



2007 metų konsoliduotas metinis pranešimas

Parengta pagal periodinės ir papildomos informacijos rengimo ir pateikimo taisykles, patvirtintas Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos 2007-02-23 nutarimu Nr. 1K-3

Patvirtinta 2007-04-18 valdybos sprendimu Nr. 2008-07


Nepriklausomų auditorių peržiūros ataskaita apie AB „Invalda“ metinį pranešimą

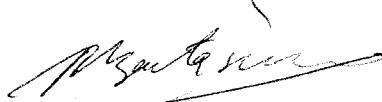
Mes peržiūrėjome pridedamą AB „Invalda“ (toliau – Bendrovė) 2007 m. konsoliduotą metinį pranešimą. Bendrovės vadovybė yra atsakinga už 2007 m. metinio pranešimo parengimą. Mūsų pareiga, remiantis atlikta peržiūra, pateikti ataskaitą apie metinį pranešimą.

Vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais mes atlikome AB „Invalda“ 2007 m. finansinės atskaitomybės auditą ir 2008 m. balandžio 18 d. savo išvadoje apie ją pareiškėme besąlyginę nuomonę.

Mes perskaitėme Bendrovės parengtą 2007 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų Bendrovės 2007 m. finansinei atskaitomybei.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335


Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003


Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Peržiūra buvo baigta 2008 m. balandžio 18 d.

TURINYS

I. BENDRA INFORMACIJA.....	4
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas.....	4
2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę.....	4
2.1. Informacija apie emitentą.....	4
2.2. Informacija apie įmonių grupę.....	4
2.2.1. Finansų sektorius.....	6
2.2.2. Nekilnojamojo turto sektorius.....	8
2.2.3. Farmacijos sektorius.....	14
2.2.4. Baldų gamybos sektorius.....	15
2.2.5. Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius.....	16
2.2.6. Viešbučių valdymo sektorius.....	18
2.2.7. Gamyba ir paslaugos.....	19
3. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais.....	20
4. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes.....	20
5. Emitento įstatų pakeitimų tvarka.....	20
II. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS.....	21
6. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą.....	21
6.1. Įstatinio kapitalo struktūra.....	21
6.2. Įstatinio kapitalo pokyčiai.....	21
6.3. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos.....	21
6.3.1. Akcininkų pareigos.....	21
6.3.2. Akcininkų pareigos.....	22
7. Akcininkai.....	22
8. Informacija apie savas akcijas.....	25
9. Prekyba emitento ir įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose.....	25
9.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais.....	25
9.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais.....	28
10. Dividendai.....	30
III. EMITENTO ORGANAI.....	32
11. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka.....	32
11.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas.....	32
11.2. Valdyba.....	33
11.3. Prezidentas.....	34
12. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyriausiąjį finansininką.....	34
13. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui.....	36
IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ.....	38
14. Objektivi emitento ir įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga.....	38
15. Emitento ir įmonių grupės finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija.....	41
15.1. Emitento ir įmonių grupės veiklos rezultatai.....	41
15.2. Darbuotojai.....	42
15.3. Aplinkosauga.....	43
16. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas.....	43

17. Informacija apie emitento ir įmonių grupės tyrimų ir plėtros veiklą.....	43
18. Svarbūs grupės įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos	43
19. Informacija apie susijusių šalių sandorius	43
20. Emitento ir įmonių grupės veiklos planai ir prognozės	43
V. KITA INFORMACIJA	45
21. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie metinėje finansinėje ir konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje pateiktus duomenis.....	45
22. Informacija apie auditą.....	45
23. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją.....	45
24. Informacija apie tai, kaip laikomasi bendrovių valdymo kodekso	48

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas parengtas už 2007 metus.

2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

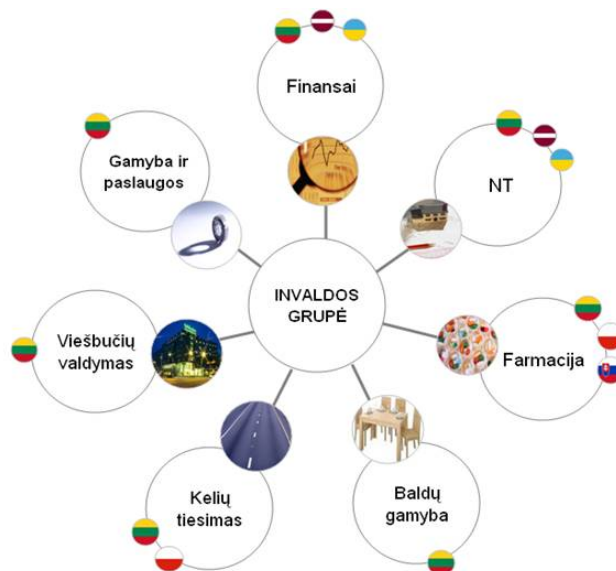
2.1. Informacija apie emitentą

Pavadinimas	Akcinė bendrovė „Invalda“
Kodas	121304349
Buveinės adresas	Šeimyniškių g. 3, LT-09312 Vilnius
Telefonas	(8~5) 279 0601
Faksas	(8~5) 279 0530
Elektroninis paštas	post@invalda.lt
Interneto tinklalapis	www.invalda.lt
Teisinė forma	akcinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	1992-03-20 Vilniaus įmonių registre
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras

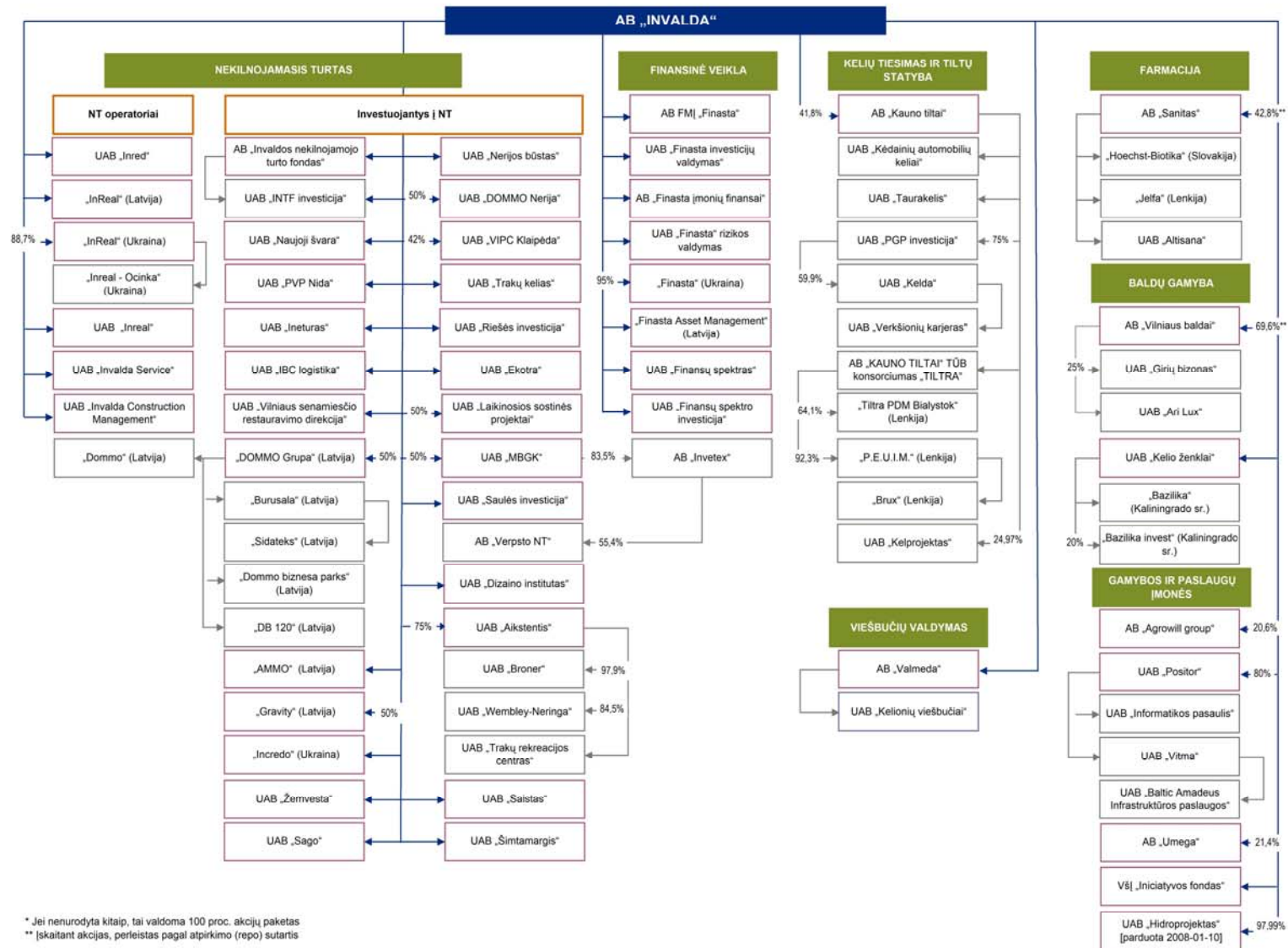
AB „Invalda“ – aktyviai valdo investicijas, įsigydama akcijų paketus ir vystydama verslus, taikydama šiuolaikinius valdymo ir finansavimo metodus, paskirstydama riziką. Bendrovė gauna pajamas iš valdomų įmonių ir / arba sėkmingai parduoda akcijų paketus, tuo suteikdama didelę grąžą bendrovės akcininkams;

2.2. Informacija apie įmonių grupę

AB „Invalda“ siekdama kuo didesnio investicijų panaudojimo efektyvumo bei pelningumo akcininkams, koncentruojasi į prioritetinius segmentus – finansų, nekilnojamojo turto, farmacijos, baldų gamybos, kelių tiesimo ir tiltų statybos. Grupės verslai vystomi ne tik Lietuvoje, bet ir Latvijoje, Lenkijoje, Ukrainoje, Slovakijoje, taip pat kitose Europos šalyse.

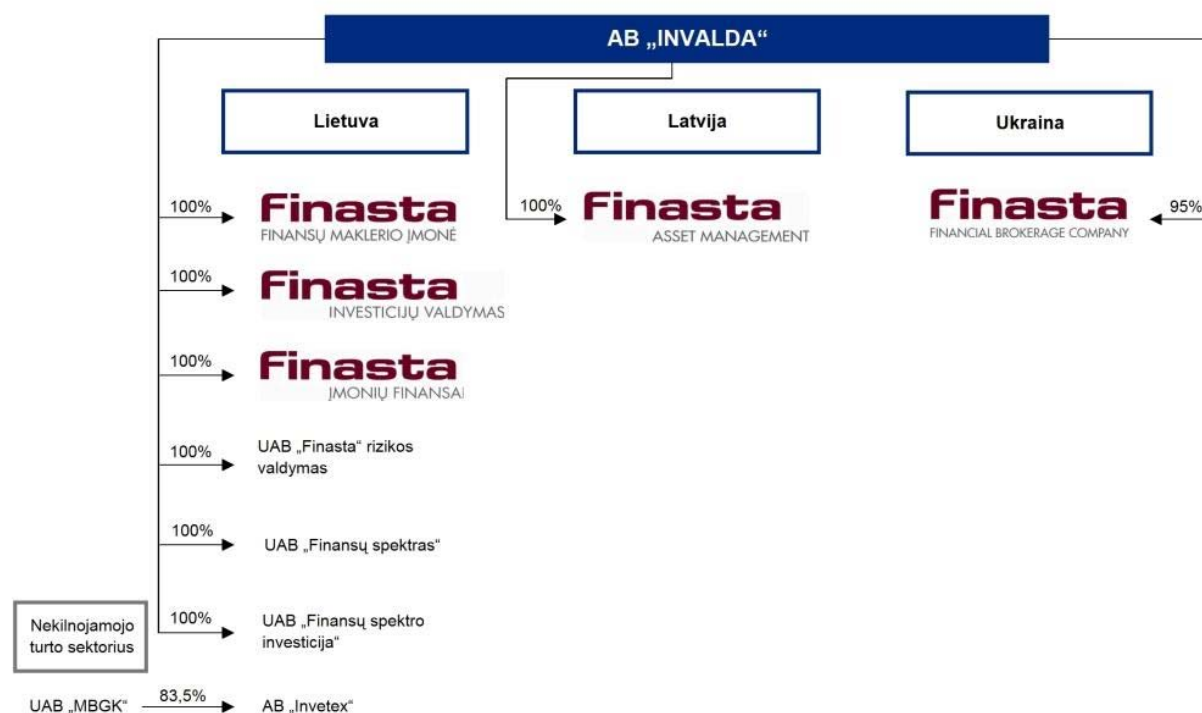


2.2.1. pav. AB „Invalda“ grupės valdomi sektoriai 2007-12-31



2.2.2. pav. Supaprastinta AB „Invalda“ įmonių grupės schema 2007-12-31

2.2.1. Finansų sektorius



Pavadinimas	AB FMĮ „Finasta“	UAB „Finasta investicijų valdymas“
Kodas	122570630	126263073
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 23, Vilnius	Konstitucijos pr. 23, Vilnius
Telefonas	(8~5) 278 6833	(8~5) 273 2928
Faksas	(8~5) 278 6838	(8~5) 273 4898
Elektroninis paštas	info@finasta.lt	fondai@finasta.lt
Interneto tinklalapis	www.finasta.lt	www.finasta.lt
Teisinė forma	akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1994-01-21	2003-07-21
Veiklos pobūdis	tarpininkavimas prekiaujant vertybiniais popieriais, vertybinių popierių apskaita	investicinių ir pensijų fondų bei asmeninių investicinių portfelių valdymas

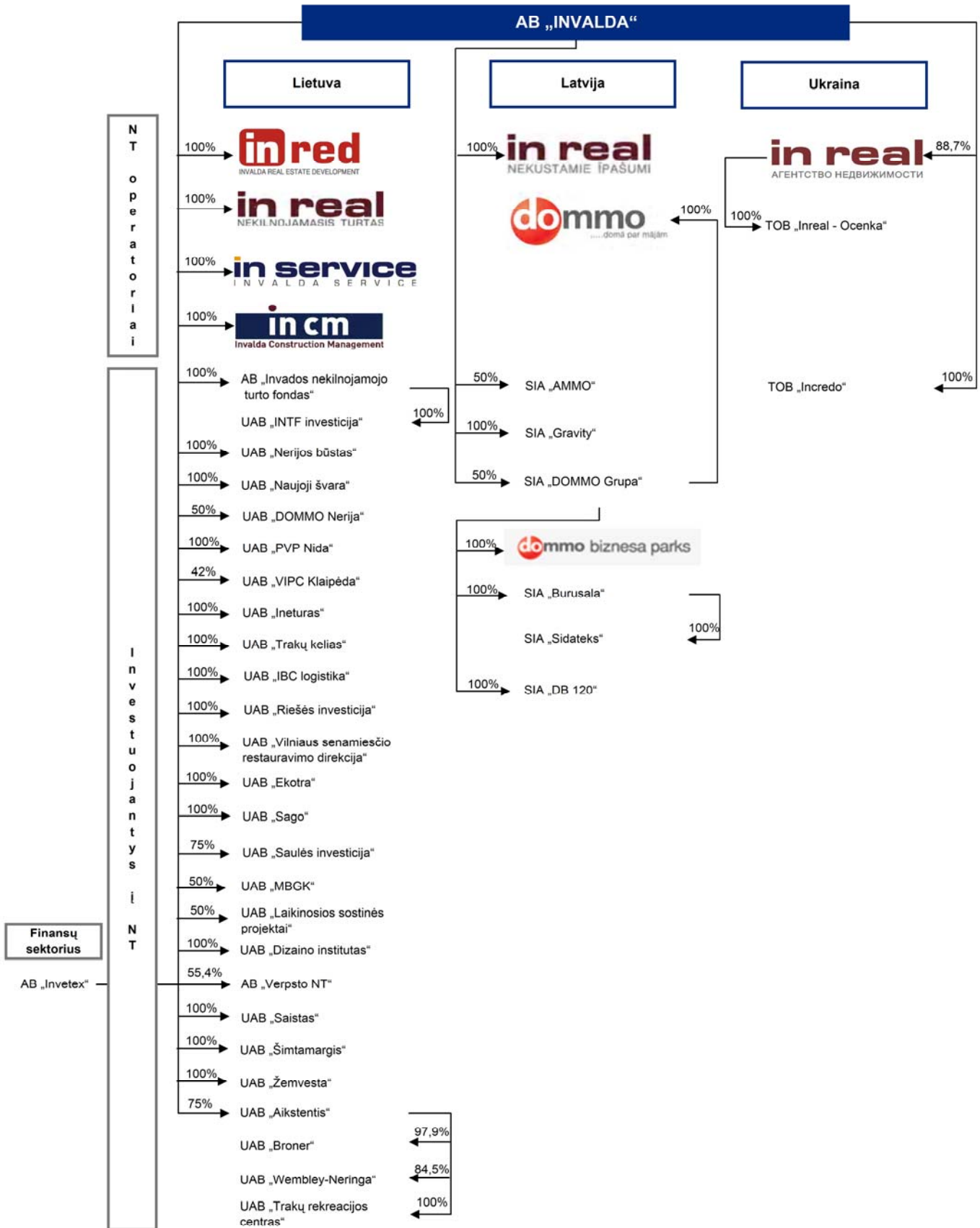
Pavadinimas	AB „Finasta įmonių finansai“	UAB „Finasta“ rizikos valdymas
Kodas	300587351	300045450
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 23, Vilnius	Konstitucijos pr. 23, Vilnius
Telefonas	(8~5) 236 1880	(8~5) 278 6833
Faksas	(8~5) 210 2474	(8~5) 278 6838
Elektroninis paštas	imoniufinansai@finasta.lt	-
Interneto tinklalapis	www.finasta.lt	-
Teisinė forma	akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2006-07-31	2004-08-04
Veiklos pobūdis	bendrovių konsultavimo ir kitos paslaugos	investicinė veikla

Pavadinimas	UAB „Finansų spektras“ (likviduojama)	UAB „Finansų spektro investicija“
Kodas	134003456	132209272
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 23, Vilnius	Konstitucijos pr. 23, Vilnius
Telefonas	(8~5) 278 6833	(8~5) 278 6833
Faksas	(8~5) 278 6838	(8~5) 278 6838
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1994-03-18	1990-12-27
Veiklos pobūdis	investicinė veikla	investicinė veikla

