

**SPÓŁKA AKCYJNA „MINTOS HOLDINGS”
(JEDNOLITY NUMER REJESTRACYJNY 40103902690)**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2019
(5. rok finansowy)**

Management report (translated to Polish)

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ PRZYJĘTYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Ryga, 2020 r.

Informacje ogólne

Nazwa spółki dominującej	Mintos Holdings
Status prawny spółki dominującej	Spółka akcyjna
Jednolity numer rejestracyjny, miejsce i data rejestracji	40103902690 Ryga, 27 maja 2015 r.
Siedziba	ul. Skanstesa 50 Ryga, Łotwa, LV-1013
Główny akcjonariusz	Grumpy Investments AS
Członkowie Zarządu	Martins Sulte - Prezes Zarządu (od 27 maja 2015 r.) Martins Valters - Członek Zarządu (od 27 maja 2015 r.)
Członkowie Rady	Ramona Miglane - Przewodnicząca Rady (od dnia 27 maja 2015 r.) Janis Abasins (od 27 maja 2015 r.) Ieva Judinska-Bandeniece (od 27 maja 2015 r.)
Okres obrotowy	1 stycznia - 31 grudnia 2019 r.
Biegli rewidentzi	Diana Krisjane Łotewski biegły rewident Certyfikat nr 124

Sprawozdanie zarządu

W przeszłości, wiele możliwości inwestycyjnych było zarezerwowanych tylko dla inwestorów instytucjonalnych oraz tych, którzy zgromadzili znaczny kapitał lub mieli do niego szczególnie dostęp. Inwestowanie w pożyczki, czyli dość prostą umowę i jeden z najstarszych instrumentów finansowych, nie było pod tym względem wyjątkiem. Minęło już 5 lat, odkąd postanowiliśmy to zmienić i zapewnić osobom inwestującym każdego dnia dostęp do inwestowania w pożyczki. Od chwili, gdy powstał jako startup, staliśmy się czołowym rynkiem dla inwestycji w pożyczki w Europie, a inwestorzy indywidualni co miesiąc finansują ponad 300 mln EUR pożyczek udzielanych na całym świecie.

W 2019 roku znacznie powiększyliśmy nasz zespół. Do Mintos dołączyło 128 nowych talentów, tym samym w roku 2019 liczba zatrudnionych w biurach w Rydze i Warszawie oraz nowo otwartych biurach w Berlinie i Wilnie uległa potrojeniu do 180 osób. Konsekwentnie utrzymujemy bardzo wysokie standardy zatrudniania, a dzięki zatrudnieniu 2 kandydatów na 100 aplikacji w roku 2019 przeszukaliśmy tysiące profili i przeprowadziliśmy niezliczone wywiady. Jesteśmy szczególnie dumni z tego, że możemy pozyskać i zatrzymać najlepszych międzynarodowych pracowników, którzy reprezentują #mintospeople z 20 krajów. W 2019 roku powołaliśmy również zespół kierowniczy składający się z 8 członków nadzorujących każdy obszar naszej działalności. Na koniec, we wrześniu 2019 roku przeprowadziliśmy się do nowo wybudowanej siedziby w Rydze, gdzie zajmujemy 1 200 metrów kwadratowych nowoczesnej i przyjaznej dla środowiska przestrzeni.

Kontynuowaliśmy ulepszanie platformy Mintos i poczyniliśmy znaczące inwestycje w nowe inicjatywy, które utorują drogę do dalszego rozwoju w nadchodzących latach. W czerwcu 2019 roku uruchomiliśmy „Invest & Access”, nowy produkt inwestycyjny, oferujący łatwą konfigurację, dużą dywersyfikację i szybsze wypłaty środków, a jednocześnie zapewniający atrakcyjne stopy zwrotu. W grudniu 2019 roku wysłaliśmy do grupy testowej pierwszą wersję beta aplikacji mobilnej Mintos, a następnie, na początku 2020 roku uruchomiliśmy aplikację dla wszystkich użytkowników. Rozpoczęliśmy również prace nad budową własnych systemów przeciwdziałania praniu pieniędzy (AML) i realizacji płatności.

