

Know  
what you  
own, and  
know why  
you own  
it.



Alius Jakubėlis | „Orion“ vadovas

# Pasaulis ir Lietuva 2021-aisiais

Pasaulis, vis dar tebekovojantis su pandemija ir jos sukeltais padariniais, dabar susiduria jau su naujais iššūkiais – karu Ukrainoje ir infliacija.

Kaip bebūtų gaila, bet vakarų pasauliui ir toliau tenka stebėti barbarišką Rusijos federacijos atakas prieš taikią ir demokratišką Ukrainos valstybę, jos žmones. Matome didelius karo pabėgėlių srautus į kaimynines šalis, taip pat ir į Lietuvą, bręstančią humanitarinę krizę. Suprantame, kad tai didelis išbandymas žmogaus teisėms, tarptautinei bendruomenei ir tarptautinei teisei. Tai karas ir prieš vakarų pasaulio puoselėjamas vertybes. Karas Ukrainoje ir įvestos tarptautinės sankcijos Rusijai smarkiai paveikė ir taip aukštą energetikos ir žaliavų kainas. Dar pirmąjį 2021 metų pusmetį centriniai bankai ramino rinkas, teigdami, kad infliacija tik laikina ir siejo ją su pandemija bei sutrikusiomis logistikos grandinėmis. Ekonominis skatinimas tęsėsi ir daugelis didesnės grėsmės net neįžvelgė.

Viskas pradėjo keistis antroje metų pusėje. Jau rugsėjo mėnesį rinkos pradėjo laukti pirmųjų indikacijų iš JAV federalinių rezervų banko apie palūkanų kėlimą. Tonas pradžioje išliko nepakitęs, skatinimas tęsėsi, o infliacija augo. JAV buvo fiksuota aukščiausia per 40 metų infliacijos riba, Europa taip pat neatsilieka. Šalių ekonomikos augimo tempas liko nepakitęs, tačiau masiškai pradėjo trūkti komponentų ir žaliavų.

Dauguma akcijų rinkų 2021 metais fiksavo teigiamas grąžas. JAV „S&P 500“ indeksas per metus kilo 26,9 proc., „Euro Stoxx 50“ kilo 21 proc. Stipriausiai rinkose išsiskyrė žaliavos, kurios per metus brango labiausiai, – kai kurios iš jų beveik dvigubai ar net daugiau (pvz. dujos). Netgi sentimentų pasikeitimas metų gale nesugriovė visų metų indeksų įdirbio.

2021 metai prasidėjo nuo faktinio Jungtinės Karalystės pasitraukimo iš Europos sąjungos (baigėsi pereinamasis laikotarpis), JAV prasidėjo masinis „Black Lives Matter“ judėjimas, rinkose vyravo įtampa tarp JAV ir Kinijos. Kinijos valdžia pradėjo kištis į savo šalies didžiųjų kompanijų veiklą bei valdymą. Keletas Kinijos NT vystymo bendrovių atsidūrė ant nemokumo slenksčio, dėl ko pradėta baimintis, ar tai nesukels tarptautinės finansų krizės. Dalis tarptautinių investicinių bankų Kinijos rinką įvertino kaip ypač rizikingą investicijoms.

## Lietuva tvarkosi gerai

2021 metais fiksuotas ekonomikos augimas rodo, kad Lietuva sugebėjo tinkamai pasirengti pandemijos bangai. Lietuvos eksportuotojai toliau didino pardavimų apimtį užsienio rinkose. Daugelio gamybos įmonių gamybos apimtis buvo didžiausia per kelierius praėjusius metus. Sėkminga plėtra užsienio rinkose ir gera įmonių finansinė padėtis bei kiti veiksniai skatino privataus sektoriaus investicijų atsigavimą.

2021 metais Lietuvos BVP siekė 55,4 mlrd. eurų. Palyginti su praėjusiais metais, jis padidėjo 5,1 proc. Praėjusiais metais labiausiai augo mažmeninės prekybos ir paslaugų (2,6 proc.), apdirbamosios gamybos (2,6 proc.) bei pramonės šakos (2,1 proc.). Labiausiai išaugo chemijos produktų (45,6 proc.), automobilių ir priekabių (39,9 proc.), kitų transporto priemonių ir įrangos (34,9 proc.), metalų (28,9 proc.), kompiuterių, elektronikos ir optinių gaminių (28,2 proc.) gamyba.

2021 m. gruodžio mėn. metinė infliacija pasiekė 10,6 proc. ir buvo didžiausia per pastaruosius penkerius metus. Infliacinį spaudimą skatino 24,6 proc. padidėjusios su būstu susijusių produktų ir paslaugų, tokių kaip vanduo, elektra, dujos ir kitas kuras, kainos. Transporto produktų ir paslaugų kainos pernai padidėjo 17,8 procento, o maisto produktų ir nealkoholinių gėrimų – 10,4 procento. 2021 m. vidutinė metinė infliacija, apskaičiuota pagal suderintą vartotojų kainų indeksą, ES buvo 2,9 proc., o Lietuvoje – 4,6 proc.

Praėjusiais metais Lietuvos nekilnojamojo turto kainos pasiekė visų laikų aukštumą. Trečiąjį 2021 metų ketvirtį, palyginti, su tuo pačiu praėjusių metų laikotarpiu, jos pakilo 18,9 proc.

Dėl ekonomikos augimo gerėjo padėtis darbo rinkoje. Lietuvoje vidutinis mėnesinis darbo užmokestis prieš mokesčius pernai pakilo daugiau kaip 10 proc. ir siekė 1568 eurus. Vidutinis darbo užmokestis po mokesčių siekė 995,3 euro. 2021 m. realusis darbo užmokestis, atsižvelgiant į infliaciją, pakilo 4,1 proc. Didžiausią neto darbo užmokestį uždirbo informacinių ir komunikacinių ryšių sektorių darbuotojai (apie 1 721 eurą), finansinės ir draudimo veiklos darbuotojai (apie 1 612 eurų) ir profesinės, mokslinės ir techninės veiklos darbuotojai (apie 1 230 eurų). Darbo užmokesčio po mokesčių mediana buvo 804 eurai, t. y. pusė šalies darbuotojų uždirbo 804 eurus arba mažiau.

Pernai Lietuva eksportavo prekių už 34,5 mlrd. eurų, o importavo prekių už 37,5 mlrd. eurų. Palyginti su ankstesniais metais, 2021 metais eksportas pakilo 20,3 procento, o importas padidėjo 28,5 procento. Praėjusių metų sausio-lapkričio mėnesiais pagrindinės Lietuvos eksporto kryptys buvo Rusija, Latvija, Vokietija ir Lenkija. Chemijos ir susiję sektoriai sudarė 14,9 proc. viso Lietuvos eksporto, toliau sekė mašinos ir elektros įrenginiai (13,5 proc.) ir mineraliniai produktai (10 proc.). Panašiai į šalį daugiausia importuota mašinų ir mechaninių įrenginių (17,8 proc.), mineralinių produktų (17,3 proc.) ir chemijos bei susijusių gaminių (17,3 proc.).

Pernai sukauptosios tiesioginės užsienio investicijos Lietuvoje pakilo 4,1 proc. Jos 2021 m. rugsėjį sudarė 24,8 mlrd. eurų. Daugiausiai į Lietuvą investavo Švedija, Estija, Nyderlandai, Honkongas, Lenkija ir Kipras, po jų sekė Vokietija.

Lietuvos sukauptosios tiesioginės užsienio investicijos pernai pakilo 4,4 proc. ir 2021 metų rugsėjį siekė 9 mlrd. eurų. Daugiausiai pinigų investuota Jungtinėse Valstijose, Latvijoje, Estijoje, Kipre ir Nyderlanduose.

### Situacija kapitalo rinkose

2022 metus rinkos pradėjo matydamos tik dvi temas – infliaciją bei įtampą tarp Rusijos ir Ukrainos. Rusijai įvestos sankcijos turės ženklų įtaką Europos akcijų rinkai, kadangi daugelio šalių kompanijos turėjo vienokį ar kitokį interesą Rusijoje. Rezultatams įtakos turės ir kylančios žaliavų kainos, kadangi Europa turės rasti būdą, kaip atsiriboti nuo Rusijos dujų bei kuro. JAV rinkoms tai didelės įtakos neturėtų padaryti, tačiau aukšta infliacija bei jos valdymo priemonės bus akylai stebimos. Istoriskai palūkanų norma pastaruosius 70 metų buvo apie 1-2 proc. aukštesnė nei infliacija, o dabar stebime situaciją, kai infliacija JAV siekia 7,5 proc., o palūkanų norma artima nuliui. Dalis didžiųjų investicinių bankų tikisi palūkanų normos pakėlimo iki 2 proc., gali stipriai įtakoti brangiai vertinamas augimo akcijas. Kaip ir 2021 metų gale, rinkos turėtų pirmenybę teikti vertės bei kokybės akcijoms.

### Prognozė 2022 metams

Tikimasi, kad šiais metais ekonominis aktyvumas sulėtės ir BVP augs 3 proc. Nors namų ūkių pajamos ir toliau sparčiai didės – iš dalies dėl spartesnio darbo užmokesčio augimo, nes vis dar trūksta darbo jėgos. Tikimasi, kad padidėjusi infliacija darys neigiamą poveikį privačioms išlaidoms. Tikėtina, kad investicijas ženkliai paveiks lėčiau auganti vietas ir tarptautinė paklausa, taip pat užsitiesęs nerimas dėl tebesitęsiančios epidemijos. Teigiamą poveikį investicijoms turėtų daryti padidėjusios ES fondų įplaukos. Be prognozuojamo pagrindinių prekybos partnerių ekonomikos augimo sulėtėjimo, neigiamą poveikį eksportui tikėtina darys ir geopolitinis sukrėtimas, sąlygotas 2022 metų Rusijos invazijos į Ukrainą.

2021 m. pabaigoje infliacija Lietuvoje paspartėjo daugiausia dėl padidėjusių energijos kainų. Nepaisant Lietuvos Vyriausybės pastangų išsklaidyti administruojamų energijos kainų augimą per ateinančius kelerius metus, numatoma, kad dėl perkėlimo efekto ir tebesitęsiančio didelių energijos kainų augimo, infliacija, pagal suderintą vartotojų kainų indeksą, 2022 m. padidės iki 6,7 %.

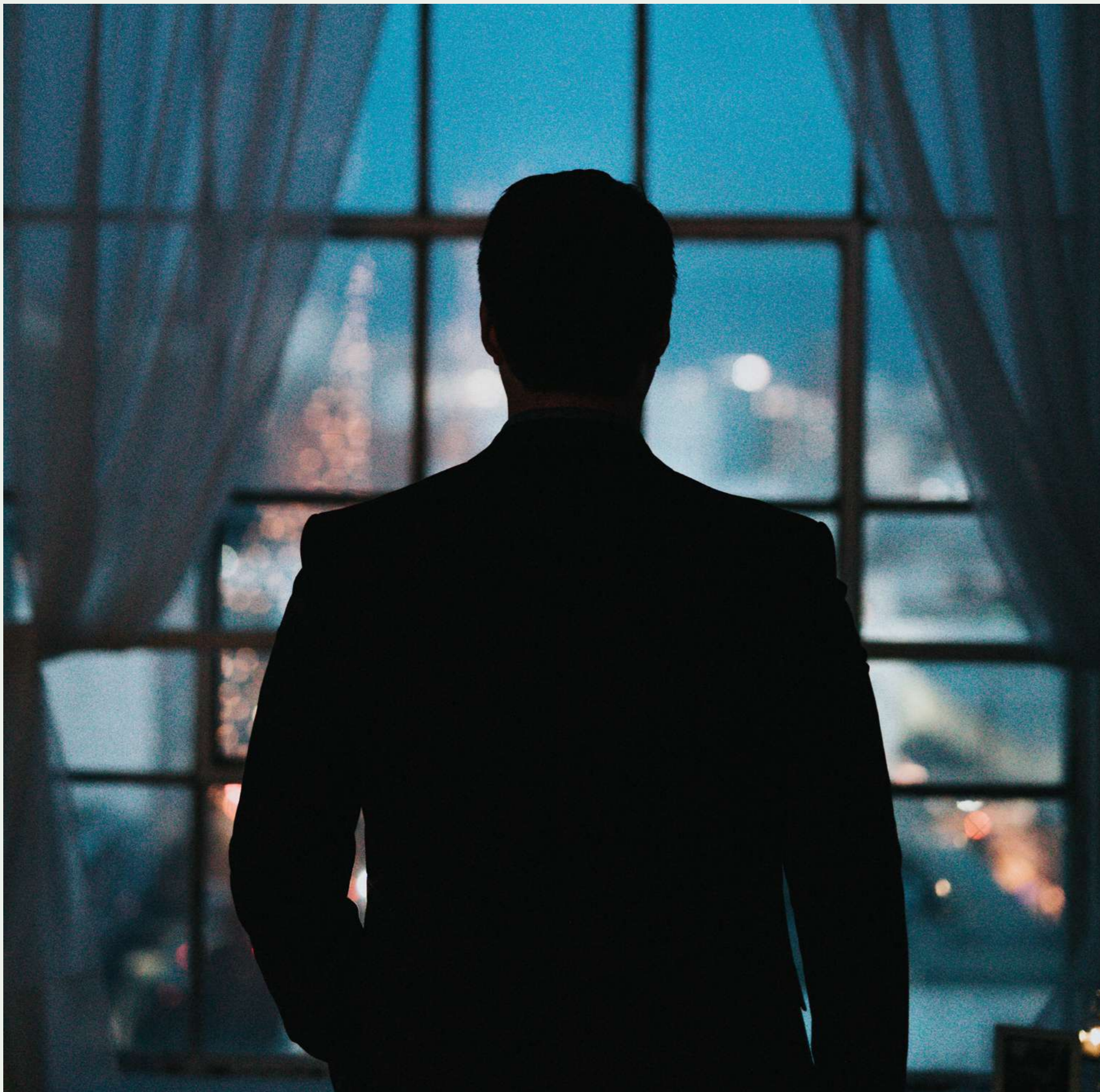
Taip pat tikėtina, jog paslaugų kainos didės sparčiausiai per daugiau kaip dešimtmetį, kadangi jos ypatingai susiję su augančiu darbo užmokesčiu bei atsigaunančia vidaus paklausa. Tikimasi, kad kitos vartojimo išlaidos didės daugiausia dėl pasaulinių priežasčių, pavyzdžiui, dėl tarpinio ir galutinio vartojimo prekių trūkumo. Numatoma, kad 2023 metais infliacija sumažės iki 2-3 proc., nes normalizuosis energijos kainos ir sumažės prekių trūkumas.