Pavadinimas	TOB „Finasta“	AS IPS „Finasta Asset Management“
Kodas	34762675	50003840061
Buveinės adresas	Kominterna str. 5, 01032 Kiev, Ukraina	Tirgonu iela 8, LV-1050 Riga, Latvija
Telefonas	+38 044 234 04 47	+371 750 3100
Faksas	+38 044 238 23 09	+371 750 3099
Elektroninis paštas	office@finasta.com.ua	info@finasta.lv
Interneto tinklalapis	www.finasta.com.ua	www.finasta.lv
Teisinė forma	ribotos atsakomybės bendrovė	akcinė bendrovė, investicijų valdymo įmonė
Įregistravimo data	2006-11-22	2006-07-11
Veiklos pobūdis	finansinės paslaugos	investicinių fondų ir asmeninių portfelių valdymas

Pavadinimas	AB „Invetex“
Kodas	133190113
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 23, Vilnius
Telefonas	(8~5) 210 2478
Faksas	(8~5) 210 2474
Elektroninis paštas	-
Interneto tinklalapis	-
Teisinė forma	akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1992-01-31
Veiklos pobūdis	investicinė veikla

2.2.2. Nekilnojamojo turto sektorius



Pavadinimas	UAB „Inred“	UAB „Inreal“
Kodas	222894170	300576166
Buveinės adresas	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius	A. Juozapavičiaus g. 7, Vilnius
Telefonas	(8~5) 273 0944	(8~5) 273 0000
Faksas	(8~5) 273 3065	(8~5) 273 0858
Elektroninis paštas	info@inred.lt	info@inreal.lt
Interneto tinklalapis	www.inred.lt	www.inreal.lt
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1994-12-22	2006-06-14
Veiklos pobūdis	NT valdymas ir administravimas, investicinių projektų vystymas	tarpininkavimas perkant, parduodant, nuomojant NT, vertinimas

Pavadinimas	UAB „Invalda Service“	UAB „Invalda Construction Management“
Kodas	126180446	186139653
Buveinės adresas	Šeimyniškių g. 3, Vilnius	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~5) 273 6565	(8~5) 272 55 65
Faksas	(8~5) 273 6667	(8~5) 213 9073
Elektroninis paštas	info@inservice.lt	info@incm.lt
Interneto tinklalapis	www.inservice.lt	www.incm.lt
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2003-03-25	1994-02-17
Veiklos pobūdis	pastatų ūkio valdymas	statybų objektų valdymas, generalinė ranga

Pavadinimas	SIA „Inreal“	SIA „DOMMO“
Kodas	40003690957	40003787271
Buveinės adresas	Mūkusalas iela 45/47, Riga, LV-1004 Latvija	Mūkusalas iela 45/47, Riga, LV-1004 Latvija
Telefonas	+371 740 8676	+371 762 7417
Faksas	+371 740 8687	+ 371 762 7793
Elektroninis paštas	info@inreal.lv	info@dommo.lv
Interneto tinklalapis	www.inreal.lv	www.dommo.lv
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2004-07-22	2005-12-05
Veiklos pobūdis	tarpininkavimas perkant, parduodant, nuomojant NT, vertinimas	NT valdymas ir administravimas, investicinių projektų vystymas

Pavadinimas	TOB „Inreal“	TOB „Inreal – Ocinka“
Kodas	34001410	35332251
Buveinės adresas	Verchnij Val str. 30-A, Kiev 04071, Ukraina	Verchnij Val str. 30-A, Kiev 04071, Ukraina
Telefonas	+38 044 390 5252	+38 044 390 5252
Faksas	+38 044 390 5252	+38 044 390 5252
Elektroninis paštas	info@inreal.com.ua	inreal-ocenka@inreal.com.ua
Interneto tinklalapis	www.inreal.com.ua	www.inreal.com.ua
Teisinė forma	ribotos atsakomybės bendrovė	ribotos atsakomybės bendrovė
Įregistravimo data	2006-01-17	2007-08-13
Veiklos pobūdis	tarpininkavimas perkant, parduodant, nuomojant NT	NT vertinimas

Pavadinimas	AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“	UAB „INTF investicija“
Kodas	152105644	300643227
Buveinės adresas	A. Juozapavičiaus g. 6/2, Vilnius	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~5) 279 0614	(8~5) 275 5093
Faksas	(8~5) 273 3065	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	intf@intf.lt	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1997-01-28	2007-02-02
Veiklos pobūdis	investicijos į NT	NT operacijos

Pavadinimas	UAB „Nerijos būstas“	UAB „Naujoji švara“
Kodas	300512402	125235345
Buveinės adresas	Miško g. 3, Neringa	Registruotos: Šeimyniškių g. 3, Vilnius, faktinės: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~46) 314 313	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~46) 314 316	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2005-12-05	2000-04-12
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	UAB „DOMMO Nerija“	UAB „PVP Nida“
Kodas	300516742	126366340
Buveinės adresas	Registruotos: Smiltynės g. 25, Klaipėda, faktinės: S. Šimkaus g. 8, Klaipėda	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~46) 310 696	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~46) 314 316	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2005-12-21	2003-11-07
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	UAB „VIPC Klaipėda“	UAB „Ineturas“
Kodas	300007510	126075527
Buveinės adresas	Laisvės pr. 3, Vilnius	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~5) 246 0766	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~5) 246 0767	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	info@vipcentras.lt	-
Interneto tinklalapis	www.vipcentras.lt	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2004-03-02	2002-10-30
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	UAB „Trakų kelias“	UAB „IBC logistika“
Kodas	124928371	300016395
Buveinės adresas	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~5) 273 0944	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~5) 273 3065	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1999-05-31	2004-04-07
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	UAB „Riešės investicija“	UAB „Vilniaus senamiesčio restauravimo direkcija“
Kodas	300606428	120135024
Buveinės adresas	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius	A. Juozapavičiaus g. 7, Vilnius
Telefonas	(8~5) 273 0944	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~5) 273 3065	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2006-10-11	1990-12-28
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	UAB „Ekotra“	UAB „Saulės investicija“
Kodas	300040019	300545039
Buveinės adresas	Registruotos: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius, faktinės: Vytauto pr. 3, Kaunas	Registruotos: Fizikų g. 33, Vilnius, faktinės: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~37) 202 120	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~37) 321 132	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2007-07-12	2006-03-06
Veiklos pobūdis	žemės pirkimas, pardavimas ir nuoma	NT operacijos

Pavadinimas	UAB „Laikinosios sostinės projektai“	UAB „MBGK“
Kodas	300543732	300083611
Buveinės adresas	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius	Konstitucijos pr. 23, Vilnius
Telefonas	(8~5) 273 0944	(8~5) 278 6833
Faksas	(8~5) 273 3065	(8~5) 278 6838
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2006-03-01	2005-01-27
Veiklos pobūdis	NT operacijos	Investicinė veikla

Pavadinimas	AB „Verpsto NT“	UAB „Dizaino institutas“
Kodas	300519788	122288385
Buveinės adresas	A. Juozapavičiaus g.6 / Slucko g.2, Vilnius	Registruotos: A. Juozapavičiaus g. 11, Vilnius, faktinės: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~5) 273 0944	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~5) 273 3065	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2005-12-29	1993-12-29
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	UAB projektavimo firma „Saistas“	UAB „Šimtamargis“
Kodas	133689632	300593984
Buveinės adresas	A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius	Registruotos: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius, faktinės: Vytauto pr. 3, Kaunas
Telefonas	(8~5) 273 0944	(8~37) 202 120
Faksas	(8~5) 273 3065	(8~37) 321 132
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1993-05-26	2006-08-29
Veiklos pobūdis	NT operacijos	žemės pirkimas, pardavimas ir nuoma

Pavadinimas	UAB „Aikstentis“	UAB „Broner“
Kodas	126412617	110006173
Buveinės adresas	Registruotos: Šeimyniškių g. 1A, Vilnius, faktinės: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius	Registruotos: Bukčių g. 64, Vilnius, faktinės: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~5) 279 0614	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~5) 273 3065	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2003-12-23	1991-04-25
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	UAB „Wembley – Neringa“	UAB „Trakų rekreacijos centras“
Kodas	110013029	300667160
Buveinės adresas	Registruotos: Bukčių g. 64, Vilnius, faktinės: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius	Registruotos: Žemaitės g. 2, Trakai, faktinės: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius
Telefonas	(8~5) 273 0944	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~5) 273 3065	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1991-05-28	2007-04-04
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	UAB „Žemvesta“	UAB „Sago“
Kodas	300955547	301206878
Buveinės adresas	Registruotos: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius, faktinės: Vytauto pr. 3, Kaunas	Šeimyniškių g. 3, Vilnius
Telefonas	8~37) 202 120	(8~5) 273 0944
Faksas	(8~37) 321 132	(8~5) 273 3065
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2007-07-26	2007-10-31
Veiklos pobūdis	žemės pirkimas, pardavimas ir nuoma	NT operacijos

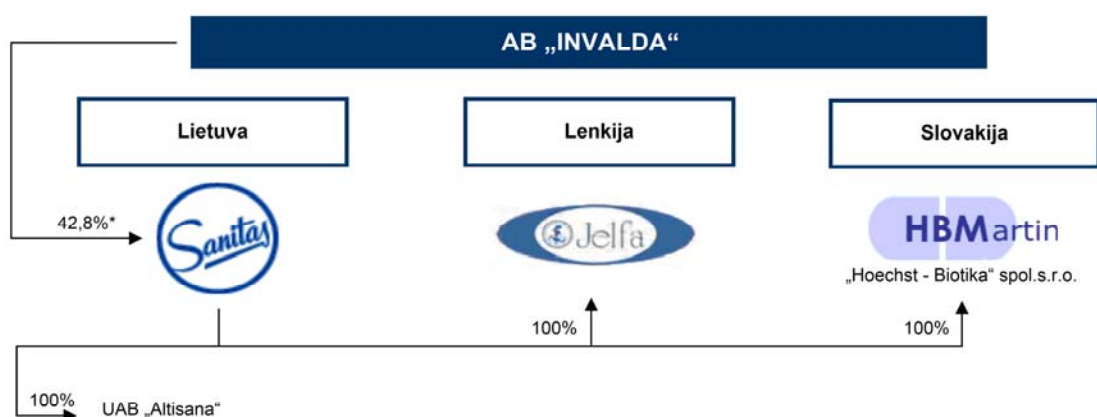
Pavadinimas	SIA „AMMO“	SIA „DOMMO GRUPA“
Kodas	40003718049	40003733866
Buveinės adresas	Mūkusalas iela 45/47, Riga, LV-1004 Latvija	Mūkusalas iela 45/47, Riga, LV-1004 Latvija
Telefonas	+371 762 7417	+371 762 7417
Faksas	+371 762 7793	+371 762 7793
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2004-12-22	2005-03-17
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	SIA „DOMMO biznesa parks“	SIA „Burusala“
Kodas	40003865398	40003161313
Buveinės adresas	Mūkusalas iela 45/47, Riga, LV-1004 Latvija	Mūkusalas iela 45/47, Riga, LV-1004 Latvija
Telefonas	+371 762 7417	+371 762 7417
Faksas	+371 762 7793	+371 762 7793
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2006-10-13	1993-11-08
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	SIA „Sidateks“	SIA „DB 120“
Kodas	40003732930	40003864462
Buveinės adresas	Mūkusalas iela 45/47, Riga, LV-1004 Latvija	Mūkusalas iela 45/47, Riga, LV-1004 Latvija
Telefonas	+371 762 7417	+371 762 7417
Faksas	+371 762 7793	+371 762 7793
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2005-03-11	2006-10-11
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

Pavadinimas	SIA „Gravity“ (likviduojama)	TOB „Incredo“
Kodas	40003737622	34355283
Buveinės adresas	Mūkusalas iela 45/47, Rīga, LV-1004 Latvija	Kominternā str. 5, 01032 Kīev, Ukraina
Telefonas	+371 762 7417	+38 044 234 0417
Faksas	+371 762 7793	+38 044 234 0417
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	ribotos atsakomybės bendrovė
Įregistravimo data	2004-04-08	2006-05-17
Veiklos pobūdis	NT operacijos	NT operacijos

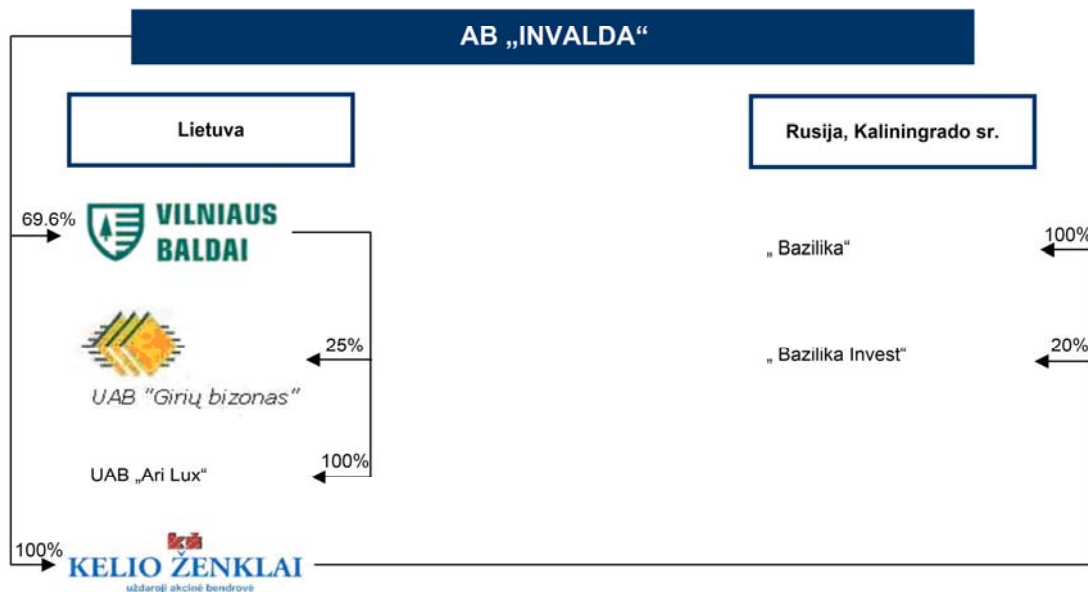
2.2.3. Farmacijos sektorius



Pavadinimas	AB „Sanitas“	Hoechst – Biotika spol. s. r. o.
Kodas	134136296	31 560 784
Buveinės adresas	Vytauto pr. 3, Kaunas	Sklabinska 30, 036 80 Martin, Slovakija
Telefonas	(8~37) 226 725	+421 43 420 2111
Faksas	(8~37) 223 696	+421 43 422 1004
Elektroninis paštas	sanitas@sanitas.lt	hb@hoechst-biotika.sk
Interneto tinklalapis	www.sanitas.lt	www.hoechst-biotika.sk
Teisinė forma	akcinė bendrovė	ribotos atsakomybės bendrovė
Įregistravimo data	1994-06-30	1992-03-02
Veiklos pobūdis	farmacinių preparatų gamyba	farmacinių preparatų gamyba

Pavadinimas	Jelfa SA	UAB „Altisana“
Kodas	66687	134544045
Buveinės adresas	21 Wincentego Pola Str., 58-500 Jelenia Góra, Lenkija	Vytauto pr. 3, Kaunas
Telefonas	+48 75 64 33 240	(8~37) 226 725
Faksas	+48 75 75 24 455	(8~37) 223 696
Elektroninis paštas	jelfa@jelfa.com.pl	-
Interneto tinklalapis	www.jelfa.pl	-
Teisinė forma	ribotos atsakomybės bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1991-12-02	1995-08-16
Veiklos pobūdis	farmacinių preparatų gamyba	veiklos nevykdo

2.2.4. Baldų gamybos sektorius

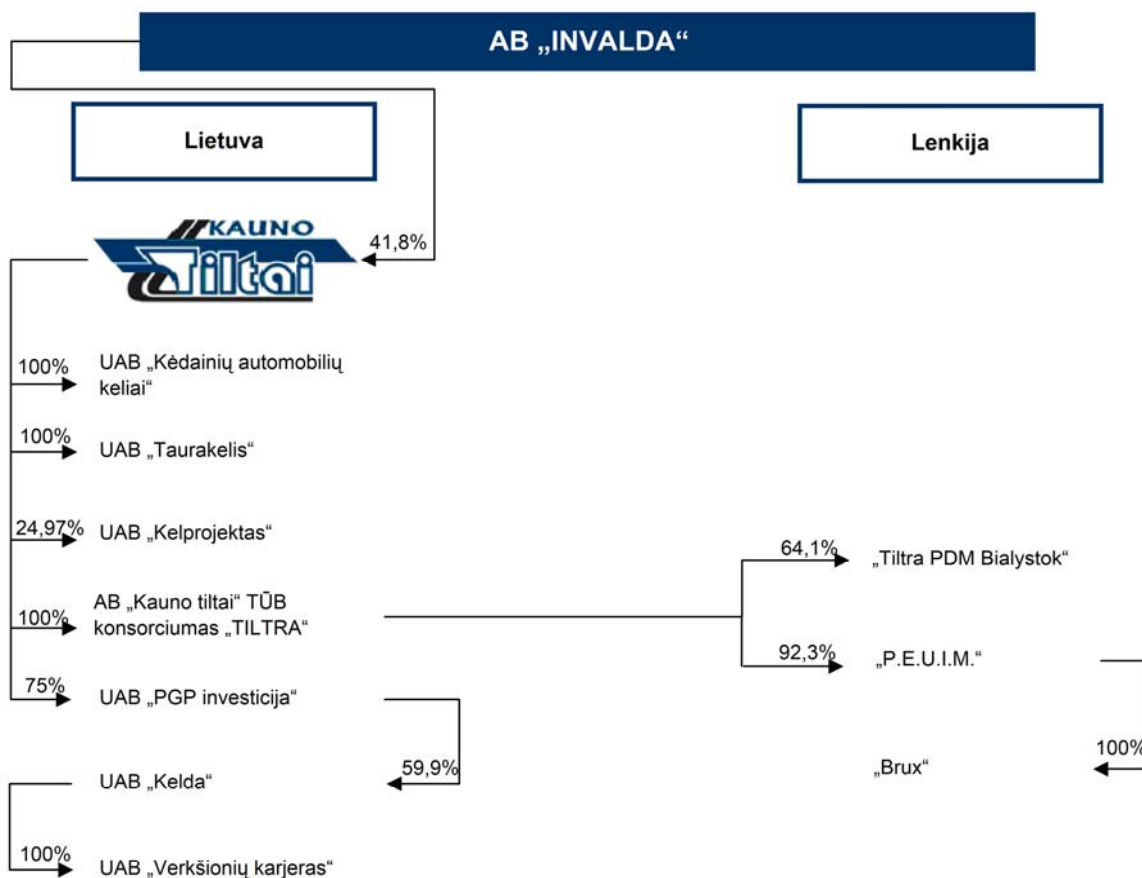


Pavadinimas	AB „Vilniaus baldai“	UAB „Girių bizonas“
Kodas	121922783	165746963
Buveinės adresas	Savanorių pr. 178, Vilnius	Gedimino g. 1, Kazlų Rūda
Telefonas	(8~5) 252 5700	(8~343) 68 680
Faksas	(8~5) 231 1130	(8~343) 68 681
Elektroninis paštas	info@vilniausbaldai.lt	giriu@bizonas.lt
Interneto tinklalapis	www.vilniausbaldai.lt	www.mediena.lt
Teisinė forma	akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1993-02-09	1994-12-30
Veiklos pobūdis	baldų projektavimas, gamyba	medienos drožlių plokštės ir baldų iš apdailintos medienos drožlių plokštės gamyba