Jak dotychczas, rok 2019 był naszym najlepszym rokiem

Dzięki naszym staraniom w roku 2019 pozyskaliśmy 136 310 nowych inwestorów Mintos, czyli o 150% więcej niż w roku 2018. Na koniec roku obsługiwaliśmy łącznie 234 857 inwestorów z 91 krajów. W 2019 roku inwestorzy sfinansowali 2,8 mld EUR pożyczek za pośrednictwem rynku Mintos. To więcej niż we wszystkich poprzednich latach łącznie od czasu uruchomienia Mintos w roku 2015, dzięki czemu, łączna wartość pożyczek sfinansowanych od samego początku wyniosła 4,3 mld EUR. Znacząco wzrósł również portfel udzielonych pożyczek - z 259,0 mln EUR w roku 2018, do 542,8 mln EUR w roku 2019, przy czym każdy aktywny inwestor posiadał średnio saldo udzielonych pożyczek w wysokości 4 725 EUR, zainwestowane w 241 różnych pożyczek. Co istotne, inwestując w pożyczki na Mintos, w roku 2019 z tytułu odsetek inwestorzy zarobili

kwotę 45 mln EUR, przy czym średnia roczna stopa oprocentowania pożyczek dostępnych do inwestycji w roku 2019 wyniosła 11,9%.

Odnotowaliśmy również znaczną ekspansję po stronie podaży pożyczek na rynku. W ciągu roku do Mintos dołączyło 29 nowych firm pożyczkowych, co jeszcze bardziej zwiększyło niezrównaną podaż pożyczek na rynku i powiększyło zasięg geograficzny rynku o pięć nowych krajów: Białoruś, Indonezję, Namibię, Turcję i Wietnam. Pod koniec roku, na rynku Mintos mieliśmy 68 alternatywnych firm pożyczkowych z 32 krajów działających na pięciu kontynentach i udzielających pożyczkobiorcom pożyczek, w które inwestorzy mogą inwestować.

W rezultacie, w 2019 roku staliśmy się wiodącą platformą dla finansowania pożyczek społecznościowych w Europie, mając 40% udział w całym obserwowalnym rynku pożyczek o wartości 6,4 mld EUR, które były finansowane za pośrednictwem platform europejskich (z wyłączeniem Wielkiej Brytanii), według firmy Brismo, zajmującej się agregowaniem danym.

Cieszyliśmy się, że nasz model biznesowy zorientowany na klienta, kultura przejrzystości i ciągłe starania, aby inwestowanie w pożyczki było łatwe i dostępne na całym świecie, zostały wielokrotnie docenione w 2019 roku. Mintos został wybrany jako jedna z najlepszych firm typu scale-up, według Adyen i The Next Web w ramach Tech5 w roku 2019. W lutym 2019 roku, dzięki głosom inwestorów Mintos został zwycięzcą nagrody AltFi „People's Choice Award 2018”. Byliśmy również jedną z dziesięciu firm, które znalazły się w kategorii Rising Star w ramach programu Deloitte „Technology Fast 50” w Europie Środkowej 2019. Wreszcie, w listopadzie 2019 roku, Mintos został jedynym, podwójnym laureatem nagród AltFi za rok 2019. Odebraliśmy wówczas naszą czwartą nagrodę publiczności „People's Choice Award”, a Mintos został wybrany „Alternatywną platformą finansową roku 2019” w konkursie AltFi.

Podsumowanie wyników finansowych

Zgodnie ze wzrostem kluczowych wskaźników efektywności (KPI), w roku 2019 nasze przychody podwoiły się, utrzymując ten sam trend z poprzedniego roku. Na koniec 2019 roku nasze przychody wyniosły 9,189 mln EUR, w porównaniu do 4,659 mln EUR w roku 2018 oraz 2,053 mln EUR w roku 2017.

