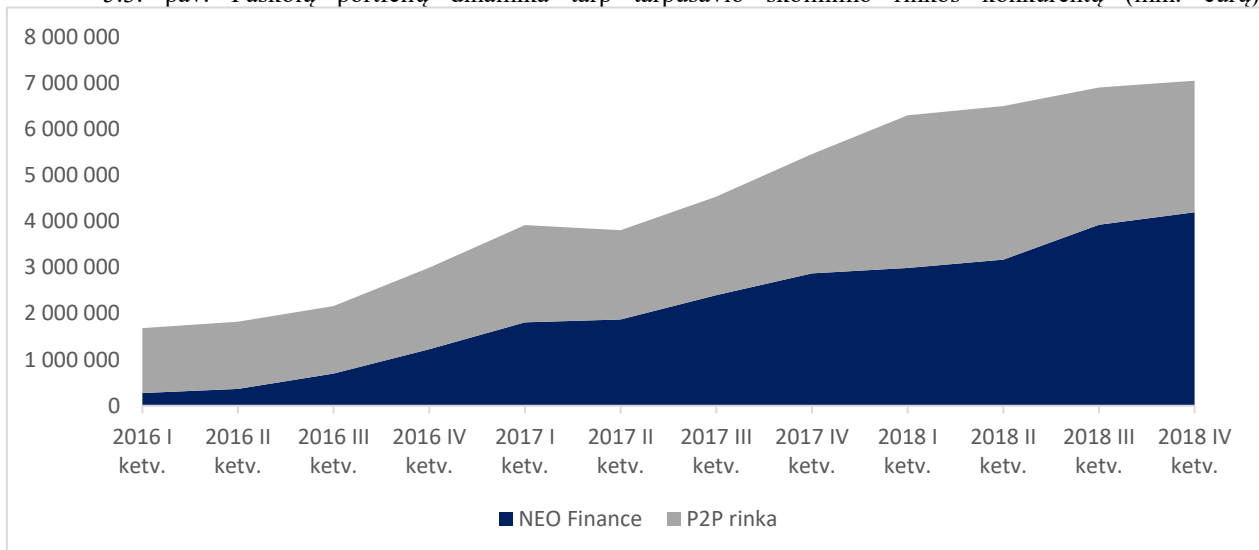
5.2 pav. Lietuvoje išduotos vartojimo paskolos (mln. eurų)



Šaltinis: Lietuvos bankas

Daugiausiai vartojimo paskolų vis dar išduoda klasikiniai skolinimo šaltiniai – bankai ir kredito unijos. Visgi, alternatyvių skolinimo (ne bankų) išduodamų paskolų kiekis smarkiai didėja ir pasižymi žymiai mažesniu kintamumu.

5.3. pav. Paskolų portfelių dinamika tarp tarpusavio skolinimo rinkos konkurentų (mln. eurų)



Šaltinis: Viešai prieinami duomenys, pateikti TS (tarpusavio skolinimo) platformos operatorių.

Nors tarpusavio skolinimo sritis mažiau prasiskverbusi į rinką nei tradiciniai rinkos dalyviai, atkreiptinas dėmesys, kad, be Bendrovės, Lietuvos tarpusavio skolinimo rinkoje yra tik dar 2 aktyvūs rinkos dalyviai. Bendrovė pirmauja rinkoje ir 2017 m. išdavė vartojimo paskolų už 8 942 047 eurus (50,5 proc. rinkos dalies), o 2018 – už 14 274 422 eurus (53,4 proc. rinkos dalies). Taigi, kaip pavaizduota 5.3 pav., Bendrovės išduodamos paskolos yra pagrindinė tarpusavio skolinimo rinkos augimo varomoji jėga Lietuvoje.

5.2. IŠORINĖ TARPUSAVIO SKOLINIMO RINKOS APLINKA

Lietuvos tarpusavio skolinimo rinką galima įvertinti iš įvairių socialinių-kultūrinių, ekonominių ir politinių veiksnių perspektyvos.

Iš socialinės-kultūrinės perspektyvos tarpusavio skolinimo rinka yra dalis visuotinių tradicinės finansinės paslaugas ardančių veiksnių. Visame pasaulyje vis labiau populiarėja tarpusavio skolinimas. Pagrindinės socialinės-kultūrinės tokio populiarumo varomosios jėgos yra:

- finansų demokratizavimas;
- mažėjančios bankų indėlių maržos;
- bankų negalėjimas varžytis dėl vartojimo paskolų, lemiamas biurokratijos ir politikos apribojimų;
- technologijų populiarumas kasdieniame gyvenime.

Be to, reikia atkreipti dėmesį, kad vienas pagrindinių konkurentų tarpusavio skolinimo srityje yra vartojimo kredito davėjai, dažnai vadinamos „nebankiniais vartojimo paskolų teikėjais“; šis sektorius taip pat pripažįstamas vienu iš finansinėms technologijoms kliudančių veiksnių ir supriešinamas su klasikinėmis skolinimo institucijomis. Visgi, dėl agresyvios rinkodaros ir santykinai didelių palūkanų normų, vartojimo kredito davėjai įprastai neturi geros reputacijos visuomenėje ir tai yra papildoma tarpusavio skolinimo rinkos populiarumo varomoji jėga Lietuvoje.

Ekonomikos ciklų atžvilgiu ekonominiai veiksniai pastaruoju metu vertintini nevienareikšmiškai. Pasak kai kurių konservatyvių pažiūrų komentatorių, pasaulio ekonomika tuoj pradės lėtėti, tačiau kiti, optimistiškiau nusiteikusieji, teigia, jog tokia rinkos dinamika galima ir ekonominio augimo ciklų metu. Visgi, jeigu tiesa, kad ekonomika ištis lėtėja, turėtų pasireikšti ir kiti požymiai: tolesnis ekonominio augimo lėtėjimas, varžančios monetarinės politikos taikymas, sunkiau prieinami kreditai ir kt. Visgi reikia atkreipti dėmesį ir į tai, kad praėjusios ekonominės krizės metu 2008–2009 m. vartojimo paskolos Lietuvoje buvo tarp kelių pelningų finansinių ekonomikos segmentų, kuris savo ruožtu sudarė galimybę tarpusavio skolinimo rinkai.

Politiniai veiksniai turi didelį poveikį ES finansų verslui apskritai; tas pats pasakytina ir apie Lietuvos tarpusavio skolinimo sritį. Nors tarpusavio skolinimo sektorius Europoje reglamentuojamas mažiau nei kiti finansinių paslaugų rinkos segmentai, pažymėtina, kad čia nežinomybė yra daug didesnė. Tai galima paaiškinti tuo, kad teisinis tarpusavio skolinimo rinkos pagrindas yra santykinai naujas ir jį gali paveikti teisinio reglamentavimo pokyčiai. Visgi, taip pat reikia pripažinti, kad reglamentavimo rizika yra mažesnė nei ta, su kuria susiduria vartojimo kredito davėjai, nes, kaip įprastai manoma, vartojimo kredito davėjai neigiamai veikia nacionalinę ekonomiką.

Vartojimo kreditai yra vis labiau reglamentuojami Europoje. Visgi, Lietuva yra viena iš kelių ES valstybių, kurios konkrečiai reglamentuoja tarpusavio skolinimą. Lietuvoje juridinis asmuo turi teisę verstis tarpusavio skolinimo platformos operatoriaus veikla tik priežiūros institucijai jį įtraukus į viešąjį tarpusavio skolinimo platformos operatorių sąrašą, administruojamą Lietuvos banko. Bendrovė buvo pirmas subjektas, įtrauktas į viešąjį tarpusavio skolinimo operatorių sąrašą ir yra prižiūrima priežiūros institucijos – Lietuvos banko.

Lietuvoje vartojimo kreditus gali teikti bankai ir kredito unijos, tarpusavio skolinimo platformos ir kiti subjektai, įtraukti į viešąjį vartojimo kreditų davėjų sąrašą. Kalbant apie vartojimo paskolos gavėjų teisių apsaugą, tarpusavio skolinimo platformų operatorių reglamentavimas ir priežiūra yra tokia pati kaip ir kitų vartojimo kreditų davėjų.

Teisės aktai kelia reikalavimus tarpusavio skolinimo platformos operatoriams dėl Paskolos davėjų teisių apsaugos. Tarpusavio skolinimo platformos operatoriai turi vengti interesų konfliktų, atstovauti Paskolos davėjų interesams santykiuose su paskolos gavėjais bei teikti visapusišką informaciją apie su investavimu susijusią riziką.

Teisės aktuose taip pat išdėstomi reikalavimai Paskolos davėjams, besinaudojantiems tarpusavio skolinimo platformomis. Šių reikalavimų vykdymą turi užtikrinti tarpusavio skolinimo platformos operatoriai. Pavyzdžiui, vieno Paskolos davėjo suma, suteikiama vienam paskolos gavėjui, negali viršyti 500 eurų per metus.

2018 m. Lietuva nustatė mokestinę lengvatą asmens pajamoms, susijusioms su palūkanomis, gautomis investuojant į paskolas per tarpusavio skolinimo platformas, jei tos pajamos nesiekia 500 eurų per metus.

5.3. KONKURENCINĖ TARPUSAVIO SKOLINIMO RINKOS APLINKA

Kaip Lietuvos tarpusavio skolinimo rinkos lyderė, Bendrovė, kurios rinkos dalis viršija 50 proc., nepatiria itin didelio savo konkurentų konkurencinio spaudimo. Tiesą sakant, didžiausia konkurencija patiriama pritraukiant paskolos gavėjus, kadangi Bendrovė iš esmės konkuruoja su bankais, kredito unijomis ir vartojimo kredito davėjais. Rinkos dalyvių pažeidžiamumą naujų rinkos dalyvių keliamai grėsmei galima įvertinti iš tokių veiksnių perspektyvos: (i) galimi nauji dalyviai ir kliūtys patekimui į rinką, (ii) tiekėjų ir pirkėjų derėjimosi galia rinkoje ir (iii) pakaitalų keliama grėsmė.

Naujų rinkos dalyvių keliama grėsmė nelaikoma didele žiūrint iš prieigos prie klientų-paskolos gavėjų bazės perspektyvos. Taip iš esmės yra dėl toliau nurodytų veiksnių:

- Didelė tikimybė, kad pelningumui Lietuvos tarpusavio skolinimo rinkoje užtikrinti reikalinga masto ekonomika – tai patvirtina ir Bendrovės rezultatai praityje;

- Be to, ši veiksnį padidina teisinio reglamentavimo, susijusio su tarpusavio skolinimo platformų pajamų surinkimu, poveikis. Teisės aktuose numatyta, kad tarpusavio skolinimo platformos operatorius ne mažiau nei 75 procentus pajamų iš kiekvieno išduoto vartojimo kredito turi gauti tik priklausomai nuo paskolos gavėjo faktiškai grąžintų įmokų. Dėl to pailgėja pajamų gavimo laikotarpis ir apyvartinių lėšų poreikis. Tačiau galima daryti išimtį tokiu atveju, kai tarpusavio skolinimo platformos operatorius nusprendžia bendrai finansuoti kiekvieną išduodamą paskolą pats finansuodamas bent 12 proc. kiekvienos išduodamos paskolos sumos. Toks pajamų surinkimo modelis suderina tarpusavio skolinimo platformos operatorės ir Paskolos davėjų interesus. Tačiau tai reiškia, kad Bendrovė patiria išlaidas einamaisiais metais, o pajamų srautą generuos per visą paskolos terminą.

- Lietuvos tarpusavio skolinimo rinkoje sunku įvertinti sklaidos kanalus, nes, remiantis Bendrovės patirtimi, gali užtrukti kelerius metus, kol tarpusavio skolinimo platformos operatorius įgaus pasitikėjimą ir pritrauks klientus.

- Technologijos užima svarbią vietą. Bendrovė naudoja savo pritaikytą itin pažangią Skolinimo platformą, kuri per kelerius veikimo metus tapo Bendrovės *know-how* ir kuriai prireikė didelių kapitalo sąnaudų.

Kliūčių patekimui į rinką negalima reikšmingai sumažinti dėl nedidelės skolinimo produkto diferenciacijos, prekių ženklo nereikšmingumo tarpusavio skolinimo produktams ir nedidelių Paskolos davėjų ir gavėjų patiriamų perėjimo išlaidų. Todėl mažai tikėtina, kad į tarpusavio skolinimo rinką ateitų dalyvių iš kitų valstybinės reikšmės finansų sektorių; labiau tikėtina, kad naujas dalyvis gali būti patyręs tarpusavio skolinimo veikėjas iš kitų ES valstybių.

Visgi, vertinant Paskolos davėjų pritraukimą į tarpusavio skolinimo platformas, Lietuvą galima laikyti atviresne naujiems rinkos dalyviams, nes:

- norint pritraukti investicijas per tarpusavio skolinimo platformas nebūtinai reikalinga masto ekonomika;
- tokių produktų diferenciacija yra nedidelė;
- maža pradinė kapitalo investicija.

Kalbant apie paskolos davėjų pritraukimą, tarpusavio skolinimo platformoms įėjimas į Lietuvos rinką yra sąlyginai greitas ir paprastas, kita vertus, ir Bendrovė taip pat gali įeiti į užsienio rinkas ir šitaip pritraukti naujų paskolos davėjų.

Tiekėjų (paskolos davėjų) ir pirkėjų (paskolos gavėjų) derėjimosi galią tarpusavio skolinimo rinkoje galima laikyti nedidele, nes ir paskolos davėjai, ir paskolos gavėjai laikomi masiniu rinkos segmentu.

Perėjimo iš vienos tarpusavio skolinimo platformos į kitą išlaidos yra nedidelės.

5.4 pav. Vartojimo kreditai Lietuvoje, išduoti vartojimo kredito davėjų ir tarpusavio skolinimo platformų (išskyrus bankus ir kredito unijas)

Vartojimo kreditų davėjai, prižiūrimi Lietuvos banko, vnt.	51
Paskolų portfelis (mln., EUR)	227.6
Klientų skaičius, vnt.	200 559
Vidutinė metinė palūkanų norma	28,4%
Per ketvirtį išduotų vartojimo kreditų suma (mln., EUR)	56.5
2018 m. liepos 30 d. informacija	

Šaltinis: Lietuvos Bankas

Tarpusavio skolinimo rinkos dalyviai konkuruoja su kitais vartojimo kreditų davėjais, pvz. bankais, kredito unijomis ir vartojimo kredito davėjais. Vidutinė metinė palūkanų norma Bendrovėje yra 17,5 proc. – labai

konkurencinga, palyginus su vartojimo kredito davėjų ir tarpusavio skolinimo platformos operatorių vidurkiu (28,4 proc.) (išskyrus bankus ir kredito unijas, 5.4 pav.). Todėl šiuo metu pakeitimo rizika nelaikoma didele.

