

**JOINT STOCK COMPANY “MINTOS HOLDINGS”
(UNIFIED REGISTRATION NUMBER 40103902690)**

**CONSOLIDATED ANNUAL REPORT FOR THE YEAR 2019
(5th financial year)**

Management report (translated to Czech)

**PREPARED IN ACCORDANCE WITH INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS
ADOPTED BY THE EUROPEAN UNION**

Riga, 2020

Obecné informace

Name of the Parent company	Mintos Holdings
Právní postavení mateřské společnosti	Joint stock company
Unified registration number, place and date of registration	40103902690 Riga, 27 May 2015
Registered office	Skanstes street 50 Riga, Latvia, LV-1013
Major shareholder	Grumpy Investments AS
Board Members	Martins Sulte - Chairman of the Board (from 27 May 2015) Martins Valters – Member of the Board (from 27 May 2015)
Council Members	Ramona Miglane – Chairperson of the Council (from 27 May 2015) Janis Abasins (from 27 May 2015) Ieva Judinska-Bandeniece (from 27 May 2015)
Financial period	1 January – 31 December 2019
Auditors	Diana Krisjane Latvian Certified Auditor Certificate No 124

Zpráva o činnosti

V minulosti bylo mnoho investičních příležitostí vyhrazeno pouze pro institucionální investory a takové subjekty, které dokázaly nashromáždit značný kapitál nebo měly jedinečný přístup k dané příležitosti. Výjimkou nebylo ani investování do úvěrů, přestože pro zúčastněné strany představuje poměrně přímočarou smlouvu a je jedním z nejstarších finančních nástrojů. Již je to 5 let, co jsme se rozhodli tuto skutečnost změnit a poskytnout běžným investorům přístup k investicím do úvěrů. Z mladého startupu jsme vyrostli do vedoucího tržiště pro investování do úvěrů v Evropě a každý měsíc díky nám retailoví investoři financují úvěry v hodnotě vyšší než 300 milionů € poskytované po celém světě.

V roce 2019 jsme značně rozšířili náš tým. Celkem se během roku 2019 k Mintosu přidalo 128 nových talentovaných jedinců, čímž se náš tým Mintos v kancelářích v Rize a Varšavě a nově otevřených pobočkách v Berlíně a Vilniusu ztrojnásobil na celkem 180 lidí. Neustále si udržujeme vysoké standardy, co se náboru týče, a s poměrem 2 přijatých uchazečů na 100 žádostí jsme v roce 2019 prošli tisíce životopisů a provedli nespočet pohovorů. Jsme obzvláště hrdí, že se nám daří přilákat ty nejlepší talentované lidi z celého světa – #mintospeople představují lidé z 20 zemí. V roce 2019 jsme také vytvořili osmičlenný vedoucí tým, který dohlíží na jednotlivé aspekty provozu. V září 2019 jsme se pak přestěhovali do nově postavené centrály v lotyšské Rize, kde nyní obývame 1200 metrů čtverečních moderních a ekologických prostor.

Pokračovali jsme ve vylepšování platformy Mintos a dost jsme investovali do nových iniciativ, jež připraví cestu pro další růst v následujících letech. V červnu 2019 jsme spustili „Invest & Access“, nový investiční produkt, jenž nabízí snadné nastavení, širokou diverzifikaci a rychlejší výplatu peněz, a přesto stále přináší atraktivní výnosy. V prosinci 2019 jsme zaslali první beta verzi mobilní aplikace Mintos testovací skupině a na začátku roku 2020 jsme následně aplikaci spustili pro všechny uživatele. Zároveň jsme začali pracovat na vytvoření vlastních systémů AML (opatření proti praní špinavých peněz) a platebních systémů.

Rok 2019 byl zatím naším nejlepším rokem

Naše úsilí vedlo k tomu, že se v roce 2019 k Mintosu přidalo 136 310 investorů, což je o 150 % více než v roce 2018. Ke konci roku jsme obsluhovali celkem 234 857 investorů pocházejících z 91 zemí světa. V roce 2019 zafincovali investoři prostřednictvím tržiště Mintos úvěry v hodnotě 2,8 miliardy €. To je více než ve všech předchozích letech dohromady od spuštění Mintosu v roce 2015 a celkový objem financovaných úvěrů za dobu existence tak činí 4,3 miliardy €. Portfolio zatím nesplacených financovaných úvěrů také značně narostlo – z 259,0 milionu € v roce 2018 na 542,8 milionu € v roce 2019. Na každého aktivního investora tak v průměru připadá dosud nesplacený zůstatek ve výši 4725 € rozložený do 241 úvěrů. Investováním do úvěrů na Mintosu si investoři v roce 2019 vydělali 45 milionů € na úrocích, průměrná úroková míra úvěrů dostupných pro investování v roce 2019 pak činila 11,9 %.