Investuotojams dabar kaip niekad yra aktualus diversifikavimo veiksnys. Svarbu, kad jaustumėtės saugūs dėl savo turto alokacijos. Matėme, kaip per paskutiniuosius kelerius metus brango dauguma turto klasių, todėl neretai investuotojams susidarė įspūdis, kad investuoti yra lengva ir parasta. Visgi, atsižvelgiant į rinkų korekciją metų pradžioje, rekomenduotina, turėti subalansuotą (augimo ir vertės) akcijų portfelį.

O galiausiai, svarbiausia napanikuoti ir nepriimti skubotų sprendimų. Smarkus rinkų svyravimas ir geopolitiniai įvykiai gali nulemti prastus investavimo sprendimus. Rekomenduotina kreiptis į savo investicijų patarėją, kad padėtų Jums susidėlioti investicijų strategijas ir rizikų valdymą.

Klientams ir investuotojams linkiu vidinės ramybės ir teisingų sprendimų investuojant.





Mūsų paslaugos:

Gerovės valdymas Orion Wealth  
Investicinė bankininkystė  
Kapitalo rinkos  
Įmonių finansai  
Apskaita  
Depozitoriumas  
Lizingas verslui Orion Leasing

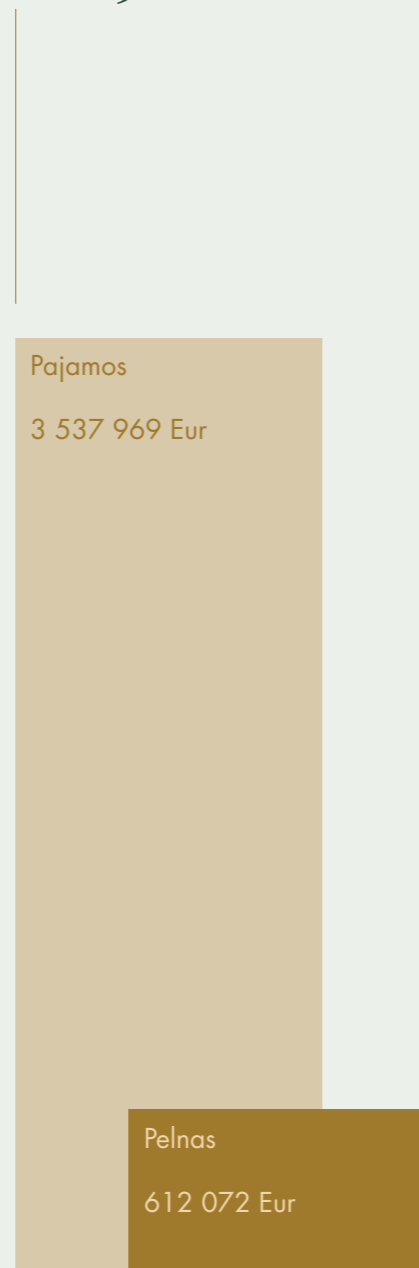
# Rūpinamēs investuotojū finansine gerove nuo 1993-ųjų metų.

—  
8  
psl.  
—

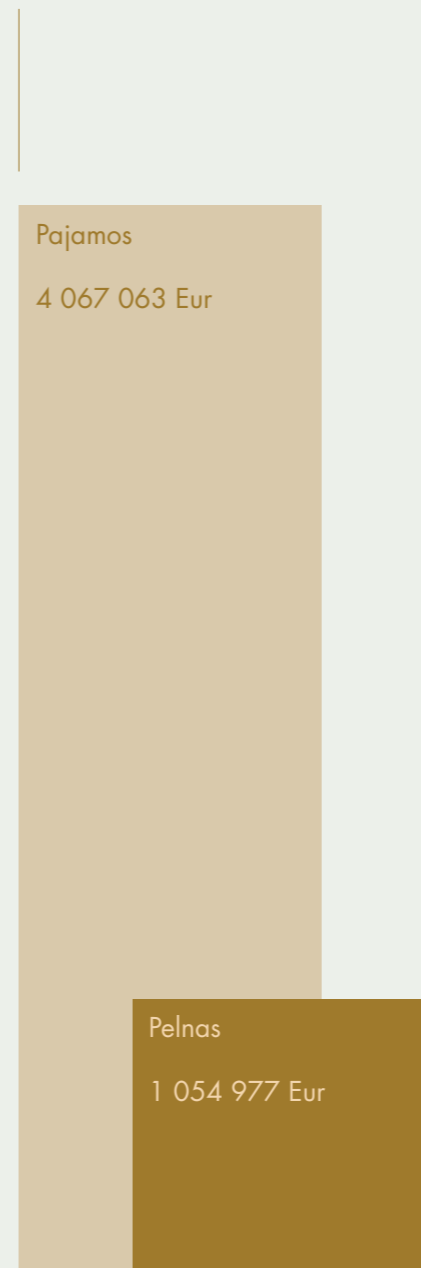
2018 m.



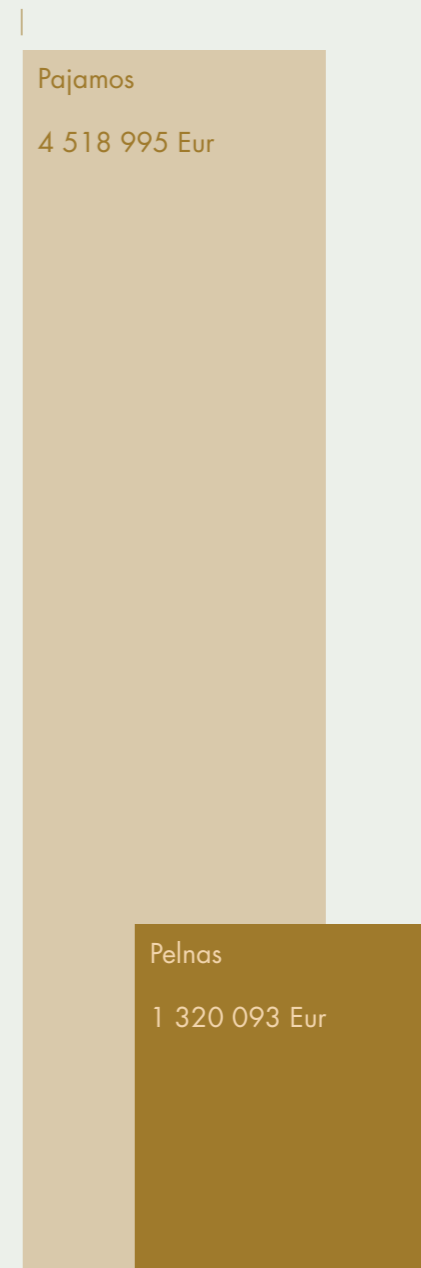
2019 m.



2020 m.



2021 m.



—  
9  
psl.  
—

# Mūsų rezultatai

—  
10  
psl.  
—

Nuo <b>1993 metų</b>	Viena ilgiausiai Lietuvoje veikiančių nepriklausomų investicinės bankininkystės paslaugas teikiančių įmonių
<b>5,534 mlrd. Eur</b>	2021 metais įmonės klientų valdomų lėšų ir vertybinių popierių vertė
<b>25%</b>	Pelno augimas per 2021-uosius metus
<b>200+ mln. Eur</b>	Įmonių finansų skyriaus sandorių vertė
<b>100+ mln. Eur</b>	Pritrauktas kapitalas verslams
<b>7</b>	Lietuvos įmonių skaičius, kurioms padėjome su viešuoju akcijų siūlymu
<b>977,5 mln. Eur</b>	Kapitalo rinkų skyriaus metinė prekybos apyvarta
<b>25 fondų</b>	25 sėkmingai išplatinti fondai, kurių bendra suma viršija 200 mln. Eur
<b>8,1 mln. Eur</b>	Filantropinio fondo „MJJ fondas“ dydis metų pabaigoje, nuo įsteigimo paaugęs net 113,84 proc.
<b>400+</b>	Akcijų apskaitos tvarkymas daugiau nei 400 Lietuvos bendrovių





# „Orion Dakar Team“ iškovojo pirmąją vietą „Dakar2022“ varžybose

„Orion Dakar Team“ komandai atstovavęs, Arūnas Gelažninkas vasario 14 dieną kirto finišą ir jau antrą kartą užsitikrino sau pirmą vietą vienišių įskaitoje.

A. Gelažninkas 2021 metais Dakaro ralyje laimėjo istorinę pergalę – vienišių „Original by Motul“ klasėje užėmė pirmąją vietą.

Džiaugiamės, jog ir šiais metais motociklininkui pavyko nugalėti trasoje kilusius iššūkius ir, įveikus 7 324 kilometrus Saudo Arabijoje, finišuoti pirmam.

Daugiau apie A. Gelažninko nuotykius trasoje skaitykite jo „Facebook“ paskyroje, kur buvo vedamas nuoseklus dienoraštis apie lenktynininko kelių pergalės link.



#OrionDakarTeam

Arūnas  
Gelažninkas

# Gerovės valdymas



Mindaugas Strėlis  
„Orion Wealth“ vadovas

„Po 30 nepriklausomybės metų finansų bei verslo rinkoje jaučiame didelę kaitą – keičiasi ne tik investuotojų norai, poreikiai bei sentimentai, keičiasi ir kartos, kurios šiuo turtu disponuoja. Didėjant žmonių finansiniam išprusimui ir technologinei pažangai, mes suprantame, jog nebeužtenka būti tiesiog finansų patarėju – savo investuotojams norime tapti lygiaverčiu partneriu. „Orion Wealth“ komanda yra pasiryžusi ne tik lydėti investuotoją kiekviename žingsnyje nuo idėjos atsiradimo iki jos įgyvendinimo, bet ir kartu investuoti bei prisimti riziką. Mes tikime tuo, ką darome, todėl norime užtikrinti ir šimtaprocentinį investuotojų pasitikėjimą.“ – M. Strėlis



Išskirtiniams poreikiams – išskirtiniai sprendimai

Patirtis, įgyta nuo 1993-ųjų, rodo, jog visus investuotojus sieja bendras tikslas – pasirūpinti savo šeima, verslu ar bendruomene. Tuo tarpu mūsų pareiga – užtikrinti, kad turtas būtų apsaugotas, mobilus ir paruoštas perleidimui.

Dinamiškos finansų rinkos ir vis besikeičiančios reguliacinės aplinkos fone įmonė „Orion Wealth“ užtikrina kompleksinių poreikių išpildymą bei užsibrėžtų tikslų pasiekimą. Tegul Jūsų turtas tarnauja Jums ne tik šiandien, bet ir ateityje.

## Ilgalaikė partnerystė pagal Jūsų poreikius

„Orion Wealth“ – tai nepriklausomas daugiašeimis biuras, teikiantis integruotas turto valdymo, optimizavimo bei planavimo paslaugas fiziniams asmenims, šeimoms bei juridiniams asmenims.