Pavadinimas	UAB „Ari-Lux“	UAB „Kelio ženklai“
Kodas	120989619	185274242
Buveinės adresas	Savanorių pr. 178, Vilnius	Geležinkelio g.28, Pilviškiai, Vilkaviškio r.
Telefonas	(8~5) 252 5744	(8~342) 67 756
Faksas	(8~5) 252 5744	(8~342) 67 644
Elektroninis paštas		info@keliozenklai.lt
Interneto tinklalapis		www.keliozenklai.lt
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1991-10-28	1994-09-06
Veiklos pobūdis	furnitūros pakavimas	metalo ir medienos apdirbimas bei didmeninė prekyba

Pavadinimas	OOO „Bazilika Invest“	OOO „Bazilika“
Kodas	3905064366	39050296369
Buveinės adresas	Žukovskio 7-4, Kaliningradas, Rusija	Gostinnaja 5, Kaliningradas, Rusija
Telefonas	+74015 932 373	+74015 932 373
Faksas	+74015 932 373	+74015 932 373
Elektroninis paštas	-	-
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	ribotos atsakomybės bendrovė	ribotos atsakomybės bendrovė
Įregistravimo data	2005-03-31	1998-02-27
Veiklos pobūdis	medienos pjovimas	veiklos nevykdo

2.2.5. Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius



Pavadinimas	AB „Kauno tiltai“	UAB „Kėdainių automobilių keliai“
Kodas	133729589	161111895
Buveinės adresas	Ateities pl. 46, Kaunas	Biochemikų g. 3, Kėdainiai
Telefonas	(8~37) 473 935	(8~347) 67 766
Faksas	(8~37) 473 787	(8~347) 67 669
Elektroninis paštas	kaunotiltai@kaunotiltai.lt	kedainiu_keliai@is.lt
Interneto tinklalapis	www.kaunotiltai.lt	-
Teisinė forma	akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1993-07-01	1990-12-14
Veiklos pobūdis	kelių tiesimas ir tiltų statyba	kelių tiesimas ir remontas

Pavadinimas	UAB „Taurakelis“	UAB „Kelprojektas“
Kodas	179861712	234004210
Buveinės adresas	Švyturio g.5, Tauragė	I. Kanto g. 25, Kaunas
Telefonas	(8~446) 61 256	(8~37) 223 186
Faksas	(8~446) 61 256	(8~37) 205 227
Elektroninis paštas	taurakelis@taurakelis.lt	info@kelprojektas.lt
Interneto tinklalapis	www.taurakelis.lt	www.kelprojektas.lt
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2000-03-15	1994-03-21
Veiklos pobūdis	kelių tiesimas ir remontas, asfaltbetonio gamyba	kelių, tiltų, kitų objektų projektavimas

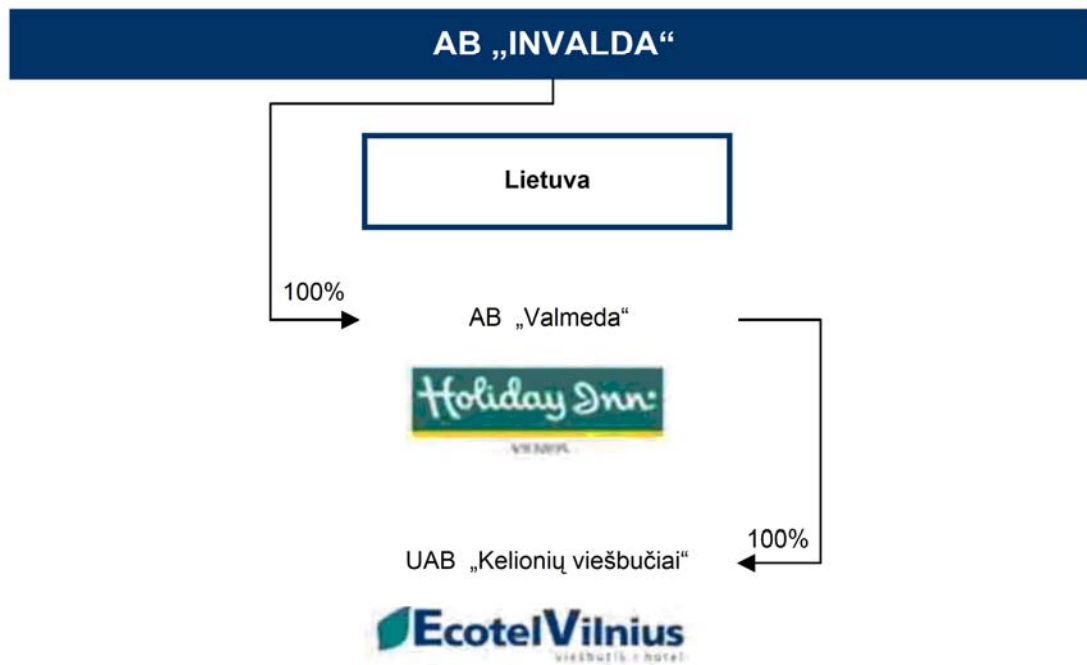
Pavadinimas	UAB „PGP investicija“	UAB „Kelda“
Kodas	300621145	181259645
Buveinės adresas	Ateities pl. 46, Kaunas	Kauno g. 14, Vievis
Telefonas	(8~37) 473 935	(8~528) 26 192
Faksas	(8~37) 473 787	(8~528) 26 192
Elektroninis paštas	kaunotiltai@kaunotiltai.lt	kelda@omni.lt
Interneto tinklalapis	-	www.kelda.lt
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2006-11-30	1993-02-17
Veiklos pobūdis	turto nuoma	kelių tiesimas ir taisymas, tiltų statybos bei remonto darbai

Pavadinimas	UAB „Verkšionių karjeras“	AB „Kauno tiltai“ TŪB konsorciumas „TILTRA“
Kodas	186000365	135774782
Buveinės adresas	Bagotėlių k., Vilniaus r.	Ateities pl. 46, Kaunas
Telefonas	(8~686) 98 492	(8~37) 473 935
Faksas	-	(8~37) 473 787
Elektroninis paštas	-	kaunotiltai@kaunotiltai.lt
Interneto tinklalapis	-	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	tikroji ūkinė bendrija
Įregistravimo data	1990-11-29	2001-06-08
Veiklos pobūdis	žvyro gamyba ir pardavimas	kelių tiesimas ir taisymas

Pavadinimas	„Tiltra PDM Białystok“	„P.E.U.I.M.“
Kodas	0000206982	0000046002
Buveinės adresas	ul. Ciołkowskiego 90, 15-516 Białystok, Lenkija	ul. Produkcyjna 102, 15-680 Białystok, Lenkija
Telefonas	+48 85 74 33 549	+48 85 65 30 773
Faksas	+48 85 74 33 549	+48 85 65 30 761
Elektroninis paštas	pdmbialystok@tiltra.pl	peuim@peuim.com.pl
Interneto tinklalapis	-	www.peuim.com.pl
Teisinė forma	akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2004-05-25	2001-09-24
Veiklos pobūdis	kelių tiesimas ir tiltų statyba	kelių tiesimas

Pavadinimas	„Brux“
Kodas	0000195201
Buveinės adresas	ul. Produkcyjna 102, 15-680 Białystok, Lenkija
Telefonas	+48 85 65 42 454
Faksas	+48 85 65 42 454
Elektroninis paštas	brux@brux.pl
Interneto tinklalapis	-
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1994-12-27
Veiklos pobūdis	trinkelių gamyba ir statyba

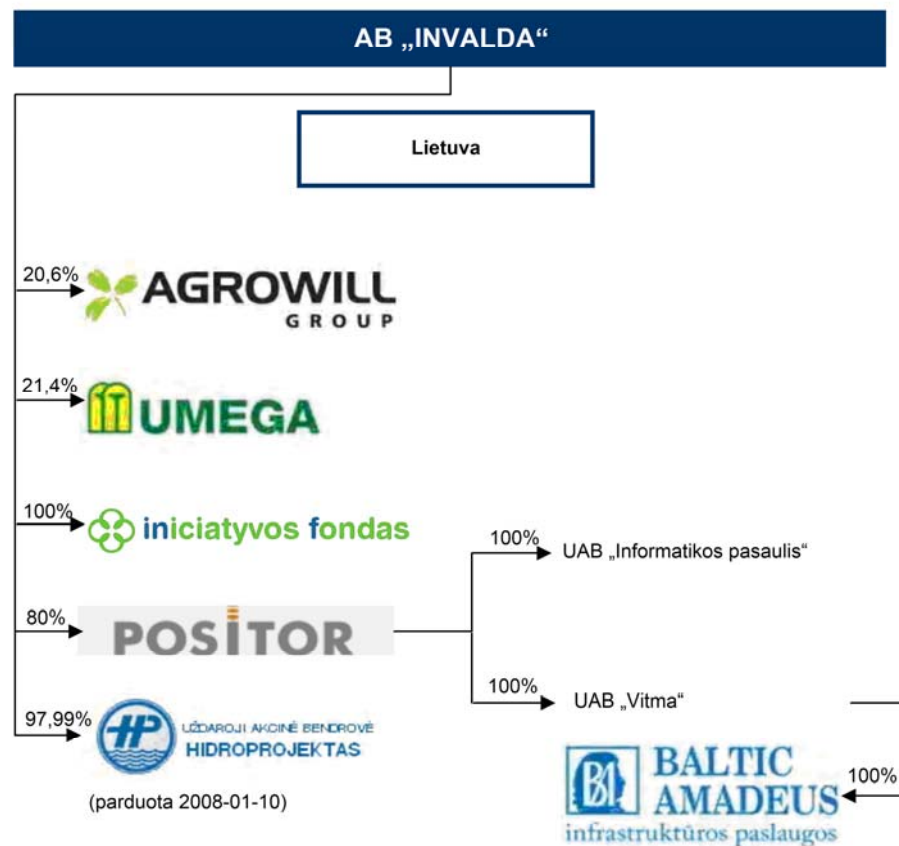
2.2.6. Viešbučių valdymo sektorius



2008-01-04 AB „Invalda“ pasirašė sutartį dėl 100 proc. AB „Valmeda“ akcijų pardavimo, sandoris užbaigtas 2008-03-13.

Pavadinimas	AB „Valmeda“	UAB „Kelionių viešbučiai“
Kodas	123280092	110591855
Buveinės adresas	Šeimyniškių g. 1, Vilnius	Slucko g. 8, Vilnius
Telefonas	(8~5) 210 3002	(8~5) 210 2700
Faksas	(8~5) 210 3001	(8~5) 210 2707
Elektroninis paštas	holiday-inn@ibc.lt	hotel@ecotel.lt
Interneto tinklalapis	www.holidayinnvilnius.lt	www.ecotel.lt
Teisinė forma	akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1995-11-06	1994-01-21
Veiklos pobūdis	viešbučių valdymas	viešbučių valdymas

2.2.7. Gamyba ir paslaugos



Pavadinimas	AB „Agrowill Group“	AB „Umeqa“
Kodas	126264360	126334727
Buveinės adresas	Smolensko g. 10, Vilnius	Metalo g. 5, Utena
Telefonas	(8~5) 233 5340	(8~389) 53 542
Faksas	(8~5) 233 5345	(8~389) 69 646
Elektroninis paštas	info@agrowill.lt	info@umega.lt
Interneto tinklalapis	www.agrowill.lt	www.umega.lt
Teisinė forma	akcinė bendrovė	akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2003-06-25	2003-09-25
Veiklos pobūdis	žemės ūkio bendrovių valdymas	elektros krosnių, metalo gaminių gamyba

Pavadinimas	VŠĮ „Iniciatyvos fondas“	UAB „Hidroprojektas“ ¹
Kodas	300657209	132118698
Buveinės adresas	Šeimyniškių g. 3, Vilnius	A. Strazdo g. 22, Kaunas
Telefonas	(8~5) 231 6010	(8~37) 221 056
Faksas	(8~5) 273 0858	(8~37) 321 501
Elektroninis paštas	info@iniciatyvosfondas.lt	info@hidroprojektas.lt
Interneto tinklalapis	www.iniciatyvosfondas.lt	www.hidroprojektas.lt
Teisinė forma	viešoji įstaiga	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2007-03-08	1990-11-30
Veiklos pobūdis	socialinių iniciatyvos skatinimo programų organizavimas	vandens ūkio objektų projektavimas ir tyrimai

¹Parduota 2008-01-10

Pavadinimas	UAB „Positor“	UAB „Informatikos pasaulis“
Kodas	300893533	126396718
Buveinės adresas	Registruotos: A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius, faktinės: Šeimyniškių g. 3, Vilnius	Registruotos: Galvydžio g. 5/96, Vilnius, faktinės: Kareivių g. 6-511, Vilnius
Telefonas	(8~5) 278 0400	(8~5) 277 9700
Faksas	(8~5) 278 0409	(8~5) 277 9725
Elektroninis paštas	ktonkunas@invalida.lt	info@infopasaulis.lt
Interneto tinklalapis	www.positor.lt	www.infopasaulis.lt
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	2007-06-27	2003-12-11
Veiklos pobūdis	investicijos į informacinių technologijų įmones	informacinių technologijų infrastruktūros sprendimai

Pavadinimas	UAB „Vitma“	UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“
Kodas	121998756	301318539
Buveinės adresas	Akademijos g. 4, Vilnius	Akademijos g. 4, Vilnius
Telefonas	(8~5) 272 9421	(8~5) 278 0400
Faksas	-	(8~5) 278 0409
Elektroninis paštas	-	info@baltic-amadeus.lt
Interneto tinklalapis	-	www.baip.lt
Teisinė forma	uždaroji akcinė bendrovė	uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data	1993-06-25	2007-12-03
Veiklos pobūdis	veiklos nevykdo	informacinių technologijų (IT) infrastruktūros sprendimai, IT saugos konsultacijos, technologiniai sprendimai, IT infrastruktūros aptarnavimo paslaugos

3. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

AB „Invalda“ yra pasirašiusi sutartis su šiais viešosios apyvartos tarpininkais:

- AB FMĮ „Finasta“ (Konstitucijos pr. 23, Vilnius, tel. (8~5) 278 6833) – investicinių paslaugų sutartį, sutartį dėl vertybinių popierių apskaitos tvarkymo, sutartį dėl dividendų mokėjimo;
- AB Šiaulių banku (Tilžės g. 149, Šiauliai, tel. (8~41) 595 607) – vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo ir tarpininkavimo sutartį;
- AB banku „Snoras“ (A. Vivulskio g. 7, Vilnius, tel. (8~5) 232 7224) – klientų aptarnavimo sutartį (profesionalaus investuotojo);
- AB DnB NORD banku (J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, tel. (8~5) 239 3503) – sutartį dėl finansinių priemonių sąskaitos tvarkymo, pavedimo vykdymo ir rekomendacijų teikimo;
- AB SEB banku (Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8~5) 268 2370) – vertybinių popierių tvarkymo sutartį.

4. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

AB „Invalda“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

5. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

AB „Invalda“ įstatai keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu balsų dauguma, ne mažesne kaip 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų (išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis).

II. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

6. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą

6.1. Įstatinio kapitalo struktūra

6.1.1. lentelė. AB „Invalda“ įstatinio kapitalo struktūra

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Nominali vertė, Lt	Bendra nominali vertė, Lt	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	42 568 849	1	42 568 849	100,00

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos.

Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

6.2. Įstatinio kapitalo pokyčiai

Pateikiame informaciją apie AB „Invalda“ įstatinio kapitalo pokyčius per pastaruosius 10 m.

1997-01-01 AB „Invalda“ įstatinis kapitalas buvo lygus 38 000 000 Lt, jis buvo padalintas į 38 000 000 paprastųjų vardinių 1 Lt nominalios vertės akcijų.

2004-10-01 įregistruotas iki 40 417 339 Lt padidintas bendrovės įstatinis kapitalas (padalintas į 40 417 339 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas). Nauja 2 417 339 akcijų emisija išleista reorganizavimo metu keičiant AB „Kremi“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas.

2005-11-21 įvykęs AB „Invalda“ neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendė papildomais įnašais padidinti bendrovės įstatinį kapitalą 1 317 323 Lt suma nuo 40 417 339 Lt iki 41 734 662 Lt, išleidžiant 1 317 323 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas. Pakeisti bendrovės įstatai Juridinių asmenų registre įregistruoti 2005-11-24. Po padidinimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas – 41 734 662 Lt, jis padalintas į 41 734 662 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas.

2006-06-30 baigtas AB „Invalda“ ir AB „Pozityvios investicijos“ reorganizavimas – prie AB „Invalda“ prijungta AB „Pozityvios investicijos“. Reorganizavimo metu, keičiant AB „Pozityvios investicijos“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas, išleista 3 273 714 akcijų emisija. Po reorganizavimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas 45 008 376 Lt, jis padalintas į 45 008 376 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas.

2007-09-28 baigtas AB „Invalda“ ir vienos iš didžiausių bendrovės akcininkų AB „Nenuorama“ reorganizavimas – AB „Nenuorama“ prijungta prie AB „Invalda“. Keičiant AB „Nenuorama“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas išleista 19 866 060 akcijų emisija. Vadovaujantis reorganizavimo sąlygomis AB „Nenuorama“ turimos 22 305 587 AB „Invalda“ akcijos buvo anuliuotos. Po reorganizavimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas 42 568 849 Lt, jis padalintas į 42 568 849 paprastųjų vardinių 1 Lt nominalios vertės akcijų.

