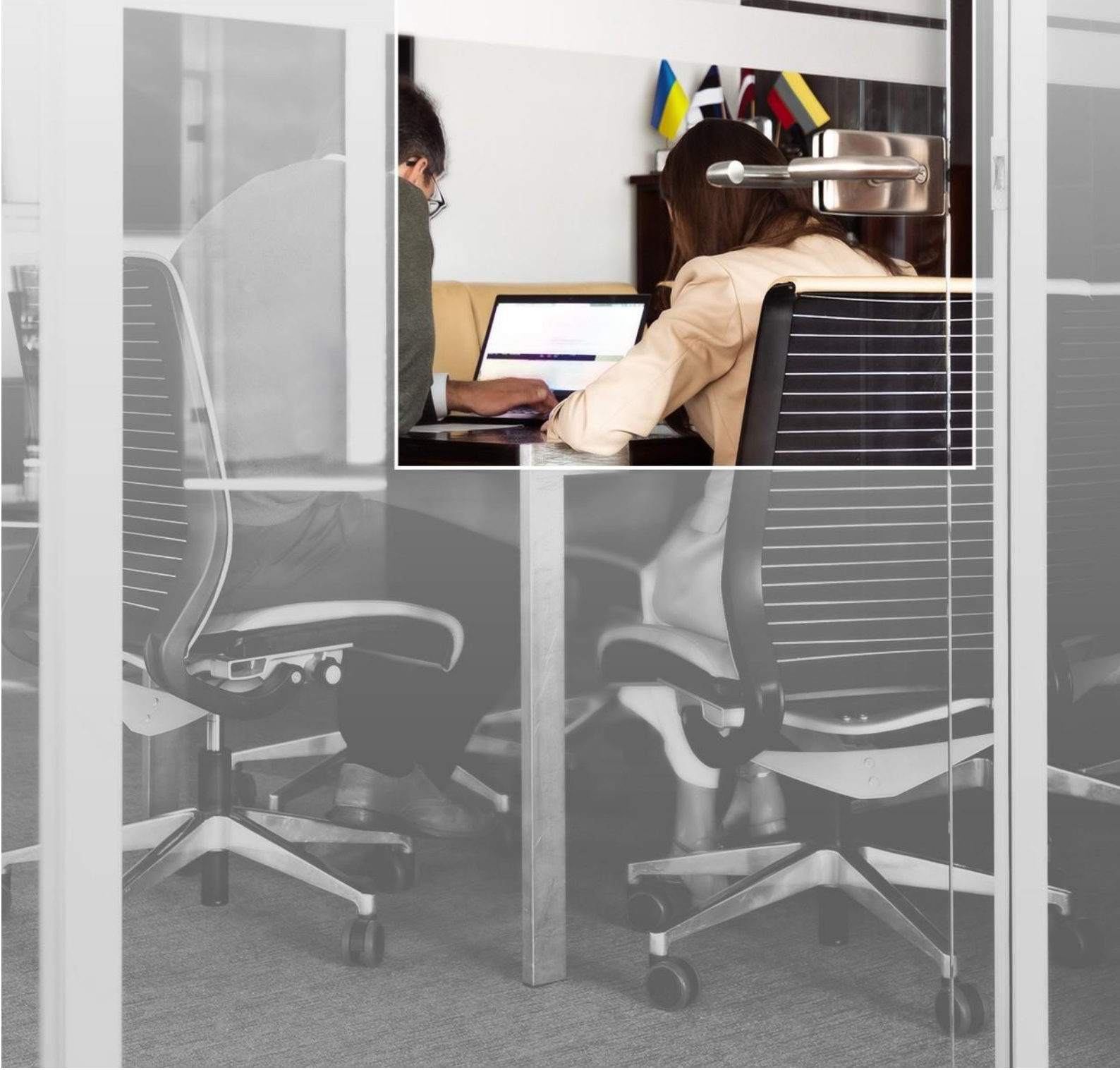
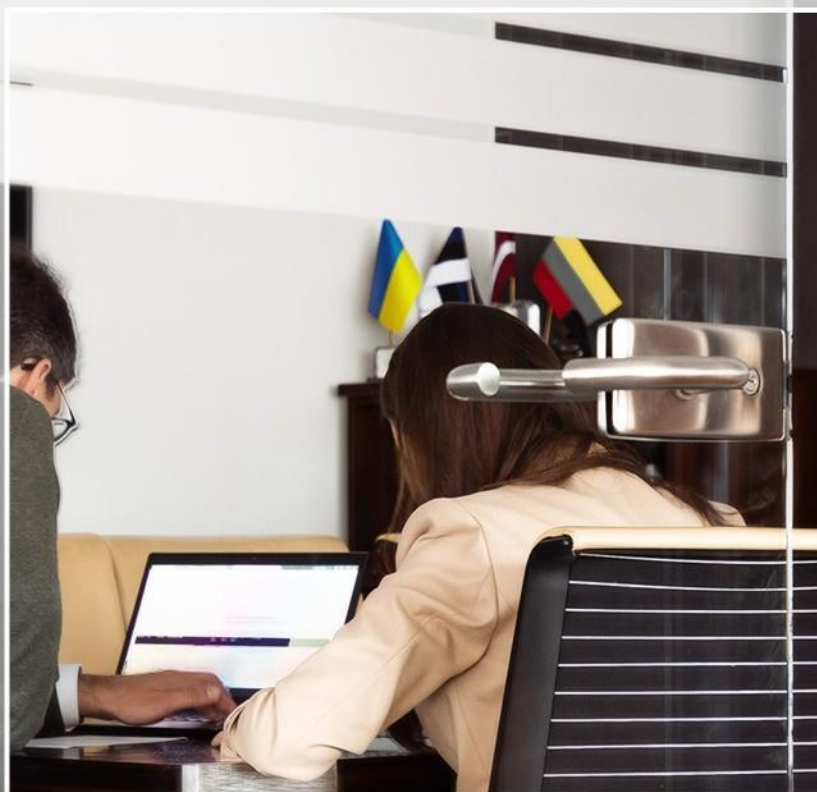


2024 M. INVESTICINIŲ ĮMONIŲ INFORMACIJOS ATSKLEIDIMAS



TURINYS

I. APIMTIS	3
II. RIZIKOS VALDYMO TIKSLAI IR POLITIKA.....	4
III. VALDYMAS.....	9
IV. ATLYGIO POLITIKA IR PRAKTIKA.....	17
V. INVESTICIJŲ POLITIKA.....	21
VI. SU APLINKOS, SOCIALINIAIS IR VALDYMO ASPEKTAIS SUSIJUSI RIZIKA	23
VII. NUOSAVOS LĖŠOS IR JŲ REIKALAVIMAI	25

I. Apimtis

Šis dokumentas yra informacijos atskleidimo dokumentas apie AB „Invalda INVL“ (toliau taip pat - *Bendrovė*) kapitalo būklę, rizikos veiksnius bei jų valdymo procesus, parengtas siekiant įvykdyti Reglamento (ES) 2019/2033 (toliau – *IFR*) 6 dalies reikalavimus. Atskleidžiama informacija yra parengta pagal IFR 46–53 straipsnius.

Informacija pateikiama kasmet kartu su metinėmis finansinėmis ataskaitomis Bendrovės interneto puslapyje.

Bendrovė – turto valdymo grupė bei investuojanti bendrovė, kurios pagrindinis tikslas – nuolat didinti investuotojų nuosavybės vertę, orientuojantis į kapitalo prieaugį arba investicines pajamas (dividendus bei palūkanas). Bendrovės pagrindinės investicijos yra turto valdymo, žemės ūkio, nekilnojamojo turto, bankinė veikla. Finansinėse ataskaitose bendrovė konsoliduoja dukterines įmones, kurios veikia turto valdymo segmente. Kitos pagrindinės investicijos nėra konsoliduojamos, o vertinamos tikrąja verte. Jos yra arba finansinis turtas arba asocijuotosios įmonės.

Bendrovės akcijos įtrauktos į vertybinių popierių biržos Nasdaq Vilnius Baltijos Papildomąjį prekybos sąrašą.

Bendrovei priklauso 100% UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“ (toliau taip pat - *INVL FA*). INVL FA yra investicinė įmonė, kaip apibrėžta Direktyvoje 2014/65/ES (toliau - *MiFID*), veikianti pagal Lietuvos banko išduota licenciją. Pagal IFR ir Direktyvos (ES) 2019/2034 (toliau - *IFD*) nuostatas INVL FA yra nesistemine 2 klasės investicinė įmonė, kuriai taikomi IFR numatyti informacijos atskleidimo reikalavimai. Privalomus atskleidimus INVL FA pateikė savo metinėse finansinėse ataskaitose.

Tiek IFR, tiek IFD numato prievolę atskleisti informaciją konsoliduotu lygiu. Atsižvelgiant į tai, Bendrovė laikoma Sąjungos patronuojančia investicine kontroliuojančiąja bendrove ir yra įpareigota vykdyti prudencinę konsoliduotą priežiūrą, net jei pati neteikia licencijuojamų investicinių paslaugų. Ši prievolė kyla iš faktinės kontrolės santykio su INVL FA. Bendrovė yra prižiūrima Lietuvos banko tik kaip emitentas ir pagal prudencinio konsolidavimo priežiūros nuostatas, taikomas pagal IFR 7 straipsnį ir Deleguotą reglamentą (ES) 2024/1771.

Vykdamt prudencinį konsolidavimą konsoliduota situacija apima šias dukterines įmones (toliau – *Prudencinės dukterinės įmonės*):

Pavadinimas	Registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta	Bendrovės tiesiogiai/netiesiogiai valdoma efektyvi nuosavybė (%)	Veiklos pobūdis
UAB „INVL Asset Management“ (toliau taip pat - INVL AM)	Lietuva	100,00	Alternatyvaus investavimo turto (fondų) valdymo įmonė
UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“	Lietuva	100,00	Investicinė įmonė
IPAS „INVL Asset Management“ (toliau taip pat - INVL AM LV)	Latvija	100,00	Pensijų fondų valdymo įmonė, taip pat turinti kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektus valdymo įmonės licenciją.

Pavadinimas	Registracijos šalis ir veiklos vykdymo vieta	Bendrovės tiesiogiai/netiesiogiai valdoma efektyvi nuosavybė (%)	Veiklos pobūdis
UAB „Mundus“, turto valdymo bendrovė	Lietuva	100,00	Valdymo įmonė, turinti veiklos leidimą pagal LR informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą (neviešai platinamų skolos vertybinių popierių fondo valdymas). Veikė iki 2024 m. gruodžio mėn., iki prijungimo prie INVL AM.
„INVL Life“, UAB	Lietuva	100,00	Finansų įstaiga pagal IFR (įmonė turinti akcijų paketus finansiniame sektoriuje), nutraukė veiklą 2024 m. – nereguluojama įmonė
UAB „MD Partners“	Lietuva	51,37	Finansų įstaiga pagal IFR (įmonė turinti akcijų paketus finansiniame sektoriuje). Netiesioginis investavimas į banką Moldovoje – MAIB - nereguluojama įmonė

II. Rizikos valdymo tikslai ir politika

Grupės rizikų valdymas yra centralizuotas Lietuvoje veikiančioms bendrovėms: turto valdymo įmonei UAB „INVL Asset Management“ ir investicinei įmonei UAB FMĮ „INVL Financial Advisors“. Šios įmonės užtikrina rizikos valdymo funkcijų įgyvendinimą pagal taikytinus reguliavimo reikalavimus. Kitos Invalda INVL grupės įmonės riziką valdo decentralizuotai, tačiau INVL AM ir INVL FA rizikos valdymo funkcijos veikia kaip kompetencijų centras kitoms grupės įmonėms.

INVL AM LV rizikos valdymo atsakomybės yra paskirstytos tarp įmonės stebėtojų tarybos (peržiūri ir vertina rizikos valdymo sistemos tinkamumą bei efektyvumą atsižvelgiant į įmonės veiklą); valdybos (atsako už pagrindinių rizikų nustatymą, vertinimą, valdymą ir raportavimą); atitikties ir teisės funkcijų, kartu su už riziką atsakingu valdybos nariu (įgyvendina rizikų valdymo procedūras; peržiūri jų veikimą); finansų funkcijos (rengia su rizikos valdymu susijusias ataskaitas); turto valdymo padalinio (valdo su investavimu susijusias rizikas); vidaus audito (vertina rizikos valdymo sistemos ir atitikties funkcijos tinkamumą ir efektyvumą). Kartą per metus turto valdytojai atlieka testavimą nepalankiausiomis sąlygomis, testuodami likvidumo, kredito, palūkanų normų ir užsienio valiutos kurso rizikas.

Nereguliuojamose įmonėse, kuriuose dirba nedaug darbuotojų nėra formalizuotos rizikos valdymo sistemos. Rizika valdoma proporcingai veiklos mastui ir pobūdžiui, taikant bendruosius vidaus kontrolės principus.

Grupės lygmenyje strateginį rizikos valdymą vykdo Bendrovės valdyba. Pačioje Bendrovėje formalizuotos rizikos valdymo sistemos nėra, tačiau rizikos valdymo atsakomybės yra paskirstytos taip:

- Bendrovės valdyba (strateginiu lygmeniu),
- Bendrovės vadovas (operaciniu lygmeniu)
- Bendrovės vyr. finansininkas (finansų padalinio lygmeniu).