5.4. GRĖSMĖS IR GALIMYBĖS TARPUSAVIO SKOLINIMO RINKAI

Toliau aptarti veiksniai Bendrovei reiškia ir grėsmes, ir galimybes. Bendrovei galimybes suteikiantys veiksniai tarpusavio skolinimo rinkoje yra šie:

- Tarpusavio skolinimo sektorius yra augančio Lietuvos vartojimo paskolų sektoriaus dalis. Priešingai nei klasikinėje bankininkystės rinkoje, šios rinkos dinamika pastaruosius 2 metus pasižymi nuolatine ir stabilia augimo tendencija.
- Tam tikri veiksniai, pavyzdžiui, palūkanų normos ir konkurencijos intensyvumas sektoriuje rodo, kad Lietuvos tarpusavio skolinimo rinka turi augimo potencialą.
- Tarpusavio skolinimo sektoriaus išorės aplinką iš sociokultūrinės perspektyvos galima apibūdinti teigiamai, o tai labai svarbu, nes Bendrovė veikia masinėje rinkoje.
- Ateityje ekonominiai pokyčiai gali rodyti ekonomikos nuosmukio ženklus. Vis dėlto, netgi jei šie lūkesčiai materializuotųsi, gali būti, kad šis scenarijus net sukurs Bendrovei papildomų skolinimo galimybių, visų pirma atsižvelgiant į praeities pokyčius Lietuvos vartojimo paskolų rinkoje paskutinio ekonomikos nuosmukio 2008–2009 m. metu.
- Leidimas juridiniams asmenims investuoti į paskolas per tarpusavio skolinimo platformas gali turėti teigiamos įtakos tarpusavio skolinimo rinkos augimui ir Bendrovės perspektyvoms.

Veiksniai, kurie gali kelti svarbią grėsmę tarpusavio skolinimo sektoriui ir, atitinkamai, Bendrovei, yra šie:

- Suteiktų paskolų apimtys yra mažesnės nei konkuruojančiuose sektoriuose. Visgi, kaip parodyta 5.3 pav., Bendrovė yra lyderė ir pagrindinė augimo varomoji jėga Lietuvos tarpusavio skolinimo rinkoje.
- Bet kurios tarpusavio skolinimo platformos bankrotas gali kelti grėsmę sektoriaus sėkmei. Nepaisant to, kad Bendrovė veikia griežtai reglamentuojamoje rinkoje ir yra prižiūrima priežiūros institucijos, kas sumažina bankroto tikimybę, kitų tarpusavio skolinimo platformų bankrotas vis tiek gali neigiamai paveikti Paskolos davėjų pasitikėjimą.

6. VERSLO APŽVALGA

Šią dalį reikėtų skaityti kartu su išsamesne informacija, išdėstyta 7 dalyje „VEIKLOS IR FINANSŲ APŽVALGA“.

6.1. BENDROJI INFORMACIJA

Bendrovė pradėjo teikti tarpusavio skolinimo paslaugas 2015 m. gruodžio 9 d., iškart po to, kai Lietuvoje buvo priimti tarpusavio skolinimasi reglamentuojantys teisės aktai. Taip pat Bendrovė nusprendė vystyti Mokėjimo inicijavimo paslaugą, kurią nuo 2018 m. rugsėjo siūlo trečiosioms šalims. Pradėdami veiklą, Bendrovės steigėjai tikėjo, kad besiskolinantys asmenys Lietuvoje nusipelnė alternatyvių, prieinamų ir humaniškesnių galimybių skolintis, o tuo metu vieninteliai skolinantys subjektai buvo tradicinės kredito įstaigos ar vartojimo kreditų davėjai.

6.1 pav. Pagrindiniai Bendrovės veiklos faktai

11 974 Užregistruotų Paskolos davėjų	56 630 Užregistruotų paskolos gavėjų
6 981 Aktyvių Paskolos davėjų	6 350 Aktyvių paskolos gavėjų
3 063 Vidutinis Paskolos davėjo portfelis, EUR	2 652 Vidutinė paskola, EUR
32.25 mln. Finansuojamų paskolų, EUR	49 Vidutinis paskolos laikotarpis, mėnesiai
3 906 115 Gauta palūkanų, EUR	17,48 % Vidutinė metinė palūkanų norma
Duomenų data: 2019 m. gegužės 12 d.	

Bendrovė yra pirmoji ir kol kas vienintelė Lietuvoje tarpusavio skolinimo platformos operatorė, turinti elektroninių pinigų įstaigos licenciją, kuri leidžia Bendrovei tekti paslaugos visoje Europos Sąjungoje. Bendrovė buvo pirmoji įmonė, Lietuvos banko įtraukta tiek į viešąjį tarpusavio skolinimo platformų operatorių sąrašą, tiek ir į viešąjį vartojimo kreditų davėjų sąrašą. Elektroninių pinigų įstaigos licencijos ir leidimo vykdyti vartojimo kredito davėjo veiklą derinys užtikrina nuolatinę Lietuvos banko vykdomą Bendrovės priežiūrą.

Bendrovė naudoja tris prekių ženklus ir siūlo šias finansinių technologijų paslaugas: tarpusavio skolinimas, tarpusavio skolinimasis ir mokėjimų inicijavimo paslauga.

Bendrovė sukūrė aplinką, kurioje žmonės gali skolinti ir skolintis vieni iš kitų palankiomis rinkos kainomis. Tai įgyvendinta Skolinimo platformoje – itin pažangioje Bendrovės sukurtoje technologijoje. Skolinimo platforma su naudotojui patogia sąsaja, kreditingumo vertinimo moduliui ir pažangiais duomenų analizės metodais suteikia paskolos gavėjams konkurencingas palūkanų normas, o Paskolos davėjams – palankią grąžą. Be to, paskolos gavėjai gali naudotis Skolinimo platforma ir patys nustatyti bei koreguoti siūlomas palūkanų normas, taip sudarydami konkurencingą rinkos ir kainų nustatymo mechanizmą visiems dalyviams.

Bendrovė sėkmingai teikia savo klientams patrauklias ir profesionalias paslaugas – tai patvirtina faktas, kad dauguma Bendrovės klientų naudoja jos paslaugomis ne vieną kartą bei rekomenduoja Skolinimo platformą kitiems.

Bendrovė užima rinkos lyderio poziciją tarpusavio skolinimo srityje – ji užima daugiau kaip 50 proc. Lietuvos tarpusavio skolinimo vartojimo paskolų rinkos. Be to, Bendrovė jau apdorojo daugiau kaip 1.5 mln. mokėjimo inicijavimo sandorių per „NEOPAY“ prekės ženklą ir bendradarbiauja su vienu didžiausių internetinių mažmeninės prekybos veikėjų Lietuvoje, dviem didžiausiais komunalinių paslaugų teikėjais, atliekančiais bendrus mokėjimus, didžiausiu internetiniu restoranų gidu, elektroninių pažymių knygelių paslaugų teikėju ir pirmaujančiu internetinio draudimo brokeriu. Bendrovė šiuo metu pasirašinėja sutartis su keliomis pirmaujančiomis Lietuvos elektroninės prekybos platformomis įvairiose pramonės šakose.

Bendrovės veiksmus prižiūri Lietuvos bankas, nes Bendrovei išduota elektroninių pinigų institucijos licencija ir ji yra įtraukta į viešąjį vartojimo kredito davėjų sąrašą. Bendrovė buvo pirmasis subjektas, įtrauktas į viešąjį Lietuvos tarpusavio skolinimo platformos operatorių sąrašą.

Bendrovė yra įsikūrusi Vilniuje, Lietuvoje, o 2019 m. kovo 28 d. buvo įsteigta jos antinė įmonė Nyderlanduose. Informacinio dokumento sukūrimo metu Bendrovėje dirbo 21 darbuotojas, 4 Bendrovės valdybos nariai ir 4 stebėtojų tarybos nariai.

Bendrovė reguliariai dalyvauja finansinių technologijų renginiuose visame pasaulyje. 2018 m. Bendrovė dalyvavo finansinių technologijų savaitėse Kopenhagoje, Londone ir Singapūre bei „*soft-landing*“ programoje Nyderlanduose. 2016 m. Bendrovė gavo technologiškai pažangiausios Lietuvos bendrovės apdovanojimą „Technopelnas 2016“.

6.2. BENDROVĖS MISIJA IR VIZIJA

Bendrovės misija yra demokratizuoti paskolų davimo ir gavimo aplinką:

- užtikrinant žmogiškesnę, prieinamesnę ir pigesnę skolinimąsi vartojimo paskolos gavėjams bei
- suteikiant smulkiesiems Paskolos davėjams galimybę padėti kitiems ir gauti pelno.

Bendrovės vizija yra tapti tarptautiniu finansinių technologijų paslaugų teikėju, užimančiu pirmaujančią padėtį bent keliose rinkose.

6.3. PAGRINDINĖS PASLAUGOS

6.3.1. BENDROVĖS PRODUKTAI IR PREKIŲ ŽENKLŲ PAVADINIMAI

Bendrovės siūlomi finansinių technologijų produktai ir prekių ženklai yra:

- „Paskolų klubas“ (www.paskoluklubas.lt): šiuo prekių ženklu žymimi įvairūs produktai, skirti vartojimo paskolos gavėjams ir Paskolos davėjams Lietuvos rinkoje;
- „NEO Finance“ (www.neofinance.com): šiuo prekių ženklu žymimi įvairūs produktai, skirti Paskolos davėjams ES ir EEE rinkose, investuojantiems į Lietuvos vartojimo paskolas;
- NEOPAY (www.neopay.lt): mokėjimų inicijavimo paslauga, internetinio mokėjimų surinkimo realiu laiku paslauga el. prekybai.

Bendrovė teikia dvi pagrindines paslaugas: tarpusavio skolinimo ir mokėjimų inicijavimo paslaugą.

6.3.2. TARPUSAVIO SKOLINIMAS

(a) Bendroji informacija

Bendrovė nuosavybės teise valdo ir administruoja tarpusavio skolinimo platformą, kuri suteikia smulkiesiems Paskolos davėjams galimybę tiesiogiai skolinti pinigus vartojimo paskolos gavėjams (toliau – **Skolinimo platforma**). Kaip elektroninių pinigų įstaiga Bendrovė suteikia ir užtikrina pinigų srautą tarp Paskolos davėjų ir gavėjų. Dėl to vartojimo paskolos gavėjai gali naudotis paskolomis už konkurencingą kainą, o Paskolos davėjai gali gauti patrauklią investicijų grąžą.

Bendrovė gauna savo pajamas per Skolinimo platformą dviem pagrindiniais būdais:

- taikydama paskolos gavėjams tarpininkavimo mokestį, apskaičiuojamą pagal sumokėtas įmokas;
- iš palūkanų, kurias uždirba investuodama kartu su Paskolos davėjais.

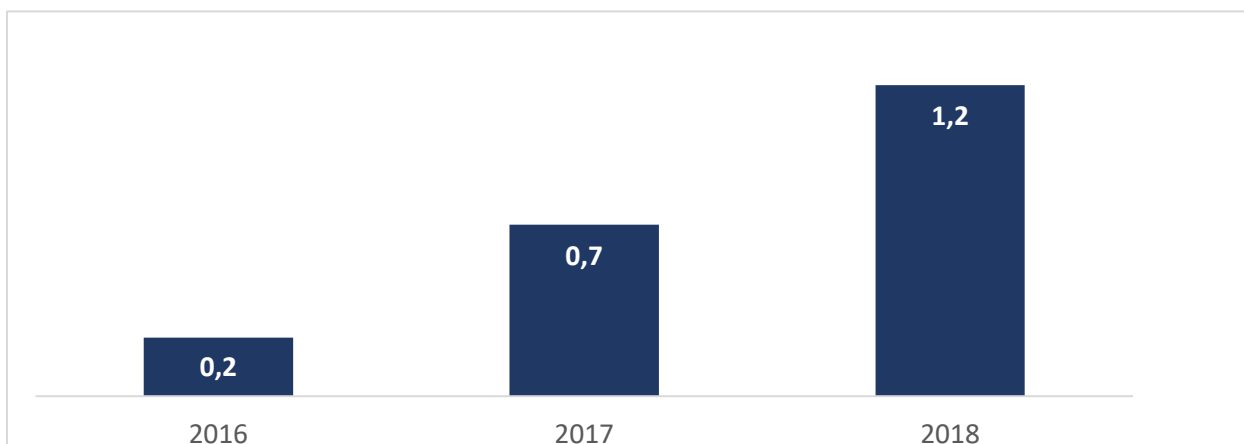
Nuo Bendrovės veiklos pradžios iki 2019 m. gegužės 12 d. bendra paskolų, finansuotų per Skolinimo platformą, suma jau viršija 32.25 mln. eurų.

6.2. pav. Paskolos, finansuotos per Skolinimo platformą, mln. eurų



Bendrovė investuoja į kai kurias paskolas kartu su Paskolos davėjais. Dėl to Paskolos davėjui yra pateikiama interesų konfliktų vengimo politika. Bendrovė jau finansavo 8,7 proc. visų paskolų, išduotų per Skolinimo platformą. Bendrovės investicijos į paskolas nurodytos 6.3 pav.

6.3 pav. Bendrovės atliktos investicijos į paskolas, mln. eurų



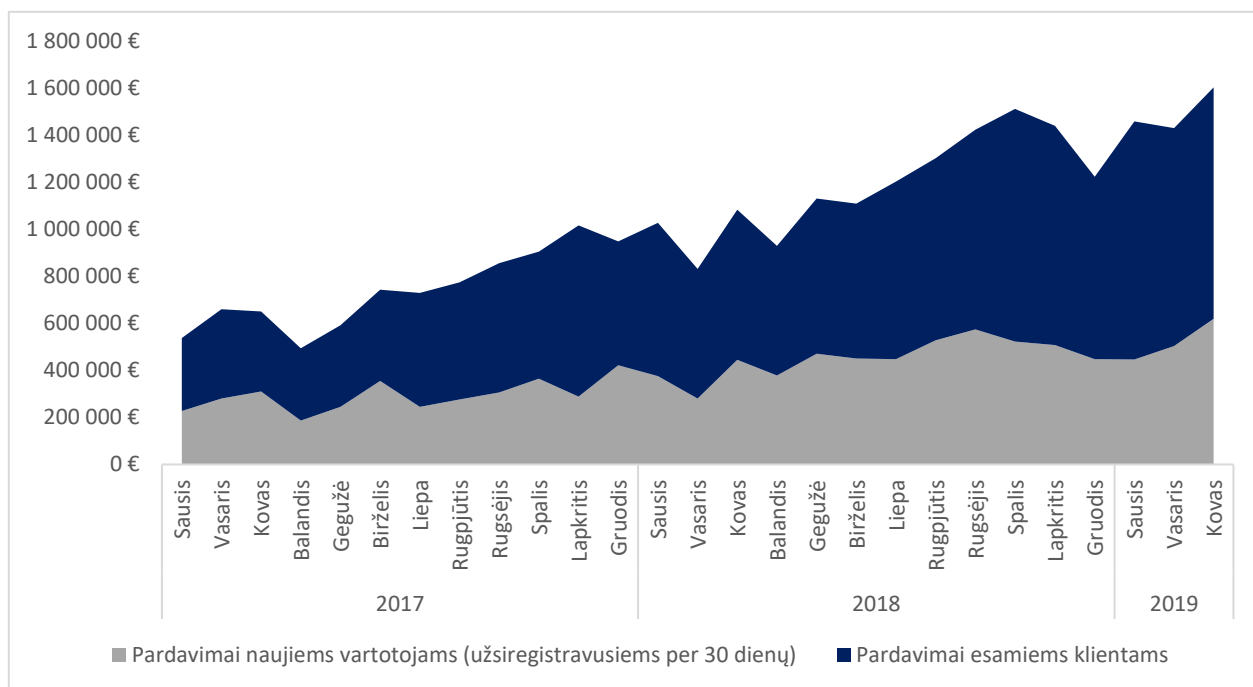
Bendrovės darbuotojai tiki tarpusavio skolinimu kaip produktu ir ypač tiki pačia Bendrove. Todėl 2019 m. gegužės 12 d. Bendrovės valdybos, Stebėtojų tarybos ir vadovų komandos, kaip Paskolos davėjų, portfelis Skolinimo platformoje sudarė 1.1 mln. eurų.