6.3. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos

6.3.1. Akcininkų teisės

Bendrovės akcininkai turi šias turtines ir neturtines teises:

- 1) gauti bendrovės pelno dalį (dividendą);
- 2) gauti bendrovės lėšų, kai bendrovės įstatinis kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti bendrovės lėšų;
- 3) nemokamai gauti akcijų, kai įstatinis kapitalas didinamas iš bendrovės lėšų, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- 4) pirmumo teise įsigyti bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems akcininkams atšaukti;
- 5) įstatymų nustatytais būdais skolinti bendrovei, tačiau bendrovė, skolindamasi iš savo akcininkų, neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto;
- 6) gauti likviduojamos bendrovės turto dalį;
- 7) kitas įstatymuose nustatytas turtines teises.
- 8) dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- 9) pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- 10) gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie bendrovę;

11) kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti bendrovei žalą, kuri susidarė dėl bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir kituose įstatymuose, taip pat bendrovės įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų nustatytais atvejais;

12) kitas įstatymuose ir bendrovės įstatuose nustatytas neturtines teises.

6.3.2. Akcininkų pareigos

Akcininkai neturi kitų turtinių įsipareigojimų bendrovei, išskyrus įsipareigojimą nustatyta tvarka apmokėti visas pasirašytas akcijas emisijos kaina.

Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimą padengti bendrovės nuostolius papildomais akcininkų įnašais, tai akcininkai, balsavę „už“, privalo juos mokėti. Akcininkai, kurie nedalyvavo visuotiniame akcininkų susirinkime arba balsavo prieš tokį sprendimą, turi teisę papildomų įnašų nemokėti.

Akcininkas turi gražinti bendrovei dividendą, jeigu jis buvo išmokėtas pažeidžiant Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo imperatyvias normas ir bendrovė įrodo, kad akcininkas tai žinojo ar turėjo žinoti.

Akcininkai yra atsakingi už savalaikį pasikeitusių duomenų: asmens kodo, adresu, telefono numerio, banko sąskaitos numerio, pranešimą. Akcininkui nepranešus šių rekvizitų, AB „Invalda“ pateikusi informaciją jai žinomu adresu ar sumokėjusi pinigus į akcininko nurodytą sąskaitą bus laikoma tinkamai įvykdžiusi atitinkamą pareigą akcininkui.

7. Akcininkai

Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra.

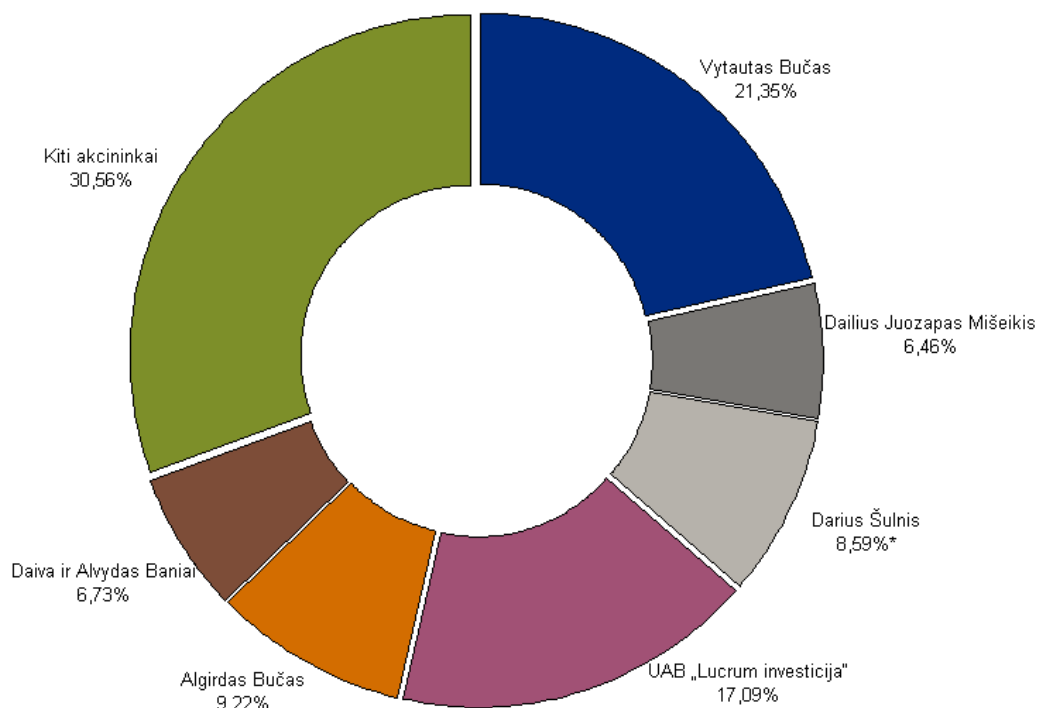
AB „Invalda“ nėra žinoma apie jokių balsavimo teisių apribojimus ar akcininkų tarpusavio susitarimus, dėl kurių gali būti ribojamas vertybinių popierių perleidimas ir (arba) balsavimo teisės. Susitarimų, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei, taip pat nėra.

2007-12-31 bendras akcininkų skaičius – 6 413 (2006-12-31 – 6 055).

7.1. lentelė. Akcininkai, nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 procentus AB „Invalda“ įstatinio kapitalo ir (arba) balsų

Akcininko vardas, pavardė (įmonės pavadinimas)	Nuosavybės teise priklausančių akcijų kiekis, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.	
			Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai	Iš viso (su kartu veikiančiais asmenimis)
Vytautas Bučas	9 086 325	21,35	21,35	36,40
Dailius Juozapas Mišeikis	2 748 238	6,46	6,46	
Darius Šulnis	3 658 538 ²	8,59	8,59	
UAB „Lucrum investicija“, į.k. 300806471, Šeimyniškių g. 3, Vilnius	7 276 865	17,09	17,09	17,09
Algirdas Bučas	3 923 597	9,22	9,22	9,22
Daiva Banienė	1 836 234	4,31	4,31	6,73
Alvydas Banys	1 029 624	2,42	2,42	

²Pagal atpirkimo sutartį papildomai perleista 413 224 AB „Invalda“ akcijos (0,97 proc.).

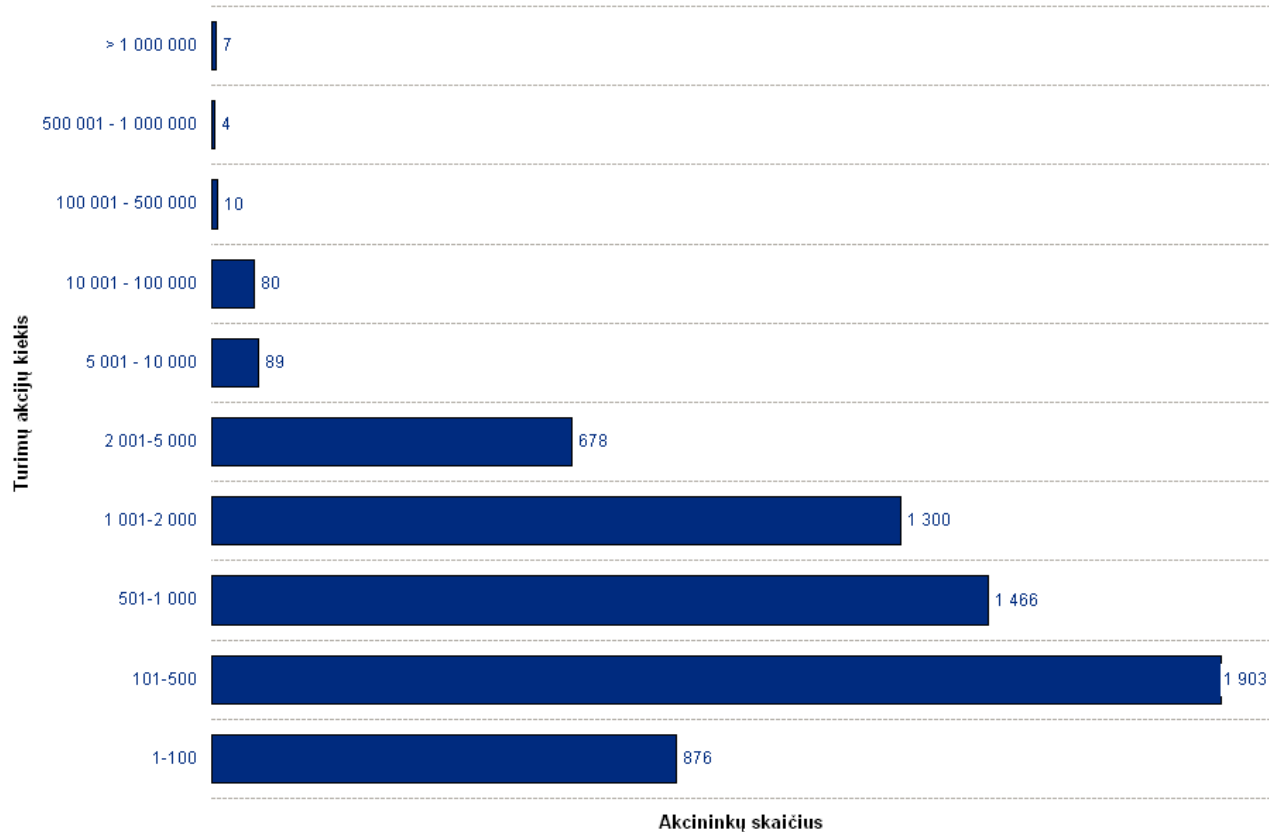


*Pagal atpirkimo sutartį papildomai perleista 0,97 proc. AB „Invalda“ akcijų

7.1. pav. Akcininkų struktūra 2007-12-31

7.2. lentelė. Akcininkų pasiskirstymas pagal turimus akcijų kiekius

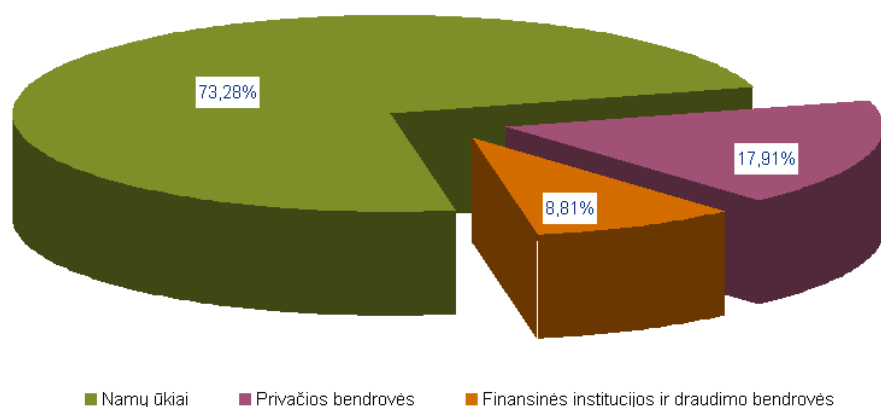
Turimas akcijų kiekis	Akcininkai		Akcininkams priklausančios akcijos	
	skaičius	dalis, proc.	kiekis	dalis, proc.
1-100 vnt.	876	13,66	50 333	0,12
101-500 vnt.	1 903	29,67	560 660	1,32
501-1 000 vnt.	1 466	22,86	1 104 054	2,59
1 001-2 000 vnt.	1 300	20,27	1 930 189	4,53
2 001-5 000 vnt.	678	10,57	2 008 852	4,72
5 001-10 000 vnt.	89	1,39	603 459	1,42
10 001-100 000 vnt.	80	1,25	2 173 225	5,11
100 001-500 000 vnt.	10	0,16	2 058 954	4,84
500 001-1 000 000 vnt.	4	0,06	2 519 702	5,92
daugiau nei 1 000 000 vnt.	7	0,11	29 559 421	69,44
Iš viso	6 413	100,00	42 568 849	100,00



7.2. pav. Akcininkų pasiskirstymas pagal turimus akcijų kiekius

7.3. lentelė. Akcininkų pasiskirstymas pagal investuotojų grupes

Investuotojų grupė	Akcininkai		Akcininkams priklausančios akcijos	
	skaičius	dalis, proc.	kiekis	dalis, proc.
Namų ūkiai	6 325	98,63	31 193 776	73,28
Privačios bendrovės	47	0,73	7 623 318	17,91
Finansinės institucijos ir draudimo bendrovės	41	0,64	3 751 755	8,81
Iš viso	6 413	100,00	42 568 849	100,00



7.3. pav. Akcijų pasiskirstymas pagal investuotojų grupes

7.4. lentelė. Pasiskirstymas pagal šalis

Šalis	Akcininkai		Akcininkams priklausančios akcijos	
	skaičius	dalis, proc.	skaičius	dalis, proc.
Lietuva	6 353	99,06	40 697 525	95,62
Europa	44	0,69	1 753 737	4,12
Kitos šalys	16	0,25	117 587	0,28
Iš viso	6 413	100,00	42 568 849	100,00

8. Informacija apie savas akcijas

AB „Invalda“, jos dukterinės įmonės ar jų pavedimu, bet savo vardu veikiantys asmenys, nėra įsigiję AB „Invalda“ akcijų

9. Prekyba emitento ir įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose**9.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais**

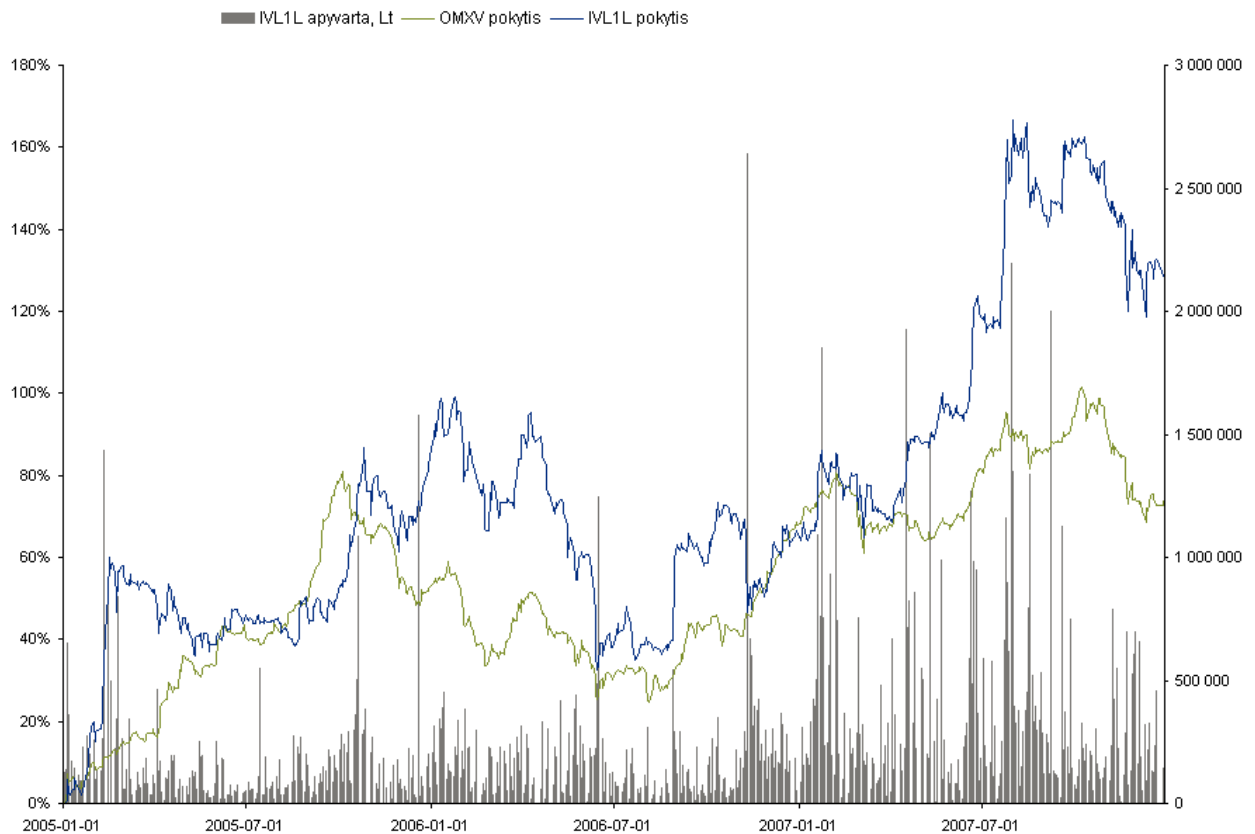
9.1.1. lentelė. AB „Invalda“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000102279
Trumpinys	IVL1L
Birža	Vilniaus vertybinių popierių birža (toliau VVPB)
Prekybos sąrašas	Oficialusis prekybos sąrašas (nuo 2008-01-01)
Listingavimo pradžia	1995-12-19
Akcijų kiekis, vnt.	42 568 849
Nominali vertė, Lt	1
Bendra nominali vertė, Lt	42 568 849

Bendrovė rinkos formuotojų paslaugomis nesinaudoja.