Rizikos valdymo sistema

Rizikos valdymo sistema grupės įmonėse apima rizikos valdymo procesą bei atsakomybes.

Rizikos valdymo sistemos taikymas atskirose grupės įmonėse priklauso nuo konkrečios įmonės veiklos apimtys, sudėtingumo, rizikos profilio ir reguliacinių reikalavimų.

Toliau yra detaliau aprašomi pagrindiniai rizikų valdymo sistemos elementai: rizikos valdymo procesas bei atsakomybės, o taip pat aprašomas rizikos apetito vertinimo procesas ir atskirų rizikos rūšių vertinimas bei pagrindinės rizikų mažinimo priemonės. Jie pilna apimtimi taikomi INVL AM ir INVL FA.

Rizikos valdymo procesas

Rizikos valdymo procesas susideda iš šių elementų:

1. **Rizikos identifikavimas ir apibrėžimas.** Identifikuojamos įmonės veiklai kylančios rizikos ir jos suskirstomos į kategorijas. Tai yra ne vienkartinis, o periodinis procesas, atsižvelgiant į pokyčius įmonės verslo ir reguliavimo aplinkoje.
2. **Rizikos vertinimas.** Identifikuotos rizikos yra įvertinamos pagal jų tikimybę ir galimą poveikį. Tai apima tiek kokybinę, tiek kiekybinę analizę, siekiant nustatyti rizikų valdymo prioritetus pagal rizikų reikšmingumą. Visų įmonės rizikų vertinimas yra atnaujinamas bent kartą per metus. Naujų produktų/paslaugų rizikos vertinimas yra atliekamas prieš pradėdant produkto pardavimą/paslaugos teikimą.
3. **Rizikos mažinimas.** Įvertintoms rizikoms yra sukuriamos rizikų valdymo priemonės, kurių tikslas yra rizikų sumažinimas. Tai gali apimti vidaus kontrolės priemones, atitikties reguliavimo reikalavimams užtikrinimą, diversifikavimą, apsidraudimą nuo rizikų sprendimus.
4. **Rizikos stebėjimas.** Rizikos aplinka ir rizikos mažinimo priemonių veiksmingumas yra nuolat stebimas. Tai apima įmonės veiklos ir pagrindinių produktų pagrindinių rizikos rodiklių (angl. Key Risk Indicators, KRI) nustatymą, reguliarių apskaičiavimą ir peržiūrą, testavimą nepalankiausiomis sąlygomis ir scenarijų analizę.
5. **Rizikos ataskaitų teikimas.** Su rizika susijusi informacija yra periodiškai komunikuojama Rizikos valdymo komitetui (toliau - RVK), įmonės vadovams, valdybai ir kitiems suinteresuotiems asmenims. Taip užtikrinama, kad visi žinotų apie esamą rizikos aplinką ir visus pokyčius, dėl kurių gali tekti imtis veiksmų.
6. **Rizikos valdymas.** Patikimos rizikos valdymo sistemos, kuri apibrėžtų vaidmenis ir atsakomybes, nustatytų priimtina rizikos lygį ir užtikrintų atskaitomybę, sukūrimas. Tai apima įmonės valdybos, RVK, vidaus audito, rizikos valdymo funkcijos, atitikties funkcijos bei kitų padalinių ir darbuotojų atsakomybių ir funkcijų rizikos valdymo srityje nustatymą.
7. **Rizikos kultūra.** Įmonėje puoselėjama rizikos suvokimo kultūra. Tai apima darbuotojų mokymą, etiško elgesio skatinimą ir atviro bendravimo apie riziką skatinimą.

Rizikos valdymo atsakomybės

Rizikos valdymas grupėje yra paremtas „trijų gynybos linijų“ sistema:

Pirma gynybos linija – įmonės verslo ir pagalbinių struktūriniai padaliniai įgyvendinantys įmonės strategiją.

Antra gynybos linija – įmonės Rizikos valdymo bei Atitikties funkcijos. Tai nuo verslo ir kitų įmonės padalinių nepriklausomos funkcijos, atskaitingos įmonių valdyboms.

Trečia gynybos linija – Vidaus audito funkcija. Nepriklausoma įmonės funkcija kontroliuojanti pirmos ir antros gynybos linijų darbą.

Pagrindiniai įmonių rizikos valdymo sistemos dalyviai, įgyvendinantys „trijų gynybos linijų“ modelį ir jų atsakomybės aprašytos lentelėje žemiau:

Įmonės struktūrinis vienetas	Rizikos valdymo funkcijos
Įmonės valdyba	<ul style="list-style-type: none"> - Atsakinga už rizikos valdymo strategijos ir politikos formavimą, reguliarią peržiūrą ir užtikrina efektyvų nuolatinį jos funkcionavimą; - Nustato Įmonės priimtina rizikos lygį („rizikos apetitą“); - Atsakinga už vidaus kontrolės sistemos įgyvendinimą Įmonėje - Atsakinga už rizikos valdymo politikos ir kitų rizikos valdymą reglamentuojančių politikų ir tvarkų tvirtinimą. - Kartu su įmonės vadovu vykdo produktų ir paslaugų įkainojimo, valdymo ir vidinių išteklių perskirstymo funkcijas.
Rizikos valdymo komitetas (RVK)	<p>RVK sudaro įmonių valdybų nariai, pagrindinių įmonių funkcijų (finansų, verslo plėtros, investicijų valdymo) vadovai; atitikties ir rizikos valdymo vadovai. RVK:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Atsakingas už rizikos valdymo politikos įgyvendinimą; - Nustato pagrindinius rizikos rodiklius ir jų limitus ir kontroliuoja kaip jų yra laikomasi; - Paskiria konkrečias su rizikos valdymo funkcijų vykdymu susijusias užduotis Įmonės padaliniams, jei jos nepriskirtos kituose Įmonės vidaus teisės aktuose; - Vertina periodines rizikų stebėsenos ataskaitas.
Įmonės vadovas/ė	<ul style="list-style-type: none"> - Rengia ir teikia valdybai tvirtinti įmonės organizacinę struktūrą, įskaitant ir su rizikos valdymu susijusių funkcijų ir pareigybių tvirtinimą; - Dalyvauja rizikų vertinimo bei priimtinos rizikos lygio nustatymo procese; - Organizuoja įmonės veiklą ir užtikrina tinkamą komunikaciją ir pareigų atskyrimą tarp įmonės funkcinų padalinių; - Įgyvendina įmonės veiklos strategiją ir užtikrina, kad įmonės paslaugos ir produktai nesukeltų Įmonei didesnių rizikų nei priimtinas rizikos lygis.
Rizikos valdymo vadovas (toliau - RVV)	<ul style="list-style-type: none"> - Atsakingas už nuolatinį rizikų valdymo funkcijos vykdymą; - Atlieka RVK pirmininko funkcijas kaip nurodyta komiteto nuostatuose; - Rengia, atnaujina ir teikia RVK ir/ar valdybos tvirtinimui su rizikos valdymo organizavimu susijusius dokumentus; - Suformuluoja ir teikia RVK tvirtinimui įmonės ir produktų pagrindinius rizikos rodiklius ir jų vertinimą; - Padedą įmonės struktūriniams padaliniams įgyvendinti rizikos valdymo priemones; - Stebi ir tikrina, kaip Įmonėje yra įgyvendinama rizikos valdymo sistema bei pristato rezultatus ir siūlomus tobulinimus RVK; - Atlieka operacinės rizikos incidentų valdymo ir kitas funkcijas susijusias su operacinės rizikos valdymu kaip nustatyta operacinės rizikos valdymo reikalavimuose; - Atlieka kitas su įmonės rizikos valdymo procesu susijusias funkcijas
Atitikties padalinys	<ul style="list-style-type: none"> - Atlieka įmonės padalinių konsultavimo ir veiklos stebėsenos funkcijas, kaip nurodyta atitikties politikoje. - Atlieka kasmetinius atitikties veiklos sričių (įskaitant pinigų plovimo prevencijos/tarptautinių sankcijų įgyvendinimo, asmens duomenų ir kitų sričių) rizikos vertinimus.
Investiciniai komitetai ir/arba valdytojai	<ul style="list-style-type: none"> - Atsakingi už investicinių sprendimų valdant investicijų portfelius, priėmimą bei investuotojų interesų atstovavimą ir apsaugą; - Atsakingi už nustatytų rizikos rodiklių limitų laikymąsi; - Atsakingi už investicinių produktų veiklos dokumentuose numatytų investavimo apribojimų laikymąsi.
Finansų padalinys	<ul style="list-style-type: none"> - Atlieka įmonės likvidumo rizikos stebėseną ir pristato Įmonės likvidumo būklę valdybai - Atlieka kasmetinį fondų testavimo nepalankiomis sąlygomis vertinimą;

Įmonės struktūrinis vienetas	Rizikos valdymo funkcijos
	- Stebi įmonės kapitalo pakankamumo rodiklius ir periodiškai teikia kapitalo pakankamumo ataskaitas Lietuvos bankui.
Vidaus auditorius	- Atlieka rizikos valdymo proceso tinkamumo ir veiksmingumo auditus; - Nustatęs veiklos trūkumus, teikia rekomendacijas šių trūkumų šalinimui užtikrinti.
Visų įmonės padalinių vadovai	- Užtikrina, kad įmonės vykdoma veikla atitiktų teisės aktų ir įmonės vidaus dokumentų reikalavimus; - Užtikrina, kad rizika su kuria susiduria jų vadovaujamas padalinys būtų įvertinama ir tinkamai valdoma.

Įmonių valdybos, RVK, įmonių vadovai, investiciniai komitetai/valdytojai veikia decentralizuotai kiekvienos įmonės atžvilgiu; RVV, atitikties padalinys, finansų padalinys veikia centralizuotai INVL AM ir INVL FA atžvilgiu, o Vidaus auditorius veikia centralizuotai visos Invalda INVL grupės atžvilgiu.

Rizikos apetitas ir jo stebėseną

INVL AM ir INVL FA apibrėžia ir informuoja visus susijusius asmenis apie rizikos lygius, kuriuos jos yra linkusios priimti. Tai padeda priimti pagrįstus sprendimus, atitinkančius įmonių toleruojamą riziką.

Rizikos apetitą nustato įmonių valdybos, o RVV funkcija vertina įmonių rizikos apetito tvarumą bei užtikrina, kad nustatant rizikų ribas yra tinkamai atsižvelgiama į rizikos apetitą. Be kita ko rizikos valdymo funkciją įgyvendinantis RVV stebi įmonių rizikos profilį, atsižvelgdamas į jos strateginius tikslus ir rizikos apetitą.

Rizikos rūšių valdymas

Rizikos rūšis	Pagrindinės rizikos rūšys	Rizikos valdymo priemonės
Kredito ir sandorio šalies rizika	Suteiktų paskolų/gautinų sumų neapmokėjimo rizika;	Rizika daugiausia susijusi su gautinomis sumomis ir lėšomis bankuose. Grupės įmonių klientai yra žemos kredito rizikos fiziniai ir juridiniai asmenys, o lėšas grupės įmonės laiko aukšto reitingo bankuose. Taigi kredito rizika yra nedidelė.
	Sandorio šalies rizika	Susijusi su atsiskaitymais už vertybinių popierių sandorius. Grupės įmonės pasirenka patikimus vertybinių popierių tarpininkus, todėl ši rizika nedidelė.
Rinkos rizika	Palūkanų normų; užsienio valiutos kurso; nuosavybės vertybinių popierių kainos	Grupės įmonėms palūkanų normos ir valiutos kurso rizikos nėra reikšmingos, nes įmonės neturi reikšmingo palūkanų normoms jautraus turto, užsienio valiutos operacijos yra labai ribotos. Nuosavybės vertybinių popierių kainų rizika aktualiausia Invalda INVL, kuri turi reikšmingą listinguojamos bendrovės poziciją. Taip pat grupės įmonės yra investavę į savo valdomų fondų vienetus, šių investicijų riziką valdo grupėje dirbantys fondų valdytojai.
Operacinė rizika	Stichijų rizika	Rizika valdoma per grupėje rengiamus ir atnaujinamus veiklos tęstinumo planus.
	Kibernetinio saugumo rizika	Rizika valdoma per įdiegtas kibernetinio saugumo priemones bei periodiškai atliekamus IT saugumo auditus.
	Žmogiškų klaidų rizika	Rizika valdoma visuose pagrindiniuose grupės įmonių procesuose įdiegiant „keturių akių“ kontrolės priemones bei vykdant darbuotojų mokymus.
	Klaidų sistemose ir procesuose rizika	Rizika yra valdoma per operacinių rizikos įvykių registravimo ir monitoringo sistemą bei periodinę pagrindinių įmonės procesų peržiūrą.