(b) Paskolos gavėjai

Skolinimo platformoje yra daugiau kaip 55 tūkst. registruotų paskolos gavėjų, besinaudojančių Bendrovės tarpusavio skolinimo paslaugomis. Tikslinę auditoriją sudaro asmenys, kurių pajamos yra nuo vidutinių iki didelių, 23–45 metų amžiaus, kurie šiuo metu finansuojami naudojant bankininkystės produktus – vartojimo paskolas arba kredito korteles. Įprastai paskolos suteikiamos išsilavinimui, sveikatos priežiūrai, nekilnojamojo turto remontui, automobiliu finansuoti ir turimų įsipareigojimų refinansavimui.

Bendrovė naudojami įvairiais reklaminiais kanalais siekdama į Skolinimo platformą pritraukti naujų paskolos gavėjų ir taip užtikrina nuolatinį augimą. Kaip parodyta 6.4 pav., Bendrovė, teikdama kokybiškas paslaugas už konkurencingą rinkos kainą, geba išsaugoti jau pritrauktus paskolos gavėjus, kurie pasinaudojo Bendrovės paslaugomis daugiau nei kartą. Remiantis Bendrovės kreditingumo vertinimo reikalavimais, paskolos gavėjas vienu metu Skolinimo platformoje gali turėti iki 3 kreditų, kurių didžiausia bendra suma – 15 000 eurų (išimtis daroma

mažiausios rizikos A reitingo klientams, kurių didžiausia galima bendra turimų paskolų suma Skolinimo platformoje – 20 000 eurų).



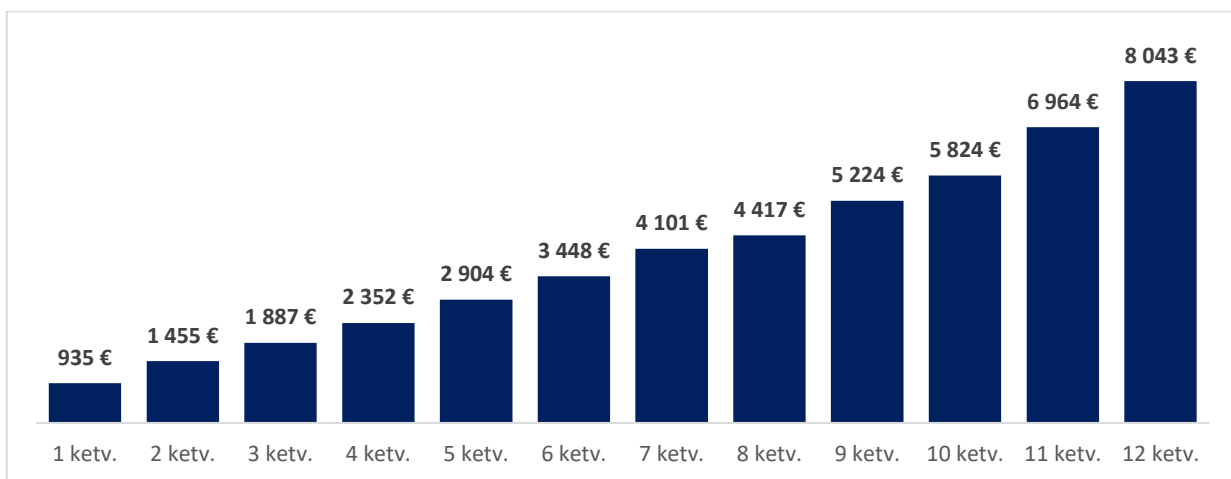
6.4 pav. Kas mėnesį finansuojamų paskolų kiekio pasiskirstymas tarp naujų ir esamų Paskolos davėjų

(c) Paskolos davėjai

Bendrovės tikslinė auditorija yra ES ir EEE piliečiai, jau investuojantys į nekilnojamąjį turtą, akcijas ar kitas finansines priemones ir norintys diversifikuoti savo portfelį papildant jį produktais, kurių rizikos ir grąžos santykis patrauklus. Įprastai tai yra didelės pajamas gaunantys asmenys, užimantys vidutinio arba aukščiausio lygio vadovų pareigas arba aukšto lygio specialistai. 2019 m. gegužės 12 d. duomenimis Skolinimo platformoje užregistruota beveik 7 tūkst. aktyvių (savo portfelyje turinčių aktyvių investicijų) Paskolos davėjų ir daugiau kaip 11 tūkst. registruotų Paskolos davėjų.

Vidutinis vieno Paskolos davėjo investicijos dydis stabiliai auga kas ketvirtį, kaip parodyta 6.5 pav. Čia pavaizduota, kiek vidutiniškai kiekvienas Paskolos davėjas investuoja per ketvirtį pradedant nuo jo (jos) užsiregistravimo Skolinimo platformoje dienos. Taigi per pirmą ketvirtį nuo užsiregistravimo dienos Paskolos davėjas vidutiniškai investuoja 935 eurus. Dvyliktam ketvirčiui pasibaigus, ta investicijos suma vidutiniškai siekia 8 043 eurus.

6.5 pav. Vidutinė vieno Paskolos davėjo investuojama suma nuo jo (jos) užsiregistravimo datos



(d) Rinkodaros ir paslaugų platinimo kanalai

Daugiausia Bendrovės paskolų yra parduodama internetu. Valdyti Bendrovės rinkodaros strategiją yra didelis iššūkis, nes pagrindinis tikslas – pritraukti dvi labai skirtingas suinteresuotų asmenų grupes: Paskolos davėjus ir gavėjus.

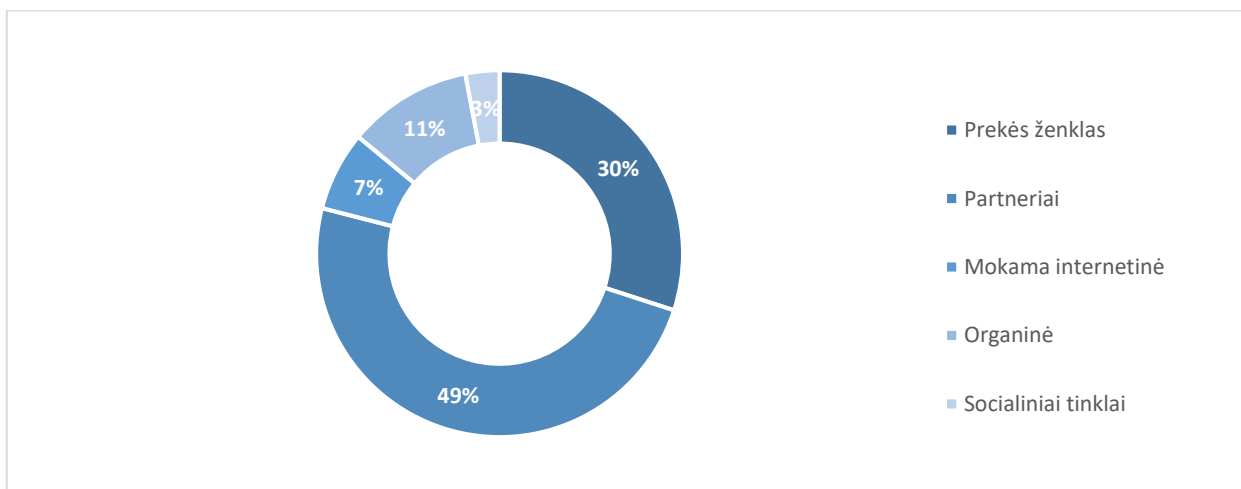
Komunikacija Paskolos davėjams

Rinkodaros strategijos, nukreiptos į Paskolos davėjus, tikslas – didinti pardavimus. Bendrovės pagrindiniai komunikacijos kanalai, kuriais Bendrovė yra komunikuojama kaip platforma investicijoms, yra pagrįsti veiklos rezultatais, pvz. apmokėjimu už paspaudimus arba už vartotojų registracijas. Šioje aplinkoje vienas pagrindinių Bendrovės uždavinių yra griežtai kontroliuoti vienam Paskolos davėjui tenkančias pritraukimo į Skolinimo platformą išlaidas. Be to, Informacinio dokumento paskelbimo metu Bendrovė bendradarbiauja su daugiau kaip 100 nuomonės formuotojų iš visos Europos, kuriančių turinį, rašančių apžvalgas ir publikuojančių straipsnius bei vaizdo įrašus apie Skolinimo platformą.

Komunikacija paskolos gavėjams

Komunikacijos strategija yra sutelkta į paskolos gavėjus, ieškančius geresnių palūkanų normų. Bendrovė pasirinko ilgalaikį strateginio įėjimo į rinką planą, pagal kurį šviečiamas tikslinis naudotojas ir tarpusavio skolinimas pristatomas kaip nauja finansinių paslaugų rinkos alternatyva. Bendrovės taktika yra kliautis įvairiais paslaugų platinimo kanalais.

6.6 pav. Kanalų pasiskirstymas – užregistruoti paskolos gavėjai, 2018 m.



Bendrovė naudoja šią pritraukimo kanalų pasiskirstymo strategiją siekdama išlaikyti nedideles pritraukimo išlaidas ir nuolat jas mažinti (kaip parodyta 6.6 pav.):

- 30 proc. Bendrovės paskolos gavėjų pasiekiami kuriant prekių ženklą;
- 49 proc. Bendrovės paskolos gavėjų ateina iš susijusių partnerių, reklamuojančių Skolinimo platformą už sėkmės mokestį;
- 11 proc. Bendrovės paskolos gavėjų pasiekiami per investicijas į paieškos sistemos optimizavimą;
- 10 proc. Bendrovės paskolos gavėjų pasiekiami per mokamus internetinės žiniasklaidos kanalus.

(e) Skolinimo platforma

Skolinimo platforma savo funkcijomis yra labai panaši į elektroninės bankininkystės sistemą su IBAN sąskaitomis, mokėjimo paslaugų teikimu ir pan. Ji buvo sukurta ir yra nuolatos tobulinama Bendrovėje didelę patirtį turinčių IT ir bankininkystės specialistų. Pagrindinis Skolinimo platformos uždavinys – užtikrinti saugumą ir konfidencialumą bei laiku reaguoti į klientų poreikius. 2016 m. pagrindinis Lietuvos verslo dienraštis „Verslo žinios“ paskelbė Bendrovę metų technologijų bendrove.

Skolinimo platforma palaiko toliau nurodytas pagrindines funkcijas naudotojams:

- Individualios kiekvieno naudotojo IBAN sąskaitos, palaikančios SEPA mokėjimus (šiuo metu jie leidžiami tik Lietuvos bendrovėms ir gyventojams pinigų plovimo prevencijos stebėsenos tikslais);
- Mokėjimo inicijavimo paslauga;
- Investavimo funkcijos, tokios kaip: pirminė rinka, antrinė rinka, „Užtikrinimo fondas“, išpirkimo garantija (angl. *buy-back*), Paskolos davėjams realiu laiku pateikiama informacija apie skolų išieškojimą.

Be to, Skolinimo platformoje vykdomas paskolos paraiškų ir suteiktų paskolų valdymas, kurio pagrindinės funkcijos yra:

- Integracija su kreditų biurais norint automatiškai gauti duomenis apie naudotojus: buvusias ir esamas skolas, paskolas ir pradelstus mokėjimus;
- Integracija su Valstybinio socialinio draudimo sistemos duomenų baze (SODRA), norint automatiškai gauti duomenis apie naudotojų darbo statusą ir gaunamą darbo užmokestį;
- Skolinimo platformai sukurta kreditingumo vertinimo sistema.

Nuo savo veiklos pradžios Bendrovė į Skolinimo platformą investavo per vieną milijoną eurų ir kiekvieną mėnesį skiria papildomo kapitalo jai plėtoti ir tobulinti.

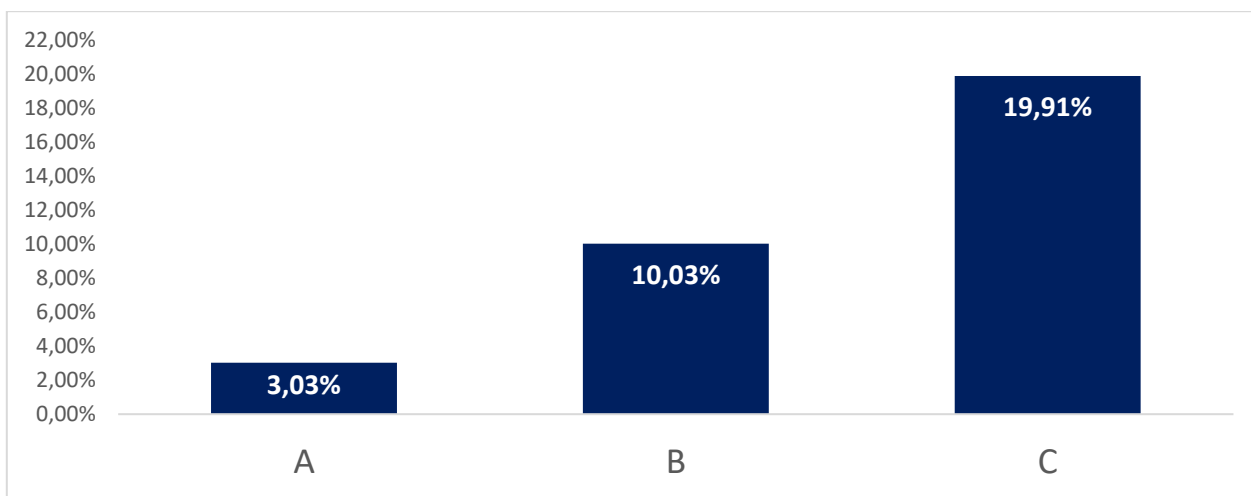
(f) Kreditingumo vertinimas ir duomenų analizė

Bendrovės kreditingumo vertinimo sistema sukurta pačios Bendrovės ir, gaunant vis daugiau duomenų, ji yra nuolat perkalibruojama. Identifikavus klientą, Skolinimo platformos algoritmas vertina duomenis apie darbo užmokestį ir įsipareigojimus, gautus iš oficialių duomenų bazių, su kliento amžiumi, išsilavinimu, įsiskolinimų istorija ir kitais veiksniais bei pateikia jo / jos įvertinimą kaip kredito reitingą – A, B, C, D arba E.

Kreditingumo vertinimo sistema leidžia Skolinimo platformoje finansuoti tik A, B ir C reitingą turinčius klientus. D reitingas yra nefinansuojamas, nes yra laikomas pernelyg rizikingu, o E – netinkamas finansavimui remiantis teisiniais reikalavimais.

Reitingų skirtumai 2019 m. gegužės 12 d. pateikti 6.7 pav. Visgi, grafike pateikti skaičiai reiškia bendrą įsipareigojimų nevykdymą konkrečioje reitingo klasėje, todėl to nereikėtų painioti su metiniu įsipareigojimų nevykdymu.

6.7 pav. Įsipareigojimų nevykdymas pagal reitingus



Šiuo metu Bendrovė bando Dirbtiniu intelektu pagrįstą vertinimo modelį, pateiktą trečiosios šalies, norėdama dar labiau patobulinti vertinimo sistemą. Vadovybė siekia įdiegti patobulintą vertinimo sistemą 2019 m. viduryje.