W ciągu roku dokonaliśmy znacznych inwestycji w ludzi, produkty i pozyskiwanie klientów. W sumie zainwestowaliśmy 1.168 mln EUR w rozwój platformy oraz dalsze 468 tys. EUR w pozostałe aktywa operacyjne. Rok 2019 zakończyliśmy ze stratą netto w wysokości 972 tys. euro. Strata za rok obejmuje obciążenia w wysokości 213 tys. EUR (51 tys. EUR w roku 2018) związane z wartością godziwą świadczeń z tytułu płatności w formie akcji, które są ujmowane w okresie nabywania uprawnień. Ze względu na swój charakter, płatności te nie odzwierciedlają bieżących wyników handlowych i nie są uznawane za część wyników bazowych. Z wyłączeniem tych obciążeń, wynik stanowi strata w wysokości 759 tys. EUR w 2019 roku oraz strata w wysokości 226 tys. EUR w roku 2018.

Ryzyko i niepewność

Podobnie jak wiele innych firm, Mintos boryka się z ryzykiem i niepewnością związaną z charakterem prowadzonej działalności, głównie z ryzykiem braku zgodności z przepisami, ryzykiem płynności, ryzykiem operacyjnym, ryzykiem bezpieczeństwa i ryzykiem rynkowym.

Na działalność Mintos wpływa dynamika rynku na poziomie makroekonomicznym. Nasze wyniki są powiązane z wynikami biznesowymi firm pożyczkowych na rynku Mintos, pochodzących z całego świata. Ryzyko związane z obecnością na rynku globalnym jest jednocześnie amortyzowane przez możliwości dywersyfikacji działalności. Kierownictwo i zespół ds. ryzyka w Mintos monitorują rozwój sytuacji na świecie i oceniają możliwe ryzyka, a w razie potrzeby także potencjalne reakcje biznesowe.

Jeśli chodzi o regulacje, jakkolwiek nadal nie istnieją ogólnoeuropejskie przepisy dotyczące platform pożyczek społecznościowych dla finansowania inwestycji w pożyczki, to aktywnie wspieraliśmy regulację branży i współpracowaliśmy z decydentami oraz wnieśliśmy swój wkład do regulacji rosnącego europejskiego rynku pożyczek społecznościowych. Jesteśmy przekonani, że bardziej bezpieczne i kontrolowane środowisko podnosi poprzeczkę w zakresie jakości usług. Mintos jest również jednym z członków-założycieli nowego [Europejskiego Stowarzyszenia Fintech](#), międzynarodowego organu z siedzibą w Brukseli zajmującego się doradztwem i wsparciem w zakresie przepisów prawa i regulacji dotyczących branży fintech w Europie.

Mintos przestrzega silnego zestawu procedur Poznaj Swojego Klienta (Know Your Customer (KYC)) i przeciwdziałania praniu pieniędzy (AML), z rygorystycznymi środkami monitorowania wszystkich rodzajów transakcji. Mintos zobowiązuje się do utrzymywania kontrolowanego środowiska, które umożliwia skuteczne reagowanie na zagrożenia związane z przestępczością finansową. Stosujemy się do wymagań Ogólnego rozporządzenia o ochronie danych (RODO) i stale inwestujemy w odporne technologie zapewniające bezpieczeństwo danych.

W Mintos jesteśmy zaangażowani na rzecz realizacji wysokiej jakości zarządzania i kontroli w celu skutecznego prowadzenia działalności i odpowiedniego zarządzania ryzykiem. Naszym celem jest prowadzenie działalności innowacyjnej i odnoszącej sukcesy, bez narażania siebie lub naszych klientów na niedopuszczalne ryzyko.