Rizikos rūšis	Pagrindinės rizikos rūšys	Rizikos valdymo priemonės
	Neteisėtų veiksmų (apgaulės) rizika	Pagrindinės šios rizikos valdymo priemonės apima bankinių mokėjimų kontroles („dvių parašų kontrolė“); kelių lygių autorizavimo procedūras priimant sprendimus dėl reikšmingų investicijų ar pirkimų.
	Tiekėjų/partnerių rizika	Rizika valdoma vykdant išsamias partnerių ir tiekėjų atrankos procedūras bei periodinį jų veiklos monitoringą.
Reguliacinė ir teisinė rizika	Nepalankių reguliavimo pokyčių rizika	Rizika valdoma dalyvaujant įstatymų leidybos procesuose, teikiant pasiūlymus įstatymų leidėjams.
	Teisinių ginčų rizika	Rizika yra valdoma per įmonės sudaromų sutarčių teisinę kontrolę bei kitos sutarties šalies įvertinimą.
	Neatitikimo teisės aktams rizika	Rizika yra valdoma per nuolatinį teisės aktų, reglamentuojančių įmonės veiklą pokyčių stebėjimą ir pasiruošimą įgyvendinti reikiamus teisės aktus įmonės veikloje.
Finansinė rizika	Likvidumo rizika	Likvidumo rizika grupės įmonėse yra valdoma per nuolatinį būsimų pinigų srautų prognozavimą, pakankamo likvidžių lėšų buferio formavimą ir palaikymą bei likvidumo rodiklių stebėjimą.
	Sverto rizika	Rizika yra ribota grupės įmonėms, nes jos neturi arba turi nereikšmingą finansinį svertą.
Verslo rizika	Koncentracijos rizika	Rizika suprantama kaip priklausomybės nuo vieno/kelių tiekėjų ar partnerių rizika. Ji valdoma siekiant turėti diversifikuotą tiekėjų bazę bei taikant išėjimo strategijas ir planus.
	Talentų valdymo rizika	Rizika yra valdoma per grupės įmonių kultūros puoselėjimą, darbuotojų motyvaciją bei darbuotojams taikomus konkurencingus atlygio planus.
	Technologinių pokyčių rizika	Rizika yra valdoma investuojant į naujas technologijas bei organizuojant mokymus ir skatinant naujų technologijų įgalinimą įmonėje.
	Konkurencijos rizika	Rizika valdoma nuolat stebint konkurentų veiksmus ir atitinkamai į juos reaguojant.
	Verslo modelio rizika	Rizika yra valdoma, naudojant integruotą verslo planavimo procesą bei kruopštų kelių lygių verslo sprendimų priėmimo procesą, pagrįstą ilgamete patirtimi rinkoje.
Tvarumo/Ekomanipuliavimo rizikos		Grupės įmonių taikomos tvarumo rizikų valdymo procedūros siekia užtikrinti, kad tvarumo rizikos faktoriai būtų tinkamai identifikuojami, išmatuojami, stebimi ir sumažinami pagal reguliacinius reikalavimus.

ICAAP ir ILAAP vertinimas

Grupės įmonė INVL FA pagal teisės aktų reikalavimus ne rečiau kaip kartą per metus atlieka periodinį vidaus kapitalo pakankamumo bei vidaus likvidumo pakankamumo (angl. ICAAP ir ILAAP) vertinimo procesą, kurio metu nustato vidinį įmonės kapitalo ir grynojo likvidaus turto poreikį ir jį palygina su faktiniu įmonės kapitalu ir grynoju likvidžiuoju turtu. Nustatant kapitalo ir grynojo likvidaus turto poreikį yra vertinami nepalankiausių sąlygų scenarijai. 2025 m. balandžio 14 d. įmonės RVK buvo pristatyta 2024 m. gruodžio 31 d. ICAAP ir ILAAP vertinimo ataskaita. Pagal ataskaitos išvadas, INVL FA turi pakankamai kapitalo ir grynojo likvidaus turto lyginant su nustatytu vidiniu kapitalo ir grynojo likvidaus turto poreikiu.

III. Valdymas

Bendrovės valdymo struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka



Bendrovė turi visuotinį akcininkų susirinkimą bei vienasmenį valdymo organą – Bendrovės vadovą. Bendrovėje yra sudarytas kolegialus valdymo organas – valdyba. Stebėtojų taryba Bendrovėje nesudaroma.

Valdybos kompetencija

Valdyba savo funkcijas atlieka 4 metus arba iki bus išrinkta ir pradės dirbti nauja valdyba, bet ne ilgiau kaip iki valdybos kadencijos pabaigos metais vykšančio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo. Jeigu renkami pavieniai valdybos nariai, jie renkami tik iki veikiančios valdybos kadencijos pabaigos.

Valdyba turi visus bendrovės įstatuose numatytus įgaliojimus, taip pat tuos, kuriuos valdybai priskiria įstatymai. Valdybos veikla grindžiama kolegialiu klausimų svarstymu ir sprendimų priėmimu, taip pat bendra atsakomybe akcininkų susirinkimui už priimtų sprendimų padarinius. Bendrovės valdyba, siekdama kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams bei siekdama užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą ir skaidrumą, glaudžiai bendradarbiauja su Bendrovės vadovu. Valdybos darbo tvarką nustato jos priimtas valdybos darbo reglamentas.

Valdyba svarsto ir tvirtina Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytus klausimus. Valdyba analizuoja, vertina bendrovės ir konsoliduotą metinių finansinių ataskaitų rinkinį, pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir kartu su metine vadovybės ataskaita teikia juos visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdyba svarsto ir tvirtina bendrovės veiklos strategiją, analizuoja ir vertina informaciją apie Bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą, šią informaciją teikia eiliniam visuotiniam akcininkų susirinkimui.

Valdyba atsako už visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimą ir rengimą laiku.

Bendrovės valdyba atlieka visas šias priežiūros funkcijas: priima sprendimus dėl sandorių su susijusiomis šalimis, kaip nustatyta Akcinių bendrovių įstatymo 37² straipsnyje; prižiūri Bendrovės vadovo veiklą, pateikia visuotiniam akcininkų susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus dėl Bendrovės vadovo veiklos; svarsto, ar Bendrovės vadovas tinka eiti pareigas, jeigu bendrovė dirba nuostolingai; teikia siūlymus Bendrovės vadovui atšaukti jo sprendimus, kurie prieštarauja įstatymams ir kitiems teisės aktams, Bendrovės įstatams, visuotinio akcininkų susirinkimo ar valdybos sprendimams; sprendžia kitus visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose valdybos kompetencijai priskirtus Bendrovės ir Bendrovės vadovo veiklos priežiūros klausimus.

Valdybos nariai privalo saugoti bendrovės komercines paslaptis, kurias sužinojo būdami valdybos nariais.

Bendrovės vadovas

Bendrovės vadovą renka ir atšaukia bei atleidžia iš pareigų, nustato jo atlyginimą, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas Bendrovės valdyba. Bendrovės vadovas savo veikloje vadovaujasi įstatymais, kitais teisės aktais, bendrovės įstatais, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimais, valdybos sprendimais.

Bendrovės vadovas veikia bendrovės vardu ir turi teisę vienvaldiškai sudaryti sandorius. Sandorius dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai), įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma), taip pat sandorius dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, įvykdymo laidavimo ar garantavimo, sandorius dėl ilgalaikio turto įsigijimo už kainą, didesnę kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, bendrovės vadovas gali sudaryti, kai yra bendrovės valdybos sprendimas šiuos sandorius sudaryti.

Bendrovės vadovas atsako už:

- bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
- metinės finansinės atskaitomybės sudarymą ir bendrovės metinio pranešimo parengimą;
- sprendimo dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo projekto parengimą, tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir tarpinio pranešimo parengimą, sprendimui dėl dividendų už trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį skyrimo priimti;
- Akcijų suteikimo taisyklių projekto parengimą;
- sutarties su audito įmone sudarymą;
- informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, valdybai Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais ar jų prašymu;
- bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- bendrovės dokumentų pateikimą Lietuvos bankui ir Centriniam vertybinių popierių depozitoriumui;
- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos informacijos viešą paskelbimą įstatuose nurodytame dienraštyje;
- pranešimą akcininkams ir valdybai apie svarbiausius įvykius, turinčius reikšmės bendrovės veiklai;
- informacijos pateikimą akcininkams;
- kitų teisės aktuose, bendrovės įstatuose ir bendrovės vadovo pareiginiuose nuostatuose nurodytų pareigų vykdymą.

Bendrovės vadovas privalo saugoti bendrovės komercines paslaptis ir konfidencialią informaciją, kurias sužinojo eidamas šias pareigas.

Informacija apie Bendrovės valdybos narius, vadovą

Vardas Pavardė	Bendrovės vadovaujančios pareigos	Užimamos kitos pareigos Bendrovėje ir kitose įmonėse	Direktorių pareigybių, kurias užima valdymo organo nariai, skaičius (be Bendrovės pareigų)
Alvydas Banyš	Valdybos pirmininkas	UAB „LJB investments“ (kodas 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A) – direktorius (pagrindinė darbovietė). INVL AM vyresnysis patarėjas bei šios įmonės valdomų fondų „INVL Baltic Sea Growth Fund“ ir „INVL Private Equity Fund II“ investicinių komitetų narys. AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos pirmininkas. UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys. UAB „LJB property“ (kodas 300822529; A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius.) direktorius.	6
Indrė Mišeikytė	Valdybos narė	Bendrovės patarėja (pagrindinė darbovietė). AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) valdybos narė.	1
Tomas Bubinas	Nepriklausomas valdybos narys	Pagrindinė darbovietė – individuali konsultacinė veikla. AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) nepriklausomas valdybos narys. AB „INVL Baltic Farmland“ (kodas 303299781, Gynėjų g. 14, Vilnius) audito komiteto narys. Bendrovės audito komiteto narys. SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“ (kodas 152105644, Gynėjų g. 14, Vilnius) audito komiteto narys. SUTPKIB „INVL Technology“ (kodas 300893533, Gynėjų g. 14, Vilnius) audito komiteto narys.	4
Darius Šulnis	Bendrovės vadovas	Bendrovės skyrimo ir atlygio bei verslo plėtros komitetų narys INVL AM valdybos pirmininkas bei šios bendrovės valdomų fondų „INVL Baltic Sea Growth Fund“ ir „INVL Private Equity Fund II“ investicinių komitetų narys. FERN Group UAB (kodas 306110392, Granito g. 3-101, Vilnius) stebėtojų tarybos pirmininkas. AB Šiaulių bankas (kodas 112025254, Tilžės g. 149, Šiauliai) stebėtojų tarybos narys. UAB „Litagra“ (kodas 304564478, Savanorių pr. 173, Vilnius) valdybos narys. UAB „Galinta“ (kodas 134568135, adresas Veiverių g. 51C, Kaunas) valdybos narys	7

Bendrovėje sudaryti komitetai

Kadangi Bendrovės vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje (Nasdaq Vilnius), tai Bendrovėje yra sudarytas audito komitetas. Jis sudaromas iš trijų narių, iš kurių du yra nepriklausomi. Audito komiteto narius ketverių metų kadencijai renka ir atšaukia visuotinis akcininkų susirinkimas.

Pagrindinės audito komiteto funkcijos:

- teikti bendrovės valdybai rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis;
- stebėti išorės audito atlikimo procesą;
- stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų;
- stebėti bendrovės finansinių ataskaitų rengimo procesą;
- stebėti bendrovės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti vidaus audito funkcijos poreikį.
- stebėti, ar valdybos nariai ir/ar vadovai tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ir pastabas.

Audito komiteto nariais yra Dangutė Pranckėnienė (nepriklausoma narė), Andrius Lenickas (nepriklausomas narys) ir Tomas Bubinas.

2024 m. liepos 30 d. Bendrovės valdybos sprendimu buvo sudaryti 2 nauji komitetai: Skyrimo ir atlygio bei Verslo plėtros. Skyrimo ir atlygio komitetas įsteigtas tam, kad teiktų rekomendacijas Bendrovės valdybai svarbiais žmogiškųjų išteklių valdymo klausimais. Prireikus, komitetas pasisako dėl grupės įmonių klausimų, taip pat rengia ir siūlo sprendimų projektus. Jo atsakomybė apima grupės įmonių vadovų skyrimo ir atšaukimo, jų atrankos procedūrų bei taikomų reikalavimų vertinimą, rekomendacijų teikimą šiais klausimais. Komitetas taip pat nagrinėja darbuotojų vertinimo sistemą, organizacinius pokyčius, motyvacinės sistemos efektyvumą, premijų skyrimą ir bendrą atlygio struktūrą.

Verslo plėtros komitetas yra atsakingas už strateginių iniciatyvų vertinimą ir rekomendacijų teikimą dėl verslo plėtros kryptių, naujų verslo linijų, įsigijimų, pardavimo sandorių bei strateginių partnerysčių. Komitetas analizuoja naujas rinkas ir paslaugas, prisideda prie ilgalaikės strategijos formavimo, dalyvauja svarbių projektų priežiūroje ir nustato galimas rizikas, susijusias su verslo plėtra ir augimu.

Skyrimo ir atlygio komiteto nariai yra Darius Šulnis (Bendrovės vadovas), Raimondas Rajeckas (Bendrovės vyr. finansininkas) ir Vaida Norušaitė (grupės personalo ir administravimo vadovė).

2024 m. gruodžio 31 d. verslo plėtros komiteto nariai yra Darius Šulnis, Asta Jovaišienė, Vytautas Plunksnis, Andrej Cyba. Jie yra INVL AM ir INVL FA valdybos nariais.