Bendrovė kiekvienais metais privalo atnaujinti savo veiklos tęstinumo planą ir jį pateikti Lietuvos bankui. Remiantis naujausiu veiklos tęstinumo planu, Bendrovė sėkmingai įvykdė streso testą 2019 m. kovo mėn. (daugiau informacijos pateikta [čia](#)).

(g) Dukterinė bendrovė Nyderlanduose

Bendrovė neseniai (2019 m. kovo 28 d.) Nyderlanduose įsteigė savo dukterinę bendrovę – „Neo Finance“ BV. Pagrindinis „Neo Finance“ BV tikslas – pritraukti naujų Paskolos davėjų iš ES, kurie investuotų į vartojimo paskolas per Skolinimo platformą. Antrąjį 2019 m. pusmetį Bendrovė planuoja aktyviai reklamuoti mokėjimo inicijavimo paslaugą Nyderlanduose vietiniams el. prekybos mažmenininkams.

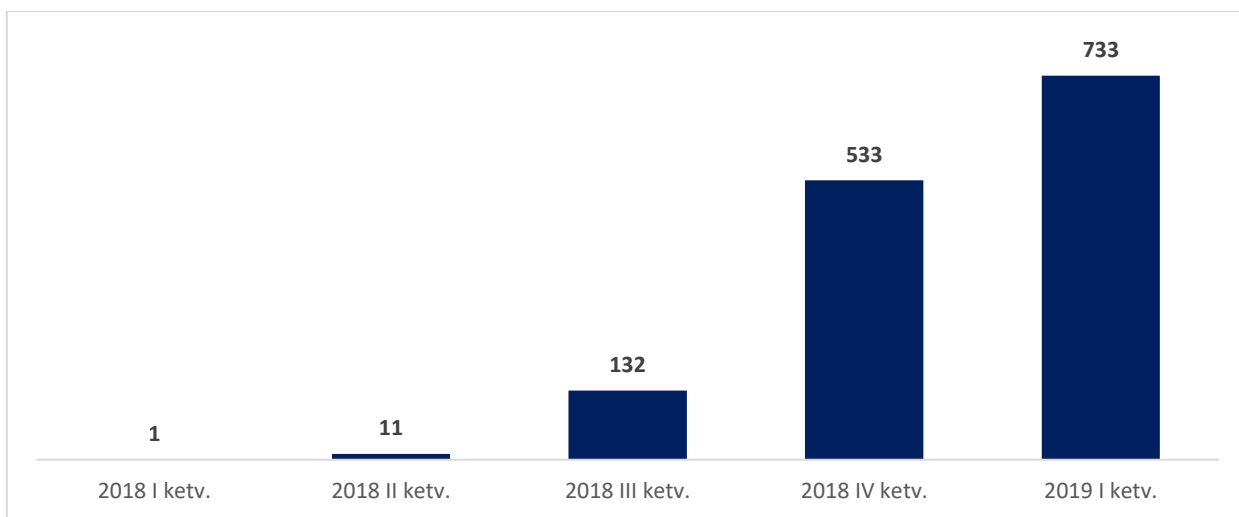
6.3.3. MOKĖJIMO INICIJAVIMO PASLAUGA

Mokėjimo inicijavimo paslauga buvo įvesta 2015 m. lapkričio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyva (ES) 2015/2366 dėl mokėjimo paslaugų vidaus rinkoje. Šios direktyvos tikslas – sukurti alternatyvą mokėjimams kredito kortelėmis ir leisti naudotojui naudotis lengvai prieinama mokėjimo paslauga, kuriai reikalinga tik internetinė mokėjimų sąskaita. Lietuvos banko Valdybos 2018 m. spalio 30 d. sprendimu Bendrovės elektroninių pinigų įstaigos licencija buvo papildyta teise teikti mokėjimo inicijavimo paslaugą. Lietuvoje yra 5 įmonės, turinčios teisę teikti mokėjimo inicijavimo paslaugą. Visgi, šią paslaugą iš tiesų teikia tik 2 kitos įmonės. Bendrovės valdybos nuomone, Bendrovė yra greičiausiai augantis mokėjimo inicijavimo paslaugos teikėjas Lietuvoje. Visgi, tiesą sakant, mokėjimo inicijavimo paslauga yra santykinai nauja, todėl informacija apie kitus rinkos dalyvius nėra viešai prieinama, todėl neįmanoma nuodugniau palyginti Bendrovės ir jos konkurentų. Dėl šių priežasčių Informaciniame dokumente nepateikta statistiškai išsami mokėjimo inicijavimo paslaugos rinkos apžvalga.

Teikdama Mokėjimo inicijavimo paslaugą tokie paslaugų teikėjai kaip Bendrovė gauna prieigą prie sąskaitos operatoriaus, pavyzdžiui, banko, informacijos, kad padėtų klientams atlikti mokėjimus internete ir nedelsdama informuotų pardavėją apie mokėjimo inicijavimą.

Šiuo metu Bendrovė teikia mokėjimo inicijavimo paslaugą vienam stambiausių bilietų platintojų, dviem didžiausioms mokesčių už komunalines paslaugas surinkimo platformoms, didžiausiam restoranų gidui, elektroninės pažymių knygelės paslaugų teikėjui bei kitoms internetinėms parduotuvėms ir paslaugų teikėjams Lietuvoje. Bendrovė mokesčiai yra vieni iš konkurencingiausių rinkoje.

6.8 pav. Bendrovės įvykdytų mokėjimo inicijavimo paslaugos sandorių skaičius, tūkst. eurų



Paslaugos teikimas įsibėgėjo 2018 m. III ketvirtį pasirašius sutartį su pirmuoju stambiu klientu. Sandorių apimtis sparčiai auga, nes klientams atrodo priimtinau naudotis licencijuoto mokėjimo inicijavimo paslaugų teikėjo paslaugomis, tad pasirašomos sutartys su naujais klientais. Bendrovė skaičiuoja, kad, norint nepatirti nuostolių, reikalingas metinis sandorių skaičius turi sudaryti 3.6 mln. vienetų.

7. VEIKLOS IR FINANSŲ APŽVALGA

Audituotas finansines ataskaitas bei kitas ataskaitas už 2015–2018 m. galima rasti [čia](#).

7.1 PAJAMOS

Bendrovės strateginis požiūris grindžiamas ilgalaikės ir tvarios veiklos užtikrinimu užuot didinus trumpalaikį pelną. Todėl didžiausia pajamų iš tarpusavio skolinimo veiklos dalis paskirstoma visam paskolos laikotarpiui, ir šios pajamos gaunamos tik tada, kai paskolos gavėjas faktiškai sumoka įmoką. Taikant šį metodą, Bendrovės pajamos nukeliamos į ateitį, tačiau kartu skatinamas Skolinimo platformoje dalyvaujančių Paskolos davėjų pasitikėjimas. Nepaisant to, Bendrovės pajamos iš tarpusavio skolinimo veiklos kiekvienais metais sparčiai auga.

7.1. lentelė. Bendrovės pajamų pasiskirstymas, EUR

	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018 m.
Pajamos	1 018	96 762	479 424	1 015 730
Pokytis, %	-	9 405 %	395 %	112 %
Pajamos, susijusios su tarpusavio skolinimu	-	96 209	354 002	643 248
Investicinės veiklos pajamos	1 018	(857)	116 606	333 689
Su elektroninių pinigų išleidimu ir valdymu susijusios pajamos	-	1 410	8 816	38 793

Pajamos valdymo apskaitoje. Kadangi tarpusavio skolinimo veiklos tarpininkavimo mokesčiai paskirstomi per visą paskolos laikotarpį ir šios pajamos surenkamos tik tada, kai paskolos gavėjas faktiškai sumoka įmoką, valdymo tikslais visas tarpininko mokestis rodomas tais metais, kai jis yra sugeneruojamas.

7.2. lentelė. Tarpininkavimo mokesčio pajamos verslo valdymo principu, EUR

	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018 m.
Suteiktos paskolos	6 850	2 564 665	8 942 047	14 274 422
Gautas tarpininkavimo mokestis	239	379 600	1 470 288	1 951 586
Koeficientas	3,5 %	14,8 %	16,4 %	13,7%

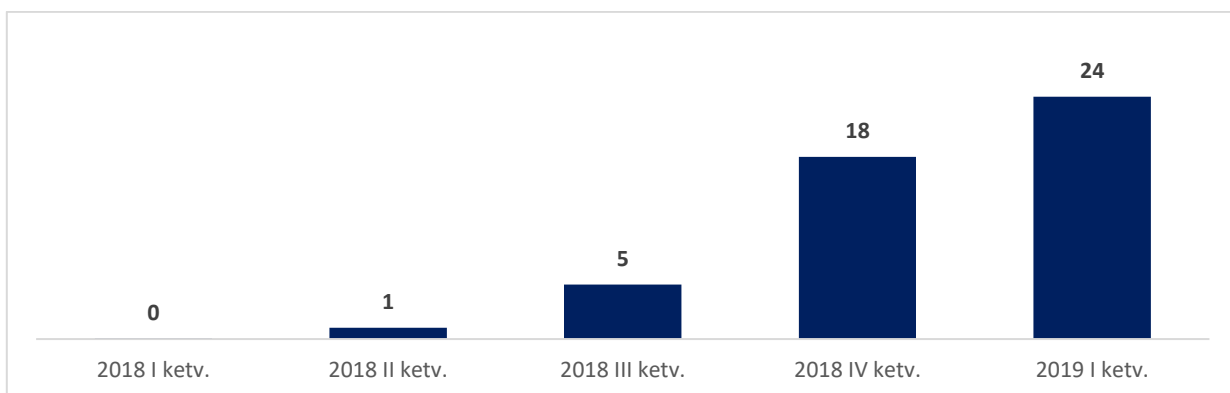
Bendrovės tikslas Lietuvoje 2019 m. ir 2020 m. yra tarpininkauti finansuojant atitinkamai 21 mln. ir 29 mln. eurų paskolų.

2019 m. I ketvirčio pabaigoje gautini tarpininkavimo mokesčiai sudarė 3.21 mln. eurų (307 tūkst. eurų pradelsta ir 2.9 mln. eurų numatyta būsimiems laikotarpiams).

Antras pajamų srautas generuojamas investuojant į paskolas kartu su Paskolos davėjais. 2019 m. I ketvirčio pabaigoje Bendrovės suteiktų paskolų portfelis sudarė 2.27 mln. eurų.

Trečias pajamų srautas yra susijęs su el. pinigų išleidimu ir mokėjimo paslaugomis. Didžiausia šių pajamų dalis generuojama teikiant mokėjimo inicijavimo paslaugą.

7.1 pav. Pajamos iš mokėjimo inicijavimo paslaugos, tūkst. eurų



7.2 IŠLAIDOS

Dėl apskaitos politikos pakeitimo 2018 m. pardavimo kaina ir veiklos išlaidos yra nepalyginamos su 2016 m., nes tik 2017 m. duomenys buvo atitinkamai perklasifikuoti. Pasikeitus apskaitos politikai, rinkodaros išlaidos, susijusios su produkto žinomumu, ir palūkanų išlaidos klasifikuojamos kaip pardavimo išlaidos.

7.3 lentelė. Bendrovės išlaidų pasiskirstymas, EUR

	2017 m.	2018 m.	Pokytis, %
Pardavimo savikaina	720 733	716 863	-1 %
Pardavimo savikaina	720 733	716 863	-1 %
Bendrosios ir administracinės sąnaudos	690 212	826 165	20 %
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas	311 719	337 400	8 %
„Užtikrinimo fondo“ atidėjiniai	52 960	56 316	6 %
Audito išlaidos	3 993	10 171	155 %
Amortizacija	94 807	134 021	41 %
Kitos išlaidos	226 733	288 257	27 %

Į „pardavimo išlaidas“ įtraukiamos rinkodaros, skolų išieškojimo, duomenų bazių patikrinimo išlaidos bei atidėjiniai. Į „kitas išlaidas“ įeina nuomos, komunalinių paslaugų, mobiliųjų ir fiksuotų duomenų, kanceliarinių reikmenų, siuntų pristatymo išlaidos bei „Užtikrinimo fondo“ atidėjiniai.

7.3 PELNAS (NUOSTOLIAI)

Bendrovei atidedant savo pajamas, gautas iš tarpusavio skolinimo veiklos, būsimiems laikotarpiams, Bendrovė dirbo nuostolingai. Visgi, pajamos smarkiai didėja kiekvienais metais., o išlaidos yra kontroliuojamos, tad Bendrovė tikisi netrukus pasiekti pelningą veiklą.

7.4 lentelė: Bendrovės pelnas (nuostoliai), EUR

	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018 m.
Pardavimo pajamos	1 018	96 762	479 424	1 015 730

Išlaidos	(171 564)	(1 052 991)	(1 410 945)	(1 543 028)
Investicinė veikla	(3 525)	(9 766)	(241)	373
Pajamų mokestis	26 092	133 244	136 120	74 038
GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)	(147 979)	(832 751)	(795 642)	(452 887)

7.4 BENDRAS BALANSAS

Audituotas finansines ataskaitas bei kitas ataskaitas galima rasti [čia](#).

7.5 lentelė: Bendrovės bendras balansas, EUR

	2015 m.	2016 m.	2017 m.	2018 m.
ILGALAIKIS TURTAS	188 364	448 613	1 270 834	2 224 757
TRUMPALAIKIS TURTAS	155 122	790 727	1 032 251	2 811 168
ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ SĄNAUDOS IR SUKAUPTOS PAJAMOS	-	-	65	3 743
BENDRAS TURTAS:	343 486	1 239 340	2 303 150	5 039 668
NUOSAVAS KAPITALAS	(13 920)	278 329	757 690	934 802
ATIDĖJINIAI	-	49 838	102 798	159 115
MOKĖTINOS SĄSKAITOS IR KITI ĮSIPAREIGOJIMAI	357 118	910 319	1 441 624	3 942 082
SUKAUPTOS SĄNAUDOS IR ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ PAJAMOS	288	854	1 038	3 669
NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGIJIMŲ IŠ VISO:	343 486	1 239 340	2 303 150	5 039 668

7.5 KAPITALIZACIJA IR ĮSISKOLINIMAI

Bendrovės bendras turtas 2019 m. I ketvirčio pabaigoje sudarė 5 mln. eurų, iš kurių trumpalaikis turtas sudarė 2.36 mln. eurų (47 proc. viso turto), o ilgalaikis turtas – 2.65 mln. eurų (53 proc. viso turto). Bendro turto vertė per metus išaugo 88 proc.

Bendri įsipareigojimai 2019 m. I ketvirčio pabaigoje sudarė 3.81 mln. eurų – 76 proc. viso nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų.

Remiantis 2019 m. kovo 31 d. duomenimis (t. y. ne mažiau nei 90 dienų iki Informacinio dokumento sudarymo), Bendrovės įsipareigojimus galima išdėstyti taip:

1) Ilgalaikiai įsipareigojimai: išleista obligacijų už 1.1 mln. eurų, kurių metinė palūkanų norma 7,5 proc., o garantijos suma – 1.43 mln. Eurų; paskolos iš susijusių įmonių sudarė 535 tūkst. Eurų;

2) Einamieji įsipareigojimai: susijusių įmonių išduotų paskolų suma (įskaitant palūkanas) – 160 tūkst. Eurų;

3) Kiti einamieji įsipareigojimai: prekybos mokėtinos sumos – 121 tūkst. eurų, su darbo užmokesčiu susiję įsipareigojimai – 57 tūkst. eurų, GPM įsipareigojimai – 1 tūkst. eurų, klientų elektroninius pinigus dengiančios lėšos, laikomi viename komerciniame banke ir Lietuvos banke – 1.82 mln. eurų, kiti mokestiniai įsipareigojimai – 5 tūkst. eurų ir kiti einamieji įsipareigojimai – 10 tūkst. eurų.