### Investicijų valdymas

- Asmeninės investicinės strategijos sukūrimas
- Turto analizė
- Rizikos valdymas

### Projektų vystymas bei valdymas

- Projekto įgyvendinimas visose veiklos stadijose
- Strateginių partnerių paieška
- Koinvestavimas

### Paveldėjimo planavimas

- Individualiai kuriami sprendimai
- Turto išsaugojimo planavimas ir įgyvendinimas
- Paveldėtojų parengimas

### Alternatyvios paslaugos

- Filantropinės veiklos organizavimas ir valdymas
- Alternatyvaus turto kolekcionavimas
- Konsjeržo paslaugos



## Filantropinis MJJ fondas: stipendijoms jau skirta 1 251 000 Eur



### Mariaus Jakulio Jason fondas

Liisa Leitzinger ir Marius Jakulis Jason – „MJJ“ fondo įkūrėjai,  
Kotryna Stankutė-Jaščemskienė – „MJJ“ fondo vadovė,  
Mindaugas Strėlis – valdybos narys, „Orion Wealth“ vadovas

2019 m. vasario 15 d. savo gimtadienio proga teisininkas, investuotojas ir filantropas Marius Jakulis Jason paskelbė apie įkurtą savo vardo ne pelno siekiantį fondą, kuriam paskyrė 3.5 mln. Eur savo šeimos turto.

Per pirmus trejus veiklos metus MJJ fondas jau paskyrė 1 251 000 Eur stipendijų paramą į Lietuvą grįžtantiems akademikams, studentams bei verslo kūrėjams, galintiems ir norintiems prisidėti prie mūsų šalies ateities kūrimo. Šiandien studentams dėsto ir tyrimus Lietuvos universitetuose bei mokslo slėniuose jau vykdo dvidešimt vienas fondo atlygio stipendijas gavęs ir į Lietuvą sugrįžęs mokslininkas.

„Kasmet fondas skelbia Mokslo konkursą ir skiria finansinį atlygį atrinktiems mokslininkams, norintiems grįžti ir Lietuvoje tęsti mokslinius tyrimus. Dvigubindami universitetų atlyginimus prisidedame prie mūsų švietimo įstaigų ir mokslo centrų konkurencingumo pritraukiant geriausius protus. Per trejus veiklos metus Mokslo stipendijoms paskirta jau daugiau nei 600 tūkst. Eur. Augančios tyrėjų bendruomenės patirtis, žinios, naujoviški ir universitetų bendruomenei naudingi tyrimai, taip pat savo inovacijų pagrindu ateityje sukurti verslai, – visa tai būtų stambi ekonominė pridėtinė vertė Lietuvai“, – sako MJJ fondo vadovė Kotryna Stankutė-Jaščemskienė.

Fondo stipendijas vykti studijuoti geriausių pasaulio universitetų magistro programose jau gavo 17 jaunuolių, iš viso tam skirta 371 tūkst. Eur.

Filantropinės mokslo ir žinių stipendijos skiriamos asmenims, norintiems prisidėti prie Lietuvos augimo, o fondo verslo krypties investicijos – startuoliams, kuriantiems technologinius sprendimus švietimo naujovėms, patogesnio įsidarbinimo platformoms bei mokslinių tyrimų pagrindu kuriamiems sveikatos gerovės sprendimams.

MJJ fondas jau investavo į įmones „ThermoPharma“, „Randu.lt“, „Digiklasė“ ir netrukus paskelbs savo ketvirtąją jungtinę investiciją. Per trejus metus į fondo prioritetines kryptis atitinkančius startuolius fondas investavo 180 tūkst Eur.

Praėjusiais metais MJJ fondas drauge su partneriais įsigijo Vilniaus verslo kolegiją. Ši aukštoji mokykla pasirinkta dėl jos ilgametės patirties, aukšto studentų įsidarbinimo ir darbdavių vertinimo indekso bei verslumą ugdančių studijų programų. „MJJ fondas investuoja į švietimą, mokslą bei žinias, nes aš tikiu, jog tai yra visos mūsų šalies klestėjimo pagrindas. Šiuo pagrindu siekiame netolimoje ateityje įgyvendinti ir kitą fondui svarbią ambiciją, – sukurti programą, skirtą ruošti aukščiausio lygio sveikatingumo specialistus viešbučių verslui“, – teigia fondo įkūrėjas Marius Jakulis Jason.

Beveik 100 tūkst. Eur grantų suteikta ir svarbioms Lietuvai socialinėms ir švietimo iniciatyvoms, tokioms kaip mokytojų technologinio įgalinimo programa „Vedliai“, drauge su Lietuvos Junior Achievement vystomai moksleivių verslumo programai regionuose „X klasė“ ir kt.

MJJ fondo tvarumo užtikrinimas patikėtas „Orion Wealth“ ir investuojamas fondo kapitalas auga. Prieš trejus metus pradinis Mariaus Jakulio Jason paskirtas fondo turtas 2021 metų gruodžio mėn. siekė 8,23 mln Eur. MJJ fondo valdybos narys ir „Orion Wealth“ vadovas Mindaugas Strėlis sako, jog per pirmuosius metus išgryninta fondo kryptis, nuveikti darbai ir sukurta fondo kapitalo investicinė strategija sukūrė stiprų pagrindą tvariai organizacijos veiklai. „Svarbiausia nebijoti daryti gerų darbų garsiai ir nebijoti jų daryti šiandien. Tik pavyzdžiu galime užkrėsti vieni kitus ir tik kartu galime pasiekti stiprių rezultatų“, – sako „Orion Wealth“ vadovas, kuris drauge su fondo valdyba sieks bendrai veiklai pritraukti ir kitus filantropine veikla tikinčius verslininkus.



# „Paveldėjimo ABC“: sprintas ar maratonas?



Indrė Butkevičiūtė  
„Orion Wealth“ vyr. turto valdytoja

Per 30 pokyčių kupinų nepriklausomybės metų nepasikeitė tik visus asmenis siejanti pareiga – rūpintis šeima, verslu ir bendruomene. Nepaisant to, net ir besikeičiant turtą valdančioms kartoms, turto tęstinumo temos Lietuvoje, nors ir nebėra naujos, vis dar yra laikomos tabu. Stebėdama rinkos neapibrėžtumą bei geros praktikos trūkumą, „Orion Wealth“ komanda ryžtasi naujam projektui simboliniu pavadinimu – „Paveldėjimo ABC“. Siekdami ugdyti visuomenę ir skatinti diskusiją prie kiekvienos šeimos stalo, šios naujos iniciatyvos metu gerovės valdymo specialistai apžvelgs bei lygins skirtingus paveldėjimo būdus, jų privalumus bei trūkumus.

Taigi, ką reikėtų žinoti apie paveldėjimą, prieš pradėdami jį planuoti?

## Kodėl svarbu planuoti iš anksto ir nuo ko reikėtų pradėti?

Jei Jūsų turtas ne tik grynųjų vienoje banko sąskaitoje, būkite pasiruošę, jog turto planavimas nebus itin lengva ar maloni užduotis.

Kone sunkiausias paveldėjimo planavimo aspektas neabejotinai yra šio proceso trukmė. Dažnai sakoma, jog tai – viso gyvenimo projektas. Nenuostabu, nes galvojant apie turto perdavimą, svarbu ne tik parengti ilgalaikę strategiją, bet ir numatyti, kas bus už ją atsakingas. Svarbiausi klausimai, be abejojimo, yra būtent

apie tai, kas, kada ir kaip paveldės Jūsų turtą. Deja, atsakymai į juos dažnai pasimeta be aiškios logikos bei tarp paprasčiausių emocijų. Norint apsaugoti ir Jūsų, ir paveldėtojų interesus, rekomenduojama į pagalbą pasitelkti specialistus – psichologus ir turto valdymo profesionalus, kurie padėtų įvertinti, kokie talentai ir sugebėjimai atsiskleidžia tarp palikuonių bei kaip užtikrinti visų lūkesčius atitinkantį planą.

Be to, kuomet turtas yra paskirstytas ne tik turto klasėmis, bet ir geografiškai, vertėtų apsvaistyti, ar nereikia turto valdymo konsoliduoti prieš pradėdami jį dalinti. Ir galbūt kaip tik – jau šiandien – įtraukti šeimos narius į skirtingus verslus ir taip iš anksto spręsti turto likimą.

Būtent dėl tokio šių klausimų kompleksškumo geriausia šią diskusiją pradėti jau šiandien – pirmiausia su savimi, o vėliau ir su šeimos nariais. Net jei ir neturite aiškaus plano ateičiai, o galbūt kol kas ir paveldėtojų – nieko nelaukite ir sudarykite bazinį paveldėjimo planą ir palaipsniui jį pildykite. Svarbu suprasti, jog bet koks testamentas ar kitas paveldėjimo būdas negali tapti konstanta ir turėtų būti peržiūrimas bei koreguojamas bent kas penkerius metus.

## Kas bus, jei nedarysite nieko?

Nesudarius testamentą ar kitaip nepaskirsčius turto, mirties atveju jis yra padalinamas įstatyme numatytais dalimis. Tokiu atveju ¼ mirusiojo turto atitenka

sutuoktiniui(-ei), o likusi dalis padalinama vaikams po lygiai. Jei įpėdinių yra daugiau nei trys, sutuoktinis(-ė) bei kiti įpėdiniai Jūsų turtą paveldėtų lygiomis dalimis. Tiesa, svarbu prisiminti, jei turtas buvo bendrojoje jungtinėje nuosavybėje, sutuoktinis(-ė), prieš padalijant turtą, teisiškai įgaus ½ Jūsų turėto turto, o likusi dalis bus dalijama pagal anksčiau minėtas proporcijas.

Paveldint pagal įstatymą, į Jūsų turtą gali pretenduoti ir kiti artimieji. Vėlesnių eilių įpėdiniai gali paveldėti Jūsų turtą tik tuo atveju, jei ankstesnės eilės įpėdinių nėra arba jie nepriima paveldėjimo. Pagal eiliškumą turtas būtų dalijamas šia tvarka:

1. palikėjo vaikai (tarp jų ir įvaikiai) ir palikėjo vaikai, gimę po jo mirties;
2. palikėjo tėvai (įtėviai), vaikaičiai;
3. palikėjo seneliai tiek iš tėvo, tiek iš motinos pusės, palikėjo provaikaičiai;
4. palikėjo broliai ir seserys, proseneliai ir prosenelės tiek iš tėvo, tiek iš motinos pusės;
5. palikėjo brolio ir sesers vaikai (sūnėnai ir dukterėčios), taip pat palikėjo tėvo ir motinos broliai ir seserys (dėdės ir tetos);
6. palikėjo tėvo ir motinos brolių ir seserų vaikai (pusbroliai ir pusseserės).

Jeigu nėra įpėdinių nei pagal įstatymą, nei pagal testamentą arba nė vienas įpėdinis nepriėmė palikimo, mirusiojo turtas paveldėjimo teise pereina valstybei.

Ar toks paskirstymas Jums tinkamas? Tuomet vertėtų pagalvoti apie tai, kokią naudą toks paveldėjimo planas atneš Jūsų šeimai ir turtui:

**Dalus turtas** (piniginės lėšos, bendrovių akcijos, kiti vertybiniai popieriai) – įpėdiniai pasidalija juos pagal jiems tenkančias dalis. Kadangi tokį turtą padalinti dalimis nėra sunku, problemų neturėtų būti. Tačiau kyla klausimas – ar Jūs tikrai pasirengę leisti, kad Jūsų įmonė būtų valdoma ne vieno, bet, kelių, pavyzdžiui, šešių – galimai bendros vizijos neturinčių – akcininkų? Kaip tai paveiks jos veiklą, partnerius, investuotojus?

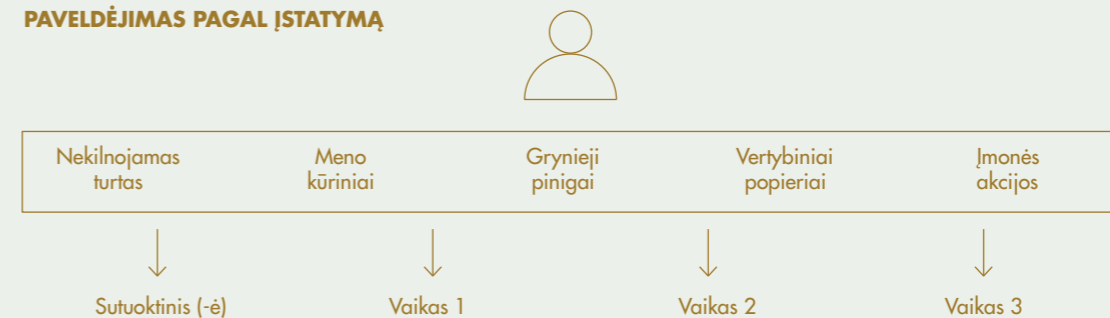
**Nedalus turtas** (nekilnojamas turtas, meno kūriniai ir kt.) – Šis turtas negali būti padalintas, tad Jūsų įpėdiniai taptų jo bendrasavininkais bei galėtų juo disponuoti tik bendru sutarimu. Pagalvokite, koks likimas laukia Jūsų gyvenamojo namo, į kurį staiga pretenduotų trys skirtingos šeimos? Vieni norės ten gyventi, kiti – kuo greičiau parduoti. O kuris įpėdinis gaus privilegiją grožėtis Jūsų vertingiausiais meno kūriniais, jei norinčių ne vienas? Tokios situacijos gali sukelti konfliktą tarp įpėdinių, o Jūsų turtas nuo to nukentėti. Visgi dažniausiai vienintelis sprendimas šiais atvejais – turtą tiesiog kuo skubiau parduoti.