Prudencinių dukterinių įmonių valdymas

Kitose Invalda INVL grupės įmonėse Lietuvoje, apie kurias šiame dokumente atskleidžiama informacija konsoliduotu lygmeniu, yra analogiška valdymo struktūra, kaip ir Bendrovėje. Bendrovėse valdymo struktūrą sudaro:

1. Visuotinis akcininkų susirinkimas – aukščiausias bendrovės sprendimų priėmimo organas.
2. Vienasmenis valdymo organas – bendrovės vadovas, atsakingas už kasdienę bendrovės veiklą ir sprendimų priėmimą, remiasi bendrovės įstatais, įstatymais ir akcininkų susirinkimo sprendimais.
3. Kolektyvinis valdymo organas – valdyba, kuri yra atsakinga už atitinkamos bendrovės veiklos strategijos tvirtinimą, finansinių ataskaitų ir pelno paskirstymo analizę bei sprendimų priėmimą dėl esminių bendrovės veiklos klausimų.

Bendrovėse Lietuvoje nesudaroma stebėtojų taryba.

Latvijoje veikiančioje INVL AM LV, vadovaujantis Komercijos įstatymu (lv. Komerclikums), yra sudaromos stebėtojų taryba ir valdyba. Įmonės vadovo pareigybės nėra nustatyta pagal Latvijos teisinį reguliavimą. Šias

funkcijas atlieka įprastai valdybos pirmininkas. Latvijoje įsteigtos ir veikiančios INVL AM LV valdymo struktūra ir organų kompetencija atitinka Komercijos įstatymą.

Grupės įmonių, įsteigtų Lietuvos Respublikoje, valdymo organų kompetencija nesiskiria nuo Akcinių bendrovių įstatyme nustatytos kompetencijos. Valdyba, kaip kolegialus valdymo organas, yra atsakinga už atitinkamos bendrovės strategijos, finansų valdymo ir veiklos priežiūrą. Valdybos nariai dirba kolegialiai, priimdami sprendimus bendrovės interesų ir akcininkų naudai užtikrinimui. Valdyba taip pat užtikrina, kad bendrovės finansinė apskaita ir kontrolės sistemos būtų tvarkingos ir skaidrios.

Atitinkamos bendrovės vadovas veikia kaip vienasmenis valdymo organas, atsakingas už bendrovės kasdienę veiklą ir priima sprendimus dėl svarbių sandorių bei investicijų. Vadovas, remiantis valdybos sprendimais, gali sudaryti sandorius, kurie viršija nustatytas ribas (pvz., ilgalaikio turto perleidimas, įkeitimas, hipotekos sandoriai ir kt.).

Visi bendrovių vadovo ir valdybos nariai privalo laikytis konfidencialumo ir saugoti bendrovės komercines paslaptis, gautas savo pareigų vykdymo metu.

Įvairovės politika ir jos įgyvendinimas

Vadovaujantis IFR 48 str. 1 d. b p., INVL FA ir INVL AM yra formalizuotos įvairovės politikos (Lygių galimybių ir įtraukties politikos) skirtos užtikrinti, kad valdymo organų (pvz., stebėtojų tarybos ir valdybos) sudėtis atspindėtų skirtingas patirtis, kompetencijas, požiūrius bei asmenines savybes, įskaitant lytį, amžių, profesinį ir akademinį išsilavinimą, tarptautinę patirtį.

Tiek INVL AM, tiek INVL FA patvirtintos politikos įtvirtina visose kitose Invalda INVL grupės įmonėse taikomus principus. Bendrovėse vykdomos valdymo organo narių atrankos tikslas – sukurti įtraukią, lygybe grįstą aplinką, užtikrinančią vienodas galimybes visiems kandidatams, nepriklausomai nuo jų lyties, amžiaus, tautybės ar kitų požymių. Minėtose politikose įtvirtinta, tačiau visu grupės lygmeniu laikomasi nustatytų svarbių uždavinių, kurie apima diskriminacijos prevenciją atrankos procesuose, informavimo priemonių taikymą bei įvairovės pažangos vertinimą. Įgyvendinant politiką, yra įdiegtas ir taikomas lyčiai neutralus atlygio modelis, užtikrinantis vienodas profesinio tobulėjimo galimybes bei nuolat vertinama pažanga, remiantis darbuotojų pasitenkinimo apklausomis ir kitais rodikliais. Be to:

- Kasmet rengiama darbuotojų apklausa apie įvairovės ir įtraukties suvokimą darbo aplinkoje, kurios rezultatai aptariami su vadovais ir naudojami tobulinimui.
- Rezultatų stebėseną Personalo ir administravimo padalinio atliekama vieną kartą per metus, rezultatai aptariami su įmonių valdybomis.

Vadovaujamų pareigų (vadovų lygmeniu) lyčių pasiskirstymas: vyrai – 73%, moterys – 27 % (Bendrovės ir Prudencinių dukterinių įmonių apimtyje).

Rizikos valdymo komitetas

Grupės lygmenyje strateginį rizikos valdymą vykdo Bendrovės valdyba. Pačioje Bendrovėje formalizuotos rizikos valdymo sistemos nėra, taip pat nėra įsteigto ir atskiro Bendrovės Rizikos valdymo komiteto.

Daugiau apie rizikos valdymo sistemą Prudencinių dukterinių įmonių lygmeniu yra aprašyta II šio dokumento skyriuje. INVL AM RVK 2024 m. posėdžiai vyko kas ketvirtį, tai per 2024 m. įvyko 4 RVK posėdžiai. Kadangi INVL FA RVK buvo įsteigtas 2024 m. rugsėjo mėnesį, 2024 m. įvyko vienas RVK posėdis.

Informacija apie Prudencinių dukterinių įmonių vadovaujančius asmenis (neįtraukiant duomenų apie Bendrovės vadovaujančius asmenis) 2024 m. gruodžio 31 d.

Vardas Pavardė	Pareigos Prudencinėje dukterinėje įmonėje	Dalyvavimas kitų įmonių valdyme (įskaitant komitetus)	Direktorių pareigybių, kurias užima valdymo organo nariai, skaičius (be Bendrovės pareigų)
Vytautas Plunksnis	INVL AM valdybos narys	<p>Bendrovės verslo plėtros komiteto narys.</p> <p>INVL AM privataus kapitalo vadovas (pagrindinė darbovietė).</p> <p>INVL AM valdomų fondų „INVL Baltic Sea Growth Fund“, „INVL Private Equity Fund II“ investicinio komiteto narys.</p> <p>INVL AM valdomo fondo „BSGF Co-Invest II“ valdytojas.</p> <p>INVL AM valdomos investicinės bendrovės „INVL Technology“ investicinio komiteto narys.</p> <p>Metal-Plast Sp. z o.o (kodas 0001007622, adresas Świebodzice, ul. Ciernie 157B, Lenkija) stebėtojų tarybos narys.</p> <p>SIA „Eco Baltia vide“ (kodas 40003309841, adresas Getliņu str. 5, Rumbula, Stopiņu Parish, Ropazu Municipality, Latvija) stebėtojų tarybos narys.</p> <p>UAB „Ecoservice“ (kodas 123044722, adresas Dunojaus str. 29, Vilnius, Lietuva) valdybos pirmininkas.</p> <p>Eco Baltia AS (kodas 40103435432, adresas Maskavas str. 240-3, Ryga, Latvija) stebėtojų tarybos pirmininkas.</p> <p>SIA „B2Y“ (im. k.: 40103243404, adresas: Latgales str. 322A, Ryga, Latvija) valdybos pirmininkas</p> <p>NRD Companies AS (kodas NO-921985290 MVA, adresas Løkketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norway) valdybos narys.</p> <p>UAB „Novian Systems“ (kodas 125774645, adresas Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva) valdybos pirmininkas.</p> <p>UAB NRD CS (kodas 303115085, adresas Gynėjų g. 14, Vilnius, Lietuva) valdybos narys.</p> <p>Norway Registers Development AS (kodas NO-985 221 405 MVA, adresas Løkketangen 20 B, 1337 Sandvika, Norway) valdybos narys.</p> <p>BC „MAIB“ SA (kodas: 1002600003778, adresas 31 August 1989 street, 127 MD 2012, Kišiniovas, Moldova) stebėtojų tarybos pirmininkas, rizikos komiteto narys.</p> <p>„Investuotojų Asociacija“ (kodas 302351517, adresas Konstitucijos pr. 23, Vilnius, Lietuva) valdybos pirmininkas.</p>	17

Vardas Pavardė	Pareigos Prudencinėje dukterinėje įmonėje	Dalyvavimas kitų įmonių valdyme (įskaitant komitetus)	Direktorių pareigybių, kurias užima valdymo organo nariai, skaičius (be Bendrovės pareigų)
Asta Jovaišienė	INVL AM valdybos narė, INVL FA valdybos narė ir direktorė, INVL AM LV stebėtojų tarybos narė	Bendrovės verslo plėtros komiteto narė. INVL FA finansų patarėja (pagrindinė darbovietė). Lietuvos šeimos turto valdytojų asociacija (kodas 306720940, adresas Palangos g. 4-101, Vilnius, Lietuva) valdybos pirmininkė. AS "INVL atklātais pensiju fonds" (kodas 40003377918, adresas Elizabetes iela 10B-1, Rīgā Latvia) stebėtojų tarybos narė.	6
Andrej Cyba	INVL FA valdybos pirmininkas, INVL AM LV stebėtojų tarybos pirmininkas	Bendrovės verslo plėtros komiteto narys. INVL AM patarėjas. AS "INVL atklātais pensiju fonds" (kodas 40003377918, adresas Elizabetes iela 10B-1, Rīgā, Latvia) stebėtojų tarybos pirmininkas. UAB „V3 Installation Solutions“ (kodas 124100519, adresas Pašilaičių g. 14-74, Vilnius, Lietuva) generalinis direktorius. UAB „Vokė-III“ (kodas 120959622, adresas Piliakalnio g. 70, Nemenčinė, Vilniaus r., Lietuva) generalinis direktorius, valdybos pirmininkas. UAB „LAMA Capital“ (kodas 306178639, adresas Šaltinių g. 24-10, Vilnius, Lietuva) generalinis direktorius. UAB „Ymmalu“ (kodas 305765142, adresas Šaltinių g. 24-10, Vilnius, Lietuva) generalinis direktorius. AUGA group, AB (kodas 126264360, adresas Konstitucijos pr. 21C, Vilnius, Lietuva) valdybos narys, audito komiteto pirmininkas. UAB „PEF GP1“ (kodas 302582709, adresas Maironio g. 11, Vilnius, Lietuva) generalinis direktorius. UAB „PEF GP2“ (kodas 302582716, adresas Maironio g. 11, Vilnius, Lietuva) generalinis direktorius. AB „Vilkyškių pieninė“ (kodas: 277160980, adresas: Prano Lukošaičio g. 14, Vilkyškiai, Pagėgiai, Lietuva) valdybos narys. UAB „Piola“ (kodas 120974916, adresas Mindaugo g. 16-52, Vilnius, Lietuva) generalinis direktorius.	14
Paulius Žurauskas	INVL AM Generalinis direktorius (buvo iki 2025 m. sausio 6 d.)		1

Vardas Pavardė	Pareigos Prudencinėje dukterinėje įmonėje	Dalyvavimas kitų įmonių valdyme (įskaitant komitetus)	Direktorių pareigybių, kurias užima valdymo organo nariai, skaičius (be Bendrovės pareigų)
Andrejs Martinovs	INVL AM LV valdybos pirmininkas	INVL FA Latvijos filialo vadovas. Finanšu izglītības biedrība (kods 40008307777, adresas Rīga, Dzirnāvu iela 42, Latvija) valdybos narys. AS "INVL atklātais pensiju fonds" (kods 40003377918, adresas Elizabetes street 10B-1, Rīga, Latvia) stebėtojų tarybos narys. INVL AM LV investicinio komiteto pirmininkas. AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (kods 50103744891, adresas Doma laukums 4, Rīga, Latvia) investicinio komiteto narys, pirmininko pavaduotojas.	6
Dina Zobena	INVL AM LV valdybos narė	AS INVL atklātais pensiju fonds (kods 40003377918, adresas Elizabetes street 10b-1, Rīga, Latvia) valdybos narė. SIA Dommo Grupa, (kods 40003733866, adresas Franču street 1, Stūnīši, Olaines municip., Latvia) valdybos narė. SIA Dommo Biznesa Parks (kods 40003865398, adresas Franču street 1, Stūnīši, Olaines municip., Latvia) valdybos narė. INVL FA Latvijos filialo vyriausioji buhalterė.	4
Raimondas Rajeckas	„INVL Life“, UAB ir UAB „MD Partners“ direktorius	Bendrovės vyr. finansininkas (pagrindinė darbovietė). Bendrovės skyrimo ir atlygio komiteto narys. Užima direktoriaus pareigas Bendrovės dukterinėse įmonėse: UAB „Invalda INVL Investments“ (kods 303252237), UAB „Cedus“ (kods 302656796), UAB „Cedus Invest“ (kods 302576631), UAB „Regenus“ (kods 302575821), UAB „Consult Invalda“ (kods 302575814) UAB „RPNG“ (kods 302575892), UAB „MGK invest“ (kods 302531757), UAB „MBGK“ (kods 300083611), UAB „Aktyvo“ (kods 301206846), UAB „Aktyvus valdymas“ (kods 301673764), VšĮ „Iniciatyvos fondas“ (kods 300657209).	13

IV. Atlygio politika ir praktika

Vadovaujantis IFR 51 str. reikalavimu ir atskleidžiant informaciją apie atlygio politiką ir praktiką, įskaitant aspektus, susijusius su neutralumu lyčių atžvilgiu ir su vyrų ir moterų darbo užmokesčio skirtumu, taikomą tų kategorijų darbuotojams, kurių profesinė veikla daro esminį poveikį investicinės įmonės rizikos profiliui, svarbu atkreipti dėmesį, kad šiame skyriuje pateikiama informacija apima tik tuos darbuotojus, kurių profesinė veikla daro esminį poveikį vienintelės Bendrovės dukterinės investicinės įmonės - INVL FA - rizikos profiliui ir kurie yra tiesiogiai susiję su šios investicinės įmonės veikla grupės lygmeniu, ir neapima darbuotojų iš kitų grupės įmonių, kurių veikla nėra susijusi su investicinės įmonės vykdoma veikla, kaip tai apibrėžta MiFID. Priežiūros institucijų reguliuojamos įmonės INVL FA, INVL AM ir INVL AM LV toliau - vadinamos *Atitinkamais subjektais*.