9.1.2. lentelė. Prekyba apie AB „Invalda“ akcijomis

	2007 m.	2006 m.	2005 m.
Akcijų kaina, Lt:			
- atidarymo	12,40	13,85	7,7
- aukščiausia	20,29	15,00	14,19
- žemiausia	12,00	8,90	7,51
- uždarymo	17,15	12,48	13,85
- vidutinė	15,80	12,07	10,99
Akcijų apyvarta, vnt.	5 085 097	3 279 888	3 326 395
Akcijų apyvarta, Lt	80 362 022	39 596 023	36 562 664
Bendras sandorių skaičius, vnt.	11 508	8 808	8 010



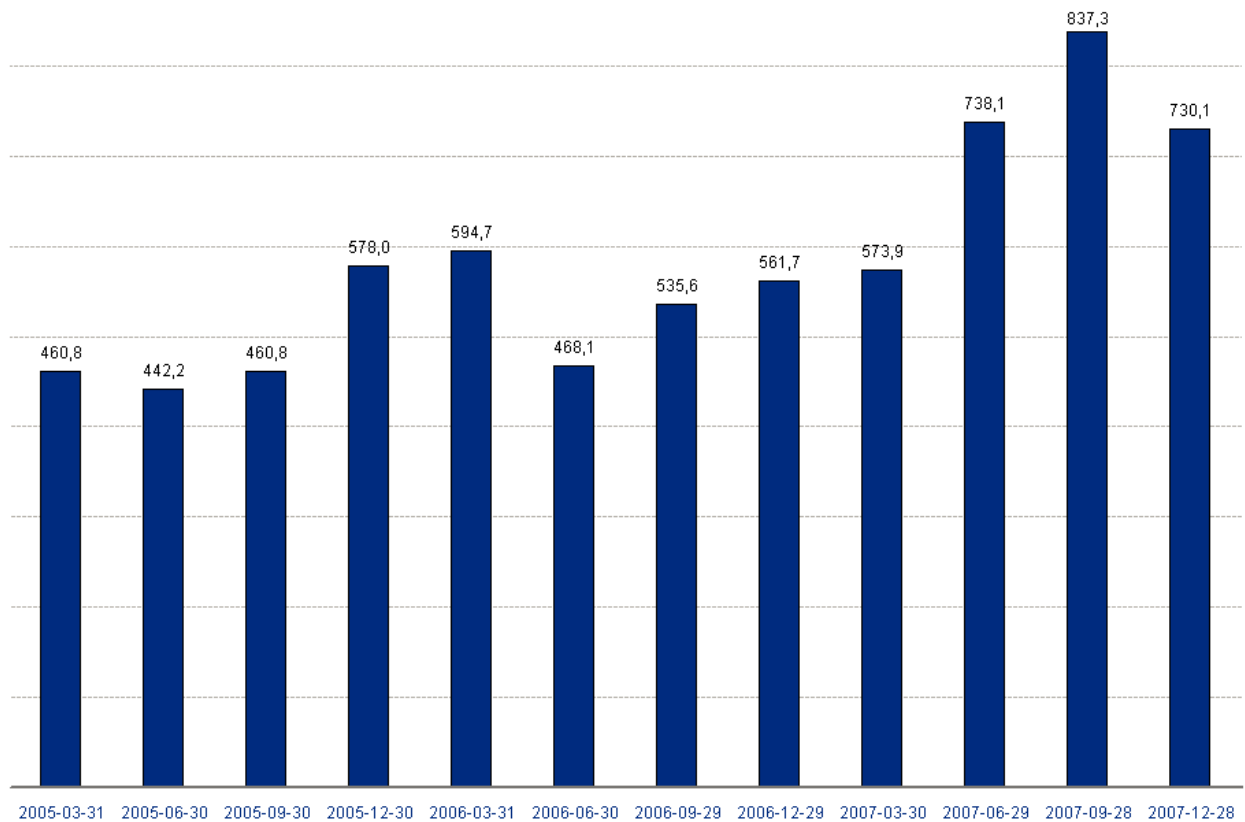
9.1.1. pav. AB „Invalda“ akcijų apyvarta, akcijos kainos ir OMXV indekso pokytis 2005-2007 m.

9.1.3. lentelė. Prekyba bendrovės akcijomis 2005 – 2007 m. Vilniaus vertybinių popierių biržoje (kas ketvirtį)

Ataskaitinis periodas	Kaina, Lt			Apyvarta, Lt			Pask. sesijos data	Bendra apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	Lt
2005 m. I ketv.	12,30	7,51	11,40	1 434 211	30 048	115 650	2005-03-31	1 346 213	13 401 267
2005 m. II ketv.	11,55	10,10	10,94	461 704	2 180	44 274	2005-06-30	532 851	5 717 557
2005 m. III ketv.	11,20	10,30	11,40	546 755	0	134 157	2005-09-30	599 304	6 535 790
2005 m. IV ketv.	14,19	11,43	13,85	1 575 401	0	65 272	2005-12-30	848 027	10 908 050
2006 m. I ketv.	15,00	12,40	14,25	453 135	0	316 825	2006-03-31	705 443	9 738 850
2006 m. II ketv.	14,70	8,90	10,40	1 245 070	0	49 853	2006-06-30	845 884	9 758 891
2006 m. III ketv.	12,69	10,01	11,90	544 232	0	27 138	2006-09-29	506 497	5 679 665
2006 m. IV ketv.	13,13	10,90	12,48	2 642 193	0	53 439	2006-12-29	1 222 064	14 418 617
2007 m. I ketv.	14,05	12,00	12,75	1 849 966	22 014	325 859	2007-03-30	1 551 078	20 587 158
2007 m. II ketv.	16,85	12,65	16,40	1 924 814	0	180 404	2007-06-29	1 384 470	20 085 926
2007 m. III ketv.	20,29	16,00	19,67	2 192 376	19 810	142 384	2007-09-28	1 380 783	25 916 362
2007 m. IV ketv.	19,70	16,03	17,15	788 329	5 321	143 020	2007-12-28	768 766	13 772 576

9.1.4. lentelė. Akcijų kapitalizacija

Paskutinė sesijos data	Išleistų akcijų kiekis, vnt.	Paskutinė mokėta kaina, Lt	Kapitalizacija, Lt
2005-03-31	40 417 339	11,40	460 757 665
2005-06-30	40 417 339	10,94	442 165 689
2005-09-30	40 417 339	11,40	460 757 665
2005-12-30	41 734 662	13,85	578 025 069
2006-03-31	41 734 662	14,25	594 718 934
2006-06-30 ³	45 008 376	10,40	468 087 110
2006-09-29	45 008 376	11,90	535 599 674
2006-12-29	45 008 376	12,48	561 704 532
2007-03-30	45 008 376	12,75	573 856 794
2007-06-29	45 008 376	16,40	738 137 366
2007-09-28 ⁴	42 568 849	19,67	837 329 260
2007-12-28	42 568 849	17,15	730 055 760



9.1.2. pav. AB „Invalda“ akcijų kapitalizacija 2005-2007 m., mln. Lt

³2006-06-30 dėl reorganizavimo bendrovės išleistų akcijų skaičius padidėjo nuo 41 734 662 iki 45 008 376 akcijų.

⁴2007-09-28 dėl reorganizavimo bendrovės išleistų akcijų skaičius sumažėjo nuo 45 008 376 iki 42 568 849 akcijų.

9.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais

Į Vilniaus vertybinių popierių biržos Oficialųjį prekybos sąrašą įtrauktos AB „Invalda“ grupės įmonių AB „Sanitas“ ir AB „Vilniaus baldai“ akcijos.

9.2.1. Informacija apie prekybą AB „Sanitas“ akcijomis

9.2.1.1. lentelė. AB „Sanitas“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000106171
Trumpinys	SAN1L
Birža	Vilniaus vertybinių popierių birža
Prekybos sąrašas	Oficialusis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	1994-09-13
Akcijų kiekis, vnt.	31 105 920
Nominali vertė, Lt	1
Bendra nominali vertė, Lt	31 105 920

9.2.1.2. lentelė. Prekyba apie AB „Sanitas“ akcijomis

	2007 m.	2006 m.	2005 m.
Akcijų kaina, Lt:			
- atidarymo	13,60	14,00	-
- aukščiausia	36,40	17,00	72,00
- žemiausia	13,00	12,33	13,00
- uždarymo	29,90	13,60	14,00
- vidutinė	19,89	14,13	43,44
Akcijų apyvarta, vnt.	3 204 531	1 461 782	537 037
Akcijų apyvarta, Lt	63 752 430	20 660 640	23 331 926
Bendras sandorių skaičius, vnt.	4 986	3 125	2 035
Kapitalizacija, Lt	930 067 008	423 040 512	154 000 000



*Akcijos kaina koreguota, atsižvelgiant į tai, kad 2005 m. lapkričio mėn. nekeičiant įstatinio kapitalo dydžio sumažinta akcijų nominali vertė ir atitinkamai padidintas akcijų kiekis

9.2.1.1. pav. AB „Sanitas“ akcijų apyvarta ir kaina 2005-2007 m.

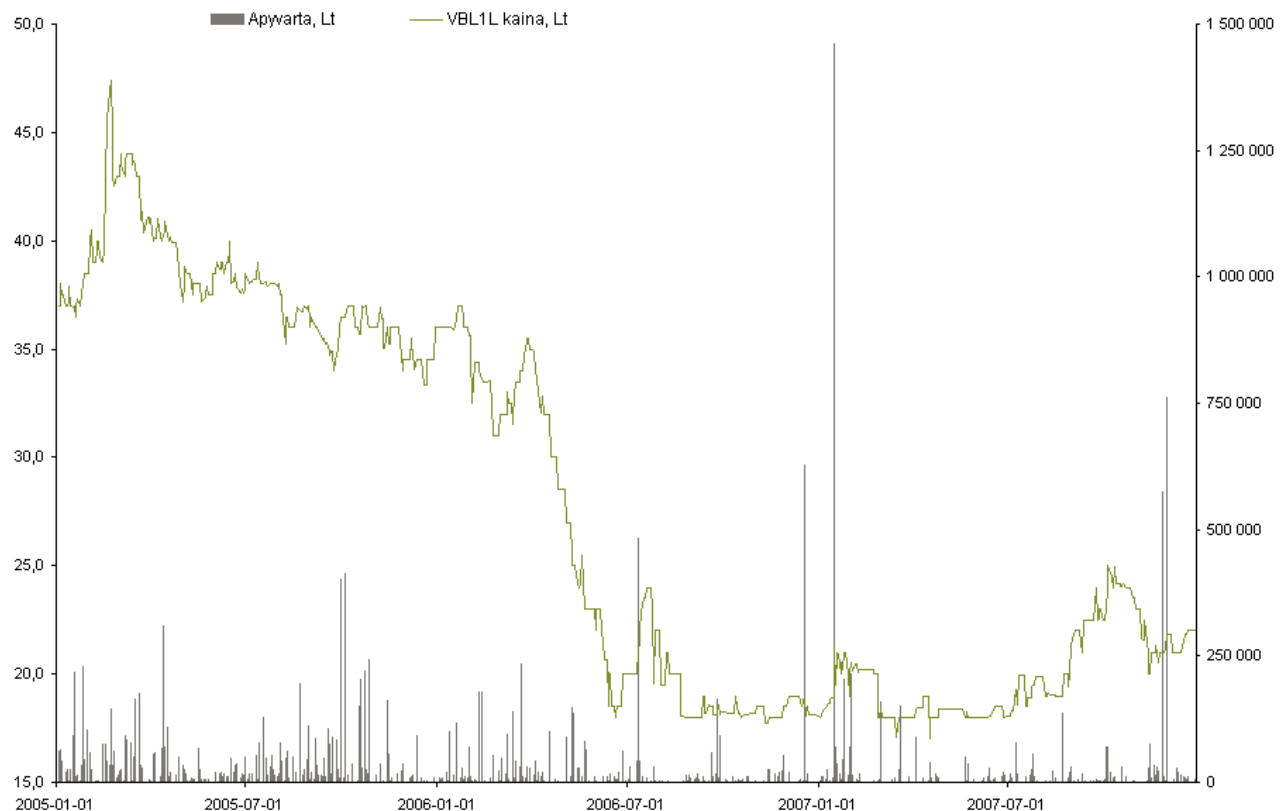
9.2.2. Informacija apie prekybą AB „Vilniaus baldai“ akcijomis

9.2.2.1. lentelė. AB „Vilniaus baldai“ akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	LT0000104267
Trumpinys	VBL1L
Birža	Vilniaus vertybinių popierių birža
Prekybos sąrašas	Oficialusis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	2000-06-05
Akcijų kiekis, vnt.	3 886 267
Nominali vertė, Lt	4
Bendra nominali vertė, Lt	15 545 068

9.2.2.2. lentelė. Prekyba apie AB „Vilniaus baldai“ akcijomis

	2007 m.	2006 m.	2005 m.
Akcijų kaina, Lt:			
- atidarymo	18,02	36,00	-
- aukščiausia	25,00	37,02	47,50
- žemiausia	17,03	17,00	33,33
- uždarymo	22,00	18,10	36,00
- vidutinė	19,65	23,87	37,96
Akcijų apyvarta, vnt.	297 985	204 787	218 205
Akcijų apyvarta, Lt	5 855 372	4 887 436	8 282 257
Bendras sandorių skaičius, vnt.	645	647	1 253
Kapitalizacija, Lt	85 497 874	70 341 433	139 905 612



9.2.2.1 pav. AB „Vilniaus baldai“ akcijų apyvarta ir kaina 2005-2007 m.

10. Dividendai

Sprendimą mokėti dividendus ir mokamo dividendo dydį nustato bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas. Bendrovė paskirtus dividendus išmoka per 1 mėnesį nuo sprendimo paskirstyti pelną priėmimo dienos.

Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie visuotinio akcininkų susirinkimo, paskelbusio dividendus, dienos pabaigoje buvo bendrovės akcininkai ar kitokiu teisėtu pagrindu turėjo teisę į dividendus.

Pagal Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymus, dividendai apmokestinami 15 proc. mokesčio tarifu. Mokesčius apskaičiuoja, išskaito ir į biudžetą (valstybei) sumoka pati bendrovė⁵.

Pateikiame informaciją apie pastaruosius 5 metus mokėtus dividendus.

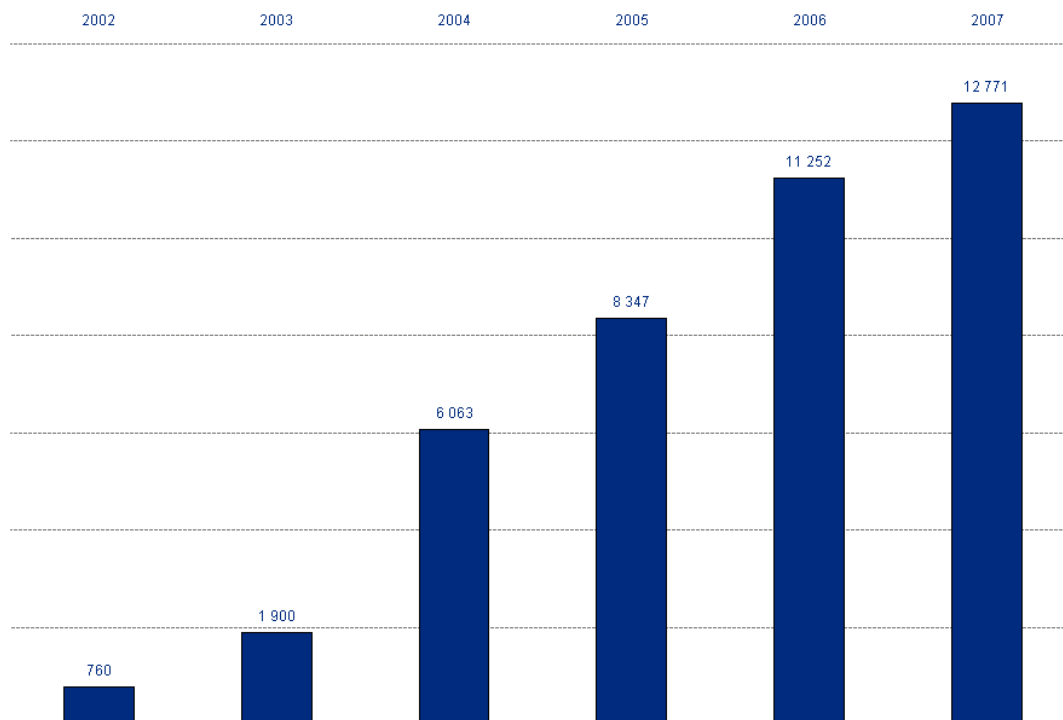
10.1. lentelė. Dividendai

	Finansiniai metai					
	2007 ⁶	2006	2005	2004	2003	2002
Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo (dividendų paskyrimo) diena	2008-04-30	2007-05-11	2006-04-28	2005-04-28	2004-03-22	2003-04-09
Diena, pradedant kuria automatinio įvykdymo sandoriais įsigyjamos akcijos nesuteikia teisės gauti dividendus ⁷	2008-04-28	2007-05-09	2006-04-26	2005-04-26	2004-03-18	2003-04-07
Bendra dividendams skirta suma, Lt	12 770 655	11 252 094	8 346 932	6 062 601	1 900 000	760 000
Dividendai, tenkantys vienai akcijai, Lt	0,30	0,25	0,20	0,15	0,05	0,02
Grynoji dividendų mokėtina suma, išskaičius mokesčius (15 proc. gyventojų pajamų ar pelno), Lt	0,255	0,2125	0,17	0,1275	0,0425	0,017
Dalis nuo akcijos nominalios vertės, proc.	30	25	20	15	5	2
Dividendų pelningumas (dividendai tenkantys vienai akcijai / akcijos kaina laikotarpio pabaigai), proc.	1,7	2,0	1,4	2,0	1,8	5,4
Dividendų išmokėjimo koeficientas (bendra dividendams skirta suma / grynasis pelnas)	0,15	0,39	0,87	0,31	0,95	1,03

⁵Ši informacija neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija.

⁶Valdybos siūlymas eiliniam visuotiniam akcininkų susirinkimui.

⁷Nuosavybės teisė į automatinio įvykdymo sandoriais įsigytas bendrovės akcijas įgyjama trečią darbo dieną po sandorio sudarymo.

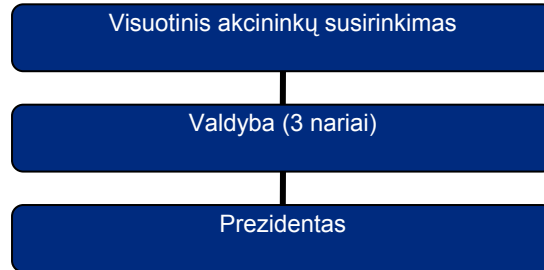


10.1. pav. Bendra dividendams skirta suma, tūkst. Lt

III. EMITENTO ORGANAI

11. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka

AB „Invalda“ turi visuotinį akcininkų susirinkimą, vienasmenį valdymo organą – bendrovės vadovą (prezidentą) bei kolegialų valdymo organą – valdybą. Stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma.



11.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas

Visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti ir balsuoti asmenys, visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos dienos (penktosios darbo dienos iki susirinkimo) pabaigoje buvę bendrovės akcininkais.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali priimti sprendimus ir laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia daugiau kaip 1/2 visų balsų. Jei kvorumo nėra, visuotinis akcininkų susirinkimas laikomas neįvykusi ir turi būti sušauktas pakartotinis visuotinis akcininkų susirinkimas, kuris turi teisę priimti sprendimus tik pagal neįvykusio susirinkimo darbotvarkę ir kuriam netaikomas kvorumo reikalavimas.

Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi įvykti kasmet ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Visuotinis akcininkų susirinkimas turi išimtinę teisę:

- keisti bendrovės įstatus, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- rinkti valdybos narius;
- atšaukti valdybą ar jos narius;
- rinkti ir atšaukti audito įmonę, nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;
- nustatyti bendrovės išleidžiamų akcijų klasę, skaičių, nominalią vertę ir minimalią emisijos kainą;
- priimti sprendimą konvertuoti bendrovės vienos klasės akcijas į kitos, tvirtinti akcijų konvertavimo tvarką;
- tvirtinti metinę finansinę atskaitomybę;
- priimti sprendimą dėl pelno (nuostolių) paskirstymo;
- priimti sprendimą dėl rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo;
- priimti sprendimą išleisti konvertuojamąsias obligacijas;
- priimti sprendimą atšaukti visiems akcininkams pirmumo teisę įsigyti konkrečios emisijos bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų;
- priimti sprendimą padidinti įstatinį kapitalą;
- priimti sprendimą sumažinti įstatinį kapitalą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- priimti sprendimą bendrovei įsigyti savų akcijų;
- priimti sprendimą dėl bendrovės reorganizavimo ar atskyrimo ir patvirtinti reorganizavimo ar atskyrimo sąlygas;
- priimti sprendimą pertvarkyti bendrovę;
- priimti sprendimą restruktūrizuoti bendrovę;
- priimti sprendimą likviduoti bendrovę, atšaukti bendrovės likvidavimą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;

- rinkti ir atšaukti bendrovės likvidatorių, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis.

11.2. Valdyba

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

Valdyba ar jos nariai savo veiklą pradeda pasibaigus valdybą ar jos narius išrinkusiam visuotiniam akcininkų susirinkimui. Kai bendrovės įstatai keičiami dėl valdybos narių skaičiaus padidinimo, naujai išrinkti valdybos nariai savo veiklą gali pradėti tik nuo pakeistų įstatų įregistravimo dienos.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali atšaukti iš pareigų visą valdybą arba atskirus jos narius (įskaitant pirmininką). Valdybos narys turi teisę atsistatydinti iš jo einamų pareigų iki kadencijos pabaigos, apie tai raštu pranešdamas valdybai ne vėliau kaip prieš 14 dienų.

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

Valdyba svarsto ir tvirtina:

- bendrovės veiklos strategiją;
- bendrovės metinį pranešimą;
- bendrovės valdymo struktūrą ir darbuotojų pareigybes;
- pareigybes, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka;
- bendrovės filialų ir atstovybių nuostatus.

Valdyba renka ir atšaukia bendrovės vadovą, nustato jo atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas. Valdyba atsakinga už efektyvią vadovo veiklos priežiūrą.

Valdyba nustato informaciją, kuri laikoma bendrovės komercine paslaptimi. Komercine paslaptimi negali būti laikoma informacija, kuri pagal įstatymus turi būti vieša.

Valdyba priima: sprendimus:

- bendrovei tapti kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve;
- steigti bendrovės filialus ir atstovybes;
- dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai);
- dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma);
- dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, įvykdymo laidavimo ar garantavimo;
- įsigyti ilgalaikio turto už kainą, didesnę kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo;
- įmonių restruktūrizavimo įstatymo nustatytais atvejais – restruktūrizuoti bendrovę;
- kitus bendrovės įstatuose ar visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose valdybos kompetencijai priskirtus sprendimus.

Valdyba, prieš priimdama sprendimą investuoti lėšas ar kitą turtą į kitą juridinį asmenį, turi apie tai pranešti kreditoriams, su kuriais bendrovė yra neatsiskaičiusi per nustatytą terminą, jeigu bendra įsiskolinimo suma šiems kreditoriams yra didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo.

Valdyba analizuoja ir vertina bendrovės vadovo pateiktą medžiagą apie:

- bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;
- bendrovės veiklos organizavimą;
- bendrovės finansinę būklę;
- ūkinės veiklos rezultatus, pajamų ir išlaidų sąmatas, inventorizacijos ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis.

Valdyba analizuoja, vertina bendrovės metinės ir konsoliduotos finansinės atskaitomybės projektą bei pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir kartu su metiniu pranešimu teikia juos visuotiniam akcininkų susirinkimui.

Valdyba nustato bendrovėje taikomus materialiojo turto nusidėvėjimo ir nematerialiojo turto amortizacijos skaičiavimo metodus.

Valdyba atsako už visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimą ir rengimą laiku.

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

11.3. Prezidentas

Prezidentą renka ir atšaukia bei atleidžia iš pareigų, nustato jo atlyginimą, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas bendrovės valdyba. Su prezidentu sudaroma darbo sutartis. Prezidentas pradeda eiti pareigas nuo jo išrinkimo, jeigu su juo sudarytoje sutartyje nenustatyta kitaip. Valdybai priėmus sprendimą atšaukti prezidentą, darbo sutartis nutraukiama.

Prezidentas savo veikloje vadovaujasi įstatymais, kitais teisės aktais, bendrovės įstatais, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimais, valdybos sprendimais ir pareiginiais nuostatais. Prezidentas už savo darbą atsiskaito valdybai.

Prezidentas organizuoja kasdieninę bendrovės veiklą, priima į darbą ir atleidžia darbuotojus, sudaro ir nutraukia su jais darbo sutartis, skatina juos ir skiria nuobaudas.

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

Prezidentas atsako už:

- bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
- metinės finansinės atskaitomybės sudarymą ir bendrovės metinio pranešimo parengimą;
- sutarties su audito įmone sudarymą;
- informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, valdybai;
- bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- bendrovės dokumentų pateikimą Vertybinių popierių komisijai ir Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui;
- teisės aktų nustatytos informacijos viešą paskelbimą;
- informacijos pateikimą akcininkams;
- kitų teisės aktuose, bendrovės įstatuose ir bendrovės vadovo pareiginiuose nuostatuose nurodytų pareigų vykdymą.

Prezidentas nustato bendrovėje taikomus turto nusidėvėjimo skaičiavimo normatyvus.

Prezidentas privalo saugoti bendrovės komercines paslaptis, kurias sužinojo eidamas šias pareigas.

12. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyriausiąjį finansininką

AB „Invalda“ valdyba išrinkta 2006-01-12 visuotiniame akcininkų susirinkime. Valdyba pradėjo veikti 2006-02-01, įregistravus pakeistus bendrovės įstatus Juridinių asmenų registre. Bendrovės valdyba išrinkta ketverių metų kadencijai.

Informacija apie bendrovės vadovus:



Valdybos pirmininkas
Vytautas Bučas (1968 m.)

Išsilavinimas

1993 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas
1994–2002 m. Didžiosios Britanijos ACCA narys (Association of Chartered Certified Accountants, UK)
Nuo 1996 m. Lietuvos audito rūmų narys

Darbo patirtis

Nuo 2007 m. gegužės mėn. AB „Invalda“ valdybos pirmininkas
Nuo 2006 m. AB „Invalda“ patarėjas, valdybos narys
2000–2006 m. AB SEB Vilniaus bankas valdybos narys, prezidento pavaduotojas, Finansų tarnybos direktorius, IT tarnybos direktorius
1992–2000 m. „Arthur Andersen“ vyr. auditorius, vyr. vadybininkas, vadybininkas

Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis

9 086 325 vnt. (21,35 proc.)

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

AB banko „Finasta“ stebėtojų tarybos narys, nuo 2008-03-01 stebėtojų tarybos pirmininkas
AB FMĮ „Finasta“ valdybos narys
AB „Finasta įmonių finansai“ valdybos narys
AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ valdybos pirmininkas
AB „Kauno tiltai“ valdybos narys
AB „Sanitas“ valdybos narys
AB „Vilniaus baldai“ valdybos pirmininkas
UAB „Girių bizonas“ valdybos narys
UAB „Hidroprojektas“ valdybos narys iki 2008-01-10



Valdybos narys
Dailius Juozapas Mišeikis
(1943 m.)

Išsilavinimas

1968 m. Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas

Darbo patirtis

Nuo 2002 m. AB „Invalda“ valdybos narys
Nuo 2006 m. AB „Invalda“ patarėjas, 1998–2006 m. viceprezidentas, 1992–1998 m. nekilnojamojo turto direktorius
1991–1992 m. Tarptautinių ekonominių santykių ministerija, reikalų valdytojas
1967–1991 m. Eksperimentinės ir Klinikinės medicinos mokslinio tyrimo instituto direktoriaus pavaduotojas

Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis

2 748 238 (6,46 proc.)

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

AB banko „Finasta“ stebėtojų tarybos narys
AB FMĮ „Finasta“ valdybos narys



Valdybos narys,
prezidentas
Darius Šulnis (1971 m.)

Išsilavinimas

1993 m. Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas

Darbo patirtis

Nuo 2006 m. AB „Invalda“ prezidentas, valdybos narys

2002–2006 m. UAB „Invalda Real Estate“ direktorius

1994–2002 m. AB FMĮ „Finasta“ direktorius

Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis

3 658 538 (8,59 proc.), pagal atpirkimo sutartį papildomai perleista 413 224 AB „Invalda“ akcijų (0,97 proc.)

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

AB bankas „Finasta“ stebėtojų tarybos narys (iki 2008-02-29 – pirmininkas)

AB „Finasta įmonių finansai“ valdybos pirmininkas

AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ valdybos narys

AB „Sanitas“ valdybos pirmininkas

AB „Umega“ valdybos narys

AB „Vilniaus baldai“ valdybos narys

SIA „AMMO“ (Latvija) stebėtojų tarybos pirmininkas

SIA „DOMMO“ (Latvija) stebėtojų tarybos pirmininkas

SIA „DOMMO GRUPA“ (Latvija) stebėtojų tarybos pirmininkas

SIA „Burusala“ (Latvija) stebėtojų tarybos pirmininkas

UAB „Golfas“ (30 proc. akcijų)

UAB „Lucrum investicija“ (100 proc. akcijų, balsavimo teisė perleista)

AB FMĮ „Finasta“ valdybos pirmininkas iki 2008-02-14

UAB „Hidroprojektas“ valdybos pirmininkas iki 2008-01-10



Vyriausiasis finansininkas
Raimondas Rajeckas
(1977 m.)

Išsilavinimas

2001 m. Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas

Darbo patirtis

2001–2006 m. AB „Valmeda“ vyriausiasis finansininkas

2000–2001 m. AB „Galinčius“ vyriausiasis finansininkas

2000–2001 m. UAB „Invaldos marketingas“ (dabartinis pavadinimas UAB „Inred“) vyriausiasis finansininkas

2000–2002 m. AB „Gildeta“ buhalteris

1998–2000 m. AB „Invalda“ buhalteris

Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ valdybos narys

AB „Vilniaus baldai“ valdybos narys

UAB „Hidroprojektas“ valdybos narys iki 2008-01-10

13. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui

Visi bendrovės valdybos nariai yra bendrovės darbuotojai ir atlyginimas jiems buvo mokamas tik kaip bendrovės darbuotojams.

2007 m. bendrovės valdybos nariams išmokėta 2 588 tūkst. Lt dividendų (už 2006 finansinius metus).

Per ataskaitinį laikotarpį bendrovės vadovams neperleista turto, nesuteikta garantijų, neskirta tantjemų. Specialių išmokų bendrovės vadovams nebuvo.

13.1. lentelė. Informacija apie emitento vadovams per 2007 m. priskaičiuotus atlyginimus

	Priskaičiuoti atlyginimai, tūkst. Lt
Valdybos nariams	481
Vidutiniškai vienam valdybos nariui (per mėnesį)	13
Administracijos nariams (prezidentui ir vyriausiam finansininkui)	246
Vidutiniškai vienam administracijos nariui (per mėnesį)	10

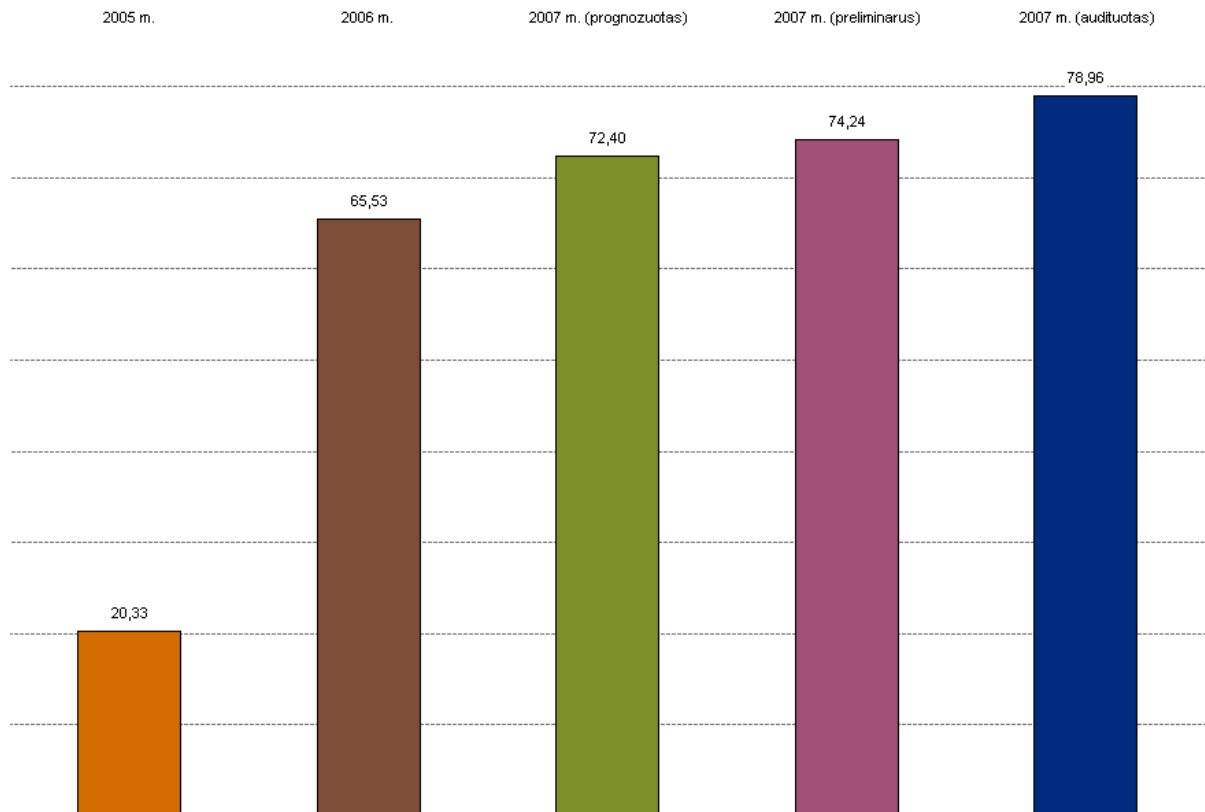
IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ

14. Objektivi emitento ir įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

Pagrindinė AB „Invalda“ veikla – investicijų valdymas. Plėtra ir verslų augimas nuolat didina įmonių grupės pajamingumą ir pelną, tai leidžia bendrovei dar aktyviau plėtoti savo veiklą, įgyvendinti pradėtus ir planuojamus investicinius projektus. AB „Invalda“, laikydamosi etikos normų ir tradicinių vertybių bei savo veikloje taikanti skaidrumo ir atvirumo principus, siekia akcininkams užtikrinti aukštą ilgalaikę finansinę grąžą, išsaugant nedidelį rizikos laipsnį.

2007 m. siekiant kuo didesnio grupės įmonių valdymo efektyvumo, skaidresnės ir atviresnės valdymo struktūros įvykdytas AB „Invalda“ reorganizavimas – prie AB „Invalda“ prijungta viena iš pagrindinių bendrovės akcininkų AB „Nenuorama“. Šių pokyčių rezultatai – supaprastinta ir išgryninta AB „Invalda“ akcininkų struktūra, atskirti verslai, juos dabar tiesiogiai valdo pati bendrovė.

2007 m. AB „Invalda“ planavo pasiekti 83,5 mln. Lt konsoliduotą grynąjį pelną. Planuota, kad iš jo AB „Invalda“ akcininkams tenkanti dalis sudarys 72,4 mln. Lt. Praėjusių metų prognozės įvykdytos – uždirbta 87,56 mln. Lt konsoliduoto grynojo pelno. AB „Invalda“ akcininkams tenkanti jo dalis sudaro 78,96 mln. Lt.



14.1. pav. Grynojo pelno, tenkančio AB „Invalda“ akcininkams, 2005 – 2007 m., o taip pat planuoto ir uždirbto 2007 m., palyginimas, mln. Lt

Finansų sektorius

	2006 m.	2007 m.		
		prognozė	rezultatas	nuokrypis
AB „Invalda“ tenkanti grynojo pelno dalis	7,9 mln. Lt	19,9 mln. Lt	14,1 mln. Lt	-29,1 %
Sektoriaus grynasis pelnas	7,7 mln. Lt	19,9 mln. Lt	14,1 mln. Lt	-29,1 %

Grupės finansinis sektorius 2007 m. neįvykdė užsibrėžtų pelno tikslų dėl paskutinį ketvirtį kritusių vertybinių popierių rinkų.

2007 m. UAB „Finasta investicijų valdymas“ įsteigė 5 investicinius fondus:

- Finasta Infrastruktūros fondą, investuojantį į Naujosios Europos valstybių subjektų, veikiančių arba ketinančių plėtoti veiklą infrastruktūros srityje, finansines priemones ir siekia aukštesnės nei vidutinės investicijų į akcijas gražos,
- Finasta Ateities fondą – pirmąjį Lietuvoje investicinį fondą, valdomą taikant kintamą investavimo (angl. Global Freestyle) strategiją. Fondo tikslas – subalansuota aukšta graža bei stabilus augimas;
- riboto platinimo Finasta Infinity fondą, kurio tikslas siekti maksimalaus augimo;
- riboto platinimo Finasta Vitality fondą, kurio tikslas – subalansuotas ilgalaikis augimas;
- riboto platinimo Finasta Integrity fondą, kurio tikslas – subalansuotas ilgalaikis augimas;

2007 m. liepos mėn. Ukrainoje veikianči bendrovė „Finasta“ gavo veiklos licencijas ir pradėjo teikti investicines, brokerystės bei įmonių finansų paslaugas.

2007-12-21 UAB „Finasta investicijų valdymas“ baigė keturių UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ II pakopos pensijų fondų perėmimo procedūras. Šiuose fonduose lėšas kaupia daugiau kaip 26 tūkst. dalyvių.

2007-12-19 Lietuvos banko valdyba suteikė leidimą steigti investicinės bankininkystės paslaugas teikiančią AB banką „Finasta“. Bendrovė Juridinių asmenų registre įregistruota 2008-01-02. Planuojama, kad bankas oficialiai savo veiklą pradės 2008 m. II ketvirtį, baigus banko kūrimo darbus ir Lietuvos bankui suteikus veiklos licenciją.