**Isiskolinimai** – Net ir planuojant turtą, dažnai pamirštama, jog kartu su Jūsų turtu bus paveldėti ir visi Jūsų įsipareigojimai. Šiuo atveju geriausia, ką galite padaryti, tai atvirai kalbėtis su savo paveldėtojais, kad jie žinotų, kokį turtą gali paveldėti. Paveldint turtą, įpėdiniai gali priimti jį pagal apyrašą – t.y. antstolis gali sudaryti tikslų paveldimo turto sąrašą. Tokiu atveju skolos gali būti išieškomos tik iš paveldėto turto. Apyrašo nesudarius, įpėdiniai už palikėjo skolas atsako visu savo asmeniniu turtu.

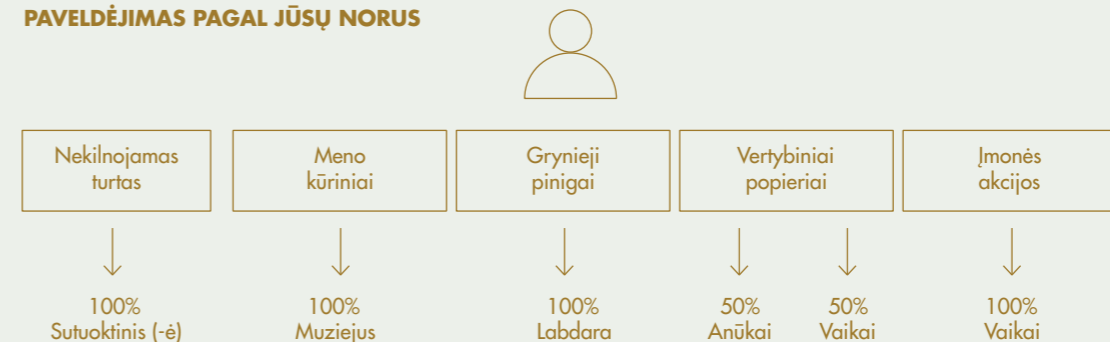
## Kurdami turto ateitį, kuriame istoriją

Vakarų Europos ir Azijos šalyse gyvena ir po keliasdešimt kartų skaičiuojantys šeimų verslai. Nenuostabu, jog tai, kas mums sąlyginai nauja – jiems dažnai jau įprasta praktika. Kadangi Lietuvoje šiuo metu vis dar vyrauja pirmosios kartos verslininkai, būtent jiems pavesta užduotis semtis įkvėpimo iš užsienio. Istorija rodo, jog teisinga turto valdymo, priežiūros bei tęstinumo strategija neabejotinai prisideda ne tik prie šeimos, bet ir prie visos ekonomikos gerovės. Žinoma, galite sakyti, jog joks paveldėjimo planas neužkirs kelio galimiems konfliktams, kurie bet kokį turtą ar verslą galėtų išardyti, tačiau jei taip ir nutiktų – tai bent pagal iš anksto Jūsų numatytą rizikos valdymo planą. Lieka tikėtis, jog per artimiausią dešimtmetį sukursime ne tik stiprius lietuviškus verslus, bet ir sėkmingo turto perdavimo praktiką ateities kartoms. Tiek maratonas, tiek pasiruošimas jam – nelengvas darbas, tačiau vaisiai visgi nepaprastai saldūs. Taigi, ko vis dar laukiame?

## PAVELDĖJIMAS PAGAL ĮSTATYMĄ



## PAVELDĖJIMAS PAGAL JŪSŲ NORUS



# „W Invest“ – uždaras investuojančių moterų klubas



## Moterys moterims apie investavimą

Tai tiesa, – moterys investuoja KITAIP. Tyrimai rodo, jog vyrai labiau linkę į spekuliatyvų investavimą. Jiems patinka aukštesnės rizikos produktai, dažnai sudarantys galimybę gauti galbūt didesnę grąžą.

Tuo tarpu moterys paprastai linkusios rinktis ilgesnį investavimo horizontą ir orientuojasi į bendrą ilgalaikę grąžą. Joms labiau rūpi suprasti visą galimą riziką ir turėti išeitį, jei susiklostytų nepalankios aplinkybės.

Dažnai žemos rizikos tolerancija yra naudinga ilgalaikėse investicijose. Todėl, kalbant apie investicijų valdymą, moterys iš tikrųjų pralenkia vyrus.

Ar žinojote, jog moterys per trejus investavimo metus pasiekia 0.81 proc. didesnę grąžą nei vyrai. Tad investuojant 30-iai metų, moterys termino pabaigoje pasiektų 25 proc. didesnį portfelį nei vyrai.



# Investicinė bankininkystė



Karolis Pikūnas  
Investicinės bankininkystės skyriaus vadovas

## 5,534 mlrd. Eur

2021 metais įmonės klientų valdomų lėšų ir vertybinių popierių vertė.

Teikdami profesionalias paslaugas ir asmeninį dėmesį, mes:

# 1

Padedame suprasti finansinių rinkų principus ir galimas rizikas;

# 2

Konsultuojame, kaip tinkamai suformuoti investicinį portfelį;

# 3

Suteikiame prieigą prie plataus spektro investicinių galimybių įvairovės;

# 4

Padedame pasirinkti investicinius produktus, kurie atitinka kiekvieno investuotojo individualius tikslus ir rizikos lygį.

# Į ką investuoja Lietuvos milijonieriai?

Vidutinis Lietuvos milijonierius – tai 56-erių vyras, vis dar nuo tiesioginio savo įmonių valdymo neatsitraukęs verslininkas, kurio valdomas turtas sudaro 20 mln. eurų, – rodo kompanijos „Orion Securities“ atlikta 500 turtingiausių Lietuvos žmonių analizė.

„Skirtingai nei senosios Europos šalyse, kur apie pusė milijonierių turtą paveldėjo, absoliuti dauguma turtingiausių Lietuvos žmonių jį užsidirbo iš savo sukurto verslo ir tik pastaraisiais metais pradėjo atsitraukinėti nuo tiesioginio įmonių valdymo. Vieni parduoda verslus ar jų dalį plėstis nusiteikusiems konkurentams arba valdymą perleidžia vaikams. Pastaraisiais metais vis dažniau matome, kad verslus aktyviai perka profesionalūs valdytojai – privataus kapitalo fondai“, – sako „Orion Securities“ vadovas Alius Jakubėlis.

Tendencijų pokyčius finansininkai įžvelgia ir kalbėdami apie turtingiausių Lietuvos žmonių investavimo ypatumus ir įpročius – investavimą su partneriais į nekilnojamąjį turtą ar pinigų skolinimą už nemažas palūkanas kitiems verslininkams keičia investicijas į privataus kapitalo fondus, o aktyvų bendruomenių projektų rėmimą papildo neliečiamojo kapitalo mokslo ir akademiniai fondai.

## Mylimiausia lietuviška investicija – nekilnojamas turtas

„Prieš 20 ar net 10 metų buvo įprasta, kad visus uždirbtus pinigus verslininkai reinvestuodavo į savo verslo plėtrą. Kartais jie net neturėdavo nuosavų namų – visos lėšos eidavo vieninteliame verslui. Tai buvo augimo stadija, be kurios šiandien neturėtume stiprių, tarptautinių, pasaulinėje rinkoje sėkmingai konkuruojančių lietuviškų verslų“, – pastebi A. Jakubėlis.

O tie, kuriems nebuvo būtinybės visų lėšų investuoti į verslą, įprastai, kaip alternatyvą rinkdavosi mylimiausia lietuvišką investiciją – nekilnojamąjį turtą. „Čia, matyt, veikia psichologija, – sako A. Jakubėlis. – Nekilnojamas turtas yra apčiuopiamas, matomas ir suteikia saugumo jausmą. Tai nusveria tokius minusus – sudėtingą likvidumą ar papildomus įsipareigojimus bankui, kurie neretai nugula ant pagrindinio verslo pečių“.

Antroji pagal populiarumą investicija ilgą laiką buvo pinigų skolinimas kolegoms verslininkams, kuris generuodavo nemažą grąžą ir tokį pat nemažą galvos skausmą.

„Bankų sąlygos skolinant verslui Lietuvoje niekada nebuvo itin palankios, tad verslo plėtrai ar net apyvartinėms lėšoms dažnai pinigų tekdavo ieškoti pas kolegas verslininkus. Galima sakyti, kad funkcionavo savotiška alternatyvi finansavimo sistema. Tačiau nemažų palūkanų džiaugsmą ne vienam apkartinio tai, kad skolininkai anaipol ne visada galėjo įvykdyti savo įsipareigojimus, o tada prasidėdavo sudėtingas procesas, kurio pabaigoje lėšas atgaudavai ne visada, o štai priešų įsigydavai neišvengiamai“, – pasakoja „Orion“ vadovas.

## 3 per krizę išmoktos pamokos

Turtingiausiųjų šalies žmonių investavimo įpročiai, pasak pašnekovo, pasikeitė prieš 5–6 metus ir neretai buvo

susiję su išmoktomis 2008–2009 m. krizės pamokomis.

„Atsigauti po finansų krizės prireikė ir laiko, ir jėgų, o atsigavus buvo įvertintos 3 svarbiausios pamokos“, – sako A. Jakubėlis.

Pirmoji – viską sudėjus į vieną tegul ir sėkmingą verslą, rizika išauga, todėl investicijas reikia diversifikuoti.

Antroji – viską valdant pačiam poroje pradeda trūkti laiko. Todėl investuoti buvo pradėta ne su draugais ar ilgamečiais verslo partneriais, o su tais, kurie turi patirties naujame verslo segmente. Atsiskyrė finansiniai investuotojai ir tie, kas plėtoja naują verslą.

Trečioji – investavimas irgi darbas, kurį verčiau patikėti profesionalams. Taip įmonėse atsirado pirmieji specialistai, kurie turėjo prižiūrėti investicijas, o augant naujų kompetencijų poreikiui, atsirado ir pirmieji šeimos biurai (angl. „Family office“), prižiūrintys vieno ar kelių verslininkų turtą. Alternatyvus sprendimas, kurį renkasi dažnas turtingiausiųjų šalies žmonių 500-uke esantis verslininkas – tai – investavimas į įvairius fondus.

„Krizė turėjo ne tik finansinių, bet ir psichologinių pasekmių. Didelių, greitų ir rizikingų pinigų vaikymąsi pakeitė siekis pirmiausia išsaugoti esamą turtą ir protingai išskaidyti investicijas. Investavimui keliami kiti tikslai – nebėra poreikio gauti kiekvieną objektą, į kurį investuojamas kontrolinis akcijų paketas ar būtinai dalyvauti jo valdyme. Apskritai, daugelis turtingų žmonių – tų kurie 30 metų kūrė savo verslus – po truputį traukiasi iš aktyvaus dalyvavimo operatyviniame valdyme“, – pasakoja A. Jakubėlis.

## Ryškėja nauja „skaitmeninių milijonierių“ karta

Ateina ir nauja „skaitmeninių milijonierių“ karta – jauni, iki 40 metų amžiaus, žmonės, į turtingiausiųjų sąrašus besiveržiantys iš skaitmeninio IT arba vadinamojo „fintech“ verslo. Taip pat jauni žmonės, netikėtai praturtėję iš kriptovaliutų bangos.

„Jų investavimo įpročiai agresyvesni, labiau orientuoti į sritį, kurią gerai išmano – skaitmenines paslaugas. Jie greičiau priima sprendimus, linkę žaisti pasaulinėse rinkose, jie seka kur kas didesnį informacijos kiekį, gerai moka užsienio kalbas. Jie tokie, kokie daugelis turtingiausiųjų buvo prieš 20 metų – pasiryžę rizikuoti ir nepatyrę krizės pasekmių“, – naująją kartą apibūdina A. Jakubėlis.

## Investuoja ne po vieną ir ne tik dėl pelno

„Daliįjimosi ekonomika įsiskverbė ir į turtingiausiųjų įpročius“, – tęsia pašnekovas, pastebintis, kad pradeda dominuoti investavimas grupėmis – vadinamieji „Club deals“. Ir ne tik tada, kai kalbame apie investavimą dėl asmeninio pelno. Sėkminga investavimo strategija šiandien neretai siejama su parama, o tam tinkamiausias akademinis ir mokslo sektorius.

# Kapitalo rinkos



Mantvidas Žekas  
Kapitalo rinkų skyriaus vadovas

- 1 Padedame suformuoti investicinį portfelį.
- 2 Pateikiame strategijas, kaip apsaugoti investicinį portfelį nuo potencialių rinkos svyravimų.
- 3 Siūlome apsidraudimo sandorius nuo nepageidaujamų valiutų ir žaliavų kainų rizikų.
- 4 Aktyviai prižiūrime esamų investuotojų pozicijas.
- 5 Operatyviai vykdome Jūsų pavedimus ir konsultuojame rinkų klausimais.

## 977,5 mln. Eur

Kapitalo rinkų skyriaus metinė prekybos apyvarta.

Siūlome platų finansinių instrumentų spektrą: akcijos, obligacijos, valiutos, žaliavos ir t.t.