Bendrovės atlygio politika patvirtinta 2024-04-30 Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime ir skelbiama viešai [svetainėje](#). Ji parengta pagal Akcinių bendrovių įstatymo nuostatas, taikomas įmonėms, kurių akcijomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje. Bendrovės politika yra taikyti (i) fiksuotą atlyginimą ir/ar (ii) fiksuoto atlyginimo ir kintamos atlygio dalies derinį, kaip išsamiau aprašyta toliau. Fiksuoto atlyginimo ir kintamosios atlygio dalies derinys turėtų užtikrinti tinkamą interesų pusiausvyrą ir tuo pačiu motyvuoti siekti ilgalaikio augimo, neskatinant trumpalaikio ar rizikingo elgesio. Konkurencingas ir pagrįstas atlygis turi padėti pritraukti ir išlaikyti Bendrovės vertybių besilaikančius, profesionalius, talentingus darbuotojus, būtinus Bendrovės ir grupės verslo tęstinumui ir plėtrai. Siekiant išlaikyti minėtą konkurencingą ir pagrįstą atlygį, Bendrovės valdyba (ar jos įgaliotas Skyrimo ir atlygio komitetas) susipažįsta ir peržiūri Bendrovės ir, pagal poreikį, atskirų grupės įmonių atlygio sistemas, metinių pareiginių atlyginimų pokyčius bei premijas. Bendrovės taikoma darbo apmokėjimo ir motyvavimo sistema, įskaitant bet kurią jos dalį, lyčių atžvilgiu yra neutrali, t. y. grindžiama vienodu atlygio nustatymu bet kurios lyties Darbuotojams už vienodą arba vienodos vertės darbą. Darbuotojų atlygis apima fiksuotą pareiginį atlyginimą, premijas, ilgalaikes skatinimo priemones (pvz. Bendrovės akcijų opcionai), kitą piniginį atlygį (priemokas, kitas pinigines išmoka) ir kitas naudas (pvz. įmokas į pensijų fondus, sveikatos draudimą ir kita).

Nereguliuojamose Prudencinėse dukterinėse įmonėse dirba tik vadovas, kuriam nustatytas nominalus fiksuotas atlygis. Pagrindinę jo atlygio dalį sudaro atlygis, gaunamas iš Bendrovės. Dėl šios priežasties minėtos įmonės neturi atskirų, savarankiškų atlygio politikų.

Atitinkamų subjektų, patenkančių į konsoliduotą būklę, atlygio politikos informacija

Visi Atitinkami subjektai turi patvirtinę Atlygio politikas (darbuotojams, kurių profesinė veikla daro esminį poveikį investicinės įmonės rizikos profiliui), kurių tikslas yra nustatyti pagrindinius darbo apmokėjimo principus, struktūrą.

Darbo apmokėjimo principai

Siekiame būti patikimiausias investavimo partneris regione todėl mūsų darbo užmokesčio politika remiasi šiais pagrindiniais principais:

- Darbo užmokestis atitinka akcininkų interesus: kompensacijos priklauso nuo veiklos ir rezultatų, naudojamos ilgalaikės skatinimo priemonės siekiant ilgalaikio darbuotojų požiūrio į vertės didinimą.
- Darbo apmokėjimas atitinka patikimo rizikos valdymo principus.
- Kompensuojama už darbuotojo indėlį į veiklos rezultatus, vertinant ir minkštuosius kriterijus.
- Darbo apmokėjimo sistema siekiama pritraukti bei išlaikyti talentingiausias rinkos profesionalus ir kurti jiems palankią aplinką savirealizacijai bei vertės kūrimui.
- Atlygio sistema skatina elgesį, kuris atitinka grupės vertybes bei skatina kurti išskirtinę patirtį klientams, kolegoms, partneriams.
- Įmonės taikoma darbo apmokėjimo ir motyvavimo sistema, įskaitant bet kurią jos dalį, lyčių atžvilgiu yra neutrali, t. y. grindžiama vienodu atlygio nustatymu bet kurios lyties Darbuotojams už vienodą arba vienodos vertės darbą.

Darbo apmokėjimo struktūra

Darbuotojų paketą sudaro fiksuotas pareiginis atlyginimas, metinė premija, ilgalaikės skatinimo priemonės, papildomos naudos.

Fiksuotas pareiginis atlyginimas – atitinka kvalifikaciją, atsakomybės lygį, svarbą bei reikšmingumą bendrovės veiklai bei vystymuisi. Privalo atitikti konkurencingos rinkos kriterijus.

Premijos skiriamos bendrovės iniciatyva kaip skatinimo priemonė už bendrovės, padalinio ar komandos veiklos rezultatus, minkštuosius (angl. *soft*) kriterijus. Premijas skiria įmonė, išlaikydama finansinio tvarumo principus bei vertindama darbuotojus už metinius pasiekimus. Atsižvelgiant į rizikos valdymo principus, tam tikrai kategorijai darbuotojų taikomas *ex-post* koregavimas bei premijos mokamos atidedant.

Ilgalaikės skatinimo priemonės taikomos skirtingai pagal įmonių tikslus bei strategiją, dalyvauja sprendimų priėmėjai bei vadovai, paliekama galimybė įtraukti naujus dalyvius. Programos sudarytos pagal vertės kūrimo principą, dalijamasi pasiektu rezultatu virš nustatyto tikslo, įtraukiami tvarios plėtros bei kokybiniai kriterijai. Programų trukmė 3-5 metai.

Įmonės darbuotojams, pasibaigus jų išbandymo laikotarpiui, taikomos papildomos naudos, atitinkančios darbo rinkos tendencijas bei skatinančias darbuotojus rūpintis sveikata, atsakingai investuoti bei rūpintis darbo/poilsio balansu.

Siekdama skatinti darbuotojų lojalumą bei žingeidumą investavime, įmonė siūlo galimybę premiją ar jos dalį nukreipti į Bendrovės akcijų opcionus pagal tais metais nustatytas akcijų suteikimo taisykles. Taip pat savo nuožiūra įmonė gali skirti papildomas skatinimo įmokas darbuotojams į pensijų kaupimo fondus.

Darbo apmokėjimo politiką ir sprendimus teikia bendrovės vadovai, tvirtina ir konsoliduotus politikos principus palaiko valdyba, įgyvendina grupės personalo vadovas.

Vienintelė grupės investicinės įmonės INVL FA balansinio ir nebalansinio turto vertė per ketverių metų laikotarpį, einantį prieš pat atitinkamus finansinius metus, vidutiniškai neviršijo 100 mln. eurų (IFD 32 straipsnio 4 dalies a) punktas), todėl investicinė įmonė naudoja nustatyta išimtimi netaikyti IFD nustatytų reikalavimų dėl kintamo atlygio išmokėjimo apribojimų pilna apimtimi. INVL FA ir INVL AM savo atlygio politikose yra nustatę, kad darbuotojams, kuriems paskirtas metinis kintamasis atlygis sudaro daugiau 25 proc. metinio pareiginio atlyginimo arba yra didesnis nei 50 000 eurų, taikomas kintamo atlygio išmokėjimo atidėjimas – atidedama 40% atlygio dalis per tris metus, t. y. IFD 32 straipsnio 4 dalies b) punkto išimtis taikoma tik darbuotojams, kurių metinis kintamas atlygis mažesnis nei aprašytas. Darbuotojai, kurių veiksmai daro esminį poveikį investicinės įmonės rizikos profiliui dirba tik INVL FA ir INVL AM, kurios turi dalies funkcijų sinergiją. Kituose įmonėse, patenkančiuose į prudenčinį konsolidavimą jokie apribojimai kintamo atlygio išmokėjimui netaikomi, nes darbuotojų veikla nėra susijusi su paslaugomis, teikiamomis pagal MiFID, pagal kurias įmonė apibrėžiama kaip investicinė įmonė.

Kiekybinė atlygio informacija

Bendrovė

Detali informacija apie Bendrovės vadovų atlygį grupės mastu (apimant visas Bendrovės dukterines įmones, ne tik Prudencines dukterines įmones) pateikta viešai svetainėje https://www.invalidainvl.com/wp-content/uploads/2025/04/Atlygio-ataskaita_Invalda-INVL_2024.pdf. Per 2024 m. Bendrovės vadovybės metinis fiksuotas atlygis sudarė 335 tūkst. eurų, metinis kintamas atlygis 1048 tūkst. eurų, iš viso 1383 tūkst. eurų. Visas fiksuotas atlygis mokėtas pinigais. Kintamo atlygio pagrindinę dalį sudarė dar 2023 m paskirtų Bendrovės akcijų opcionų vadovybei pagal ilgalaikę skatinimo programą (2023-2025 m.) apskaitinė sąnaudų vertė (1030 tūkst. eurų), kaip ji pripažinta finansinėse ataskaitose pagal taikomus apskaitos standartus.

Atitinkami subjektai

Kintamas atlygis - premijos paskiriamos ir išmokamos patvirtinus audituotas įmonių metines finansines ataskaitas, įprastai balandžio mėnesio pabaigoje. Darbuotojai turi galimybę pasirinkti skatinimo būdą (išmokėjimas pinigais, pervedimas į pensijų fondo sąskaitą arba Bendrovės akcijų opcionai). Jei pasirenkamas atlygis Bendrovės opcionais, tai neatšaukiama teisė juos realizuoti atsiranda pagal tas pačias taisykles, kaip ir gauti atidėtą atlygį pinigais ar pervedimą į pensijų fondo sąskaitą. Tačiau pats realizavimas ir Bendrovės akcijų įsigijimas galimas tik praėjus trims metams po opcionų suteikimo. Atskleidžiant informaciją pagal IFR 51 straipsnio c) punktą laikomasi šių principų:

- Pagal IFR 51 straipsnio c) i) papunktį pateikiama informacija apie kintamąjį atlygį, kuris buvo sukauptas metinėse finansinėse ataskaitose, bet dar nepaskirtas. Fiksuotas atlygis apima darbo užmokestį ir fiksuotas įmokas į pensijų fondų sąskaitas, kurių dydis nepriklauso nuo veiklos rezultatų ar kitų veiksnių. Kintamas atlygis apima per einamuosius metus paskirtas išeitines išmokas, kurios atskirai atskleidžiamos pagal IFR 51 straipsnio c) vii) papunktį. Kintamojo atlygio sumas pateikiamos neįskaitant darbdavio mokamų mokesčių, nebent kaupiamos sumos apima visas darbdavio sąnaudas ir jų neįmanoma atskirti, nesant pasirinktos skatinimo priemonės formos. Į bendrąjį atskleidimą pagal šį papunktį neįtrauktos sumos pagal ilgalaikes skatinimo programas akcijomis, kurių pagrindas yra būsima verslo vertė ir kurių sumos kinta priklausomai nuo įmonės veiklos rezultatų. Tokios sumos atskleidžiamos atskirai, kitokiu formatu.
- Pagal IFR 51 straipsnio c) ii) papunktį pateikiama informacija apie kintamąjį atlygį, paskirtą einamaisiais metais - paprastai balandžio mėnesį - už praėjusius metus, kaip paaiškinta aukščiau. Po šio paskyrimo įmanoma aiškiai atskirti paskirto atlygio formą ir atidėtą dalį. Bendrovės opcionų atveju pateikiama premijos suma, kuri konvertuojama į opcionus, o ne ta vertė, kuri apskaitoma pagal taikomus apskaitos standartus ar nustatoma pagal paskyrimo dienos akcijų rinkos kainą. Atskleidimas pagal šį papunktį neapima išeitinių išmokų bei ilgalaikes skatinimo programų akcijomis, kurių pagrindas yra būsima verslo vertė. Sumokėtas atlygis – tai atlygis, į kurį darbuotojas gavo neatšaukiama teisę. Bendrovės opcionų atveju ta teisė realizuojama po trijų metų, o kitų išmokos formų atveju einamaisiais metais darbdavys išmokas faktiškai pervedė.
- Pagal IFR 51 straipsnio c) iii) ir iv) papunkčius pateikiama informacija apie ankstesniais metais paskirtą ir neišmokėtą atlygį einamųjų metų pradžiai. Aiškumo dėlei, tai apima 2023 m. ir anksčiau paskirtą atlygį už dar ankstesnius metus. Kintamo atlygio sumos apskaičiuojamos pagal tą patį principą kaip pateikta IFR 51 straipsnio c) ii) papunkčio atskleidimuose. Bendrovės opcionų atveju neišmokėta suma apima ir sumas, kurioms suėjo neatšaukiama teisė realizavimui. Išmokėjimas Bendrovės opcionų atveju fiksuojamas, kai darbuotojas juos realizuoja įsigydamas akcijas. Pateikiama tiek pradinė paskirta premijos vertė, tiek realizuojant įsigytų Bendrovės akcijų rinkos vertė jų įsigijimo dieną. Einamaisiais metais kintamo atlygio sumažinimo nebuvo, todėl apie tai atskiro atskleidimo nėra.
- Pagal IFR 51 straipsnio c) v) ir vi) papunkčius numatytų garantuoto kintamojo atlygio ir išeitinių išmokų paskirtų ankstesniais metais, o išmokėtų einamaisiais metais nebuvo.
- Atskirai atskleidžiant sumas pagal ilgalaikes skatinimo programas akcijomis, kurių pagrindas yra būsima verslo vertė, pateikiamos sumos, pripažintos finansinėse ataskaitose pagal taikomus apskaitos standartus. Programos galiojimo metu yra peržiūrimos prielaidos dėl verslo vertės prognozių, todėl kasmet programos vertė kinta, todėl atskleidime pateikiamas pokytis per einamuosius metus pagal apskaitines vertes.
- Visos piniginės sumos atskleidžiamos tūkstančiais eurų.