Nekilnojamojo turto sektorius

	2006 m.	2007 m.		
		progozė	rezultatas	nuokrypis
AB „Invalda“ tenkanti grynojo pelno dalis	56,6 mln. Lt	36,9 mln. Lt	44,6 mln. Lt	20,9 %
Sektoriaus grynasis pelnas	67,8 mln. Lt	46,9 mln. Lt	52,8 mln. Lt	12,6 %

2007 m. nekilnojamojo turto sektoriaus įmonių įgyvendinti projektai:

- daugiabutis gyvenamasis pastatas su komercinėmis patalpomis Vytauto pr. 3, Kaune (78 butai ir 1 045 kv.m komercinės patalpos);
- 26 poilsio namų gyvenvietė Žemaitės g., Trakuose;
- 104 butų gyvenamųjų pastatų kompleksas „Ziedondarza majas“ A. Čaka g., Rygoje.

Per metus įsigyta:

- pastatų kompleksas ir žemės sklypas Visorių g. 20, Vilniuje;
- administraciniai pastatai ir žemės sklypas, Pylimo g. 30, Vilniuje.

Praėjusiais metais parduoti 5 komercinio nekilnojamojo turto objektai Vilniuje – IBC logistikos centras Vilkpėdės g. bei administraciniai pastatai Architektų ir Žirmūnų g., ir Kaune – IBC logistikos centras Ateities pl. bei administracinis pastatas A. Strazdo g., Vilniuje.

Farmacijos sektorius

	2006 m.	2007 m.		
		progozė	Rezultatas	nuokrypis
AB „Invalda“ tenkanti grynojo pelno dalis	-2,4 mln. Lt ⁸	12,7 mln. Lt	13,2 mln. Lt	3,9 %
Sektoriaus grynasis pelnas	-7,3 mln. Lt	34,3 mln. Lt	37,3 mln. Lt	8,8 %

2006 m. pabaigoje baigtas AB „Sanitas“ dukterinių įmonių Jelfa S.A. ir Sanitas Polska spol. z.o.o. reorganizavimas – Sanitas Polska spol. z.o.o. prijungta prie Jelfa S.A. 2007 m. lapkričio mėn. AB

⁸Neįskaitant eliminacinių įrašų

„Sanitas“ subordinuota paskola dukterinei įmonei Jelfa S.A. konvertuota į Jelfa S.A. turėtas nuosavas akcijas, atitekusias bendrovei po Sanitas Polska spol. z.o.o. prijungimo.

2007 m. toliau buvo tęsiami naujos gamyklos Kaune statybos ir įrengimo darbai. Planuojama, kad gamykla pradės veikti 2008 m.

2007 m. liepą atidaryta Jelfa S.A. atstovybė Debrecene, Vengrijoje. Šiuo metu grupės atstovybės veikia Maskvoje (Rusija), Prahoje (Čekija), Kijeve (Ukrainoje).

2007 m. AB „Sanitas“ konsoliduotas grynasis pelnas sudarė 37,3 mln. Lt, EBITDA 105,4 mln. Lt.

Baldų gamybos sektorius

	2006 m.	2007 m.		
		progozė	rezultatas	nuokrypis
AB „Invalda“ tenkanti grynojo pelno dalis	-5,7 mln. Lt	1,5 mln. Lt	-0,3 mln. Lt	-
Sektoriaus grynasis pelnas	-7,7 mln. Lt	2,6 mln. Lt	0,1 mln. Lt	-96,2 %

Planuotų sektoriaus rezultatų nepasiekimą labiausiai įtakojo AB „Minija“ patirtas nuostolis – 1,4 mln. Lt (iki įmonės pardavimo 2007 m. birželio 21 d.).

2007 m. toliau tęsti AB „Vilniaus baldai“ struktūros ir valdymo pertvarkymo, automatizavimo darbai. Lyginant su 2006 m., bendrovės pardavimai per ataskaitinį laikotarpį išaugo 37 proc., darbo našumas padidėjo 70 proc., tuo tarpu vidutinis darbuotojų skaičius sumažėjo nuo 850 iki 667.

Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius

	2006 m.	2007 m.		
		progozė	rezultatas	nuokrypis
AB „Invalda“ tenkanti grynojo pelno dalis	2,9 mln. Lt	4,1 mln. Lt	5,7 mln. Lt	39,0 %
Sektoriaus grynasis pelnas	7,6 mln. Lt	9,5 mln. Lt	13,8 mln. Lt	45,3 %

Per organinę plėtrą ir kryptingus įsigijimus toliau stiprintos pozicijos Lietuvoje bei Lenkijoje, toliau vykdyta plati investicijų programa – investuota į naujas technologijas, paslaugų plėtrą ir kokybės gerinimą.

2007 m. AB „Kauno tiltai“ įdiegta kokybės vadybos sistema, atitinkanti kokybės standartą ISO 14001:2004 ir darbų saugos ir sveikatos vadybos sistema OHSAS 18001:1999.

Didžiausi praėjusių metų projektai:

- IX B Transporto koridoriaus – kelio Vilnius–Kaunas–Klaipėda rekonstrukcija;
- Kauno geležinkelio tunelio rekonstrukcija;
- estakados tiesimas Vilniaus pietiniame aplinkelyje;
- kelio Vilnius–Prienai–Marijampolė rekonstrukcija.

Viešbučių valdymas

	2006 m.	2007 m.		
		progozė	rezultatas	nuokrypis
AB „Invalda“ teksianti grynojo pelno dalis	1,8 mln. Lt	1,9 mln. Lt	2,0 mln. Lt	5,3 %
Sektoriaus grynasis pelnas	1,8 mln. Lt	1,9 mln. Lt	2,0 mln. Lt	5,3 %

2007 m. nuosekliai augo pagrindiniai sektoriaus rodikliai – pelningumas, EBITDA, pajamos iš vieno kambario (RevPAR). Užimtumo rodikliai metų pabaigoje siekė 66,4 proc. viešbutyje „Ecotel Vilnius ir 62,8 proc. – Holiday Inn Vilnius.

2008 m. pradžioje pasirašyta sutartis dėl 100 proc. AB „Valmeda“ akcijų pardavimo. Sandoris užbaigtas 2008-03-13.

Gamyba ir paslaugos:

	2006 m.	2007 m.		
		prognozė	rezultatas	nuokrypis
AB „Invalda“ teksianti grynojo pelno dalis	4,7 mln. Lt	7,5 mln. Lt	7,5 mln. Lt	-

2007 m. AB „Invalda“ ir toliau stengėsi dalyvauti tik tose nestrateginiuose versluose dirbančiose įmonėse, kuriose tikėtinas aukštas investicijų grąžos ir rizikos santykis bei kurios reikalauja adekvataus jų dydžiui valdymo.

2007-06-27 bendrovė įsteigė UAB „Positor“, kurios pagrindinė veikla – investicijos į informacinių technologijų įmones. Per 2007 m. UAB „Positor“ įsigijo 100 proc. UAB „Informatikos pasaulis“ (oficialaus JAV koncerno Hewlett-Packard atstovo) akcijų, o taip pat 100 proc. UAB „Vitma“ (vienintelio UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ akcininko) akcijų.

2007-12-13 AB „Invalda“ pasirašė sutartį dėl 97,99 proc. vandens ūkio objektų projektavimu ir tyrimu užsiimančios bendrovės UAB „Hidroprojektas“ akcijų pardavimo. Akcijas įsigijo „SWECO“ grupė, kuriai projektavimo ir konsultavimo verslas yra strateginis. Sandoris užbaigtas 2008-01-10.

Praėjusiais metais AB „Agrowill group“ paskelbė apie ketinimus listinguoti bendrovės akcijas Vilniaus vertybinių popierių biržos Oficialiajame prekybos sąraše. 2008 m. kovo mėn. sėkmingai viešo akcijų platinimo metu išplatino 6,777,777 akcijų emisiją, 2008-04-02 bendrovės akcijomis pradėta prekiauta Vilniaus vertybinių popierių biržos Oficialiajame sąraše.

15. Emitento ir įmonių grupės finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija

15.1. Emitento ir įmonių grupės veiklos rezultatai

AB „Invalda“ aktyviai valdo investicijas, įsigydama akcijų paketus ir pertvarkydama verslus, taikydama šiuolaikinius valdymo ir finansavimo metodus, gaudama pajamas iš valdomų įmonių ir/arba sėkmingai parduodama akcijų paketus, tuo suteikdama aukštą grąžą įmonės akcininkams bei paskirstydama riziką.

15.1. lentelė. Pajamos 2005 – 2007 m., tūkst. Lt

	Bendrovės			Grupės		
	2007 m.	2006 m.	2005 m.	2007 m.	2006 m.	2005 m.
Pardavimų pajamos	-	-	-	253 595	224 348	283 021
- nekilnojamasis turtas	-	-	-	37 348	37 793	65 104
- finansinis tarpininkavimas	-	-	-	33 998	30 475	12 713
- farmacija	-	-	-	-	16 171	62 988
- baldų gamyba	-	-	-	169 999	133 609	120 117
- viešbučių valdymas	-	-	-	-	14 575	12 665
- gamybos ir paslaugų sektorius	-	-	-	14 866	14 221	22 099
- eliminavimas	-	-	-	(2 616)	(7 921)	-
Nutraukta veikla (viešbučių valdymas)	-	-	-	14 581	14 114	12 665
Kitos pajamos	7 726	17 719	182	36 161	24 733	15 197
Finansinės pajamos	100 114	20 714	11 012	10 237	5 432	16 544
- palūkanų pajamos	7 126	2 412	1 434	8 391	4 928	2 114
- dividendų pajamos	92 877	18 302	9 576	-	-	166
- kitos finansinės pajamos	111	-	2	1 846	504	14 264
Iš viso	107 840	38 433	11 194	314 574	268 627	327,427

15.2. lentelė. Pagrindiniai finansinių ataskaitų straipsniai, tūkst. Lt

	Bendrovės			Grupės		
	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
Ilgalaikis turtas	405 376	218 697	83 737	837 394	815 923	607 921
Trumpalaikis turtas	110 065	17 067	33 297	279 464	122 083	183 045
Ilgalaikis turtas, skirtas pardavimui	10 079	-	33	87 669	-	20 766
Nuosavas kapitalas	179 311	146 339	84 153	305 200	368 498	335 290
Nuosavas kapitalas priskirtas patronuojančios įmonės akcininkams	-	-	-	299 144	328 091	241 508
Mažumos dalis	-	-	-	6,056	40 407	93 782
Ilgalaikiai įsipareigojimai	78 589	2 901	-	307 428	289 001	223 709
Trumpalaikiai įsipareigojimai	267 620	86 524	32 914	536 731	280 507	252 733
Įsipareigojimai susiję su ilgalaikiu turtu, skirtu pardavimui	-	-	-	55 168	-	-
Pelnas prieš apmokestinimą	86 096	31 257	9 554	97 813	87 051	44 300
Grynasis pelnas	86 804	28 816	9 620	87 560	75 552	39 122
Grynasis pelnas priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams	-	-	-	78 964	65 533	20 326

15.3. lentelė. Rodikliai

	Bendrovės			Grupės		
	2007 m.	2006 m.	2005 m.	2007 m.	2006 m.	2005 m.
Nuosavybės graža (ROE), %	53,31	25,00	13,03	25,18	23,01	11,85
Skolos koeficientas	0,66	0,38	0,28	0,75	0,61	0,59
Skolos – nuosavybės koeficientas	1,93	0,61	0,39	2,95	1,55	1,42
Bendrasis likvidumo koeficientas	0,41	0,2	1,01	0,62	0,44	0,81
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS), Lt	1,96	0,66	0,24	1,78	1,51	0,50
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis(P/E)	8,75	18,91	57,71	9,63	8,26	27,70

15.2. Darbuotojai

Pagrindinis AB „Invalda“ personalo valdymo uždavinys – užtikrinti optimalų pasitenkinimo darbu ir darbo rezultatų santykį. Bendrovės darbuotojai yra skatinami tobulėti ir dalyvauti vidiniuose ir išoriniuose mokymuose bei konferencijose, darbuotojų gerovės paketas peržiūrimas kiekvienais metais.

Kolektyvinė sutartis bendrovėje nesudaryta. Darbo sutartyse nėra numatytų ypatingų darbuotojų teisių ir pareigų. Susitarimų tarp bendrovės ir valdybos narių, taip pat darbuotojų, numatančių kompensacijas jiems atsistatydinus ar juos atleidus be pagrįstos priežasties, taip pat jei jų darbas baigtųsi dėl bendrovės kontrolės pasikeitimo, nėra.

2007 m. vidutinis AB „Invalda“ darbuotojų skaičius– 12.

Visų bendrovės darbuotojų išsilavinimas – aukštasis.

15.4. lentelė. Darbuotojų skaičius ir priskaičiuotas vidutinis mėnesinis darbo užmokestis

	Mato vnt.	2007 m.	2006 m.	2005 m.
Bendras darbuotojų skaičius	žm.	13	11	6
- vadovaujančio personalo	žm.	4	5	4
- specialistų	žm.	9	6	2
Vidutinis priskaičiuotas mėnesio darbo užmokestis	Lt	8 936	8 893	3 950
- vadovaujančio personalo	Lt	12 228	11 985	4 241
- specialistų	Lt	6 895	5 343	3 650

2007-12-31 AB „Invalda“ įmonių grupės darbuotojų skaičius 1 723 (2006-12-31 – 2 066, 2005-12-31 – 2 795).

15.3. Aplinkosauga

AB „Invalda“ grupėje siekiama skirti dėmesio aplinkosaugai. Gamybinėse įmonėse kryptingai dirbama siekiant ekologizuoti gamybą, valdyti naudojamų medžiagų ir žaliavų poveikį aplinkai.

16. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas

AB „Invalda“ įmonių grupės verslai vystomi Lietuvoje, taip pat ir kitose užsienio šalyse. Įmonių grupės veikla yra įtakojama bendros šių šalių ekonominės situacijos, ypač pokyčių finansų ir nekilnojamojo turto rinkose.

Didžiąją dalį AB „Invalda“ pajamų sudaro finansinio turto pardavimo ir finansinės pajamos (dividendai), AB „Invalda“ veiklos rezultatai tiesiogiai priklauso nuo bendrovės investicinio portfelio kokybės, efektyvaus grupės įmonių valdymo bei sėkmingo jų darbo.

Informacija apie kitas rizikas, su kuriomis susiduria AB „Invalda“ ir jos įmonių grupė, ir jų valdymą atskleista konsoliduotos ir bendrovės 2007 metų finansinės atskaitomybės aiškinamajame rašte.

17. Informacija apie emitento ir įmonių grupės tyrimų ir plėtros veiklą

AB „Invalda“ įmonių grupėje šia veikla užsiima AB „Sanitas“ ir jo dukterinės įmonės (daugiausia Jelfa SA). 2007 m. daugiausia koncentruotasi ties dermatologijos, oftalmologijos, diabeto, urologijos ir injekcinių preparatų tyrimų ir plėtros sritimis.

18. Svarbūs grupės įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos

2008-01-02 Juridinių asmenų registre buvo įregistruotas AB bankas „Finasta“. Leidimą steigti investicines paslaugas teikiančią banką „Finasta“ Lietuvos banko valdyba suteikė 2007-12-19. Bankas oficialiai pradės veiklą tada, kai Lietuvos bankas suteiks veiklos licenciją.

2008-01-10 AB „Invalda“ užbaigė UAB „Hidroprojektas“ akcijų pardavimo sandorį – 97,99 proc. bendrovės akcijų už 8,6 mln. Lt sumą parduotos Švedijos įmonei „SWECO BKG LSPI“.

2008-03-13 AB „Invalda“ užbaigė AB „Valmeda“ akcijų pardavimo sandorį. 100 proc. AB „Valmeda“ akcijų parduota už 68,5 mln. Lt, o visa verslo vertė kartu su grynąja skola (enterprise value) yra 86,3 mln. Lt.

19. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Informacija apie susijusių asmenų sandorius atskleista konsoliduotos ir bendrovės 2007 metų finansinės atskaitomybės aiškinamajame rašte.

20. Emitento ir įmonių grupės veiklos planai ir prognozės

2008 m. AB „Invalda“ įmonių grupė planuoja uždirbti 127 mln. Lt konsoliduoto grynojo pelno, iš jo AB „Invalda“ akcininkams tektų 121,8 mln. Lt.

Prognozuojant buvo laikomasi prielaidų, kad 2008 m. nebus reikšmingų pasikeitimų grupės struktūroje ir investiciniame turte, reikšmingų investicinio turto vertės pokyčių, taip pat esminių pokyčių finansų ir nekilnojamojo turto rinkose.

20.1. lentelė. Grupės sektorių prognozės

Planuojami rezultatai	2008 m. iškelti prioritetai
Finansų sektorius	
AB „Invalda“ teksianti grynojo pelno dalis – 7,6 mln. Lt Sektoriaus grynasis pelnas – 7,6 mln. Lt	<ul style="list-style-type: none"> sėkmingas investicinės ir privačios bankininkystės paslaugas teikiančio banko sukūrimas; balanso tarp plėtros ir pelningumo užtikrinimas, garantuojantis ilgalaikį vertės didėjimą.
Nekilnojamo turto sektorius	
AB „Invalda“ teksianti grynojo pelno dalis – 45 mln. Lt Sektoriaus grynasis pelnas – 48,5 mln. Lt.	<ul style="list-style-type: none"> didelės finansinės grąžos ir subalansuotos rizikos užtikrinimas iš investicijų į nekilnojamąjį turta; kryptingas prioritетinių rinkų, segmentų, investicijų ir realizavimo laiko parinkimas; efektyvumo didinimas valdant NT projektus.
Farmacijos sektorius	
AB „Invalda“ teksianti grynojo pelno dalis – 26,6 mln. Lt Sektoriaus grynasis pelnas – 62,2 mln. Lt.	<ul style="list-style-type: none"> įtvirtinti vienos efektyviausių ir pelningiausių Centrinės ir Rytų Europos regiono farmacijos įmonių statusą; tolimesnis įmonės augimas per organinę plėtrą ir įsigijimus.
Baldų gamybos sektorius	
AB „Invalda“ teksianti grynojo pelno dalis – 3,9 mln. Lt Sektoriaus grynasis pelnas – 5,7 mln. Lt.	<ul style="list-style-type: none"> efektyvi ir konkurencinga gamyba; optimalaus užsakymų portfelio suformavimas; EBITDA ir grynojo pelno tolimesnio augimo užtikrinimas.
Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius	
Sektoriaus grynasis pelnas – 32,3 mln. Lt. AB „Invalda“ teksianti grynojo pelno dalis – 13,3 mln. Lt: <ul style="list-style-type: none"> AB „Kauno tiltai“ (nekonsoliduota) – 6,7 mln. Lt; kelių tiesimo sektoriaus įmonės Lenkijoje – 2,6 mln. Lt; kitos kelių tiesimo sektoriaus įmonės – 4,0 mln. Lt. 	<ul style="list-style-type: none"> didinti įmonių veiklos efektyvumą bei konkurencingumą, optimizuoti organizacinę struktūrą; per organinę plėtrą ir kryptingus įsigijimus stiprinti pozicijas Lietuvoje bei kaimyninėse šalyse; tolimesnis EBITDA ir grynojo pelno spartus augimas.
Gamybos ir paslaugų įmonės	
AB „Invalda“ teksianti grynojo pelno dalis - 2,5 mln. Lt Sektoriaus grynasis pelnas - 10,8 mln. Lt.	<ul style="list-style-type: none"> dalyvauti tik tose nestrateginiuose versluose dirbančiose įmonėse, kai tikėtinas aukštas investicijų grąžos ir rizikos santykis bei kurios reikalauja adekvataus jų dydžiui valdymo. dalyvauti tuose versluose, kurie dėka organinio augimo ar augimo per M&A, turi potencialą užimti strateginę vietą grupės portfelyje.