## 9:00–23:00

Esame pasiekiami telefonu, el. paštu, „Skype“, „Viber“, „WhatsApp“, „Telegram“.

# Tvarus investavimas – pagreitį įgaunanti investavimo strategija

2021 metai buvo solidūs akcijų rinkoms – pagrindiniai indeksai kūrė solidžią dviženklę grąžą. Dar vieneri sėkmingi metai buvo ir tvarioms investicijoms – tokių strategijų rezultatai buvo panašūs ar net geresni nei įprastų investicijų. „S&P 500 ESG“ indeksas, sudarytas tik iš aukščiausių aplinkosaugos, socialinių bei įmonės valdymo standartų besilaikančių kompanijų, augo net 29,90 proc. ir sukūrė didesnę grąžą nei visiems gerai žinomas „S&P 500“ indeksas - 26,89 proc. ESG kriterijais paremti indeksai taip pat žymi žemesnius svyravimus, todėl, įvertinus riziką, kuria didesnę grąžą.

## ESG skaičiais 2021 metais

1. Nors ESG apibrėžimai, priklausomai nuo šaltinių, skiriasi, „Bloomberg Intelligence“ duomenimis turtas į ESG investicijas augo nuo 35 trln. JAV dolerių 2021 metais iki 41 trln. JAV dolerių šiame. Šį pokytį nulėmė ir pernai priimtas JAV „Build Back Better“ infrastruktūros paketas, kuriame net 550 mlrd. JAV dolerių yra skiriama žaliosioms investicijoms: atsinaujinančiai energetikai, transportui, pramonei ir tvariui žemdirbystei. „Global Sustainable Investment Association“ duomenimis, ESG valdomas turtas jau sudaro 1/3 viso valdomo turto.
2. Nors ESG iškilo kaip įmonių akcijų investavimo strategijos fenomenas, pastaraisiais metais išleidžiama vis daugiau žaliųjų obligacijų. 2021 metais jų vertė siekė 1,6 trln. JAV dolerių.
3. Turtas laikomas tvariuose uždarų tipo bei biržoje prekiaujamuose fonduose (ETF) pernai augo 53 proc. ir pasiekė 2,7 trln. JAV dolerių. Ši suma sudaro beveik pusę visos 2019 metais buvusios ESG fondų vertės, todėl matoma, jog tokio tipo investicijos tik įgauna pagreitį.

## ESG kriterijai padeda priimti labiau pagrįstus sprendimus

„Morningstar“ tyrimas, kuriame išnagrinėtas 745 Europos tvarių fondų ilgalaikis efektyvumas, rodo, jog dauguma strategijų buvo įgyvendintos geriau nei ne-ESG fondai per vienerius, trejus, penkerius ir dešimt metų. Tai reiškia, kad jų grąžos buvo aukštesnės, o išgyvenimo laikotarpis ilgesnis nei tradicinių alternatyvų. Tvarių fondų sėkmės procentai priklausė nuo turto klasės. Iš septynių „Morningstar“ išnagrinėtų turto klasių geriausiai pasirodė tvariai investuojantys JAV didelio ir mišraus kapitalo fondai, daugiau nei 80 proc. šios kategorijos fondų pralenkė tradicinius fondus per dešimties metų laikotarpį.

Galima daryti išvadą, jog investuotojai, derindami fundamentalią analizę su esminiais

tvarumo duomenimis, yra geriau pasirengę priimti pagrįstus ilgalaikius investicinius sprendimus.

## ESG tendencijos šiandien ir netolimoje ateityje

Po beprecedentės fiskalinės ir monetarinės politikos įtakos rinkoms pastaraisiais metais įmonių vadovai didina įsipareigojimus klimato neutralumui bei socialinei lygybei.

### 1. Aiškesnių tarpinių ESG veiksmų formulavimas ir įgyvendintų rezultatų pristatymas

Vyriausybės ir įmonės sulauks daugiau spaudimo paversti savo įsipareigojimus konkrečiais veiksmais. Nemaža dalis įmonių įsipareigojo iki 2050 metų tapti klimatui neutraliomis, tačiau kol kas „S&P Global“ duomenimis, tik mažiau nei dešimtdalis jų nubrėžė aiškias tarpines užduotis, kaip tai ketina pasiekti. Pagal Jungtinių Tautų 2018 metų pranešimą, nulinis anglies dvideginio išmetimas į aplinką yra ypatingos svarbos tikslas siekiant apriboti blogiausius klimato kaitos reiškinius – sausras, potvynius, uraganus bei žemės drebėjimus.

Siekiant tai įgyvendinti tarptautinės organizacijos standartizuoja ESG vertinimo sistemas. Naujai suformuota organizacija „International Sustainability Standards Board“, kurią įkūrė gerai žinoma finansinių ataskaitų standartus kurianti „IFRS Foundation“, sieks apibendrinti esamus metodus ir ataskaitų rengimo standartus.

### 2. Daugiau dėmesio darbuotojų gerovei

Socialiniai iššūkiai tiekimo grandinėse taps dar aktualesni. Globaliai darbo rinkai artėjant prie itin žemo nedarbo lygio vis daugiau galios įgauna darbdaviai, skatinantys žmogaus teisių atitikimo, sąžiningo užmokesčio, rasišės bei lyčių lygybės įgyvendinimą savo veiklose. Tikėtina, jog bus praplėstos tokios direktyvos kaip 2021 metais priimta ES „Tvaraus įmonių valdymo“ iniciatyva, kuri paskatino pakoreguoti Vokietijos, Prancūzijos ir Olandijos darbo teisės kodeksus.

Manoma, jog būtent tokioje darbo rinkoje įmonės, kurios geriausiai atlieps darbuotojų poreikius,

pritrauks daugiausiai talentų ir pasieks geresnius rezultatus. Tad atitikimas ESG socialinio komponento standartus šiuo atveju tiesiogiai gali nulemti geresnius finansinius rezultatus, o tai reiškia didesnę grąžą investuotojams.

### 3. Aiškės ESG investavimo kryptis: vengti ESG neatitinkančių investicijų ar ieškoti aukščiausių ESG standartus atitinkančių investicijų

2021 metais didelė dalis turto valdymo įmonių ir bankų rinkosi neigiamą ESG investicijų paieškos strategiją – renkant investicijas pagal savo strategijas, siekė atsisakyti tų, kurios mažiausiai atitinka ESG standartus ar turi didžiausią neigiamą riziką aplinkai, socialinei gerovei ar valdysenai. Tokius metodus geriausiai iliustravo neigiamas sentimentas savo veiklą su iškastiniu kuru siejančioms įmonėms. 2022 metais prognozuojama, jog tokio tipo investicijų filtravimas tik sustiprės dėl vykstančio karo ir padidėjusių tarptautinių sankcijų.

Didžiausią iššūkį šių metų pradžioje ESG investavimui iškėlė Rusijos inicijuotas karas Ukrainoje. Nors prasidėjus karui tiek įmonės, tiek fondai didesne dalimi priėmė poziciją, jog Europos ir JAV įmonių veikla šalyje nedera su ESG standartais, dalis analitikų klausia, kodėl toks sprendimas nutiko tik dabar, o ne prieš 8 metus. Indeksus formuojanti „MSCI“ sumažino Rusijos ESG reitingą nuo B iki CCC – žemiausio lygio. Oponentai prieštarauja, jog visiškas užsienio kapitalo išėjimas iš Rusijos paveiks ne politinį režimą, o paprastus civilius, taip neigiamai paveikiant ESG. Todėl išlieka aktuali diskusija, – ar ESG įgyvendinti prasmingiau, apribojant kapitalo srautus į tam tikras investicijas, ar ieškoti galimybių, kurios kiek įmanoma labiau atitinka ESG kriterijus.

Apibendrinant, dėl savo problematikos aktualumo, ESG investicijos tampa dar aktualesnės investuotojams. Tai pagrindžia tiek didesnis rinkos dalyvių įsitraukimas per didėjančius kapitalo srautus, tiek valstybių institucijų bei įmonių įsipareigojimai siekti didesnio ESG kriterijų atitikimo. Tokios investicijos prisideda ne tik prie tvaresnės aplinkos kūrimo ateities kartoms, bet ir prie stabilės grąžos nei tradicinės alternatyvos kūrimo, o taip pat yra tinkamos diversifikavimui. Taigi, panašu, jog ESG investicijos ne tik išlieka aktualios kapitalo rinkose, tačiau ir įgauna didesnę pagreitį.

Šaltiniai:  
[www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)  
[www.ft.com](http://www.ft.com)  
[www.spglobal.com](http://www.spglobal.com)

# TVARUS ATEITIS

# Įmonių finansai



Mykantas Urba  
Įmonių finansų skyriaus vadovas

1

Padedame pritraukti alternatyvų finansavimą: obligacijos, privati skola, privatūs investuotojai.

2

Teikiame konsultacijas įmonių įsigijimų, pardavimų ar susijungimų klausimais.

3

Padedame įmonėms įžengti į vertybinių popierių biržą vykdant IPO arba obligacijų siūlymus.

200+ mln Eur

Įmonių įsigijimo ir susijungimo bei kapitalo pritraukimo įgyvendintų projektų suma.

# Mūsų klientai



# „Blockchain“ technologija vertybinių popierių apskaitoje



Marius Mykolaitis  
Investuotojų aptarnavimo  
vadovas

— 26  
psl.  
—

Blokų grandinės technologija (angl. „blockchain“) pradeda judinti įprastą verslo infrastruktūrą ir keisti mūsų mąstymą apie tai, kaip gali būti pertvarkomi duomenys, informacija, turtas ar net jo valdymas.

2021 metais investicijos į įmones, vystančias blokų grandinės technologija paremtus sprendimus viešam ir privačiam sektoriams, siekė 30 milijardų JAV dolerių ir yra 4,5 karto didesnės lyginant su 2020 metais.

Pasaulio prekybos organizacijos atlikta studija atskleidė, jog blokų grandinės technologija gali ženkliai prisidėti prie spartesnės tarptautinės prekybos vystymosi. Ši technologija gali padidinti organizacijų skaidrumą ir padėti greitai nustatyti sukčiavimo atvejus. Tai pakeltų į naujas aukštumas organizacijų socialinį atsakingumą bei klientų saugumą, o iš to daugiausiai naudą gautų vidutinio dydžio įmonės ir besivystančios šalys.

„Blockchain“ technologija turi potencialą iki 2030 metų padidinti pasaulio bendrąjį vidaus produktą (BVP) 1,76 trilijono JAV dolerių.

Su „Orion Securities“ komanda aktyviai stebime pasaulines kriptovaliutų tendencijas bei ieškome „blockchain“ technologijos pritaikymo vertybinių popierių apskaitoje bei turto pakeitimo vertybiniais popieriais procese (angl. „securitization“) galimybių.

Aktyviai bendradarbiaujame su Lietuvoje veikiančiomis įmonėmis, kurios užsiima „blockchain“ technologijos pagrindu veikiančių verslų vystymu. Dalijamės savo patirtimi finansų rinkose ir kartu ieškome būdų, kaip gerinti finansines paslaugas, kad mūsų klientai galėtų atlikti finansines operacijas paprasčiau, greičiau ir saugiau. Tikimės jau artimiausiu metu pasiūlyti „Orion Securities“ paslaugas su „blockchain“ technologija.

Orion paslaugas

## Apskaita



Justina Nedzinskaitė  
Finansų skyriaus vadovė

## 400+ įmonės

— Teikiame emitentų apskaitos paslaugas daugiau nei 400 Lietuvos įmonių.

### AKCIJŲ APSKAITA APSKAITOS IR KITOS PASLAUGOS BENDROVĖMS

#### Emitentų apskaita

- AB ir UAB akcininkų, obligacijų savininkų apskaita;
- vertybinių popierių sandorių registravimas, opcijų registravimas, nereikia notarinio registravimo;
- „Escrow“ sąskaita atsiskaitymams;
- dividendų, kuponų išmokėjimas; paveldėjimai;
- emisijos registravimas depozitoriume, emitento atstovavimas depozitoriume esminių įvykių metu;
- konsultavimas akcininkų susirinkimų šaukimo klausimais, akcijų supirkimo iš smulkiųjų akcininkų organizavimas ir pan.

#### Rinkos formavimas

- Prekyba akcijomis Baltijos ir Varšuvos biržose;
- Paslauga teikiama 8 bendrovėms.

— 27  
psl.  
—

# UAB akcijų perleidimo sandoriai – be notarų



Viktorija Valantiejūtė  
Teisininkė

„Orion Securities“, teikdama akcininkų apskaitos paslaugas daugiau nei 200 uždarytų akcinių bendrovių (toliau – UAB) Lietuvoje, pastebi, kad teisiniai reikalavimai sudaromiems akcijų sandoriams ne visuomet gerai žinomi įmonių vadovams. Dažnas nežino, kad UAB akcijų paketo perleidimą galima įregistruoti ir nesikreipiant į notarą. Žinodamas alternatyvas, įmonės vadovas gali ne tik sutaupyti nemažai pinigų, bet ir paspartinti procesus.