Byli jsme také svědky výrazné expanze i na straně nabídky úvěrů na tržišti. Během roku se k Mintosu přidalo 29 nových poskytovatelů úvěrů. Došlo tak k dalšímu posílení nevídané nabídky úvěrů na tržišti a k rozšíření seznamu dostupných zemí o 5 nových: Bělorusko, Indonésie, Namibie, Turecko a Vietnam. Ke konci roku dodávalo své úvěry na tržiště Mintos, kde do nich mohou investoři investovat, celkem 68 alternativních úvěrových společností ze 32 zemí na pěti kontinentech.

V důsledku toho jsme se v roce 2019 stali přední crowdlendingovou platformou v Evropě se 40% podílem na pozorovaném trhu s úvěry financovanými prostřednictvím evropských platform (vyjma Spojené království), jejichž celková hodnota činí 6,4 miliardy €, dle údajů agregátoru tržních dat Brismo.

S nadšením jsme sledovali, jak náš obchodní model zaměřený na zákazníka, naše kultura transparentnosti a naše trvalé snahy o to, aby se investice do úvěrů staly jednoduchými a globálně přístupnými, byly několikrát během roku 2019 oceněny. Mintos byl vybrán společností Adyen a serverem The Next Web jako jeden z nejlepších scaleupů pro žebříček Tech5 za rok 2019. V únoru 2019 pomohly hlasy investorů k tomu, aby Mintos vyhrál ocenění „People's Choice Award 2018“ serveru AltFi. Byli jsme také jednou z deseti společností, jež se umístily v kategorii Vycházející hvězdy žebříčku „Technology Fast 50 Central Europe“ společnosti Deloitte za rok 2019. Na závěr se Mintos v listopadu 2019 stal jediným dvojnásobným vítězem na předávání cen AltFi Awards za rok 2019. Odesli jsme si již počtvrté v řadě ocenění „People's Choice Award“ a Mintos byl zároveň jmenován „Alternativní finanční platformou roku 2019“ serveru AltFi.

Souhrn finančních výsledků

V souladu s růstem klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI) podniku se naše příjmy v roce 2019 zdvojnásobily, což odpovídá stejnému trendu z roku předchozího. Na konci roku 2019 byly naše příjmy 9,189 milionu €, v roce 2018 to bylo 4,659 milionu € a v roce 2017 2,053 milionu €.

V průběhu roku jsme investovali značné prostředky do lidského kapitálu, produktu a získávání nových zákazníků. Celkem bylo investováno 1,168 milionu € do vývoje platformy a dalších 468 tisíc € do dalších provozních aktiv. Rok 2019 jsme zakončili s čistou ztrátou ve výši 972 tisíc €. Ztráta za tento rok zahrnuje i výdaje ve výši 213 tisíc € (51 tisíc € v roce 2018) související s reálnou hodnotou benefitů spočívajících v úhradách vázaných na akcie (tzv. „share-based payments“), které byly za dané rozhodné období přiznány. Tyto úhrady svou podstatou nevypovídají o aktuálním stavu podnikání a nejsou proto považovány za součást hlavních výsledků. Bez těchto výdajů je výsledkem ztráta ve výši 759 tisíc € za rok 2019 a ztráta ve výši 226 tisíc € za rok 2018.

Rizika a nejistoty

Stejně jako jakákoliv jiná společnost se i Mintos potýká s riziky a nejistotami vycházejícími z povahy svého podnikání, především regulační a legislativní riziko, riziko likvidity, provozní riziko, bezpečnostní riziko a tržní riziko.

Obchodní operace Mintosu jsou na makroekonomické úrovni ovlivňovány dynamikou trhu. Výkonnost našeho podniku je navázána na výkon úvěrových společností na tržišti Mintos pocházejících z celého světa. Riziko, jež s sebou nese globální zastoupení, je zároveň zmírňováno příležitostmi pro diverzifikaci operací. Vedení Mintosu a tým zabývající se riziky monitorují globální situaci, vyhodnocují možná rizika a stanovují potenciální reakce podniku tam, kde je to potřeba.

Pokud jde o regulace a legislativu, přestože předpisy pro crowdlendingové platformy nabízející investice do úvěrů s platností po celé Evropě zatím chybějí, aktivně podporujeme tvorbu regulací pro tento obor, spolupracujeme se zákonodárci a přispíváme k usměrňování rostoucího evropského crowdlendingového trhu. Pevně věříme, že vytváření bezpečnějšího a více kontrolovaného prostředí jde ruku v ruce se zkvalitňováním poskytovaných služeb. Mintos je také jedním ze zakládajících členů nové organizace [European Fintech Association](#), mezinárodního orgánu se sídlem v Bruselu, jenž poskytuje poradenství a podílí se na vytváření zákonů a regulací v oboru finančních technologií v Evropě.