7.6 APYVARTINIO KAPITALO ATASKAITA

Bendrovės Valdybos nuomone, Bendrovei nepakanka apyvartinio kapitalo jos dabartiniais poreikiais tenkinti, t. y. bent kitiems dvylikai mėnesių, prasidedančių nuo Informacinio dokumento datos. Tikimasi patenkinti

apyvartinio kapitalo poreikius per nuosavo kapitalo finansavimą, gautą per Siūlymą. Jei Bendrovė nesurinks pakankamai lėšų (bent 0.5 mln. eurų) Siūlymo laikotarpiu, apyvartinio kapitalo deficitą bus panaikintas mažinant Bendrovės augimo tempą, atidedant būsimus projektus, prisiimant papildomų įsipareigojimų arba pritraukiant papildomą finansavimą iš esamų akcininkų.

Jei Siūlymo procesas bus atšauktas, Pagrindinis akcininkas sutiko finansuoti apyvartinio kapitalo poreikius investuodamas minimalią 0.5 mln. eurų sumą kaip papildomą akcinį kapitalą.

7.7 FINANSINĖ PROGNOZĖ

Bendrovės audituota finansinė prognozė yra pridėta kaip Priedas Nr. 1 - Finansinė prognozė.

8. ĮMONĖS VALDYMAS

Bendrovė yra Lietuvos Respublikos akcinė bendrovė, įsteigta laikantis Lietuvos Respublikos įstatymų. Įtraukus Bendrovę į „First North“ Lietuva, ji taip pat laikysis „First North“ taisyklių Lietuvoje.

Bendrovės organai

Vadovaujantis Bendrovės įstatų 5 straipsniu, Bendrovės organai yra:

- Visuotinis akcininkų susirinkimas;
- Bendrovės stebėtojų taryba;
- Bendrovės valdyba;
- Administracijos vadovas.

8.1 VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS

Remiantis Akcinių bendrovių įstatymu ir Bendrovės įstatais, visuotinis akcininkų susirinkimas („**Visuotinis susirinkimas**“) yra aukščiausiasis Bendrovės sprendimų priėmimo organas. Visuotiniame susirinkime Bendrovės akcininkai naudojami savo balso teisėmis įstatymų ir Bendrovės įstatų numatytais klausimais. Visuotinis susirinkimas turi išskirtinę teisę priimti sprendimus dėl praėjusių finansinių metų pelno ar nuostolių paskirstymo, įskaitant dividendų paskirstymą, tvirtinti metines finansines ataskaitas, priimti sprendimą išleisti bet kurios kategorijos akcijas (įskaitant sprendimą dėl jų skaičiaus, nominalios vertės ir mažiausios vienos akcijos emisijos kainos), priimti sprendimą dėl rezervų suformavimo, naudojimo, sumažinimo ir likvidavimo, priimti sprendimą dėl dividendų paskirstymo už laikotarpį, trumpesnį nei mokestiniai metai, padidinti arba sumažinti įstatinį kapitalą, priimti sprendimą panaikinti visų akcininkų pirmenybės teisę įsigyti Bendrovės akcijas ar konvertuojamas obligacijas, nutraukti Bendrovės veiklą, likviduoti Bendrovę, pakeisti veiklos tikslą ar objektą, priimti sprendimą dėl Bendrovės reorganizavimo ar Bendrovės atskyrimo bei reorganizavimo ar atskyrimo sąlygų patvirtinimo, priimti sprendimą dėl Bendrovės restruktūrizavimo Lietuvos Respublikos įmonių restruktūrizavimo įstatyme numatytais atvejais, priimti sprendimą dėl Bendrovės nuosavų akcijų įsigijimo, perleisti Bendrovės veiklą, priimti sprendimą dėl Bendrovės likvidavimo arba dėl Bendrovės likvidavimo atšaukimo, išrinkti ir atšaukti Bendrovės likvidatorių, imtis naujos veiklos arba nutraukti esamą veiklą, rinkti ir atšaukti Bendrovės Stebėtojų tarybos narius ir auditorius, priimti sprendimą dėl Bendrovės Stebėtojų tarybos narių ir auditorių atlyginimo, priimti sprendimą išimti Bendrovės akcijas iš prekybos bet kurioje biržoje, kurioje priimamos Bendrovės akcijos.

Visuotinį susirinkimą reikia surengti ne vėliau nei praėjus 4 mėnesiams po finansinių metų pabaigos, o apie Visuotinį susirinkimą Bendrovės akcininkus reikia informuoti Bendrovės interneto svetainėje ne vėliau nei likus 21 dienai iki nustatytos Visuotinio akcininkų susirinkimo dienos.

8.2 STEBĖTOJŲ TARYBA

Stebėtojų taryba yra kolegialus organas, prižiūrintis Bendrovės veiklą; jos narius renka Visuotinis susirinkimas („**Bendrovės Stebėtojų taryba**“). Remiantis Bendrovės įstatais, į Bendrovės Stebėtojų tarybos kompetenciją įeina toliau nurodytos funkcijos:

- svarsto ir tvirtina Bendrovės veiklos strategiją, analizuoja ir vertina informaciją apie Bendrovės veiklos strategijos vykdymą, teikia informaciją eiliniams Visuotiniams susirinkimams;
- prižiūri Bendrovės Valdybos ir Administracijos vadovo veiklą;
- renka Bendrovės Valdybos narius ir atšaukia juos iš pareigų. Jei Bendrovė veikia nuostolingai, Stebėtojų taryba turi apsvarstyti Bendrovės Valdybos narių tinkamumą jų einamoms pareigoms;
- teikia Visuotiniam akcininkų susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus dėl Bendrovės veiklos strategijos, metinių finansinių ataskaitų rinkinio, pelno (nuostolių) paskirstymo projekto ir Bendrovės metinio pranešimo, taip pat Valdybos bei Administracijos vadovo veiklos;
- teikia Visuotiniam akcininkų susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus dėl Bendrovės sprendimo dėl dividendų už laikotarpį, trumpesnį nei finansiniai metai, paskirstymo projekto bei dėl tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio ir tarpinio pareiškimo, sudaryto norint priimti minėtas ataskaitas;
- teikia siūlymus Bendrovės Valdybai ir Administracijos vadovui atšaukti jų sprendimus, kurie prieštarauja įstatymams ir kitiems teisės aktams, Bendrovės įstatams ar Visuotinio susirinkimo sprendimams;
- sprendžia kitus įstatuose, taip pat Visuotinio susirinkimo sprendimuose Stebėtojų tarybos kompetencijai priskirtus Bendrovės ir jos valdymo organų veiklos priežiūros klausimus.

Informacinio dokumento paskelbimo metu Bendrovės Stebėtojų tarybą sudaro pirmininkas ir 3 (trys) nariai.

8.3 BENDROVĖS VALDYBA

Bendrovės Valdyba yra kolegialus Bendrovės valdymo organas, kurios narius renka Stebėtojų taryba („**Bendrovės Valdyba**“). Bendrovės Valdyba yra atsakinga už Bendrovės veiklos strategijos analizę, jos teikimą Stebėtojų tarybai ir tam tikrų sprendimų, turinčių įtakos Bendrovės finansinėms ir veiklos aplinkybėms, priėmimą. Bendrovės Valdybos kompetencija nesiskiria nuo valdybos kompetencijos, nurodytos Akcinių bendrovių įstatyme. Bendrovės Valdyba:

- priima sprendimus dėl Bendrovės tapimo kitų juridinių asmenų steigėju ar dalyve;
- priima sprendimus steigti Bendrovės filialus ir atstovybes;
- priima sprendimus dėl investicijų į ilgalaikį turtą, kurio balansinė vertė didesnė kaip 200 tūkst. eurų (skaičiuojama kiekvieno tipo sandoriui atskirai), jo perleidimo ar nuomos;
- priima sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 200 tūkst. eurų (skaičiuojama kiekvieno tipo sandoriui atskirai), įkeitimo ar užstatymo;
- priima sprendimus dėl laidavimo ar garantijos dėl trečiųjų asmenų įsipareigojimų, kurių suma didesnė kaip 200 tūkst. eurų, suteikimo;
- priima sprendimus dėl ilgalaikio turto, kainuojančio daugiau kaip 200 tūkst. eurų, įsigijimo;
- renka ir atšaukia Administracijos vadovą, nustato jo (jos) atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį (ją) ir skiria nuobaudas;
- priima kitus sprendimus, Akcinių bendrovių įstatymo ar Bendrovės įstatų priskiriamus Bendrovės Valdybos kompetencijai arba įgyvendinančius Visuotinio susirinkimo sprendimus.
- svarsto ir tvirtina:
 - Bendrovės metinį pranešimą;
 - Bendrovės tarpinį pranešimą;
 - Bendrovės valdymo struktūrą ir darbuotojų pareigybes;
 - Pareigų, į kurias darbuotojai skiriami konkurso būdu, sąrašą;
 - Bendrovės filialų ir atstovybių nuostatus;
- Bendrovės Valdyba analizuoja ir vertina Vadovo pateiktą informaciją:
 - apie Bendrovės veiklos organizavimą;
 - apie Bendrovės finansinę būklę;
 - apie ekonominės veiklos rezultatus, pajamų ir sąnaudų sąmatas, inventorizaciją ir kitus apskaitos duomenis arba turto pasikeitimus;
 - veiklos strategijos projektą ir informaciją apie Bendrovės veiklos strategijos vykdymą bei teikia šiuos duomenis ir dokumentus Bendrovės stebėtojų tarybai kartu su atsiliepimais ir pasiūlymais dėl jų.
- analizuoja ir vertina:
 - Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinį ir pelno arba nuostolių paskirstymo projektą ir teikia juos Stebėtojų tarybai bei Visuotiniam susirinkimui kartu su atsiliepimais ir susijusiais pasiūlymais bei Bendrovės metiniu pranešimu;
 - sprendimo dėl dividendų už laikotarpį, trumpesnį nei finansiniai metai, paskirstymo projektą ir tarpinių finansinių ataskaitų rinkinį, sudarytą norint priimti šį sprendimą, kurį ji teikia Stebėtojų tarybai bei Visuotiniam susirinkimui kartu su atsiliepimais ir susijusiais pasiūlymais bei Bendrovės metiniu pranešimu.

Informacinio dokumento paskelbimo metu Bendrovės Valdybą sudaro pirmininkas ir 3 (trys) nariai.

8.4 ADMINISTRACIJOS VADOVAS

Bendrovės įprastą veiklą organizuoja Administracijos vadovas („**Administracijos vadovas**“). Administracijos vadovą skiria Bendrovės valdyba tik Visuotiniam susirinkimui patvirtinus kandidatą. Administracijos vadovas atsakingas už:

- Bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
- Metinio finansinio ataskaitų rinkinio ir metinio Bendrovės pranešimo projekto sudarymą;
- Sprendimo dėl dividendų už trumpesnį nei finansiniai metai laikotarpį skyrimo projekto parengimą, tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir tarpinio pranešimo parengimą, sprendimui dėl dividendų už trumpesnį nei finansiniai metai laikotarpį skyrimo priimti;
- Akcijų suteikimo taisyklių projekto parengimą;
- Sutarties su auditoriumi ar audito įmone sudarymą;
- Informacijos ir dokumentų teikimą Visuotiniam susirinkimui, Bendrovės Stebėtojų tarybai ir Bendrovės valdybai teikimą Akcinių bendrovių įstatyme numatytais atvejais arba jiems paprašius;
- Bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą Juridinių asmenų registro tvarkytojui;

- Dokumentų teikimą Lietuvos bankui, Centriniam vertybinių popierių depozitoriumui, „Nasdaq Vilnius“, kur Bendrovės vertybiniai popieriai bus įtraukti į „First North“ Lietuva;
- Akcinių bendrovių įstatyme nurodytos informacijos skelbimą;
- Informacijos pateikimą akcininkams;
- Visuotinio susirinkimo, Bendrovės Stebėtojų tarybos ir Bendrovės valdybos informavimą apie svarbiausius įvykius, turinčius įtakos Bendrovės veiklai;
- Įgaliojimų suteikimą pagal Bendrovės įstatų nuostatas;
- Kitų pareigų, išdėstytų Akcinių bendrovių įstatyme ir kituose teisės aktuose, o taip pat Bendrovės įstatuose ir Administracijos vadovo pareiginiuose nuostatuose, vykdymą.

9. BENDROVĖS STEBĖTOJŲ TARYBA, BENDROVĖS VALDYBA, ADMINISTRACIJOS VADOVAS IR VADOVŲ KOMANDA

9.1 lentelė: Bendrovės Stebėtojų taryba

Vardas, pavardė	Pareigos	Narys nuo
Antanas Danys	Bendrovės Stebėtojų tarybos pirmininkas	2016 m. sausio 21 d.
Maurice Beckand Verwee	Bendrovės Stebėtojų tarybos narys	2019 m. sausio 16 d.
Dr. Marius Laurinaitis	Bendrovės Stebėtojų tarybos narys	2015 m. rugpjūčio 31 d.
Vytautas Bučiūnas	Bendrovės Stebėtojų tarybos narys	2018 m. spalio 26 d.

Antanas Danys

Patyręs verslininkas ir konsultantas. Antanas buvo „Lietuvos energija“ stebėtojų tarybos narys, „Nextury Ventures“ patarėjų tarybos narys ir „Grinvest“ (Singapūras) direktorius. Anksčiau Antanas ėjo „Swedbank“ Lietuvoje banko valdybos pirmininko pareigas. Antanas priėmė pasiūlymą prisidėti prie Bendrovės įvertinės puikiai Bendrovės komandą ir fantastišką alternatyvą bankų paskoloms. Antanas yra įsitikinęs, kad atėjo metas asmeniniam tarpusavio skolinimui, kuris sėkmingai skinasi kelią įvairiose pasaulio kultūrose, įskaitant Lietuvą.

Dr. Marius Laurinaitis

Marius, sukaupęs didžiulę patirtį socialinių mokslų srityje, yra teisės mokslų specialistas, apgynęs daktaro disertaciją teisinio elektroninių pinigų reglamentavimo tema. Marius įgijo profesinės patirties dirbdamas finansinių nusikaltimų tyrimo srityje ir šiuo metu dėsto studentams bankininkystės ir investavimo dalykus. Vienas iš Mariaus profesinių siekių yra pritaikyti akademinio darbo patirtį praktinėje veikloje, t. y. jis nori įgyvendinti teorijos ir praktikos sąveiką. Marius tiki Bendrovės sėkme dėl verslo kūrėjų pademonstruoto atsidavimo. Bendrovėje ypatingas dėmesys skiriamas ne tik aptarnavimo kokybei, bet ir teisinės aplinkos bei rizikos valdymo priemonių kūrimui.