Bendrovė sutartimi gali perduoti akcininkų asmeninių vertybinių popierių sąskaitų tvarkymą sąskaitų tvarkytojui. Sąskaitų tvarkytojas – tai juridinis asmuo, pagal LR Finansinių priemonių rinkų įstatymą turintis teisę atidaryti ir tvarkyti finansinių priemonių savininkų asmenines sąskaitas („Orion Securities“, teikdama akcininkų apskaitos paslaugas veikia kaip sąskaitų tvarkytojas). Sąskaitų tvarkytojo veiklą reguliuoja ir prižiūri Lietuvos bankas.

## Kaip UAB akcijų sandoriai įregistruojami be notaro?

Bendrovė pati negali registruoti stambių sandorių, kai parduodama 25 proc. ar daugiau uždarosios akcinės bendrovės akcijų arba akcijų pardavimo kaina yra didesnė kaip 14 500 Eur. Tokie sandoriai registruojami pas notarą arba sąskaitų tvarkytoją.

Taigi, pagal Lietuvos įstatymus UAB sandorio notarinė forma nebūtina. Kas keičiasi sandorio įregistravime, perdavus bendrovės akcininkų apskaitą oficialiam sąskaitų tvarkytojui, pvz. finansų maklerio įmonei?

- Pirma. Sąskaitų tvarkytojas, kuriam bendrovė perduoda tvarkyti akcininkų apskaitą, kartu perima iš bendrovės ir akcijų perleidimo tvarkymo procesą. Nuosavybė į akcijas tokiu atveju keičiama sąskaitų tvarkytojo tvarkomose vertybinių popierių sąskaitose.
- Antra. Sąskaitų tvarkytojas atlieka notaro funkciją tikrinti asmens tapatybės duomenų tikrumą ir akcijų perleidimo sąlygų atitikimą privalomiems įstatymų reikalavimams. Tai ypač patogiu užsienio bendrovėms, nes sąskaitų tvarkytojas bendrauja, priima ir ruošia dokumentus anglų kalba.

- Trečia. Sąskaitų tvarkytojas, apskaitęs UAB sandorį, pateikia akcininkams išrašus iš asmeninių vertybinių popierių sąskaitų (pirminius nuosavybės teisės į akcijas įrodymus), bendrovei – aktualų akcininkų sąrašą. Prievolė apie akcininkų pasikeitimą pranešti Registrų centrui išlieka bendrovei, nes sąskaitų tvarkytojas šia informacija nesidalina su trečiaisiais asmenimis.

## UAB akcininkų apskaitos perdavimo sąskaitų tvarkytojui privalumai:

- Bendrovės akcininkų nuosavybės tvarkymas perduodamas profesionalams.
- Sąskaitų tvarkytojas konsultuoja bendrovę visais sandorių ir vertybinių popierių įvykių klausimais.
- Sąskaitų tvarkytojas priima dokumentus anglų kalba, nereikia notariškai tvirtinto vertimo.
- Pagal pageidavimą akcijų pirkėjai ir pardavėjai gali sandorį užbaigti pas sąskaitų tvarkytoją.
- Sąskaitų tvarkytojas tikrina sandorio dokumentus ir nurodo, kas taisytina.
- Sąskaitų tvarkytojas apskaito ne tik akcijų paketo pirkimo-pardavimo, bet ir įvairius kitus sandorius (dovanojimo, paveldėjimo, opcionų, mainų) bei vertybinių popierių įvykius (bendrovės pavadinimo, akcijų nominalios vertės keitimas, akcijų skaičiaus mažinimas arba didinimas, įstatinio kapitalo keitimas, naujos emisijos akcijų užskaitymas esamiems ar naujiems akcininkams).
- Galimas UAB akcijų emisijų įregistravimas „Nasdaq CSD“, suteikiant tarptautinį ISIN kodą.

Ar skiriasi sąskaitų tvarkytojo ir notaro UAB akcijų sandorio registravimo įkainiai? Dažnu atveju sąskaitų tvarkytojo sandorio registravimo mokestis yra fiksuotas, o notaro – procentinis, todėl didėja proporcingai sandorio sumai. Akcininkų apskaitos perdavimas sąskaitų tvarkytojui naudingas tada, kai registruojamas didelės vertės ir apimties sandoris, taip pat įmonių grupei, dažnai atliekančiai įvairius sandorius.

# Opcionai – sistema ne tik darbuotojams motyvuoti, bet ir investuotojams pritraukti



Eglė Žekienė  
Emitentų apskaitos specialistė

Ekonomiškai stipriose vakarų valstybėse opcionų sistema gyvuoja jau daugelį metų, o įmonės nė neabejoja daugialypę jų naudą. Tuo tarpu Lietuvoje taip vadinami pasirinkimo sandoriai dar tik užkariauja savo vietą po saule. Ir nors jau sąlyginai nemažai didesnių įmonių ar startuolių naudojami opcionais kaip motyvacine sistema darbuotojams, nedaugelis žino, kad juos galima siūlyti ir norint prisitraukti investuotojų.

Opcionas, dar vadinamas pasirinkimo sandoriu, – tai finansinis įrankis, kai viena pusė turi teisę pirkti arba parduoti akcijas kažkurio sutartu metu (arba iki to meto) pagal iš anksto sutartas sąlygas, o kita pusė turi pareigą pirkti arba parduoti tas akcijas.

## Darbuotojų motyvavimas – opcionai

Dažniausiai opcionai įmonėse yra siūlomi kaip motyvacinė sistema darbuotojams. Augant ekonomikai ir konkurencijai darbo rinkoje, pasirinkimo sandoriai labai padeda įmonėms išlaikyti talentingus darbuotojus, o startuoliams, dar neturintiems stabilaus finansinio pagrindo, – jų prisitraukti. Tai yra abipusiai naudinga, kadangi teisingai iškeltos akcijų įsigijimo sąlygos gali padidinti darbuotojų darbo našumą, jų lojalumą ir bendrą įmonės sėkmės siekį. Tuo tarpu darbuotojas gali ne tik tapti įmonės dalininku, bet vėliau perparduoti įmonės akcijas ir gauti pelną.

## Investuotojų pritraukimas opcionais

Kur kas mažiau kalbama ir žinoma, kad pasirinkimo sandoriai gali būti siūlomi ir siekiant prisitraukti investuotojų. Tokiu atveju opciono sutartis pasirašoma tarp įmonės akcininko (-ų) ir investuotojo. Štai pavyzdžiui, jei įmonei trūksta finansinių išteklių ir yra ieškoma papildomų investicijų, gali būti pasirašoma sutartis su potencialiu investuotoju, kuris įgyja teisę įsigyti įmonės akcijas per tam tikrą laiką už tam tikrą kainą, jei įvykdomas tam tikros sąlygos. Tokiu atveju esami akcininkai, norintys pritraukti lėšų, būna įpareigoti įvykdyti investuotojo iškeltas sąlygas, pavyzdžiui: parašyti verslo planą, pakelti įmonės vertę ar pan. Lietuvoje šis būdas dar nėra plačiai paplitęs, kaip prisitraukti investicijas, tačiau tokios galimybės dažnai yra abipusiai naudingos. Žiūrint iš investuotojo pusės,

norėdamas investuoti į įmonę, jis nebūtinai iš karto privalo įsigyti akcijų. Prieš tai jis gali pareikalauti atlikti tam tikrus veiksmus, – taigi, laimi laiko verslo padėties rinkoje stebėjimui ir galutinio sprendimo dėl investavimo priėmimui.

## Ar reikia oficialiai registruoti opciono pasirašymą?

Kiekvienas finansinis opcionas yra sutartis tarp dviejų šalių. Opcionų sandoriai gali būti tiek labai sudėtingi, tiek ir paprastesni. Ir nors dažniausiai abi šalys sutaria tarpusavyje, tokius sandorius galima registruoti pasitelkiant trečiąją šalį kaip nepriklausomą tarpininką.

„Tad, nors tai ir nėra būtina, užregistravus sutartį tokią teisę turinčioje įmonėje, pavyzdžiui UAB FMJ „Orion Securities“, pasijuntama kur kas saugiau. Juk trečioji šalis saugo abiejų pusių interesus.“, – teigia Eglė Žekienė, UAB FMJ „Orion Securities“ įmonių akcijų apskaitos specialistė.

Kodėl verta rinktis opciono registravimo paslaugą? Įsigijus pasirinkimo sandorio registravimo paslaugą yra sutvarkomi visi dokumentai bei atliekami įrašai vertybinių popierių sąskaitose. Taigi, taupomas laikas, abiem sutarties šalims suteikiamas saugumo jausmas, nepaliekama spraga.

Maža to, kompetetingi ir patirtį konkerčiu klausimu sukaupe savo srities profesionalai patars, ką reikėtų įtraukti į sutartį bei atsakys į visus rūpimus klausimus. Naudinga dar ir tai, kad su registravimo paslauga teikiančia įmone papildomai galima susitarti dėl priminimo apie artėjančią termino pabaigą, kad apie tai būtų informuojamos abi sandorio šalys, jų perklausiant, ar jie ketina įgyvendinti opcioną, ar, vis dėl to, ne. Tai labiausiai gelbsti esant ilgam pasirinkimo sandorio terminui (pvz.: 5 ar 10 metų), kadangi per šį laiką sandorio šalys gali pamiršti, jog tokia sutartis ir galimybė ją įgyvendinti egzistuoja.

# Depozitoriumas



Jolita Jonaitienė  
Depozitoriumo vadovė

## DEPOZITORIUMO PASLAUGOS:

- Finansinių priemonių saugojimas ir kontrolė;
- Nuosavybės teisės patikrinimas ir apskaita;
- Grynųjų aktyvų vertės teisingumo užtikrinimas;
- Investicinių vienetų/akcijų išleidimo ir išpirkimo kontrolė;
- Piniginių srautų stebėseną;
- Investavimo taisyklių kontrolė;
- Sandorių stebėseną.

## 190 mln. Eur

190 mln. EUR prižiūrimų fondų grynųjų aktyvų vertė.

## 2 įmonės; 8 fondai

Šiuo metu depozitoriumo paslauga teikiama dviem įmonėms ir aštuoniems fondams.



ZABOLIS PARTNERS



D I Asset Management

# Nauja Orion paslauga – depozitoriumas



„Orion“ depozitoriumo komanda (iš kairės į dešinę): Jolita Jonaitienė – depozitoriumo vadovė; Justina Nedzinskaitė – finansų skyriaus vadovė; Inga Serebrenikova – fondų kontrolės specialistė; Marius Mykolaitis – investuotojų aptarnavimo vadovas

## Auganti fondų rinka

Pastaraisiais metais Lietuvoje pastebimai daugėja investicinių fondų ir investuotojų, pastebėtas investicinių fondų valdomo turto augimas. Šiuo metu šalyje jau veikia beveik 40 valdymo įmonių, daugiau nei 140 investicinių fondų, 58 pensijų fondai. Spartus rinkos augimas rodo, kad Lietuvoje investuotojai vis dažniau investuoja į fondus, ieško galimybių padidinti savo turtą ir praplėsti investicijų portfelį. Pokyčių tendencijos pastebimos ir valdymo srityje - profesionalūs valdytojai vis dažniau aktyviai perka verslus, o veikiantys investicinių projektų vystytojai taip pat jau suprato, kad fondo struktūra:

- pagreitina investicinių projektų vystymo procesus;
- pritraukia daugiau investicijų;
- atveria didesnes skolinimosi galimybes;
- skaidriai bei saugiai didina investicinių projektų mastą.

Dauguma Lietuvoje kuriamų investicinių fondų yra skirti informuotiesiems investuotojams, kurių reglamentavimas nėra toks griežtas. Tačiau augant fondų turtui, Lietuvoje registruotos valdymo įmonės turi veikti pagal europinį AKISV (angl. AFMD) reglamentą, kuris leidžia savo valdomus fondus platinti už Lietuvos ribų, t. y. profesionaliems investuotojams visoje Europos Sąjungoje. Tokių fondų reguliavimas galioja ES ir EEE valstybėse ir juo siekiama apsaugoti investuotojų interesus, o fondų veiklą prižiūri depozitoriumas. Jis veikia kaip nepriklausoma šalis, kurios pagrindinė

funkcija – saugoti fondų investuotojų investicijas, jų interesus ir užtikrinti, kad fondo valdytojas veiktų sąžiningai visų fondo investuotojų atžvilgiu.

## Depozitoriumo paslaugas

„Orion“ ilgai bendradarbiauja su valdymo įmonėmis, verslais, teikia jiems konsultavimo, alternatyvaus finansavimo, platinimo ir kitas paslaugas. Augančios fondų rinkos ir pasikeitusios reguliacinės aplinkos fone nusprendėme pasiūlyti depozitoriumo paslaugą. Subūrėme komandą, kurią sudaro depozitoriumo srities profesionalai, turintys daugiametę patirtį informuotiesiems investuotojams skirtų, alternatyviųjų, suderintųjų ir pensijinių fondų srityse. Šią paslaugą pradėjome teikti nuo 2021 metų spalio 1 dienos ir šiandien esame 8 Lietuvoje registruotų kolektyvinio investavimo subjektų (fondų, investicinių bendrovių) depozitoriumas. Anksčiau šią paslaugą Lietuvos rinkoje teikė vos keli komerciniai bankai.