Einamųjų metų atlygis (IFR 51 straipsnio c) i) papunktis):

Kategorija	Fiksuotas atlygis	Kintamasis atlygis	Gavėjų skaičius
Vyresnioji vadovybė	700	256	6
Darbuotojai, kurių veiksmai daro esminį poveikį investicinės įmonės rizikos profiliui	1.811	636	30

Einamaisiais metais paskirtas kintamasis atlygis (IFR 51 straipsnio c) ii) papunktis)

Kategorija	Vyresnioji vadovybė	Darbuotojai, kurių veiksmai daro esminį poveikį investicinės įmonės rizikos profiliui
Gavėjų skaičius	5	13
Pinigai	162	294
<i>Sumokėtas atlygis</i>	162	278
<i>Atidėtas atlygis</i>	-	16
Pervedimai į pensijų fondų sąskaitas ar kita	3	121
<i>Sumokėtas atlygis</i>	3	49
<i>Atidėtas atlygis</i>	-	72
Bendrovės opcionai	45	183
<i>Sumokėtas atlygis</i>	11	45
<i>Atidėtas atlygis</i>	34	138

Ankstesniais metais paskirtas kintamasis atlygis (IFR 51 straipsnio c) iii) ir (iv) papunkčiai)

Kategorija	Vyresnioji vadovybė	Darbuotojai, kurių veiksmai daro esminį poveikį investicinės įmonės rizikos profiliui
Ankstesniais metais paskirto ir einamųjų metų pradžioje neišmokėto atlygio suma	516	519
<i>Įgyta neatšaukiama teisė gauti atlygį ankstesniais metais</i>	356	187
<i>Įgyta neatšaukiama teisė gauti atlygį einamaisiais metais</i>	68	131
<i>Neatšaukiama teisė gauti atlygį bus įgyta ateityje po einamųjų metų pabaigos</i>	92	201
Einamaisiais metais išmokėto atlygio pinigais suma	-	12
Einamaisiais metais išmokėto atlygio pervedimais į pensijų fondų sąskaitas ar kita suma	13	40
Realizuotų Bendrovės opcionų vertė pagal paskyrimo vertę	215	128
Realizuotų Bendrovės opcionų vertė pagal realizavimo metu buvusią rinkos vertę	370	224

Einamaisiais metais paskirtos išeitinės išmokos (IFR 51 straipsnio c) vii) papunktis)

Einamaisiais metais išeitinės išmokos išmokėtos trims asmenims 100 tūkst. eurų sumai. Visos išeitinės išmokėtos be atidėjimo. Maksimali vieno asmens išeitinė išmokų suma buvo 75 tūkst. eurų.

Ilgalaikių skatinimo programų akcijomis, kurių pagrindas yra būsima verslo vertė, sumų atskleidimas

Kategorija	Vyresnioji vadovybė	Darbuotojai, kurių veiksmai daro esminį poveikį investicinės įmonės rizikos profiliui
Gavėjų skaičius	2	5
Ankstesniais metais paskirto ir einamųjų metų pradžioje neišmokėto atlygio suma	172	-
<i>Iš jo įgyta neatšaukiama teisė gauti atlygį ankstesniais metais</i>	57	-
Einamaisiais metais vertės pokytis pasikeitus prielaidoms dėl būsimos verslo vertės	181	-
Ankstesniais metais paskirto ir einamųjų metų pabaigoje neišmokėto atlygio suma	353	-
<i>Įgyta neatšaukiama teisė gauti atlygį einamaisiais metais</i>	178	-
<i>Neatšaukiama teisė gauti atlygį bus įgyta ateityje po einamųjų metų pabaigos</i>	118	-
Einamaisiais metais paskirtas kintamasis atlygis	116	295
<i>Įgyta neatšaukiama teisė gauti atlygį einamaisiais metais</i>	19	49
<i>Neatšaukiama teisė gauti atlygį bus įgyta ateityje po einamųjų metų pabaigos</i>	97	246

V. Investicijų politika

Su investicijų politika susiję atskleidimai pagal IFR privalomi 2 klasės nesisteminėms investicinėms įmonėms, kurių balansinio ir nebalansinio turto vertė per ketverių metų laikotarpį, einantį prieš pat atitinkamus finansinius metus, vidutiniškai viršijo 100 mln. eurų. Vienintelė Bendrovės dukterinė investicinė įmonė - INVL FA - neatitinka šio kriterijaus, todėl individualiu lygmeniu INVL FA neturi pareigos atskleisti su investicijų politika susijusios informacijos pagal IFR ir jį lydinčius techninius standartus. Nors konsoliduotu lygmeniu balansinis turtas viršija 100 mln. eurų, visos investicinės paslaugos, teikiamos pagal MiFID, yra susijusios tik su INVL FA veikla. Jokia kita Prudencinė dukterinė įmonė neteikia investicinių paslaugų pagal MiFID, o likęs grupės turtas nėra susijęs MiFID reglamentuojamomis veiklomis. Didžiąją Bendrovės ir grupės turto dalį sudaro nuosavos istorinės investicijos, skirtos Bendrovės akcininkų investicinei gražai uždirbti - orientuojantis į kapitalo prieaugį arba investicines pajamas. Jos nėra susijusios su INVL FA klientų turto. Tarp jų - Bendrovės ir/ar INVL AM valdomi nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir kurių turimos akcijų dalys viršija 5%:

- AB Šiaulių bankas (bankinė veikla, 19,93%),
- SUTNTIB „INVL Baltic Real Estate“¹ (nekilnojamas turtas, 23,43%),
- SUTPKIB „INVL Technology“² (investavimas į informacinių technologijų įmones, 17,22%).

Nepaisant to, Bendrovė konsoliduotu lygmeniu atskleidžia su investicijų politika susijusią informaciją tiek, kiek tai liečia nuosavybės vertybinius popierius, kuriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir kurie yra įtraukti į klientams valdomus portfelius ar kolektyvinio investavimo subjektus. Šie atskleidimai apima Atitinkamus subjektus, kurių atžvilgiu Prudencinės dukterinės įmonės teikia investicines paslaugas.

¹ Specialioji uždaro tipo nekilnojamojo turto investicinė bendrovė „INVL Baltic Real Estate“

² Specialioji uždaro tipo privataus kapitalo investicinė bendrovė „INVL Technology“

Visi Bendrovės Atitinkami subjektai turi pasitvirtinę Dalyvavimo ir balsavimo politikas, kurių tikslas yra nustatyti pagrindinius principus, kuriais vadovaudamasi įmonė naudojami balsavimo ir kitomis jos turimų finansinių priemonių suteikiamomis teisėmis.

- INVL FA, įskaitant filialus Latvijoje ir Estijoje, Dalyvavimo ir balsavimo politiką galima rasti įmonės interneto [svetainėje](#).
- INVL AM Dalyvavimo ir balsavimo politiką galima rasti įmonės interneto [svetainėje](#).
- INVL AM LV Dalyvavimo ir balsavimo politiką pateikiama bendrovės interneto [svetainėje](#).

Bendrovė, būdama Jungtinių Tautų palaikomų Atsakingo investavimo principų (angl. „Principles of Responsible Investment“ (PRI) iniciatyvos nare nuo 2017 m., kasmet organizacijai teikia ataskaitas apie atsakingo verslo principų integravimą į investicinius sprendimus, įskaitant dalyvavimo ir balsavimo politikų visuose verslo segmentuose įgyvendinimą. Viešai prieinamos ataskaitos skelbiamos PRI iniciatyvos internetinėje [svetainėje](#).

Informacija apie dalyvavimą investicijų valdyme

INVL FA

Ši investicinė įmonė savo investicinę veiklą klientų vardu vykdo per pasyviai valdomus biržoje prekiaujamus fondus (ETF), kurių tikslas – atkartoti atitinkamų rinkos indeksų rezultatus. Investicijos nesusijusios su aktyvia įmonių valdymo kontrole ar tiesioginiu akcininkų teisėmis. Taip pat investuojama į įmonių išleidžiamas obligacijas, tačiau jos nesuteikia teisės vykdyti aktyvią įmonių valdymo kontrolę. Atsižvelgiant į tai, įmonė neturi galimybės dalyvauti balsavimuose ar aktyviai įgyvendinti akcininkų teisių nedalyvaujant balsavimuose dėl investavimo priemonių pobūdžio. 2024 m. įmonė nedalyvavo akcininkų susirinkimuose ir nebalsavo tų įmonių, kurių vertybiniai popieriai įtraukti į biržoje prekiaujamus fondus (ETF), akcininkų susirinkimuose, taip pat dėl mažo dydžio akcijų paketo neužmezgė tiesioginio dialogo su emitentų, į kurių akcijas investuota, valdymo organais; dalyvavimas įmonių valdyme apsiribojo emitentų valdymo vertinimu bei trečiųjų šalių valdymo bendrovių politikos peržiūra.

INVL AM LV

Ši investicijų valdymo įmonė aktyviau naudojami akcininkų teisėmis tais atvejais, kai valdomų pensijų fondų investicijos yra susijusios su investicijomis Baltijos šalyse arba gauti balsai sudaro reikšmingą dalį visų emitento išleistų finansinių priemonių (ne mažiau kaip 5 %). Tais atvejais, kai investicijos į akcinių bendrovių akcijas atliekamos netiesiogiai, t. y. per kolektyvinio investavimo subjektus, dalyvavimo galimybės ribotos. Įmonė dalyvauja balsuojant bendrovėse, kuriose ji turi tiesioginių interesų ir kurių akcijomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje. Konkretesnė dalyvavimo informacija skelbiama įmonės metinėje dalyvavimo ataskaitoje, prieinamoje interneto [svetainėje](#).

INVL AM

Investicijų valdymo įmonė valdo įvairias turto klases per skirtingus produktus. Dalyvavimo politikos įgyvendinimas produktuose priklauso nuo turto rūšies, strategijos, investavimo termino ir įvairių kitų ypatumų. Dalyvavimas įgyvendinamas balsuojant akcininkų susirinkimuose, palaikant dialogą su vadovybe, apimančią įvairius klausimus, įskaitant strategiją, finansinius rezultatus ir riziką, kapitalo struktūrą bei ESG klausimus, kur tai aktualu, taip pat bendraujant su kitais akcininkais ir suinteresuotosiomis šalimis (pavyzdžiui, priežiūros institucijomis ar interesus vienijančiomis organizacijomis), dalyvavimu patariamosiuose tarybose, komitetuose bei valdyboje. Konkretesnė dalyvavimo informacija skelbiama valdymo įmonės metinėse dalyvavimo ataskaitose, prieinamose interneto [svetainėje](#).

VI. Su aplinkos, socialiniais ir valdymo aspektais susijusi rizika

Su aplinkos, socialiniais ir valdysenos (ASV) veiksniais susijusios rizikos atskleidimai pagal IFR privalomi 2 klasės nesisteminiams investiciniams įmonėms, kurių balansinio ir nebalansinio turto vertė per ketverių metų laikotarpį, einantį prieš pat atitinkamus finansinius metus, vidutiniškai viršijo 100 mln. eurų. Vienintelė Bendrovės dukterinė investicinė įmonė INVL FA neatitinka šio kriterijaus, todėl individualiu lygmeniu INVL FA neturi pareigos atskleisti ASV rizikų informacijos. Dėl konsoliduotos būklės Bendrovė atskleidžia ASV rizikų informaciją konsoliduotu lygmeniu, kiek tai susiję su Atitinkamais subjektais, kuriems tiesiogiai taikomi teisės aktų reikalavimai dėl ASV rizikų valdymo. Bendrovė ir nereguliuojamos Prudencinės dukterinės įmonės šiuo metu nepapuoia po subjektais, kuriems privaloma rengti informaciją apie tvarumą, todėl neturi jokių formalizuotų procedūrų šiuo aspektu. Bendrovė arba turi istorines nuosavas investicijas, įgyvendintas seniau nei prieš penkerius metus arba investuoja į INVL AM valdomus fondus, kurių valdymui taikomi ASV rizikos valdymo reikalavimai aprašyti toliau.