Vytautas Bučiūnas

Vytautas yra verslininkas, ugdymo specialistas ir vadovavimo bei organizacijų vystymo konsultantas, šiuo metu gyvenantis ir dirbantis Kijeve, Ukrainoje, kur jis vadovauja bendrovei „U-Integral“. Vytautas turi daug patirties bankininkystės sektoriuje: jis vadovavo „Swedbank“ Kaliningrado ir Sankt Peterburgo padaliniams Rusijoje bei buvo „Swedbank Lietuva“ valdybos vicepirmininkas bei Įmonių bankininkystės skyriaus vadovas. Jis taip pat dirbo Europos rekonstrukcijos ir plėtros banke (ERPB). Vytauto sprendimą prisidėti prie Bendrovės iš esmės nulėmė čia dirbantys žmonės, t. y. jauni, tačiau jau daug pasiekę specialistai.

Maurice Verwee

Beckand

Lietuvos bankui patvirtinus, Maurice tapo Bendrovės Stebėtojų tarybos nariu 2019 m. pradžioje. Olandijos pilietis Maurice yra kelių informacinių ir ryšių technologijų bendrovių steigėjas ir tarpininkas bei iki šiol į jas investuoja. 2006 m. Maurice įsteigė „Crosspring“ B. V. – startuolių akceleratorių, kuris investuoja į startuolius jų ankstyvoje fazėje. „Crosspring“ B. V. koncentruojasi į tokias sritis kaip finansinės technologijos, blokų grandinės (angl. *blockchain*), švietimo technologijos ir VR. Ši įmonė turi tvirtą tarptautinį partnerių tinklą, veikiantį Vokietijoje, Prancūzijoje, Ispanijoje, Ukrainoje, Armėnijoje, Baltijos šalyse ir t. t. „Crosspring“ B. V. buvo didžiausias investuotojas į Bendrovę sutelktinio finansavimo kampanijos, surengtos „Seedrs Nominees Limited“ platformoje 2018 m. pabaigoje, metu.

9.2 lentelė: Bendrovės Valdyba

Vardas, pavardė	Pareigos	Narys nuo
Evaldas Remeikis	Bendrovės Valdybos pirmininkas	2016 m. balandžio 1 d.
Aiva Remeikienė	Bendrovės Valdybos narė, Administracijos vadovė	2015 m. rugsėjo 1 d.
Marius Navickas	Bendrovės Valdybos narys	2016 m. kovo 1 d.
Deividas Tumas	Bendrovės Valdybos narys	2017 m. kovo 6 d.

Evaldas Remeikis

Turintis daug verslo patirties, Evaldas yra įvairių bendrovių valdybų ir stebėtojų tarybų narys. Tarp įdomiausių ir reikšmingiausių jo karjeros pasiekimų yra dalyvavimas sėkmingų bendrovių, veikiančių technologijų ir finansų srityje, kūrimas bei investicijos į startuolius. Evaldas įdėjo daug pastangų į Bendrovę ir jis tiki, kad viskas yra pastatyta ant tvirto pagrindo.

Aiva Remeikienė

Aiva yra sukaupusi patirtį sėkmingai valdant kelias finansines paslaugas teikiančias įmones. Reikšmingiausių jos karjeros pasiekimų sąrašas yra vadovavimas būtent Bendrovei, kuri po šešerių metų veiklos tapo gerai žinoma ir puikiai vertinama, pasiekusi puikių rezultatų ir toliau auganti. Aiva tiki Bendrovės sėkme dėl jos stiprios ir patyrusios komandos.

Marius Navickas

Marius anksčiau dirbo viename skandinavų banke, kur užėmė įvairias vadovaujančias pareigas rizikos valdymo srityje. Jis taip pat įgijo profesinės patirties dirbdamas tarptautinėje audito bendrovėje. Išlaikęs „CFA Institute“ kvalifikacinius egzaminus, Marius tapo tarptautinės finansų analitikų asociacijos nariu. Vienas iš Mariaus tikslų Bendrovėje yra prisidėti prie Skolinimo platformos naudotojams teikiamų paslaugų vystymo ir tobulinimo. Jį skatina tikėjimas, jog Bendrovė toliau išliks pirmaujanti šioje greitai besivystančioje rinkoje išlaikydama motyvuotą komandą, nuolatos tobulėjant ir priimant naujas galimybes.

Deividas Tumas

Deividas, patyręs verslo konsultantas, turi INSEAD verslo mokyklos (Prancūzija / Singapūras) suteiktą verslo administravimo magistro laipsnį (MBA) ir dirbo tarptautinėje vadybos konsultavimo bendrovėje „McKinsey & Company“. Jis yra „Strategy Labs“, vadybos konsultavimo bendrovės, steigėjas. Šiuo metu Deividas investuoja ir vysto įvairius verslus bei yra kelių įmonių valdybų narys.

9.3 lentelė: Vadovų komanda

Vardas, pavardė	Dabartinės pareigos	Nuo
Andrius Liukaitis	Finansų vadovas	2015 m. gruodžio 25 d.
Viktoras Ivanovas	IT vadovas	2014 m. gruodžio 9 d.
Justinas Kodžius	Rinkodaros ir komunikacijos vadovas	2014 m. kovo 7 d.
Aida Atkočiūnaitė	Klientų aptarnavimo vadovė	2018 m. sausio 8 d.

Andrius Liukaitis

Andrius yra finansų specialistas, turintis profesinės patirties bankininkystės srityje, kur jis dirbo su taupymu, investicijomis ir turto valdymo produktais. Andrius yra Lietuvoje licencijuotas finansų makleris (generalinė licencija). Andriui prižiūrint, Bendrovė tapo itin skaidri ir daug informacijos viešinanti tarpusavio skolinimo platforma Lietuvoje.

Viktoras Ivanovas

Viktoras yra IT specialistas, sukaupęs 17 metų patirtį vystant įvairius internetinius projektus, kredito unių sistemas ir IT sprendimus startuoliams Lietuvoje bei užsienyje. Tarp reikšmingiausių jo profesinių pasiekimų yra pirmą vietą, laimėta konkurse „BZN start“ už originaliausios startuoliams skirtos mobiliosios programėlės sukūrimą.

Justinas Kodžius

Baigęs rinkodaros studijas Lietuvos ir Jungtinių Amerikos Valstijų universitetuose, Justinas sėmėsi profesinės patirties bankininkystės ir rinkodaros srityse JAV. Grįžęs į Lietuvą, jis džiaugėsi sėkminga rinkodaros specialisto ir prekių ženklo vadovo karjera. Kaip LiMA, Lietuvos marketingo asociacijos, narys, Justinas žino, kad Bendrovės paslaugas kuria specialistai, turintys nuosavą sėkmės formulę. Justinas tiki, kad penktadalį sėkmės lemia idėja, o visa kita priklauso nuo sunkaus darbo ir jo komandos narių kompetencijos.

Aida Atkočiūnaitė

Aida dešimt metų tikslingai kilo karjeros laiptais klientų aptarnavimo srityje. Bendrovėje Aida tikslas yra gerinti klientų aptarnavimo kokybę, siekiant atitikti aukščiausius finansinių institucijų standartus, ir taip pat siekiant Bendrovės tikslo kuo labiau supaprastinti teikiamas paslaugas, padarant jas kuo geriau suprantamas ir informatyvesnes kiekvienam klientui.

10. AKCINIO KAPITALO IR NUOSAVYBĖS APRAŠYMAS

10.1 BENDRASIS AKCIJŲ APRAŠYMAS (ĮSKAITANT SIŪLYMO AKCIJAS)

Akcijų rūšis: paprastosios vardinės akcijos.

ISIN kodas: LT0000132953

Akcijų valiuta: EUR

Akcijų skaičius: Informacinio dokumento dieną Bendrovė yra išleidusi 3 477 600 akcijų.

Siūlomų akcijų skaičius: akcijų, kurios turi būti išleistos, skaičius bus nustatytas Aukcione (žr. 4 dalį „SIŪLYMO SĄLYGOS“).

Akcijų nominalioji vertė: 0,44 EUR

Akcijų forma: vardinės akcijos, užregistruotos Nasdaq CSD.

Įtraukimas į prekybos sąrašus: šiuo metu Apyvartoje esančios akcijos neįtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje ar alternatyvioje prekybos platformoje. Tačiau pasibaigus Siūlymo laikotarpiui „Nasdaq Vilnius“ bus pateiktas prašymas dėl Akcijų (Apyvartoje esančių akcijų ir Siūlomų akcijų) įtraukimo į prekybą „First North“ Lietuva.

10.2 ĮSTATYMAI, PAGAL KURIUOS IŠLEISTOS AKCIJOS

Tarp įstatymų, pagal kuriuos išleistos Akcijos, yra Lietuvos Respublikos civilinis kodeksas, Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymas, Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių įstatymas ir kiti susiję teisės aktai.

10.3 SPRENDIMAS, KURIUO SIŪLAMOS AKCIJOS, IR PARAIŠKA DĖL VIEŠO AKCIJŲ SIŪLYMO

Siūlymas vykdomas ir paraiška dėl viešo akcijų Siūlymo teikiama remiantis Visuotinio susirinkimo sprendimu, priimtu 2019 m. balandžio 12 d.

Informacinio dokumento dieną iki tol išleistos akcijos yra visiškai apmokėtos ir gali būti laisvai perleidžiamos. Bendrovė išleido tik vienos rūšies akcijas – paprastas akcijas, suteikiančias vienodas teises visiems akcininkams. Bendrovė neišleido jokių konvertuojamų vertybinių popierių, keičiamų vertybinių popierių ar vertybinių popierių su garantijomis.

Bendrovės akcijos suteikia visas teises pagal Lietuvos Respublikos teisę ir Bendrovės įstatus, pvz. balsavimo teises, pirmenybės teisę į naujas akcijas bei teises į dividendus ir lėšų gavimą Bendrovės likvidavimo atveju.

10.4 AKCIJŲ SUTEIKIAMOS TEISĖS IR PAREIGOS

Visos akcijos, įskaitant Siūlymo akcijas, yra vienodos turtinių ir neturtinių teisių, kurias jos suteikia akcininkams, atžvilgiu.

Naudojimasis Bendrovės akcijų suteikiamomis teisėmis gali būti ribojimas tik įstatymų pagrindu ir tik įstatymų nustatyta tvarka. Bendrovės įstatuose nenumatyta jokių šios išimties taisyklių.

Bendrovės įstatuose nurodytų akcininkų teisių sąrašas pateiktas Informacinio dokumento 8 dalyje „ĮMONĖS VALDYMAS“.

Toliau pateiktas trumpas tam tikrų Bendrovės akcininkų turtinių teisių aprašymas.

10.5 DIVIDENDŲ POLITIKA

Iki Informacinio dokumento datos Bendrovė nėra mokėjusi jokių dividendų ir neturi patvirtintos pelno paskirstymo politikos. Todėl negarantuojama, kad ateityje akcininkams bus mokami dividendai: tai priklausys nuo finansinių rezultatų, pinigų srautų, finansinės būklės, kapitalo reikalavimų, veiklos pelningumo, investicinių planų įvykdymo ir Bendrovės bendros finansinės padėties. Sprendimą dėl bet kokio dividendų paskirstymo akcininkams turi priimti Visuotinis akcininkų susirinkimas kvalifikuota 2/3 atitinkamame Visuotiniame susirinkime dalyvaujančių akcininkų balsų dauguma. Be to, gali prireikti bankų leidimo, atsižvelgiant į finansinį svertą ir pasirašytą finansinius susitarimus dėl kredito, kurie galioja atitinkamu metu. Pagal Bendrovės trumpalaikius planus būsimos gryniosios

pajamos bus skiriamos verslo plėtojimui, vykdymui ir vystymui, todėl mažiausiai ateinančius 3–4 metus dividendų mokėti nesitikima. Visgi, visos akcijos, įskaitant Siūlymo akcijas, suteikia vienodas teises į dividendus (ir, atitinkamai, į avansinį dividendų išmokėjimą) bei nuo akcijų įsigijimo datos suteikia jų savininkams teisę į dalį Bendrovės pelno.

10.6 AKCINIO KAPITALO PAKEITIMAI

Dėl nuolatinių Bendrovės augimo reikalavimų akcininkai didino Bendrovės kapitalą kiekvieną ketvirtį. 2018 m. I ketvirtį akcijų priedais ir mažinant nominalią akcijų vertę buvo padengta 1 704 541,57 eurų susidariusių nuostolių. Informacinio dokumento sudarymo dieną, kaip nurodyta Bendrovės įstatuose, akcinis kapitalas yra 1 530 144 eurų.

10.1 lentelė: Bendrovės akcinio kapitalo pakeitimai

Metai	Akcijų skaičius	Nuosavas kapitalas	Akcinis kapitalas, EUR	Akcijų priedai, EUR	Bendra akcininkų investicija, EUR
2015 m.	150 000	(13 919,00)	150 000,00	-	150 000,00
2016 m.	975 000	278 329,00	975 000,00	300 000,00	1 275 000,00
2017 m.	1 921 503	757 690,00	1 921 503,00	628 500,00	2 550 003,00
2018 m.	3 353 320	917 914,00	1 475 460,80	-	3 180 002,48
2019 m. I ketvirtis	3 420 275	993 697,00	1 530 144,00	180 799,00	3 390 241,18
2019 m. balandžio 30 d.	3 477 600	Dar neapskaičiuota*	1 530 144,00	335 556,00	3 570 241,68

*2019 m. balandžio 11 d. buvo įregistruotas įstatinio kapitalo padidinimas 180 tūkst. suma.

Gruodžio mėnesį Bendrovė buvo pirma bendrovė Lietuvoje, sėkmingai įvykdžiusi investicijomis pagrįstą sutelktinio finansavimo kampaniją. Naudojantis „Seedrs Nominees Limited“ platforma, buvo surinkta 210 tūkst. eurų pagal Jungtinės Karalystės FPT (Finansų priežiūros tarnybos) nuostatus. 71 tūkst. eurų paskyrė „Crosspring“ B.V. – startuolių akceleratorius iš Nyderlandų, padedantis pažangioms finansinių technologijų bendrovėms. 2019 m. kovo mėn. buvo įregistruotas kapitalo padidinimas.

10.7 OBLIGACIJOS, OPCIONO SUTARTYS

2018 m. Bendrovė išleido 3 obligacijų emisijas, kurių terminas – 3 metai, metinė palūkanų norma 7,5 proc., ir kurių bendra suma lygi 1.1 mln. eurų.

Toliau pateiktos nuorodos:

1) „NEO Finance“, AB VO 7,5 proc. Nr. 1, 400 000 eurų, registracijos diena: 2018 m. liepos 2 d.: <https://www.nasdaqcsd.com/statistics/lt/security/LT0000432130>

2) „NEO Finance“, AB VO 7,5 proc. Nr. 2, 300 000 eurų, registracijos diena: 2018 m. spalio 2 d.: <https://www.nasdaqcsd.com/statistics/lt/security/LT0000432247>

3) „NEO Finance“, AB VO 7,5 proc. Nr. 3, 400 000 eurų, registracijos diena: 2018 m. lapkričio 23 d.: <https://www.nasdaqcsd.com/statistics/lt/security/LT0000432296>

Bendrovė nėra sudariusi jokių opciono sutarčių (angl. *options*).

10.8 SKATINIMO AKCIJOMIS PROGRAMOS

Nėra.

10.9 AKCININKŲ SUTARTIS

2019 m. kovo 5 d. akcininkai sudarė Akcininkų sutartį. Akcininkų sutartyje aprašomas Bendrovės veikimo procesai bei išdėstomos sutarties šalių teisės ir pareigos. Akcininkų sutartyje taip pat pateikta informacija apie Bendrovės valdymą bei sutarties šalių suvaržymus, privilegijas ir apsaugą. Šios sutarties šalys yra tik tie akcininkai, kurie turėjo Bendrovės akcijų iki 2019 m. kovo 5 d. (išvardyti poskyryje „Iššaldymo“ susitarimas“).