Kartu su „Orion“ depozitoriumo komanda valdymo įmonėms padedame susipažinti su depozitoriumo partnerystės nauda. Visų fondo valdytojus sieja bendras tikslas – uždirbti kuo didesnę grąžą investuotojams. Tuo tarpu mūsų pareiga – užtikrinti fondų dalyvių investicijų saugumą, nesikišant į valdytojų investavimo strategiją. Mūsų komandos atsinešta patirtis teikiant depozitoriumo paslaugas užtikrina mūsų nepriklausomumą ir patikimumą, skatinančius veikti investuotojų interesus naudai.



# Nusprendę investuoti į Lietuvos startuolius, „Orion“ sukūrė unikalią motyvacinę sistemą darbuotojams

— 32 psl. —



Matas Jakubėlis  
„Orion Ventures“ vadovas

Investicinės bankininkystės įmonė „Orion Securities“ įsteigė „Orion Ventures“ – darbuotojų fondą, kuris investuos į ankstyvos stadijos (angl. „early stage“) startuolius. Įmonės vadovas Alius Jakubėlis teigia, jog: „Šis fondas sukurtas siekiant plėsti „Orion“ veiklą į augančių startuolių bendruomenę Lietuvoje ir taip prisidėti prie Lietuvos ekonominio augimo. Taip pat nuspręsta panaudoti fondo uždarbį sukuriant unikalią komandos motyvavimo sistemą. „Orion“ kasmet skirs tam tikrą sumą kiekvienam komandos nariui ir už šią sumą komandos narys gaus atitinkamą akcijų opcijų kiekį sukurtame fonde.“

## Pridėtinė vertė startuoliui

„Vertindami startuolius pasitelkiame per beveik 30 veiklos metų sukauptą įmonių finansų valdymo ir investavimo patirtį. Patyrusi komanda kruopščiai įvertina visus finansinius rodiklius bei skiria laiko išanalizuoti rinką ir įsigilinti į startuolio planus. Jau nuo pirmų pokalbių su startuoliais supratome, jog mūsų finansinė patirtis gali būti itin naudinga konsultuojant jaunos verslus, todėl ne tik investuojame į startuolius, bet siekdami užtikrinti gerus jų rezultatus, papildomai skirsime daugiau laiko finansiniam atsirinkty startuolių konsultavimui“, – sako „Orion Ventures“ vadovas M. Jakubėlis.

Taip pat jis teigia, jog: „kalbėdami su startuoliais greitai pastebėjome, kad jauniems verslams dažnai trūksta finansinės informacijos. Neretai jauni verslai tiesiog neturi lėšų profesionalų konsultacijoms, todėl mūsų įmonės patirtis ir komandos suinteresuotumas maksimaliai išauginti startuolio vertę bus itin naudingas su mumis dirbsiantiems startuoliams.“

„Norėdami prisidėti prie Lietuvos startuolių augimo, su „Orion“ komanda taip pat siūlome Lietuvos startuoliams pasinaudoti „Orion“ specialistų komandos teikiamomis apskaitos paslaugomis. Pirmus dvejus metus startuoliai galės naudotis akcijų apskaitos, akcijų perleidimo sandorių registracijos, opcijų registravimo paslaugomis nemokamai. Taip pat suteiksime nemokamas sąskaitas akcininkams.“

## Unikalus būdas motyvuoti įmonės darbuotojus

Paklaustas kaip kilo idėja, „Orion“ vadovas A. Jakubėlis teigia, jog: „Jau kurį laiką galvojome pradėti investuoti į startuolius, o kiekvienam darbuotojui skirdami dalį įmonės pajamų siekiame sukurti ilgalaikę vertę visai komandai. Mes dažnai šviečiame klientus apie ilgalaikes investicijų vertes, todėl tuo paremtos darbuotojų motyvacinė sistemos sukūrimas atrodė itin geras sprendimas. Tiesiog savo pavyzdžiu parodome, koks svarbus yra ilgalaikis požiūris į finansus.“

Tikime nuosekliu darbu ir ilgalaikę grąžą. Ir tai ne vienintelis būdas investuoti į komandos gerbuvį; mes ir toliau aktyviai investuojame į komandos profesionalumo kėlimą, mokymus, – bent kartą per metus su komanda išvykstame į užsienį. Tačiau šis motyvacinis paketas – su galimybe realiai užsidirbti iš sėkmingos investicijos – labiau motyvuoja ir įtraukia visą komandą.“

„Komanda idėją labai palaiko ir džiaugiasi, kad įmonė rado tikrai unikalų būdą sukurti motyvacinę sistemą. Idėja sulaukė didelio susidomėjimo, savanoriško noro įsitraukti į projektą, komanda sugrįžo su tikrai geromis idėjomis. Kiekvienas laisvai gali rinktis, ar metų gale gauti bonusą, ar investuoti į fondą. Džiugu buvo matyti, jog komanda irgi patikėjo ilgalaikės investicijos vertingumu. Tikiu, kad drauge pasieksime labai gerų rezultatų“, – sako „Orion“ vadovas.

## Jau investuota į tris startuolius

Fondas jau investavo į kosmoso technologijų ir palydovinio ryšio startuolį „Astrolight“, dirbtinio intelekto algoritimų pagrindu sukurtą įrankį „Oxus.ai“, siekiantį pagerinti klientų aptarnavimą ir virtualaus mobiliojo ryšio operatorių „MoreMins“. Artimiausiu metu planuojamos dar kelios investicijos. Taip pat yra aktyviai ieškoma kitų startuolių, į kuriuos būtų galima investuoti.

— 33 psl. —

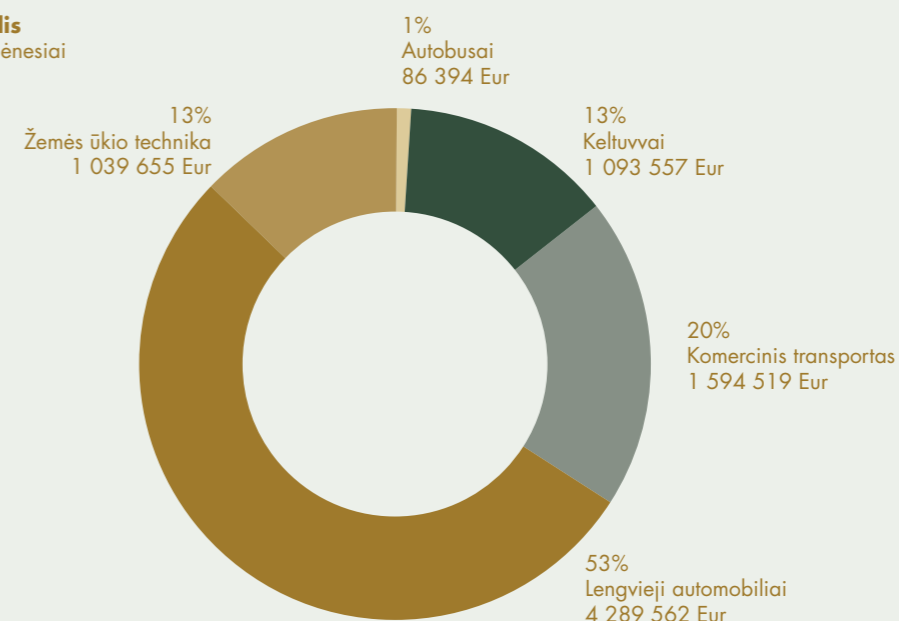
# #start-up



Laimonas Belickas  
„Orion Leasing“ vadovas

# Investicijos į technologijas verslui „Orion Leasing“ – pirmieji 6 mėnesiai nuo starto

## Lizingo portfelis Pirmi 6 veiklos mėnesiai



„Orion“ investicinė grupė, drauge su ilgamečiais Baltijos šalių lizingo rinkos profesionalais, 2021 metų viduryje įsteigė bendrovę „Orion Leasing“, užsiimančią naujoves kuriančio verslo finansavimu.

„Visa vertę kurianti materialioji technologija yra mūsų finansavimo objektas. Tai gali būti gamybos įranga, statybų ir žemės ūkio technika, medicinos įranga, transporto priemonės, atsinaujinantys energijos šaltiniai ir panašiai“, – teigia bendrovės įkūrėjas ir vadovas Laimonas Belickas.

Nuo pat pirmųjų įmonės gyvavimo dienų jaučiame didelį įmonių susidomėjimą. Daug dirbame, kad verslas gautų tinkamas paslaugas tada, kai jų tikrai reikia. Sau keliame itin aukštus profesionalumo reikalavimus, siekiame tvirtos partnerystės.

Džiaugiuosi, kad šalia smulkaus ir vidutinio verslo, klientų tarpe turime ir stambiausių mūsų regione bendrovių. Ir nors esame dar tik kelio pradžioje, klientų pasitikėjimas mums yra didžiausia motyvacija.

Per pirmus 6 mėnesius mums pavyko suteikti lizingo už 8,1 mEUR, suformavome profesionalią komandą, pasirinkome modernią, konkrečiai lizingo verslui pritaikytą ir mūsų regione iki šiol nenaudotą IT sistemą. Palaipsniui įgyjame ir investuotojų pasitikėjimą.

Svarbus pasiekimas – „Orion Leasing“ tapo Europos Investicijų Fondo (EIF) partneriu. Bendrovei EIF suteiktė 30 mEUR portfelinę garantiją. „Sutarties su EIF

pasirašymas ir tokios garantijų sumos skyrimas mūsų bendrovei žymi naują svarbų etapą. Verslai gaus finansavimą palankesnėmis sąlygomis, o mums tai leis ženkliai praplėsti paslaugų spektrą. Tvirtai tikime, jog šis svarbus instrumentas – tai tvirtas pirmas žingsnis vystant tolesnį bendradarbiavimą su EIF ir kitomis tarptautinėmis institucijomis“, – teigia Laimonas Belickas.

Per pirmąjį veiklos pusmetį bendrovė sudarė 250 lizingo sutarčių, o portfelis pasiekė 6,5 mEUR – ir toliau nuolat auga.

Aktyvi plėtra ir paslaugų kokybė – mūsų pagrindinis skiriamasis bruožas Lietuvos verslą finansuojančioje finansinių technologijų (angl. „fintech“) bendruomenėje. Ne tik smulkus, bet ir stambus, brandus ir kokybiškas verslas pas mus randa įdomių galimybių.

Artimoje ateityje plėsimės ir veiklos geografiją, siekdami savo klientams ir partneriams padėti veikti kitose ES šalyse. „Mūsų komanda turi patirties Vakarų ir Vidurio Europos rinkose, todėl sieksime būti aktyviu Baltijos šalių verslo partneriu ir šiose rinkose“, – pažymi Laimonas Belickas.

Lizingo paslauga žavi savo dinamika, greičiu ir savybe artimai atliepti verslo poreikius; tai puikius finansinių instrumentų ir realiųjų materialiuoju investicijų derinys. Daugelis tyrimų (pvz. LEASEUROPE) pažymi, jog lizingo produktas yra greičiausias ir efektyviausias verslo finansavimo instrumentas, turintis tiesioginę įtaką ekonomikai ir vertės kūrimui.

# Bendrujų pajamų ataskaita

36  
psl.

	2021 m.	2020 m.
Paslaugų ir komisinių pajamos	4.518.995	3.675.651
Paslaugų ir komisinių sąnaudos	(794.140)	(476.265)
<b>Grynosios paslaugų ir komisinių pajamos</b>	<b>3.724.855</b>	<b>3.199.386</b>
Palūkanų pajamos	100.901	91.412
Palūkanų sąnaudos	(101.543)	(38.283)
<b>Grynosios palūkanų pajamos</b>	<b>(642)</b>	<b>53.129</b>
Grynasis pelnas (nuostolis) iš operacijų vertybiniais popieriais ir išvestinėmis finansinėmis priemonėmis bei operacijų užsienio valiuta	119.273	74.595
Vertės sumažėjimo pokytis ir kiti atidėjiniai	303	(2.935)
Personalo sąnaudos	(1.283.802)	(1.207.911)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(36.529)	(30.874)
Administracinės sąnaudos	(1.048.100)	(875.059)
Kitos pajamos (sąnaudos)	-	(301)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	1.475.358	1.210.030
Pelno mokesčio pajamos (sąnaudos)	(155.265)	(155.053)
<b>Grynasis pelnas (nuostoliai)</b>	<b>1.320.093</b>	<b>1.054.977</b>
<b>Kitų bendrųjų pajamų, atskaičius mokesčius</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Metų bendrosios pajamos, atskaičius mokesčius</b>	<b>1.320.093</b>	<b>1.054.977</b>

# Finansinės būklės ataskaita

37  
psl.