Odpowiedź na COVID-19 i perspektywy na rok 2020

Piszemy to w czerwcu 2020 roku, który rozpoczął się burzliwie od wybuchu pandemii COVID-19 w marcu 2020 roku, kiedy to na całym świecie kraje wprowadzały ograniczenia, aby zapobiec rozprzestrzenianiu się wirusa. Nieprzewidywalność przyszłych wydarzeń pandemii przyniosła niepewność, która miała bezpośrednie konsekwencje również dla naszej działalności. Dostosowaliśmy odpowiednio naszą strategię, aby skoncentrować się na zrównoważonym rozwoju, i podjęliśmy niezbędne środki, które pozwolą nam być dobrze przygotowanym do przejścia przez spowodowane pandemią spowolnienie gospodarcze. Wprowadzone środki obejmują między innymi:

- zerowe budżetowanie i zmniejszenie kompleksowych wydatków administracyjnych, ogólnych i kosztów dotyczących świadczeń pracowniczych;
- zmniejszenie liczby pracowników o 18%, przy jednoczesnym wstrzymaniu wszystkich ekspansywnych procesów rekrutacyjnych;
- opłata za sprzedaż pożyczek na rynku wtórnym;
- zarządzanie zobowiązaniami i należnościami dla zapewnienia lepszego przepływu środków pieniężnych.

Jakkolwiek obecnie pandemia COVID-19 ustępuje, to w pierwszych jej miesiącach odnotowaliśmy spadek rejestracji nowych klientów, a dotychczasowi inwestorzy wstrzymali dokonywanie nowych inwestycji i ograniczali wielkość swoich portfeli. Spowodowało to zmniejszenie całkowitego niespłaconego portfela, co w konsekwencji wpłynęło na nasze dochody z tytułu opłat i prowizji. W bardzo krótkim czasie kryzys ten doprowadził również do wystąpienia wielu ryzyk po stronie podaży pożyczek, co w połączeniu z wprowadzonymi moratoria wpłynęło na zdolność firm pożyczkowych do ściągania i przekazywania spłat od pożyczkobiorców do inwestorów Mintos. Byliśmy świadkami ujawniania się w takiej lub innej formie ryzyka niewykonania zobowiązań przez pożyczkobiorców, ryzyka dotyczącego firm pożyczkowych, ryzyka kraju, ryzyka regulacyjnego i ryzyka walutowego. Jednak pomimo dotkliwości tego kryzysu, liczba przypadków problemowych była ograniczona, a zdecydowana większość portfela nadal przynosiła efekty.

W 2020 roku będziemy kontynuować nasze wysiłki na rzecz pielęgnowania i rozwijania bazy inwestorów, zwracając jednocześnie szczególną uwagę na zarządzanie przypadkami problemowymi i edukowanie inwestorów w zakresie relacji między ryzykiem a osiąganymi stopami zwrotu. Będziemy również koncentrować naszą uwagę na utrzymywaniu ścisłego kontaktu z firmami pożyczkowymi, które korzystają z naszego rynku. Jesteśmy szczególnie podekscytowani projektami regulacyjnymi, nad którymi pracujemy. Uzyskanie zarówno licencji instytucji pieniądza elektronicznego, jak i firmy inwestycyjnej pomoże nam w świadczeniu zarówno istniejących, jak i nowych usług w regulowanym środowisku, zapewniając dodatkową ochronę zarówno inwestorom, jak i firmom udzielającym pożyczek.

Jakkolwiek pandemia COVID-19 spowolniła nasze działania zmierzające do upowszechniania inwestowania w pożyczki, to dała nam ona również cenne lekcje. Uczynienie pożyczek realną częścią nowoczesnego portfela inwestorskiego jest działaniem długofalowym, podobnie jak inwestowanie tam, gdzie realne stopy zwrotu można ocenić dopiero w ciągu dekady lub dwóch.

Oświadczenie dotyczą odpowiedzialności kierownictwa

Kierownictwo Mintos będzie nadal oceniać rozwój rynku, aby podejmować jak najlepsze decyzje biznesowe, które leżą w najlepszym interesie wszystkich interesariuszy Mintos.

Wnioski i komentarze zawarte w niniejszym sprawozdaniu zarządu są oceniane na podstawie danych wejściowych znanych w okresie, w którym sporządzano Raport Roczny. Przyszłe działania Mintos mogą różnić się od obecnego osądu kierownictwa.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami, kierownictwo jest odpowiedzialne za przygotowanie Raportu Rocznego i sprawozdania finansowego.