Atitinkamų subjektų, patenkančių į konsoliduotą būklę, ASV rizikų informacija

Atsižvelgdama į tai, kad Atitinkamų subjektų veiklos pobūdis yra skirtingas, Bendrovė netaiko vienos ASV rizikų valdymo sistemos. Vietoj to, kiekvienas Atitinkamas subjektas veikia pagal savo ASV rizikos integravimo į investicinius sprendimus politikas, informaciją apie kurias galima rasti atitinkamoje jų interneto svetainėje:

- INVL FA, įskaitant filialus Latvijoje ir Estijoje, Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką galima rasti įmonės interneto [svetainėje](#).
- INVL AM Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politiką galima rasti įmonės interneto [svetainėje](#).
- INVL AM LV Atsakingo investavimo ir tvarumo rizikos integravimo politika pateikiama bendrovės interneto [svetainėje](#).

Atitinkamos tvarumo rizikos kategorijos

ASV veiksniai reiškia aplinkos, socialinius ar valdymo veiksnius, kurie gali teigiamai arba neigiamai paveikti Atitinkamus subjektus.

- Aplinkos veiksniai – veiksniai, susiję su gamtos pasauliu. Tai apima atsinaujinančių ir neatsinaujinančių išteklių (pvz., vandens, mineralų, ekosistemų, biologinės įvairovės) naudojimą ir sąveiką su jais. Aplinkos veiksniai taip pat prisideda prie su klimato kaita susijusios rizikos.
- Socialiniai veiksniai – veiksniai, kurie daro poveikį žmonių gyvenimui. Tai apima žmogiškojo kapitalo, gyvūnų, vietos bendruomenių ir klientų valdymą.
- Valdymo veiksniai – veiksniai, kurie įtraukia klausimus, susijusius su šalimis ir (arba) jurisdikcijomis arba yra įprasta praktika sektoriuje, taip pat platesnės suinteresuotųjų subjektų grupės interesus.

Tvarumo rizika (arba ASV rizika) kyla dėl šių veiksnių faktinio ar galimo poveikio ir gali pasireikšti kiekvieno Atitinkamo subjekto investicijų lygmeniu, taip pat paties Atitinkamo subjekto lygmeniu. Pagrindiniai kanalai, per kuriuos tvarumo rizika gali daryti poveikį Atitinkamiems subjektams, yra šie:

- Investicijų rizika – tiesioginė ir reikšmingiausia rizika, atsirandanti, kai ASV veiksniai neigiamai veikia įmonių arba turto, į kuriuos investuojama, finansinius rezultatus. Taip gali atsitikti dėl fizinių klimato reiškinių poveikio, pereinamojo laikotarpio rizikos (pvz., reguliavimo pokyčių, rinkos preferencijų), valdymo trūkumų arba socialinių prieštaravimų. Dėl prastų ASV veiklos rezultatų arba nevaldomos tvarumo rizikos portfelio įmonėse gali sumažėti turto vertė, sumažėti grąža arba net atsirasti beverčio turto.
- Reguliavimo ir atitikties rizika gali kilti dėl to, kad netinkamai laikomasi su tvarumu susijusių teisinių reikalavimų, pavyzdžiui, numatytų SFDR, MiFID arba AIFMD. Atitinkamiems subjektams netinkamai laikantis šiuose dokumentuose numatytų reikalavimų gali būti imtasi priešiškos veiksmų, taikomos nuobaudos, veiklos apribojimai arba padaryta žala reputacijai.

- Reputacijos rizika gali kilti dėl tokių veiksnių kaip netinkami kontrolės mechanizmai, pernelyg didelė priimta rizika arba nepakankami išsamaus patikrinimo procesai. Jei subjektas ar įmonė, į kurią investuojama, nesilaiko tvarumo standartų arba veiksmingai nevaldo tvarumo rizikos, gali būti pakenkta Atitinkamų subjektų reputacijai. Galimos pasekmės gali būti: (i) klientų praradimas, (ii) santykių su tiekėjais pablogėjimas ir (iii) sumažėjusios galimybės gauti išorinį finansavimą.
- Trečiųjų šalių rizika gali kilti dėl santykių su išorės paslaugų teikėjais ar valdytojais, kuriems perduoda valdymo funkcija, jeigu jie nesilaiko ASV standartų, ir tai gali pakenkti Atitinkamų subjektų tvarumo įsipareigojimams ar sukelti veiklos ar teisinės pasekmes.
- Rinkos ir kapitalo srautų rizika gali atsirasti dėl kintančios investuotojų paklausos į ASV integruotiems produktams, gali kilti sunkumų Atitinkamų subjektų gebėjimui išlaikyti klientus ar investicijas, jei kuriant produktus, rengiant strategiją ir komunikaciją nebus tinkamai atsižvelgta į tvarumo riziką.

Tvarumo rizikos valdymas

Atitinkami subjektai taiko daugiasluoksnį metodą pirmiau nurodytoms tvarumo rizikoms valdyti. Tvarumo rizikų reikšmingumo vertinimo etape Atitinkami subjektai užtikrina, kad vertinimą atliktų asmenys, turintys reikiamą kompetenciją, žinių ir patirties, ir kad tokių asmenų būtų pakankamai, kad būtų galima tinkamai įvertinti tvarumo riziką.

Pagrindiniai tvarumo rizikos integravimo į Atitinkamų subjektų investicinius sprendimus elementai yra šie:

- Neigiama atranka (draudžiamos investicijos). Atitinkamų įmonių valdybos yra patvirtinusios draudžiamų veiklų, į kurias griežtai draudžiama investuoti, sąrašą.
- Integravimas. Atitinkami subjektai integruoja ASV veiksnius į investicinius sprendimus, susijusius su finansiniais produktais, pirmiausia priskiriamais kategorijai pagal SFDR str. 8 arba 9, papildydami tradicinę fundamentinę analizę tvarumo kriterijais. Gali būti taikomi įvairūs metodai, įskaitant kokybinę arba kiekybinę ASV analizę, minimalių tvarių priemonių ribų nustatymą, su klimatu susijusį optimizavimą ir suderinimą su JT darnaus vystymosi tikslais. Konkretus metodas priklauso nuo turto klasės, investavimo strategijos ir investavimo horizonto.
- Dalyvavimas. Atitinkami subjektai, priklausomai nuo jų investicinių santykių pobūdžio ir siekiamos SFDR produktų kategorizacijos, skatina suinteresuotųjų subjektų dalyvavimą, siekdami paremti ASV veiksnių integravimą į investicinę veiklą. Dalyvavimo apimtis ir forma gali skirtis. Atitinkami subjektai yra patvirtinę atitinkamas Dalyvavimo ir balsavimo politikas.

Reguliavimo ir atitikties rizikos atveju, siekiant užtikrinti, kad būtų laikomasi kintančių su tvarumu susijusių teisės aktų, vykdoma reguliari teisinių reikalavimų stebėseną, organizuojami vidaus mokymai ir taikomos vidinės kontrolės priemonės. Reputacijos rizika mažinama taikant išsamaus patikrinimo procedūras, siekiant nedelsiant spręsti galimas su tvarumu susijusias problemas. Trečiųjų šalių rizika valdoma taikant kruopščias atrankos procedūras, nuolatinę stebėseną ir, jei taikoma, sutartyse numatant atitinkamų tvarumo standartų taikymą vertės grandinės partneriams. Siekdama spręsti rinkos ir kapitalo srautų riziką Atitinkamų subjektų vyresnioji vadovybė nuolat analizuoja rinkos paklausą ir atitinkamai koreguoja ASV klausimus į investavimo strategijas.

Vykdamas tvarumo rizikos valdymo procesą, tvarumo rizika taip pat įtraukiama į Atitinkamų subjektų rizikos politiką. Atitinkami subjektai dar nėra kodifikavę ASV rizikos apetito pozicijų ir nenaudoja tvarumo rodiklių vertinant turtą, tačiau dirbs ties poreikiu tai plėtoti.

Visi Atitinkami subjektai užtikrina, kad tvarumo rizika būtų įtraukta į pagrindinius dokumentus ir apie ją būtų informuojama: (i) atitinkamiems padaliniais per periodinius mokymus ir rengiant vidaus politikas; (ii) investuotojams, pateikiant jiems finansinių produktų dokumentus pagal SFDR reikalavimus.

Atitiktis

Atitinkamiems subjektams taikomi SFDR reikalavimai, kuriais valdymo įmonėms ir finansų patarėjams nustatomos konkrečios prievolės. Šios prievolės apima:

1. Tvarumo rizikos integravimo į investicinių sprendimų priėmimo procesą politikos atskleidimas.

2. Pareiškimo apie tai, ar atsižvelgiama į pagrindinį neigiamą investicinių sprendimų poveikį tvarumo veiksniams ir kaip į jį atsižvelgiama, paskelbimas.
3. Informacijos apie tai, kaip Bendrovės atlyginimų politika suderinta su tvarumo rizikos integravimu, atskleidimas.
4. Su produktais susijusi informacija: informacija, atskleidžiama prieš sudarant sutartį, informacija interneto svetainėje ir periodiškai atskleidžiama informacija.

Visi skaidrumo reikalavimai vykdomi pagal atitinkamus SFDR straipsnius, skelbiant atitinkamą informaciją Atitinkamo subjekto interneto svetainėje ir investuotojams.

VII. Nuosavos lėšos ir jų reikalavimai

Nuosavų lėšų atskleidimai

Toliau pateikiama informacija apie Bendrovės nuosavas lėšas konsoliduotu lygiu 2024 m. gruodžio 31 d. Sumos pateikiamos tūkstančiais eurų. Bendrovės LEI 529900011QUJ710GHH43. Audituotos metinės finansinės ataskaitos parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje. Prudencinio konsolidavimo apimtis nėra identiška apskaitinio konsolidavimo apimčiai. Tačiau kadangi Bendrovė konsoliduojamas dukterines įmones apskaito nuosavybės metodu, todėl Bendrovės nuosavas kapitalas, priskirtinas motininės įmonės akcininkams, yra tapatus tiek apskaitinio, tiek prudencinio konsolidavimo atveju, tačiau atskiri nuosavo kapitalo straipsniai skiriasi. Bendrovė turi tik CET1 priemones. Jas sudaro visiškai apmokėtos paprastosios vardinės akcijos, akcijų priedai, kiti rezervai ir audituotas nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai). Toliau pateikiamos lentelės kaip numatyta Įgyvendinimo reglamento (ES) 2021/2284 VI priede. Kadangi Bendrovė neturi papildomo pirmo lygio kapitalo ir antro lygio kapitalo, tai lentelėse paliktos tik suminės eilutės, išlaikant numeraciją.

EU IF CC1.01 forma. Reguluojamų nuosavų lėšų sudėtis

	Sumos, tūkst. eurų	Šaltinis, grindžiamas audituotose finansinėse ataskaitose teikiamoje finansinės būklės ataskaitoje - eilutės pavadinimas
Bendras 1 lygio nuosavas kapitalas (CET1). Priemonės ir rezervai		
1 NUOSAVOS LĖŠOS	81.013	-
2 1 LYGIO KAPITALAS	81.013	-
3 BENDRAS 1 LYGIO NUOSAVAS KAPITALAS	81.013	-
4 Visiškai apmokėtos kapitalo priemonės	3.567	Įstatinis kapitalas
5 Akcijų priedai	5.630	Akcijų priedai
6 Nepaskirstytasis pelnas	197.529	Nepaskirstytasis pelnas
7 Sukauptos kitos bendrosios pajamos	-	-
8 Kiti rezervai	17.032	Rezervai
9 Mažumos dalys, pripažintos kaip bendras 1 lygio nuosavas kapitalas (CET1)	-	
10 CET1 koregavimai pritaikius prudencinius filtrus	-	
11 Kitos lėšos	-	

	Sumos, tūkst. eurų	Šaltinis, grindžiamas audituotose finansinėse ataskaitose teikiamoje finansinės būklės ataskaitoje - eilutės pavadinimas
12(-) BENDRA ATSKAITYMŲ IŠ BENDRO 1 LYGIO NUOSAVO KAPITALO SUMA	(142.745)	-
13(-) Nuosavos CET1 priemonės	(1.717)	Savos akcijos
14(-) Tiesiogiai turimos CET1 priemonės	(1.717)	Savos akcijos
15(-) Netiesiogiai turimos CET1 priemonės	-	-
16(-) Dirbtinai turimos CET1 priemonės	-	-
17(-) Einamųjų finansinių metų nuostoliai	-	-
18(-) Prestižas	(14)	Ilgalaikis nematerialusis turtas
19(-) Kitas nematerialusis turtas	(75)	Ilgalaikis nematerialusis turtas
20(-) Atidėtųjų mokesčių turtas, kuris priklauso nuo būsimo pelningumo ir susidaro ne dėl laikinųjų skirtumų, atėmus susijusius atidėtųjų mokesčių įsipareigojimus	(302)	Atidėtojo pelno mokesčio turtas
21 (-) Ne finansų sektoriaus įmonės kvalifikuotoji akcijų paketo dalis, viršijanti 15 % nuosavų lėšų	(9.102)	Investicijos į asocijuotąsias įmones (taikoma perviršiu dėl investicijos į UAB „Litagra“)
22(-) Įmonių, kurios nėra finansų sektoriaus subjektai, kvalifikuotųjų akcijų paketo dalių bendra suma, viršijanti 60 % įmonės nuosavų lėšų	-	-
23 (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įstaiga neturi reikšmingų investicijų, CET1 priemonės	(22.360)	Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (taikoma dėl netiesioginės investicijos į MAIB)
24 (-) Finansų sektoriaus subjektų, kuriuose įstaiga turi reikšmingų investicijų, CET1 priemonės	(109.175)	Investicijos į dukterines įmones (taikoma dėl dukterinės įmonės AS „INVL atklėtasis pensijų fonds“ (Latvija)) ir Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje (taikoma dėl investicijos į AB Šiaulių bankas)
25(-) Nustatytų išmokų pensijų fondo turtas	-	-
26(-) Kiti atskaitymai	-	-
27 CET1. Kiti kapitalo elementai, atskaitymai ir koregavimai	-	-
28 PAPILDOMAS 1 LYGIO KAPITALAS	-	-
40 2 LYGIO KAPITALAS	-	-