10.10 AKCININKŲ STRUKTŪRA

Toliau pateiktoje lentelėje pateikta Bendrovės akcininkų struktūra prieš Siūlymą. Kadangi Siūlymas vykdomas kaip Aukcionas, nežinoma, kaip pasikeis esama akcininkų struktūra.

10.2. lentelė: Bendrovės akcininkai pagal turimų akcijų skaičių

Akininkas	Akcijų skaičius vnt.	Procentinė dalis
UAB „ERA CAPITAL“ - 50 proc. UAB „ERA CAPITAL“ akcijų priklauso p. Aivai Remeikienei - 50 proc. UAB „ERA CAPITAL“ akcijų priklauso p. Evaldui Remeikiui	2 606 114	74,94 %
GRIGORY GUREVICH	324 644	9,34 %
UAB „VALUE CAPITAL“ 100 proc. UAB „Value Capital“ akcijų priklauso p. Deividui Tumui	141 606	4,07 %
ASIAN PACIFIC GREEN ENERGY PTE. LTD. - 16,6% proc. Asian Pacific Green Energy PTE.LTD priklauso p. Antanui Daniui; - 16,6% proc. Asian Pacific Green Energy PTE.LTD priklauso p. Linai Danienei; - Likusiems 4 Asian Pacific Green Energy PTE.LTD akcininkams priklauso po mažiau nei 25% įmonės akcijų.	99 569	2,86 %
MARIUS NAVICKAS	47 010	1,35 %
Kiti (17 akcininkų)	258 657	7,44 %
IŠ VISO:	3 477 600	100,00 %

10.3 lentelė: Akcininkai, dalyvaujantys valdyme, ir jų nuosavybės apžvalga

Akininkas	Akcijų skaičius	Procentinė dalis	Santykis su valdymu
UAB „ERA CAPITAL“	2 606 114	74,94 %	Valdybos pirmininkui Evaldui Remeikiui ir Administracijos vadovei Aivai Remeikienei priklauso po 50 proc. UAB „Era Capital“ akcijų.
UAB „VALUE CAPITAL“	141 606	4,07 %	100 proc. UAB „Value Capital“ priklauso valdybos nariui Deividui Tumui.

ASIAN PACIFIC GREEN ENERGY PTE. LTD.	99 569	2,86 %	Singapūro bendrovė „Asian Pacific Green Energy PTE.“ LTD yra susijusi su Stebėtojų tarybos nariu Antanu Daniu.
MARIUS NAVICKAS	47 010	1,35 %	Valdybos narys
„CROSSPRING“ B.V.	23 685	0,68 %	„Crosspring“ B.V. priklauso Stebėtojų tarybos nariui Maurice'ui Beckand'ui Verwee'ui.
ANDRIUS LIUKAITIS	22 748	0,65 %	Finansų vadovas
ROBERTAS ŠALTIS	15 924	0,46 %	Būsimas Valdybos narys
MARIUS LAURINAITIS	8 060	0,23 %	Bendrovės Stebėtojų tarybos narys
JUSTINAS KODŽIUS	3 903	0,11 %	Rinkodaros ir komunikacijos vadovas
VIKTORAS IVANOVAS	1 132	0,03 %	IT vadovas
IŠ VISO:	2 969 751	85,40 %	

10.11 LIETUVOS MOKESČIAI

10.11.1 DIVIDENDŲ APMOKESTINIMAS

Toliau pateikta informacija apie Lietuvoje taikomą dividendų apmokestinimą. Ši informacija yra pagrįsta Lietuvos mokesčių įstatymais, galiojančiais Informacinio dokumento sudarymo dieną, ir gali keistis priklausomai nuo tų įstatymų pasikeitimų, įskaitant pasikeitimus, taikomus atgaline data. Šia santrauka nesiekama pateikti išsamaus visų mokesčių, galinčių turėti įtakos priimant sprendimą įsigyti Siūlomas akcijas, aprašymo. Patariama pasitarti su savo profesionaliais patarėjais mokesčių klausimais dėl Lietuvos mokesčių galimo taikymo. Investuotojai, kuriems galėtų turėti įtakos kitos jurisdikcijos mokesčių įstatymai, turėtų pasitarti su savo patarėjais mokesčių klausimais dėl jų konkrečioms aplinkybėms taikomų mokesčių galimo taikymo.

(a) Fiziniais asmenimis

Lietuvos ir užsienio fizinių asmenų gaunamiems dividendams taikomas 15 proc. gyventojų pajamų mokesčio tarifas. Jei dividendai išmokami užsienio valstybės, su kuria Lietuva yra sudariusi dvigubo apmokestinimo sutartį (DAS) (sąrašas yra [čia](#)) ir tokia sutartimi apribojama Lietuvos teisė apmokestinti dividendus, asmeniui taikomos toje sutartyje išdėstytos taisyklės. Jei su konkrečia valstybe sudarytoje DAS numatyti mažesni dividendų apmokestinimo tarifai, taikomos toje DAS išdėstytos taisyklės, jei dividendų gavėjas pateikia atitinkamas pažymas. Prievolė apskaičiuoti, išskaičiuoti ir sumokėti išskaičiuojamąjį mokestį nuo dividendų taikoma Lietuvos juridiniam asmeniui (dividendų mokėtojui). Visgi, jei dividendų mokėtojas nepateikia atitinkamos užsienio valstybės gyventojo pažymos, taikomas bendrasis mokesčio tarifas (15 proc.).

(b) Juridiniams asmenims

Lietuvos ir užsienio juridinių asmenų gaunamiems dividendams taikomas 15 proc. pelno mokesčio tarifas. Dividendams netaikomas pelno mokestis, kai gavėjas (Lietuvos ar užsienio juridinis asmuo) kontroliavo arba ketina kontroliuoti mažiau nei 10 proc. Lietuvos įmonės, paskirstančios dividendus už nepertraukiamą bent 12 mėnesių laikotarpį (įskaitant dividendų paskirstymo momentą), balso teisę suteikiančių akcijų. Šis atleidimas nuo mokesčio netaikomas, jei dividendai mokami užsienio juridiniams asmenims, registruotiems ar kitaip organizuotiems „mokesčių rojaus“ (angl. *offshore*) jurisdikcijoje. Jei dividendai išmokami juridiniams asmenims, kurie įsisteigę užsienio valstybėje, su kuria Lietuva yra sudariusi dvigubo apmokestinimo sutartį ir tokia sutartimi apribojama Lietuvos teisė apmokestinti dividendus, taikomos toje sutartyje išdėstytos taisyklės. Prievolė apskaičiuoti, išskaičiuoti ir sumokėti išskaičiuojamąjį mokestį nuo dividendų taikoma Lietuvos juridiniam asmeniui (dividendų mokėtojui).

10.11.2 KAPITALO PRIEAUGIO APMOKESTINIMAS

(a) Juridiniai asmenys

Lietuvos mokesčių įstatymais nėra numatytas konkretus kapitalo priaugio mokestis. Todėl kapitalo priaugis, gautas Lietuvos juridinio asmens arba užsienio juridinio asmens per jo nuolatos veikiančią padalinį iš akcijų pardavimo, yra laikomas apmokestinamomis pajamomis pelno mokesčio aspektu. Standartinis pelno mokesčio tarifas yra 15 proc.

Taikoma išimtis ir kapitalo priaugiui netaikomas pelno mokestis, jei tenkinamos toliau nurodytos sąlygos.

- 1) Subjektas, kurio akcijos perleidžiamos, yra registruotas EEE valstybėje narėje arba valstybėje, su kuria Lietuva yra sudariusi dvigubo apmokestinimo sutartį, ir tas subjektas yra pelno mokesčio ar jam tolygaus mokesčio mokėtojas; bei
- 2) subjektas, kuris perleidžia akcijas, kontroliavo daugiau kaip 10 proc. balsavimo teisę suteikiančių akcijų nepertraukiamą bent dviejų metų laikotarpį (trejų metų, jei perduodamos akcijos buvo įsigytos dėl reorganizacijos). Išimtis netaikoma, jei akcijos perleidžiamos emitentui.

Lietuvos subjektai ir nuolatiniai užsienio subjektų padaliniai turi teisę perkelti nuostolius, atsiradusius perleidus vertybinius popierius ir (arba) išvestines finansines priemones, penkerius metus iš eilės Lietuvos pelno mokesčio tikslais. Minėtus nuostolius galima padengti tik pajamomis, gautomis perleidus vertybinius popierius ir (arba) išvestines finansines priemones. Be to, atkreiptinas dėmesys, kad taikomas apribojimas – vertinant pelną už 2014 m. ir vėlesnius metus, perkelta mokestinių nuostolių suma negali viršyti 70 proc. apmokestinamo pelno sumos atitinkamu mokestiniu laikotarpiu. Be to, jei bent dviejų metų laikotarpyje buvo kontroliuojama daugiau kaip 10 proc. balsavimo teisę suteikiančių akcijų ir nuostolis atsirado perleidus tokias akcijas, taikomi taisyklės dėl nuostolių perkėlimo apribojimai. Jei nuostolių, patirtų perleidus tokias akcijas, suma didesnė už pajamas, gautas perleidus vertybinius popierius ir (arba) išvestines finansines priemones mokestiniu laikotarpiu, galima išskaityti nuostolių sumą, lygią minėtų pajamų sumai. Likę nepadengti nuostoliai neperkeliami į kitus mokestinius metus.

Kapitalo priaugiui, užsienio juridinių asmenų gautam perleidus Lietuvos bendrovių akcijas, netaikomas Lietuvos pelno mokestis.

(b) Fiziniai asmenys

Kapitalo priaugiui, Lietuvos gyventojų gautam pardavus akcijas, taikomas 15 arba 20 proc. gyventojų pajamų mokestis. Riba, nuo kurios pradedamas taikyti 20 proc. gyventojų pajamų mokestis, bei aukščiausia riba, nuo kurios neberenkamos socialinio draudimo įmokos, yra nurodyta toliau: 120 – vidutinis Lietuvos atlyginimas 2019 m.; 84 – vidutinis Lietuvos atlyginimas nuo 2020 m. ir 60 – vidutinis Lietuvos atlyginimas nuo 2021 m. Taip pat atkreiptinas dėmesys, kad kapitalo priaugis, gautas pardavus vertybinius popierius, neapmokestinamas, jei pelno suma neviršija 500 eurų per metus. Ši lengvata netaikoma, jei akcininkas parduoda akcijas arba perleidžia nuosavybės teisę į akcijas tas akcijas išleidusiam subjektui.

Fiziniai asmenys turi apskaičiuoti, sumokėti ir deklaruoti gyventojų pajamų mokestį nuo fizinių asmenų gauto kapitalo priaugio iki kalendorinių metų, einančių po apmokestinamųjų metų, gegužės 1 d.

Fizinių asmenų, kurie mokesčių tikslais nelaikomi Lietuvos gyventojais, perleidus Lietuvos bendrovių akcijas gautas kapitalo priaugis nėra apmokestinamas Lietuvoje.

10.12 „IŠŠALDYMO“ SUSITARIMAS

Iki Pasiūlymo Bendrovės akcininkai (UAB „ERA Capital“, kuriai priklauso 74,94 proc. Apyvartoje esančių akcijų, Grigory Gurevich kuriam priklauso 9,34 proc. Apyvartoje esančių akcijų, UAB „Value Capital“, kuriai priklauso 4,07 proc. Apyvartoje esančių akcijų, ASIAN PACIFIC GREEN ENERGY PTE.“LTD., kuriai priklauso 2,86 proc. Apyvartoje esančių, Marius Navickas, kuriam priklauso 1,35 proc. Apyvartoje esančių, Lionginas Sinkevičius, kuriam priklauso 0,89 proc. Apyvartoje esančių, UAB „Arikesa“, kuriai priklauso 0,68 proc. Apyvartoje esančių, UAB „Elijos miestas“, kuriai priklauso 0,68 proc. Apyvartoje esančių, „Crossspring“ B.V., kuriai priklauso 0,65 proc. Apyvartoje esančių, Andrius Liukaitis, kuriam priklauso 0,64 proc. Apyvartoje esančių, Dalius Lunsksis, kuriam priklauso 0,32 proc. Apyvartoje esančių, Roman Ustinovič, kuriam priklauso 0,26 proc. Apyvartoje esančių, Marius Laurinaitis, kuriam priklauso 0,23 proc. Apyvartoje esančių, Justinas Kodžius, kuriam priklauso 0,11 proc. Apyvartoje esančių, Viktoras Ivanovas, kuriam priklauso 0,03 proc. Apyvartoje esančių), išskyrus „Seedrs Nominees Limited“ (kuriai priklauso 1,27 proc. Apyvartoje esančių), sudarė „Iššaldymo“ susitarimą, pagal kurį akcininkai neturi teisės parduoti ar kitaip perleisti visų jiems priklausančių akcijų ar bet kokios jų dalies tretiesiems asmenims iki 2021

m. gegužės 31 d. Visi šie akcininkai 2019 m. kovo 5 d. sudarė poskyryje „Akcininkų sutartis“ minimą „Akcininkų sutartį“.

Kiti Bendrovės akcininkai (Audrius Bugys, kuriam priklauso 0,05 proc. Apyvartoje esančių, Robertas Šaltis, kuriam priklauso 0,46 proc. Apyvartoje esančių, Denis Beloglazov, kuriam priklauso 0,92 proc. Apyvartoje esančių, „M.A. Brinkkemper Holding“ B.V., kuriai priklauso 0,11 proc. Apyvartoje esančių, „Marcel Hendriks Beheer“ B.V., kuriai priklauso 0,11 proc. Apyvartoje esančių, Lauris Upitis, kuriam priklauso 0,01 proc. Apyvartoje esančių) sudarė „Iššaldymo“ susitarimą, kuriuo susitarė, kad jie neturi teisės parduoti ar kitaip perleisti visų jiems priklausančių akcijų ar bet kokios jų dalies tretiesiems asmenims iki 2020 m. gegužės 31 d.

11. TEISINIAI KLAUSIMAI IR PAPILDOMA INFORMACIJA

11.1 AUDITAS

Remiantis Lietuvos teise, Bendrovės finansinės atskaitomybės dokumentus turi audituoti sertifikuotas auditorius. Visų Bendrovės finansinių ataskaitų (2015–2018 m.) auditą atliko sertifikuotas auditorius „Grand Thornton Baltic“. Audituotas finansines ataskaitas Bendrovė teikia Lietuvos bankui. Audituotas finansines ataskaitas bei kitas ataskaitas už 2015–2018 m. galima rasti [čia](#).

11.2 ESMINĖS SUTARTYS

Esminės sutartys, kurias sudarė Bendrovė, yra finansiniai susitarimai, įskaitant paskolų sutartis, obligacijų ir laidavimo sutartis. Bendrovė yra įsipareigojusi vykdyti savo finansinius įsipareigojimus laikydamasi tų esminių sutarčių sąlygų. Esminių sutarčių sąlygos nėra labiau varžančios nei rinkos sąlygos. Bendrovė mano, kad įsiskolinimai, atsiradę šių finansinių susitarimų pagrindu, yra tinkami.