Mintos striktně dodržuje řadu postupů z oblasti „Know Your Customer“ (Poznej svého klienta – KYC) a AML (opatření proti praní špinavých peněz) a praktikuje přísná opatření pro dohled nad všemi druhy transakcí. Je závazkem Mintosu udržovat řízené prostředí, které umožňuje efektivně reagovat na hrozby finanční kriminality. Dodržujeme požadavky Obecného nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR) a kontinuálně investujeme do odolných technologií pro zabezpečení dat.

Kvalitní řízení a kontrola je v Mintosu naším závazkem a pomáhá nám podnikat efektivně a náležitě řídit možná rizika. Naším cílem je vést podnik, který je inovativní a úspěšný, aniž bychom své zákazníky vystavovali nepřijatelnému riziku.

Reakce na COVID-19 a výhled do roku 2020

Tento text píšeme v červnu 2020. Letošní rok začal poněkud bouřlivě – došlo k propuknutí pandemie COVID-19 v březnu 2020 a jednotlivé státy světa začaly zavádět omezení za účelem zabránění šíření viru. Nepředvídatelnost vývoje situace ohledně pandemie přinesla nejistotu, jež měla přímé důsledky i na naše podnikání. Odpovídajícím způsobem jsme upravili naši strategii, abychom se zaměřili na udržitelnost, a přijali nezbytná opatření, která nám pomohou být dobře připraveni na zvládnutí hospodářského poklesu způsobeného pandemií. Mezi zavedená opatření mimo jiné patří:

- sestavování rozpočtu s nulovým základem a snížení komplexních administrativních výdajů, obecných výdajů a výdajů na zaměstnanecké benefity;
- snížení počtu zaměstnanců o 18 % spojené se zastavením všech náborových procesů vedoucích k expanzi;
- poplatek za prodej úvěrů na Sekundárním trhu;
- správa závazků a pohledávek pro snazší řízení peněžních toků.

Přestože je pandemie COVID-19 nyní na ústupu, v jejích prvních měsících jsme zaznamenali úbytek v počtu registrací nových zákazníků a stávající investoři své investice pozastavovali nebo redukovali velikost svého portfolia. Důsledkem toho došlo k poklesu celkového nesplaceného portfolia, což dále vedlo i ke snížení našich příjmů z provizí a poplatků. Krize zároveň vedla k tomu, že se za velmi krátké časové období realizovala řada rizik na straně nabídky úvěrů, což ve spojení se zavedením odkladu splátek dluhů na úrovni států ovlivnilo schopnost úvěrových společností vybírat splátky dlužníků a zasílat je investorům na Mintosu. V té či oné podobě se projeví různé druhy rizik, jmenovitě riziko defaultu dlužníka, riziko na úrovni úvěrové společnosti, riziko na úrovni státu, regulační riziko a riziko směnného kurzu. Navzdory závažnosti krize byl počet problémových případů pouze omezený a velká část portfolia si nadále vede dobře.

V roce 2020 budeme i nadále usilovat o rozvoj a růst naší investorské základny. Zvláštní pozornost pak budeme věnovat zvládání problémových případů a vzdělávání investorů ohledně vztahu mezi riziky a výnosy. Zaměříme se také na to, abychom zůstávali v blízkém kontaktu s úvěrovými společnostmi, jež na našem tržišti působí. Velkou radost máme i z regulačních projektů, na kterých pracujeme. Získání licence instituce elektronických peněz a licence investiční firmy nám pomůže poskytovat stávající i nové služby v regulovaném prostředí a ještě lépe tak chránit jak investory, tak i úvěrové společnosti.

Přestože pandemie COVID-19 zpomalila naše snahy učinit investování do úvěrů zcela běžným, dala nám i cenná ponaučení. Udělat z úvěrů funkční součást portfolia moderního investora je běh na dlouhou trať. To samé lze říci i o investování, kde skutečné výnosy mohou být posouzeny až za deset či dvacet let.

Prohlášení o odpovědnosti vedení

Vedení Mintosu bude nadále vyhodnocovat situaci na trhu, aby mohlo přijímat ta nejlepší obchodní rozhodnutí, jež jsou v tom nejlepším zájmu všech stakeholderů Mintosu.

Závěry a postřehy v této zprávě o činnosti jsou vyhodnoceny na základě údajů známých v době, kdy byla Výroční zpráva dokončena. Budoucí aktivity Mintosu nemusí být v souladu s úsudkem současného vedení.

Vedení odpovídá za přípravu Výroční zprávy a účetní závěrky v souladu s platnými zákony a předpisy.