	2021 m. gruodžio 31 d.	2020 m. gruodžio 31 d.
<b>TURTAS</b>		
<b>Ilgalaikis turtas</b>		
Ilgalaikis nematerialusis turtas	3.508	1.077
Ilgalaikis materialusis turtas	256.380	131.764
Atidėtojo pelno mokesčio turtas	7.495	7.639
Kitas ilgalaikis finansinis turtas	56.939	72.365
<b>Ilgalaikio turto iš viso</b>	<b>324.322</b>	<b>212.845</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>		
Paskolos	544.754	325.478
Išvestinės finansinės priemonės	-	-
Vertybiniai popieriai vertinami tikrąja verte per pelną (nuostolius)	1.280.306	743.378
Prekybos gautinos sumos ir išankstiniai apmokėjimai	905.469	699.732
Kitas trumpalaikis turtas	98.417	74.979
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	867.211	1.633.071
<b>Trumpalaikio turto iš viso</b>	<b>3.696.157</b>	<b>3.476.638</b>
<b>TURTO IŠ VISO</b>	<b>4.020.479</b>	<b>3.689.483</b>
<b>ĮSIPAREIGOJIMAI IR NUOSAVAS KAPITALAS</b>		
Akcinis kapitalas	1.592.654	1.592.654
Privalomasis rezervas	159.292	159.292
Nepaskirstytasis rezultatas	1.326.557	1.056.464
<b>Iš viso nuosavo kapitalo</b>	<b>3.078.503</b>	<b>2.808.410</b>
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>		
Lizingo (Finansinės nuomos) įsipareigojimai	139.106	70.414
<b>Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>139.106</b>	<b>70.414</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>		
Gautos paskolos	320.034	27.576
Išvestinės finansinės priemonės	-	71.882
Kiti finansiniai įsipareigojimai	32.696	285.653
Prekybos skolos	79.455	107.658
Su darbo užmokesčiu susiję įsipareigojimai	180.038	162.789
Mokėtinas pelno mokestis	95.418	121.767
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	95.229	33.334
<b>Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso</b>	<b>802.870</b>	<b>810.659</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>	<b>4.020.479</b>	<b>3.689.483</b>

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

## Nuomonė

Mes atlikome UAB FMJ Orion securities (toliau – „Įmonė“) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2021 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusiu metų bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Įmonės 2021 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusiu metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

## Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes

esame nepriklausomi nuo Įmonės pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą „Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą“ (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

## Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareiktą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

## Pagrindinis audito dalykas

## Mūsų atsakas į audito dalyką

### Finansinių priemonių pripažinimas ir vertinimas

2021 m. gruodžio 31 d. Įmonės finansinės būklės ataskaitoje apskaitė finansinį turtą, kuris apskaitomas tikrąja verte per pelną (nuostolius) ir kurio vertė sudarė 1 280 tūkst. EUR bei finansinį turtą, kuris apskaitomas amortizuota savikaina ir kurio vertė sudarė 590 tūkst. EUR.

Didžioji dalis Įmonės finansinių priemonių yra apskaitomos tikrąja verte. Tikroji vertė nustatoma remiantis viešai skelbiamomis aktyvių finansų rinkų vertybinių popierių kainomis ar kita viešai prieinama informacija.

Dalis finansinių priemonių, tokių kaip suteiktos paskolos su fiksuota palūkanų norma ir REPO sutartys yra apskaitomos amortizuota savikaina, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

Finansinės priemonės ir jų vertė Įmonės 2021 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaitoje sudaro reikšmingą dalį – apie 47% Įmonės turto, todėl mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.

Be kitų, mes atlikome šias audito procedūras:

Atsirinktom finansinių priemonių pozicijoms mes atlikome metų pabaigoje pateiktos apskaitinės vertės perskaičiavimą, atsižvelgdami į finansinės priemonės tipą ir atitinkamus apskaitos politikos reikalavimus:

- gavome trečiųjų šalių patvirtinimus dėl tam tikrų finansinių priemonių kiekio ir faktinio likučio, tam tikrais atvejais trečiųjų šalių (bankų) patvirtinimuose buvo nurodytos ir rinkos kainos;
- peržiūrėjome finansinių priemonių, kurios vertinamos amortizuota savikaina, apskaitinės vertės 2021 m. gruodžio 31 d. ir įvertinome šių sumų apskaitymo teisingumą, įskaitant palūkanų apskaičiavimą ir vertę;
- atitinkamų finansinių priemonių likučius mes perskaičiavome naudodami viešai prieinamas reguliuojamų rinkų kainas arba kitus prieinamus duomenis ir palyginome juos su atitinkamų finansinių priemonių apskaitinėmis vertėmis Įmonės 2021 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaitoje.

## Paslaugų ir komisinių pajamų pripažinimas

Įmonė teikia 3 pagrindinių tipų paslaugas: tarpininkavimo kapitalo rinkose paslaugas, įmonių finansų paslaugas ir privačios ir investicinės bankininkystės paslaugas. Kitos paslaugos (rinkos formavimas ir finansinių priemonių apskaita ir saugojimas) sudaro mažą Įmonės pajamų dalį.

Įmonės pajamos apskaitomos išrašant sąskaitas faktūras arba nuskaitomas tiesiai nuo klientų sąskaitų pagal sutartyse nustatytus komisinių ir kitų mokesčių tarifus.

Įmonės paslaugų ir komisinių pajamos 2021 m. sudarė 4,5 mln. EUR. Reikšmingi pasikeitimai, susiję su operacijų kiekiu bei taikomų komisinių ir kitų mokesčių pasikeitimu galėtų turėti reikšmingos įtakos atskaitiniui metų Įmonės finansiniams veiklos rezultatams. Dėl šios sumos reikšmingumo mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.

## Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Įmonės metiniame pranešime, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta toliau.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai pateiktai finansinėse ataskaitose ar mūsų žinioms pagrįstoms atliktu auditu ir ar ji yra kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remiantis mūsų atliktu darbu, pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų. Mes taip pat privalome įvertinti, ar Įmonės metiniame pranešime pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar Įmonės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Įmonės metiniame pranešime pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Įmonės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

## Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo

Be kitų, mes atlikome šias audito procedūras:

Pajamoms, kurios apskaitomos klientams išrašant sąskaitas faktūras arba pagal sutartis, atlikome detaliuosius testus bei peržiūrėjome gautus trečiųjų šalių patvirtinimus.

Pajamoms, kurios apskaitomos įvykus operacijai ir už kurias apmokėjimas nuskaičiuojamas tiesiai nuo kliento sąskaitos (pagal Įmonės nustatytus įkainius, kurie taip pat numatomi ir sutartyje su klientu), atlikome kontrolės testus bei detaliuosius testus.

Patikrinome kontrolės procedūras, susijusias su atliktomis operacijomis:

- Atsirinkome tam tikrų pajamų įrašus apskaitos sistemoje ir palyginome juos su detalizacijomis Įmonės sistemoje, kurioje fiksuojami sandoriai.
- Atsirinktus sandorius patikrinome su operacijomis bankinėse sistemose, per kurias buvo formuojami šie sandoriai (sandorio data, suma, tipas).
- Patikrinome, ar už atitinkamas operacijas priskaičiuotas komisinis mokestis atitinka Įmonės taikomus įkainius.
- Testavome atliktų sandorių patvirtinimo kontroles – atsirinktas operacijas tikrinome su patvirtinančiais parašais, pavedimais, per klausėme telefoninių pokalbių metu klientų atliktus užsakymus/gautus patvirtinimus dėl transakcijų ir kt.

Įvertinti Įmonės gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Įmonę ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Įmonės finansinių ataskaitų rengimo procesą.

## Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.

- Suprantame su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.

- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir

vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.

- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie, galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones. Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

## Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2020 m. birželio 16 d. buvome paskirti atlikti Įmonės finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Įmonės finansinių ataskaitų auditą Įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu atnaujinamas kas dveju metus ir bendras nepertraukiamo paskyrimo laikotarpis yra 4 metai.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Įmonei ir jos valdybai. Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikimu, Įmonei suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų auditas paslaugų.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, užduoties partneris yra Romanas Skrebnevskis.

UAB „Rosk Consulting“  
Įmonės audito pažymėjimo Nr. 001514

Vilnius, Lietuva  
2022 m. kovo 25 d.

**Auditorius**  
Auditorius Romanas Skrebnevskis  
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000471

UAB „Rosk Consulting“  
Įmonės audito pažymėjimo Nr. 001514

Vilnius, Lietuva  
2022 m. kovo 25 d.

# Bendroji informacija

UAB FMĮ „Orion securities“ yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Jos buveinės adresas yra:

Antano Tumėno g. 4,  
Vilnius, Lietuva.

Bendrovė užsiima finansiniu tarpininkavimu, kuris apima keturias pagrindines teikiamų paslaugų grupes: tarpininkavimo prekyboje vertybiniais popieriais paslaugas, įmonių finansų paslaugas, rinkos formavimo paslaugas bei turto valdymo paslaugas. Bendrovė pradėjo savo veiklą 1993 rugpjūčio mėn. 12 d.

Bendrovė užsiima finansiniu tarpininkavimu, kuris apima keturias pagrindines teikiamų paslaugų grupes: tarpininkavimo prekyboje vertybiniais popieriais paslaugas, įmonių finansų paslaugas, rinkos formavimo paslaugas bei turto valdymo paslaugas. Bendrovė pradėjo savo veiklą 1993 rugpjūčio mėn. 12 d.

UAB FMĮ „Orion securities“ yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Jos buveinės adresas yra:

Antano Tumėno g. 4,  
Vilnius, Lietuva.

Bendrovė užsiima finansiniu tarpininkavimu, kuris apima keturias pagrindines teikiamų paslaugų grupes: tarpininkavimo prekyboje vertybiniais popieriais paslaugas, įmonių finansų paslaugas, rinkos formavimo paslaugas bei turto valdymo paslaugas. Bendrovė pradėjo savo veiklą 1993 rugpjūčio mėn. 12 d.

Bendrovė užsiima finansiniu tarpininkavimu, kuris apima keturias pagrindines teikiamų paslaugų grupes: tarpininkavimo prekyboje vertybiniais popieriais paslaugas, įmonių finansų paslaugas, rinkos formavimo paslaugas bei turto valdymo paslaugas. Bendrovė pradėjo savo veiklą 1993 rugpjūčio mėn. 12 d.

## 2021 m. ir 2020 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcininkai:

	2021 m. gruodžio 31 d.		2020 m. gruodžio 31 d.	
	<i>Turimų akcijų skaičius</i>	<i>Nuosavybės dalis</i>	<i>Turimų akcijų skaičius</i>	<i>Nuosavybės dalis</i>

<b>Orion Managing Partners B.V</b>	55.008	70,01 proc.	55.008	70,01 proc.
------------------------------------	--------	-------------	--------	-------------

Registracijos buveinė:

Minderbroederssingel 11 6041 KG,

Rurmondas, Olandija

Juridinio asmens kodas: 856097378

<b>UAB Suprema LT</b>	15.714	20 proc.	15.714	20 proc.
-----------------------	--------	----------	--------	----------

Registracijos buveinė: S. Fino g. 6-3,

Vilnius, Lietuva

Juridinio asmens kodas: 304135030

<b>Mindaugas Strėlis</b>	7.850	9,99 proc.	7.850	9,99 proc.
--------------------------	-------	------------	-------	------------

<b>Iš viso</b>	78 572	100 proc.	78 572	100 proc.
----------------	--------	-----------	--------	-----------

<b>Iš viso</b>	78 572	100 proc.	78 572	100 proc.
----------------	--------	-----------	--------	-----------

Visos akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė 20,27 eurų, yra paprastosios ir 2021 m. bei 2020 m. gruodžio 31 d. buvo pilnai apmokėtos. Įstatinis kapitalas 2021 m. ir 2020 m. nesikeitė. Bendrovė neturėjo įsigijusi savų akcijų.

2021 m. vidutiniškai Bendrovėje Lietuvoje dirbo 27 darbuotojai (2020 m. 25 darbuotojai).

UAB „Rosk Consulting“

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2022 m. kovo 25 d., akcininkai turi teisę patvirtinti arba nepatvirtinti metinių finansinių ataskaitų ir reikalauti, kad vadovybė parengtų naujas finansines ataskaitas.

UAB FMĮ „Orion securities“ veikia pagal Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos finansinių maklerių įmonės A kategorijos licenziją Nr. A106 išduotą 2007 m. rugsėjo 6 d. sprendimu Nr. 2K-286.

## A kategorijos licencija suteikia teisę Bendrovei teikti šias investicines paslaugas:

- priimti ir perduoti pavedimus;
- vykdyti pavedimus klientų sąskaita;
- sudaryti sandorius savo sąskaita;
- valdyti finansinių priemonių portfelius;
- teikti investavimo rekomendacijas;
- platinti finansines priemones įsipareigojant jas išplatinti;
- platinti finansines priemones be įsipareigojimo jas išplatinti.

## Bendrovė teikia šias papildomas paslaugas:

- platina investicinių fondų vienetus;
- saugo, apskaito ir tvarko finansines priemones;
- suteikia paskolas, kuriomis siekiama suteikti galimybę klientui vykdyti operaciją su finansinėmis priemonėmis, jei jos davėjas yra susijęs su ta operacija;
- atlieka bendrovių analizę ir vertinimą.