(a) Paskolų sutartys:

85 000 eurų paskola iš UAB „Legal Balance“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2019 m. kovo 7 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2021 m. sausio 31 d.; palūkanų norma – 8 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

10 000 eurų paskola iš UAB „Era Capital“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2018 m. lapkričio 22 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2019 m. lapkričio 22 d.; palūkanų norma – 6 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

100 000 eurų paskola iš Grigory Gurevich. Informacija: sutarties sudarymo data – 2017 m. spalio 26 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. spalio 30 d.; palūkanų norma – 6,5 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

50 000 eurų paskola iš UAB „BnP Finance“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2017 m. spalio 10 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. liepos 10 d.; palūkanų norma – 8,5 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

50 000 eurų paskola iš UAB „BnP Finance“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2017 m. rugsėjo 18 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. rugsėjo 18 d.; palūkanų norma – 8,5 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

50 000 eurų paskola iš UAB „BnP Finance“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2017 m. rugsėjo 7 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. rugsėjo 7 d.; palūkanų norma – 8,5 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

50 000 eurų paskola iš UAB „BnP Finance“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2017 m. rugsėjo 7 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. rugsėjo 7 d.; palūkanų norma – 8,5 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

50 000 eurų paskola iš UAB „BnP Finance“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2017 m. rugpjūčio 18 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. rugpjūčio 21 d.; palūkanų norma – 8,5 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

50 000 eurų paskola iš Grigory Gurevich. Informacija: sutarties sudarymo data – 2017 m. balandžio 27 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. gegužės 5 d.; palūkanų norma – 6 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

50 000 eurų paskola iš Grigory Gurevich. Informacija: sutarties sudarymo data – 2017 m. kovo 1 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2021 m. kovo 21 d.; palūkanų norma – 6 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

6 618,78 eurų paskola iš UAB „ERA Capital“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2018 m. kovo 12 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. kovo 12 d.; palūkanų norma – 6 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

9 000 eurų paskola iš UAB „ERA Capital“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2018 m. kovo 30 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. kovo 30 d.; palūkanų norma – 6 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

50 000 eurų paskola iš UAB „ERA Capital“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2018 m. liepos 15 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. liepos 25 d.; palūkanų norma – 6 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

30 000 eurų paskola iš UAB „ERA Capital“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2019 m. vasario 7 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. kovo 30 d.; palūkanų norma – 6 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

15 000 eurų paskola iš UAB „ERA Capital“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2019 m. vasario 13 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. kovo 30 d.; palūkanų norma – 6 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

20 000 eurų paskola iš UAB „ERA Capital“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2019 m. kovo 15 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2019 m. birželio 15 d.; palūkanų norma – 8 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

60 381,22 eurų paskola iš UAB „ERA Capital“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2017 m. gegužės 31 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2020 m. kovo 23 d.; palūkanų norma – 6 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį;

50 000 eurų paskola iš UAB „ERA Capital“. Informacija: sutarties sudarymo data – 2019 m. balandžio 24 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2019 m. birželio 30 d.; palūkanų norma – 7.5 procentai; palūkanų mokėjimas – kas mėnesį.

40 000 eurų paskola iš Evaldo Remeikio. Informacija: sutarties sudarymo data – 2019 m. gegužės 10 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2019 m. birželio 30 d.; palūkanų norma – 7.5 procentai; palūkanų mokėjimas – kartu su paskola.

50 000 eurų paskola iš M.A. Brinkkemper Holding B.V. Informacija: sutarties sudarymo data – 2019 m. gegužės 10 d.; paskolos grąžinimo data – iki 2022 m. gegužės 7 d.; palūkanų norma – 7.5 procentai; palūkanų mokėjimas – kas tris mėnesius.

(b) Laidavimo sutartys

Bendrovės pagrindinė veikla yra tarpusavio skolinimo platformos operatoriaus paslaugų teikimas. Bendrovė klientams (Paskolos davėjams, investuojantiems į paskolas per tarpusavio skolinimo platformą) teikia atlygintinę „Užtikrinimo fondo“ paslaugą. Bendrovė ir Paskolos davėjas pasirašo atlygintinio laidavimo sutartį. Pagal ją Bendrovė įsipareigoja suteikti atlygintiną laidavimą atitinkamiems paskolos gavėjo įsipareigojimams. Tai reiškia, kad, jei paskolos gavėjas vėluoja sumokėti paskolos grąžinimo įmoką net ir vieną dieną, Bendrovė padengia mokėjimus tiesiogiai Paskolos davėjui ir vėliau pati Bendrovė išsieško įmokas iš paskolos gavėjo. 2019 m. kovo 31 d. „Užtikrinimo fondo“ paslauga užtikrinta suma sudarė daugiau kaip 2 453 986 eurų. Ši suma nuolatos keičiasi.

11.3 INTELEKTINĖ NUOSAVYBĖ

Bendrovė yra užregistravusi šiuos prekių ženklus:

grafinis logotipas PASKOLŲ KLUBAS, registruotas tik Lietuvoje;

grafinis logotipas NEO FINANCE, registruotas ES prekių ženklų registre;

grafinis logotipas UŽTIKRINIMO FONDAS, registruotas tik Lietuvoje;

grafinis logotipas NEOPAY, vykdoma registracija ES prekių ženklų registre.

Bendrovei nuosavybės teise priklauso Skolinimo platformos ir elektroninių pinigų valdymo sistemos programinės įrangos kodai.

11.4 TEISMINIAI PROCESAI

Šiuo metu Bendrovė nedalyvauja jokiuose administraciniuose, teisminiuose ar arbitražo procesuose (įskaitant nebaigtus arba gresiančius procesus, apie kuriuos Bendrovė žino), ar esminiuose ginčuose, kurie gali reikšmingai neigiamai paveikti arba reikšmingai neigiamai paveikė Bendrovės veiklą, veiklos rezultatus ar finansinę padėtį arba pelningumą.

11.5 SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS

Visi sandoriai su susijusiomis šalimis (skolų išieškojimo paslaugos, teisinio konsultavimo paslaugos, verslo konsultavimo paslaugos, kanceliariniai reikmenys, serverių nuomos paslaugos ir t. t.) sudaromi įprastomis rinkos sąlygomis. Šių sandorių auditas atliekamas kiekvienais metais ir santrauka pridedama audituotos [finansinės atskaitomybės](#) 16 ir 17 pastaboje.

11.6 DRAUDIMAS

Bendrovės vadovai ir kiti darbuotojai, užimantys vadovaujančias ar priežiūros pareigas yra apdrausti Vadovų atsakomybės draudimu, Finansinių organizacijų nusikaltimų ir atleidimo nuo profesinės atsakomybės draudimą. Bendrovė yra įsitikinusi, kad šiuo metu draudimas yra pakankamas ir atitinka rinkos praktiką. Visgi, nėra garantijų, kad Bendrovė nepatirs nuostolių, kurių draudimo polisai nekompensuoja.

11.7 SIŪLYME DALYVAUJANTYS SUBJEKTAI

Siūlyme dalyvauja žemiau nurodyti subjektai, su kuriais Bendrovė yra sudariusi žemiau nurodytas sutartis, susijusias su Siūlymu ir Siūlomų akcijų paskirstymu, įskaitant įtraukimą į prekybą „First North“ Lietuva.

Teisinis Emitento patarėjas Lietuvos teisės klausimais – advokatų kontora „Sorainen“, Jogailos g. 4, LT-01116, Vilnius, Lietuvos Respublika.

Sertifikuotas patarėjas – advokatų kontora „Sorainen“, Jogailos g. 4, LT-01116, Vilnius, Lietuvos Respublika. Sutartis, sudaryta dėl sertifikuoto patarėjo paslaugų, yra neterminuota.

Bendrovės vertybinių popierių sąskaitos operatorius – „Macte Invest FM“ AB, reg. Nr. 122601232, Gedimino pr. 20, Vilnius 01103, Lietuva.

11.8 SIŪLYMO IŠLAIDOS IKI SIŪLYMO DATOS:

Skaiciuojama, kad Bendrovės išlaidos, susijusios su Siūlymu ir su Akcijų pateikimu prekybai „First North“ Lietuva, sudaro maždaug 80 tūkst. eurų. Tokios išlaidos priskiriamos patarėjų teisės klausimais išlaidoms, vertimo išlaidoms, išlaidoms, susijusioms su Bendrovės valdybos pristatymais ir t. t. Bendrovė paskelbs galutinę sumą per penkias savaites nuo Siūlymo pabaigos. Bendrovė šias išlaidas ketina padengti per Siūlymą gautomis pajamomis.

Priedas Nr. 1 - Finansinė prognozė

Pagrindiniai veiklos rodikliai	2019 m.	2020 m.	2021 m.	2022 m.	2023 m.	2024 m.	2025 m.	2026 m.	2027 m.	2028 m.
Išduotos paskolos, EUR	20 709 344	29 092 219	37 170 149	49 940 582	60 005 531	65 841 664	70 552 859	74 809 298	78 488 136	82 284 202
Išduotos paskolos, vnt.	7 600	10 579	13 395	17 836	21 241	23 102	24 540	25 796	26 834	27 893
Vidutinė paskolos suma, EUR	2 725	2 750	2 775	2 800	2 825	2 850	2 875	2 900	2 925	2 950
Mokėjimo inicijavimo paslaugos sandoriai, vnt.	3 600 000	9 900 000	21 000 000	42 000 000	60 000 000	68 400 000	75 600 000	81 600 000	89 100 000	96 000 000
Pajamos	1 568 257	2 560 568	3 904 663	5 879 971	7 728 639	8 364 465	9 352 315	10 224 432	10 925 518	12 107 665
Su tarpusavio skolinimu susijusios pajamos, EUR	1 374 169	2 045 858	2 829 593	3 746 450	4 688 563	5 584 721	6 281 689	6 911 260	7 310 208	8 214 078
Su mokėjimais susijusios pajamos, EUR	194 089	514 710	1 075 070	2 133 521	3 040 076	2 779 744	3 070 626	3 313 172	3 615 310	3 893 587
Pardavimų sąnaudos	(882 293)	(1 249 777)	(1 586 515)	(2 112 717)	(2 365 813)	(2 391 558)	(2 523 001)	(2 635 614)	(2 731 597)	(2 825 478)
Rinkodara	(568 203)	(761 987)	(951 441)	(1 273 200)	(1 335 407)	(1 223 794)	(1 240 759)	(1 247 785)	(1 244 608)	(1 240 699)
Isiskolinimų išieškojimas	(90 358)	(172 488)	(225 720)	(302 616)	(371 049)	(431 299)	(495 043)	(558 674)	(622 795)	(687 622)
Kita	(223 732)	(315 302)	(409 354)	(536 902)	(659 357)	(736 466)	(787 199)	(829 155)	(864 194)	(897 157)
Veiklos sąnaudos	(1 001 000)	(1 113 180)	(1 360 648)	(1 564 002)	(1 740 925)	(1 915 181)	(2 050 607)	(2 183 104)	(2 312 629)	(2 439 190)
IT	(192 000)	(207 552)	(222 683)	(237 293)	(251 305)	(264 660)	(277 319)	(289 256)	(300 463)	(310 939)
Darbo užmokestis	(397 200)	(429 373)	(460 675)	(490 899)	(519 886)	(547 515)	(573 703)	(598 399)	(621 582)	(643 255)
Kita	(411 800)	(476 255)	(677 291)	(835 810)	(969 734)	(1 103 006)	(1 199 585)	(1 295 448)	(1 390 585)	(1 484 996)
Pelnas iki mokesčių	(315 036)	197 611	957 500	2 203 251	3 621 901	4 057 726	4 778 707	5 405 714	5 881 291	6 842 996
Pelno mokestis	(47 255)	29 642	143 625	330 488	543 285	608 659	716 806	810 857	882 194	1 026 449
Grynasis pelnas	(267 781)	167 969	813 875	1 872 764	3 078 616	3 449 067	4 061 901	4 594 857	4 999 097	5 816 547
Galima pardavimo vertė				2022 m.	2023 m.	2024 m.	2025 m.	2026 m.	2027 m.	2028 m.
Galutinė vertė				15 422 760	25 353 305	28 404 079	33 450 952	37 839 997	41 169 038	47 900 975
Amžinoji vertė				37 455 275	61 572 312	68 981 334	81 238 027	91 897 135	99 981 950	116 330 940

A priedas

2019-04-16

Dėl prielaidų, panaudotų „NEO Finance“, AB dešimties metų pelno prognozėje

1. Išduodamos paskolos yra pagrįstos augančia Lietuvos vartojimo kreditų rinka (<https://www.lb.lt/lt/vkd-veiklos-rodikliai>) ir istoriniais Bendrovės duomenimis darant prielaidą, kad „NEO Finance“, AB rinkos dalis vartojimo paskolose išaugs nuo 4 proc. 2019 m. iki 10 proc. 2024 m., o vėliau išliks stabili.
2. Mokėjimo inicijavimo paslaugos sandoriai yra pagrįsti vidutiniškai 110 naujų klientų įsigijimu per metus darant prielaidą, kad vidutinis transakcijų kiekis yra 10 tūkstančių per mėnesį vienam klientui.
3. Su tarpusavio skolinimu susijusios pajamos yra pagrįstos istoriniais Bendrovės duomenimis ir prielaidomis, pvz., tarpininkavimo mokesčiu ir tarpininkavimo mokesčio surinkimo efektyvumu, antrinės rinkos apyvarta ir antrinės rinkos mokesčiais, „Užtikrinimo fondo“ veikla, mokėjimo grafiko keitimo mokesčiu. Nors apyvarta didėja, prognozuojama, kad mokesčiai kiekvienais metais šiek tiek mažės.
4. Su mokėjimų paslaugų teikimu susijusios pajamos yra pagrįstos mokėjimo inicijavimo paslauga ir reguliarių mokėjimų skaičiumi, padaugintu iš mokesčio. Nors apyvarta didėja, prognozuojama, kad mokesčiai nesikeis arba kiekvienais metais šiek tiek mažės.
5. Pardavimų sąnaudos ir veiklos sąnaudos yra pagrįstos istoriniais Bendrovės duomenimis, atsižvelgiant į didėjančias apimtis.
6. Galutinė vertė yra pagrįsta koeficientu 7, iš kurio dauginamas pelnas iki mokesčių.
7. Amžinoji vertė yra pagrįsta 2 proc. nuolatinio pinigų srautu ir 8 proc. diskonto norma.

„NEO Finance“, AB Administracijos vadovė



Aiva Remeikienė

Perspektyvinės finansinės informacijos patikrinimo išvada

AB "NEO Finance" investuotojams ir suinteresuotiems asmenims

Mes patikrinome toliau pateikiamą AB „NEO Finance“ dešimties metų finansinio plano pelno prognozę, pagal 3400 -ąjį Tarptautinį užtikrinimo užduočių standartą, taikomą perspektyvinei finansinei informacijai tikrinti. Vadovybė yra atsakinga už šią prognozę ir už A priede išdėstytas prielaidas, kuriomis yra pagrįsta prognozė.

Remdamiesi prielaidas patvirtinančių įrodymų patikrinimu nepastebėjome nieko, kas verstų mus manyti, kad šios prielaidos prognozei deramo pagrindo nesuteikia. Be to, mūsų nuomone, prognozė remiantis prielaidomis yra parengta tinkamai ir yra pateikta pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę.

Tikėtina, jog tikrieji rezultatai skirsis nuo prognozuojamųjų, kadangi laukiami įvykiai dažnai nebūna tokie, kokių tikėtasi, o nukrypimas gali būti reikšmingas.

Auditorė Olga Kivel
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000591



UAB „Audito aspektai“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001469
Perkūnkiemio g. 5,
LT – 12129 Vilnius

2019 m. balandžio 16 d.