EU ICC2 forma. Nuosavos lėšos. Reguliuojamų nuosavų lėšų suderinimas su audituotose finansinėse ataskaitose teikiama finansinės būklės ataskaita

	Finansinės būklės ataskaita, teikiama paskelbtose audituotose finansinėse ataskaitose, tūkst. eurų	Pagal reguliuojamąjį konsolidavimo apimtį, tūkst. eurų	Kryžminė nuoroda į EU IF CC1.01 (eilučių numeriai)
	Laikotarpio pabaigoje	Laikotarpio pabaigoje	
<i>Turtas. Suskirstymas pagal turto klases remiantis paskelbtose audituotose ataskaitose teikiamu balansu</i>			
1.	Ilgalaikis materialusis turtas	999	999 -
2.	Ilgalaikis nematerialusis turtas	89	89 18 ir 19
3.	Investicijos į dukterines įmones	27.287	693 24
4.	Investicijos į asocijuotąsias įmones	29.470	29.470 21
5.	Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	177.989	221.519 23 ir 24
6.	Kitos ilgalaikės gautinos sumos	18	18 -
7.	Atidėtojo pelno mokesčio turtas	302	302 20
8.	Pirkėjų įsiskolinimai, kitos gautinos sumos ir sutarties turtas	4.257	4.121 -
9.	Iš anksto sumokėtas pelno mokestis	395	395 -
10.	Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos	205	204 -
11.	Finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte, kurios pasikeitimai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje	1.238	1.238 -
12.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai	5.421	4.980 -
	TURTO IŠ VISO	247.670	264.028
<i>Įsipareigojimai. Suskirstymas pagal įsipareigojimų klases remiantis paskelbtose audituotose ataskaitose teikiamu balansu</i>			
1.	Nuomos įsipareigojimai (ilgalaikiai)	242	242 -
2.	Gautos paskolos (išleistos obligacijos)	10.000	10.000 -
3.	Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	5.918	5.918 -
4.	Kiti ilgalaikiai įsipareigojimai	178	178 -
5.	Gautos paskolos (įskaitant išleistų obligacijų palūkanas) – trumpalaikės	31	31 -
6.	Nuomos įsipareigojimai (trumpalaikiai)	546	546 -
7.	Skolos tiekėjams	258	258 -
8.	Mokėtinas pelno mokestis	115	87 -
9.	Gauti išankstiniai apmokėjimai	3	- -
10.	Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	8.161	3.376 -
	Įsipareigojimų iš viso	25.452	20.636

	Finansinės būklės ataskaita, teikiama paskelbtose audituotose finansinėse ataskaitose, tūkst. eurų	Pagal reguliuojamąją konsolidavimo apimtį, tūkst. eurų	Kryžminė nuoroda į EU IF CC1.01 (eilučių numeriai)	
	Laikotarpio pabaigoje	Laikotarpio pabaigoje		
Nuosavas kapitalas				
1.	Istatinis kapitalas	3.567	3.567	4
2.	Savos akcijos	(1.717)	(1.717)	13 ir 14
3.	Akcijų priedai	5.630	5.630	5
4.	Rezervai	15.837	17.032	17
5.	Nepaskirstytasis pelnas	198.724	197.529	6
6.	<i>Nuosavas kapitalas, priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams</i>	222.041	222.041	-
7.	Nekontroliuojama dalis	177	21.351	-
	Nuosavo kapitalo iš viso	222.218	243.392	

EU I CCA forma. Nuosavos lėšos. Pagrindinės įmonės išleistų nuosavų priemonių savybės

1	Emitentas	AB „Invalda INVL“
2	Unikalus identifikatorius (pvz., CUSIP, ISIN arba „Bloomberg“ neviešam platinimui nustatytas identifikatorius)	LT0000102279
3	Viešas arba neviešas platinimas	Viešas
4	Priemonei taikoma teisė (kelių jurisdikcijų teisė)	Lietuva
5	Priemonės rūšis (turi būti nurodytos pagal kiekvieną jurisdikciją taikomos rūšys)	CET 1 – paprastos akcija
6	Reguliuojamajame kapitale pripažinta suma (valiuta mln. paskutinę ataskaitinę datą)	3,567 mln. EUR
7	Nominalioji priemonės suma	3,567 mln. EUR
8	Emisijos kaina	0,29 EUR (nominali vertė)
9	Išpirkimo kaina	Netaikoma
10	Apskaitos klasifikacija	Nuosavas kapitalas
11	Pradinė emisijos data	1994-02-10
12	Neterminuota ar fiksuoto termino	Netaikoma
13	Pradinis terminas	Netaikoma
14	Emitento galimybė įvykdyti pasirinkimo pirkti sandorį iš anksto gavus priežiūros institucijos sutikimą	Netaikoma
15	Neprivalomo pasirinkimo pirkti sandorio data, sąlyginių pasirinkimo pirkti sandorių datos ir išpirkimo suma	Netaikoma
16	Paskesnės pasirinkimo pirkti sandorių datos, jeigu yra	Netaikoma

	<i>Atkarpos / dividendai</i>	
17	Nustatyto arba kintamojo dydžio dividendai ir (arba) atkarpa	Kintamo dydžio
18	Atkarpos dydis ir bet koks susijęs indeksas	Netaikoma
19	Dividendų nemokėjimo nuostatos galiojimas	Ne
20	Taikoma visiškai savo nuožiūra, iš dalies savo nuožiūra arba privaloma (laiko atžvilgiu)	Visiškai savo nuožiūra Dividendai skiriami pagal teisės aktus akcininkų susirinkime pagal vadovybės pateiktą pasiūlymą. Nėra jokių iš anksto nustatytų apribojimų.
21	Taikoma visiškai savo nuožiūra, iš dalies savo nuožiūra arba privaloma (sumos atžvilgiu)	Visiškai savo nuožiūra
22	Vertės padidėjimo arba kitos paskatos išpirkti buvimas	Ne
23	Nekaupiamieji arba kaupiamieji	Nekaupiamieji
24	Konvertuojamoji arba nekonvertuojamoji	Nekonvertuojamoji
25	Jeigu priemonė konvertuojamoji, įvykis (-iai), kuriam (-iems) įvykus priemonė turi būti konvertuota	Netaikoma
26	Jeigu priemonė konvertuojamoji, ar ji konvertuojama visiškai, ar iš dalies	Netaikoma
27	Jeigu priemonė konvertuojamoji, konvertavimo koeficientas	Netaikoma
28	Jeigu priemonė konvertuojamoji, ar konvertuoti privaloma, ar neprivaloma	Netaikoma
29	Jeigu priemonė konvertuojamoji, nurodyti priemonės, į kurią ji konvertuojama, rūšį	Netaikoma
30	Jeigu priemonė konvertuojamoji, nurodyti priemonės, į kurią ji konvertuojama, emitentą	Netaikoma
31	Su nurašymu susijusios savybės	Ne
32	Jeigu priemonė gali būti nurašyta, įvykis (-iai), kuriam (-iems) įvykus priemonė turi būti nurašyta	Netaikoma
33	Jeigu priemonė gali būti nurašyta, ar ji nurašoma visa, ar iš dalies	Netaikoma
34	Jeigu priemonė gali būti nurašyta, ar nurašymas galutinis, ar laikinas	Netaikoma
35	Jeigu nurašymas laikinas, įrašymo mechanizmo apibūdinimas	Netaikoma
36	Reikalavimų neatitinkančios pakitusios savybės	Ne
37	Jeigu taip, nurodyti reikalavimų neatitinkančias savybes	Netaikoma
38	Nuoroda į išsamias priemonės sąlygas (nuoroda)	www.invaldainvl.com

Kapitalo valdymas

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra garantuoti, kad Bendrovė išlaikytų gerą mokumą ir tenkintų atitinkamus kapitalo rodiklius, siekdama palaikyti savo verslą ir padidinti iki maksimumo akcininkams teikiamą naudą. Bendrovės vadovybė kontroliuoja, kad jos investicijos atitiktų teisės aktuose nustatytus reikalavimus, taikomus kapitalui. Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdama į ekonominių sąlygų pokyčius ir savo veiklos specifinę riziką. Siekdama palaikyti arba pakeisti kapitalo

struktūrą, Bendrovė gali koreguoti akcininkams išmokamų dividendų sumą, gražinti kapitalą akcininkams arba išleisti naujas akcijas.

Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme reikalaujama, kad Bendrovės nuosavas kapitalas nesudarytų mažiau negu 50 % jos įstatinio kapitalo. Bendrovė ir Prudencinės dukterinės įmonės laikėsi šio reikalavimo. Vadovaujantis Latvijos Respublikos valstybės finansuojamų pensijų įstatymu, investicijų valdymo įmonės įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis nei 3.000 tūkst. eurų, jei ji valdo pensijų fondus, kurių bendras turto dydis yra daugiau kaip 200 mln. eurų. INVL AM LV laikėsi minėtų reikalavimų. INVL AM ir INVL FA savo kapitalą bei visą susijusią riziką valdo vadovaudamosi Lietuvos banko nustatytais reikalavimais. INVL AM LV savo kapitalą bei visą susijusią riziką valdo vadovaudamosi Latvijos finansų ir kapitalo rinkos komisijos nustatytais reikalavimais. Įmonės yra pasitvirtinusios bendrą rizikos lygį, kuriam esant minimalus kapitalo pakankamumo reikalavimas nebūtų pažeistas ir neiškiltų reali grėsmė jį pažeisti. INVL AM užtikrina, kad kapitalo pakankamumo rodiklis, apskaičiuojamas įmonės nuosavas lėšas padalinus iš reikalaujamo kapitalo sumos, pagal Lietuvos banko reikalavimus, būtų ne mažesnis kaip 1,0. Pagal IFR INVL FA užtikrina, kad kapitalo pakankamumo rodiklis būtų ne mažesnis kaip 100 proc. INVL AM LV nuosavas lėšos negali būti mažesnės už 1) minimalaus pradinio kapitalo ir papildomų bendrų nuosavų lėšų sumą arba 2) 25 procentus visos praėjusių ataskaitinių metų fiksuotų išlaidų ar fiksuotų pridėtinių išlaidų sumos. Pirmiau paminėtos įmonės laikėsi šių reikalavimų.

Pagal IFR Bendrovė turi užtikrinti, kad kapitalo pakankamumo rodiklis grupės lygiu būtų ne mažesnis kaip 100 proc. Bendrovė vykdė ši reikalavimą. Toliau pateikiama Bendrovės kapitalo pakankamumo kiekybinė informacija konsoliduotu lygiu.

	Rodiklio pavadinimas	Sumos
1.	Nuosavos lėšos, tūkst. eurų	81.013
2.	Nuolatinio minimalaus kapitalo reikalavimas, tūkst. eurų	400
3.	Pastoviųjų pridėtinių išlaidų reikalavimas, tūkst. eurų (25% nuo praėjusių metų pridėtinių išlaidų sumos)	4.253
4.	K veiksmų reikalavimas, tūkst. eurų	361
4a.	<i>Rizikos rinkai K veiksmų reikalavimas, tūkst. eurų</i>	-
4b.	<i>Rizikos įmonei K veiksmų reikalavimas, tūkst. eurų</i>	-
4c.	<i>Rizikos klientams K veiksmų reikalavimas, tūkst. eurų</i>	361
5.	Kapitalo poreikis - didžiausias iš 2, 3 ir 4 eilutės, tūkst. eurų	4.253
6.	Kapitalo pakankamumo rodiklis, %	1904,84

K veiksniai konsoliduotu lygiu formuojasi iš investicinės įmonės INVL FA veiklos bei valdymo įmonės INVL AM saugojamo ir administruojamo turto. INVL FA neturi Rizikos įmonei ir rinkai veiksmų, nes nevykdo vertybinių popierių prekybos bei neturi prekybinės knygos. Rizikos klientams K veiksmų detalizavimas pateiktas toliau (tūkst. eurų):

	Rodiklio pavadinimas	Veiksnių suma	K veiksmo reikalavimas
1.	Turtas, valdomas ir pagal portfelių valdymo savo nuožiūra susitarimus, ir pagal savo nuožiūra neleidžiančias veikti konsultacijas dėl investicijų, kurios yra nuolatinio pobūdžio	133.329	27
2.	Laikomi klientų pinigai atskirtose sąskaitose	5.699	23
3.	Saugomas ir administruojamas turtas	778.675	311
4.	Tvarkomi klientų pavedimai grynųjų pinigų sandoriai	102	-
5.	Iš viso	-	361