V. KITA INFORMACIJA

21. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie metinėje finansinėje ir konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje pateiktus duomenis

Visa informacija atskleista konsoliduotos ir bendrovės 2007 metų finansinės atskaitomybės aiškinamajame rašte.

22. Informacija apie auditą

AB „Invalda“ 2006–2007 m. metinės finansinės atskaitomybės bei konsoliduotos metinės finansinės atskaitomybės auditą atliko UAB „Ernst & Young Baltic“.

Audito įmonė išrinkta 2006-06-19 visuotiniame akcininkų susirinkime. Susirinkime patvirtintas ne didesnis kaip 109 000 Lt (neįskaitant PVM) kasmetinis atlyginimas audito įmonei.

Informacija apie audito įmonę:

Buveinės adresas	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius
Įmonės kodas	110878442
Telefonas	(8~5) 274 2200
Faksas	(8~5) 274 2333
Elektroninis paštas	vilnius@lt.ey.com
Interneto tinklalapis	www.ey.com/lt

Audito įmonė kitų nei audito paslaugų bendrovei neteikia.

Bendrovėje vidaus auditas neatliekamas.

23. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Su visa AB „Invalda“ 2007 m. viešai skelbta informacija galima susipažinti bendrovės internetiniame tinklalapyje www.invalda.lt.

23.1. lentelė. Skelbtos informacijos santrauka

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo apibūdinimas
2007-01-26	2007-01-26 visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2007-02-28	Preliminarūs 2006 m. rezultatai
2007-03-26	Pranešimas apie 2007-04-27 šaukiamą eilinį visuotinį akcininkų susirinkimą
2007-04-02	Pranešimai apie akcijų paketo netekimą ir įgijimą
2007-04-16	2007-04-27 eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2007-04-16	Pranešimas apie 2006 m. audituotus rezultatus
2007-04-18	Pranešimas apie valdybos pirmininko atsistatydinimą
2007-04-18	Pranešimas apie akcijų paketo įgijimą
2007-04-25	Grupės finansų sektoriaus 2007 m. I ketvirčio rezultatai
2007-04-27	Pranešimas apie neįvykusį eilinį visuotinį akcininkų susirinkimą
2007-04-27	Pranešimas apie 2007-05-11 šaukiamą pakartotinį eilinį visuotinį akcininkų susirinkimą
2007-05-09	Audituoti 2006 m. rezultatai. Audituota konsoliduota ir bendrovės 2006 metų finansinė atskaitomybė, konsoliduotas metinis pranešimas
2007-05-09	Pranešimas apie valdybos pirmininko išrinkimą
2007-05-11	2007-05-11 pakartotinio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2007-05-30	2007 m. I ketvirčio rezultatai. Konsoliduota ir bendrovės 2007 m. I ketvirčio tarpinė finansinė atskaitomybė
2007-06-15	Pranešimas apie ketinimus investuoti į informacinių technologijų (IT) sektorių
2007-06-19	Pranešimas apie akcijų paketo įgijimą
2007-06-21	Pranešimas apie AB „Minija“ akcijų pardavimą

23.1. lentelės tęsinys

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo apibūdinimas
2007-06-28	Pranešimas apie dukterinės įmonės UAB „Positor“ įsteigimą
2007-07-04	Pranešimas apie ketinimus parduoti dalį AB „Sanitas“ akcijų
2007-07-25	Pranešimas apie dukterinei įmonei priklausančio nekilnojamojo turto pardavimą
2007-07-31	Grupės finansų sektoriaus 2007 m. I pusmečio rezultatai
2007-08-17	Konsoliduota ir bendrovės 2007 m. I pusmečio tarpinė finansinė atskaitomybė, konsoliduotas tarpinis pranešimas
2007-08-17	Pakoreguotos 2007 m. įmonių grupės prognozės
2007-08-21	UAB „Positor“ įsigijo 100 proc. UAB „Informatikos pasaulis“ akcijų
2007-08-24	Pranešimas apie parengtas AB „Invalda“ ir AB „Nenuorama“ reorganizavimo sąlygas
2007-08-24	Pranešimas apie 2007-09-26 šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą
2007-08-24	2007-09-26 visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2007-08-28	Pasirašyta sutartis dėl UADBB „Voltera“ akcijų pardavimo
2007-09-19	Pranešimas apie dukterinės įmonės UAB „Finasta investicijų valdymas“ pasirašytą ketinimų protokolą dėl UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ valdomų pensijų fondų perėmimo
2007-09-26	2007-09-26 visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2007-09-28	Juridinių asmenų registre įregistruoti pakeisti AB „Invalda“ įstatai (baigtas AB „Invalda“ ir AB „Nenuorama“ reorganizavimas)
2007-10-02	Pranešimas apie bendrovės įstatinio kapitalo dydžio pasikeitimą
2007-10-02	Pranešimai apie akcijų paketo įgijimą ir netekimą
2007-10-03	Pranešimas apie Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui pateiktą prašymą sujungti bendrovės akcijų emisijas
2007-10-05	Pranešimas apie bendrovės akcijų emisijų sujungimą
2007-10-19	Pranešimas apie akcijų paketo įgijimą
2007-10-30	Grupės finansų sektoriaus 2007 m. 9 mėnesių rezultatai
2007-11-30	2007 m. 9 mėnesių rezultatai. Konsoliduota ir bendrovės 2007 m. 9 mėnesių tarpinė finansinė atskaitomybė
2007-12-12	Pranešimas apie Vilniaus vertybinių popierių biržai pateiktą paraišką dėl bendrovės akcijų įtraukimo į Oficialųjį prekybos sąrašą
2007-12-12	2008 m. įmonių grupės prognozės
2007-12-13	Pranešimas apie pasirašytą sutartį dėl UAB „Hidroprojektas“ akcijų pardavimo
2007-12-21	UAB „Finasta investicijų valdymas“ baigė procedūras dėl UAB „PZU Lietuva gyvybės draudimas“ II pakopos pensijų fondų perėmimo
2007-12-29	UAB „Positor“ įsigijo 100 proc. UAB „Vitma“ akcijų

23.2. lentelė. Pranešimų apie bendrovės vadovų sandorius, sudarytus 2007 m., suvestinė

Data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina, Lt	Bendra sandorio vertė, Lt	Sandorio tipas	Sandorio rūšis	Sandorio vieta
2007-03-27	Dailius Juozapas Mišeikis	100	12,82	1 282,00	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-04-17	UAB „Nenuorama“	12 157 049	15,00	182 355 735,00	įgijimas	pirkimas - pardavimas	XOFF
2007-04-17	Dailius Juozapas Mišeikis	6 792 556	15,00	101 888 340,00	netekimas	pirkimas - pardavimas	XOFF
2007-04-17	Alvydas Banys	5 324 493	15,00	79 867 395,00	netekimas	pirkimas - pardavimas	XOFF
2007-04-17	Daiva Baniėnė	40 000	15,00	600 000,00	netekimas	pirkimas - pardavimas	XOFF
2007-04-17	UAB „Nenuorama“	91 703	13,89-14,05	1 277 656,58	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-04-18	UAB „Nenuorama“	35 500	13,98-14,00	496 999,00	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO

23.2. lentelės tęsinys

Data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina	Bendra sandorio vertė	Sandorio tipas	Sandorio rūšis	Sandorio vieta
2007-04-19	UAB „Nenuorama“	41 106	13,90-13,99	573 120,37	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-04-20	UAB „Nenuorama“	20 029	13,98-14,10	281 083,49	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-04-23	UAB „Nenuorama“	5 904	14,05-14,10	83 198,90	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-04-24	UAB „Nenuorama“	10 000	14,10	141 000,00	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-05-02	UAB „Nenuorama“	18 769	14,05-14,10	264 501,50	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-05-03	UAB „Nenuorama“	20 037	14,05-14,10	282 279,20	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-05-04	UAB „Nenuorama“	11 802	14,08-14,09	166 240,18	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-05-08	UAB „Nenuorama“	5 645	14,05-14,09	79 424,05	įgijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2007-06-09	AB „Nenuorama“	1 130 000	8,85	10 000 500,00	netekimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-06-21	AB „Nenuorama“	1 500 000	7,26	10 884 460,27	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-06-21	AB „Nenuorama“	1 000 000	11,65	11 650 000,00	netekimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-06-26	AB „Nenuorama“	900 000	11,65	10 485 000,00	netekimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-06-27	AB „Nenuorama“	800 000	11,65	9 320 000,00	netekimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-08-09	Darius Šulnis	400 000	19,66	7 864 000,00	netekimas	pirkimas - pardavimas	XOFF
2007-08-09	AB „Nenuorama“	400 000	19,66	7 864 000,00	įgijimas	pirkimas - pardavimas	XOFF
2007-09-24	AB „Nenuorama“	1 600 000	7,45	11 925 077,92	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-09-24	AB „Nenuorama“	900 000	11,85	10 665 973,97	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-09-24	AB „Nenuorama“	100 000	11,86	1 186 225,34	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-09-24	AB „Nenuorama“	800 000	11,85	9 479 078,36	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-09-24	AB „Nenuorama“	1 130 000	9,03	10 207 633,64	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-09-24	Darius Šulnis	2 657 860	11,73	31 169 955,40	netekimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-09-25	AB „Nenuorama“	900 000	11,86	10 678 038,90	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-09-25	Darius Šulnis	359 187	11,65	4 184 528,55	netekimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-09-25	Vytautas Bučas	540 813	11,65	6 300 471,45	netekimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-09-28	Dailius Juozapas Mišeikis	2 748 138	-	-	įgijimas	akcijų keitimas dėl reorganizavimo	-
2007-09-28	Vytautas Bučas	3 204 322	-	-	įgijimas	akcijų keitimas dėl reorganizavimo	-
2007-09-28	UAB „Lucrum investicija“	7 276 865	-	-	įgijimas	akcijų keitimas dėl reorganizavimo	-

23.2. lentelės tęsinys

Data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina	Bendra sandorio vertė	Sandorio tipas	Sandorio rūšis	Sandorio vieta
2007-10-15	Darius Šulnis	1 000 000	11,77	11 772 445,27	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-12-20	Vytautas Bučas	540 813	11,65	6 300 471,45	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-12-20	Darius Šulnis	359 187	11,66	4 188 750,60	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF
2007-12-21	Darius Šulnis	1 657 860	11,71	19 407 636,16	įgijimas	atpirkimo (repo) sandoris	XOFF

Paaiškinimai:

AUTO – reguliuojamoje rinkoje sudarytas automatinio įvykdymo sandoris;

XOFF – už reguliuojamos rinkos ribų sudarytas sandoris;

Emitento vadovai ar su jais susiję asmenys:

- Alvydas Banyš – valdybos pirmininkas (iki 2007-05-02);
- Dailius Juozapas Mišeikis – valdybos narys;
- Vytautas Bučas – valdybos narys, nuo 2007-05-19 valdybos pirmininkas;
- Darius Šulnis – valdybos narys, prezidentas;
- Daiva Banienė – Alvydo Banio sutuoktinė;
- UAB „Lucrum investicija“ – juridinis asmuo, susijęs su Dariumi Šulniu (100 proc. akcijų, balsavimo teisė perleista);
- UAB „Nenuorama“, nuo 2007-05-24 AB „Nenuorama“ – juridinis asmuo, susijęs su Alvydu Baniu (iki 2007-05-02), Dailiumi Juozapu Mišeikiu bei Vytautu Buču.

24. Informacija apie tai, kaip laikomasi bendrovių valdymo kodekso

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir Akcinės bendrovės „Vilniaus vertybinių popierių birža“ prekybos taisyklių 23.5. punktu, akcinė bendrovė „Invalda“ atskleidžia, kaip laikosi Vilniaus vertybinių popierių biržos patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAK-TUALU	KOMENTARAS
I principas: Pagrindinės nuostatos Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.		
1.1. Bendrovė turėtų rengti ir viešai skelbti bendrovės plėtros strategiją ir tikslus, aiškiai deklaruodama, kaip ji planuoja veikti akcininkų interesais ir didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovė viešai atskleidžia informaciją apie įmonių grupės veiklą ir tikslus (pranešimuose apie esminius įvykius, metinėje informacijoje). Įmonių grupės tikslai, planai pristatomi konferencijose. Siekiant, kad informacija pasiektų kuo daugiau vartotojų ir būtų užtikrintas savalaikis priėjimas prie jos, ji skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje ir per NASDAQ OMX naujienų platinimo sistemą.
1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovės valdybos ir vadovo veikla koncentruota į bendrovės strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į siekį didinti akcininkų nuosavybę, bendrovės skaidrumą, užtikrinti aukštą ilgalaikę finansinę grąžą, išsaugant nedidelį rizikos laipsnį, laikantis etikos normų bei tradicinių vertybių.
1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.	Taip	Bendrovėje priežiūros organas – stebėtojų taryba nėra sudaroma. Nepaisant to, bendrovės valdyba ir vadovas glaudžiai bendradarbiauja siekiant kuo didesnės naudos bendrovei ir visiems jos akcininkams: valdyba periodiškai susipažįsta su finansiniais rezultatais, vertina bendrovės veiklą.

		Bendrovės vadovas tik su valdybos pritarimu priima sprendimus dėl Akcinių bendrovių įstatymo 34 straipsnio 4 dalies 3, 4, 5 ir 6 punktuose nurodytų sandorių sudarymo.
1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik bendrovės akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.	Taip	Bendrovėje gerbiamos visų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ja susijusių asmenų teisės ir pareigos.
II principas: Bendrovės valdymo sistema Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.		
2.1. Be Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytų privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialių priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnę ir skaidresnę bendrovės valdymo procesą.	Ne	Dėl bendrovės dydžio sudaryti kolegialų priežiūros organą – stebėtojų tarybą yra netikslinga, todėl sudaromas tik kolegialus valdymo organas – valdyba. Bendrovės vadovas yra ataskaitingas bendrovės valdybai.
2.2. Kolegialus valdymo organas yra atsakingas už strateginį vadovavimą bendrovei bei vykdo kitas esmines bendrovės valdymo funkcijas. Kolegialus priežiūros organas yra atsakingas už efektyvią bendrovės valdymo organų veiklos priežiūrą.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodytas funkcijas atlieka kolegialus valdymo organas – valdyba.
2.3. Jeigu bendrovė nusprendžia sudaryti tik vieną kolegialų organą, rekomenduojama, kad tai būtų priežiūros organas, t.y. stebėtojų taryba. Tokiu atveju stebėtojų taryba yra atsakinga už efektyvią bendrovės vadovo vykdomų funkcijų priežiūrą.	Ne	Bendrovėje sudaromas tik vienas kolegialus organas – valdyba, kuri vykdo esmines bendrovės valdymo funkcijas ir užtikrina bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę. Stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma.
2.4. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus priežiūros organas turėtų būti sudaromas ir turėtų veikti III ir IV principuose išdėstyta tvarka. Jeigu bendrovė nuspręstų nesudaryti kolegialaus priežiūros organo, tačiau sudarytų kolegialų valdymo organą – valdybą, III ir IV principai turėtų būti taikomi valdybai, kiek tai neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai.	Taip	Bendrovės valdybos sudarymo ir veiklos vertinimui taikomos III ir IV principuose išdėstytos nuostatos, kiek jos neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai.
2.5. Bendrovės valdymo ir priežiūros organus turėtų sudaryti toks valdybos narių (vykdomųjų direktorių) ir stebėtojų tarybos narių (direktorių konsultantų) skaičius, kad atskiras asmuo arba nedidelė asmenų grupė negalėtų dominuoti šiais organais priimant sprendimus.	Taip	Bendrovės valdybą sudaro 3 savarankiški nariai, kurie neturi kitų tarpusavio interesų, kaip tik veikla valdyboje, siekiant naudoti bendrovei ir visiems akcininkams.
2.6. Direktoriai konsultantai arba stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems maksimaliais Lietuvos Respublikos teisės aktų leidžiamais intervalais, tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas. Taip pat turėtų būti numatyta galimybė juos atleisti, tačiau ta procedūra neturėtų būti lengvesnė už vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario atleidimo procedūrą.	Ne	Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, direktorių konsultantų taip pat nėra.

<p>2.7. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininku gali būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti. Kai bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, bet sudaroma valdyba, rekomenduojama, kad bendrovės valdybos pirmininkas ir bendrovės vadovas nebūtų tas pats asmuo. Buvęs bendrovės vadovas neturėtų būti tuoj pat skiriamas į visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi priežiūros nešališkumui užtikrinti.</p>	Taip	Bendrovės valdybos pirmininkas nėra ir nebuvo bendrovės vadovu. Jo užimamos ar buvusios pareigos nesudaro kliūčių nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti.
<p>III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka turėtų užtikrinti bendrovės smulkiųjų akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bendrovės veiklos bei jos valdymo organų priežiūrą.</p>		
<p>3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principo – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.</p>	Taip	Bendrovės valdyba veikia objektyviai, nešališkai ir vienodai atstovauja visų akcininkų interesus.
<p>3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti. Taip pat turėtų būti atskleistos visos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą (pavyzdinis jų sąrašas pateiktas 3.7 rekomendacijoje). Kolegialus organas turėtų būti informuojamas apie vėlesnius šiame punkte nurodytus informacijos pokyčius. Kolegialus organas kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.</p>	Taip	<p>Pagal 2007-03-01 patvirtintą valdybos darbo reglamentą, likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma rinkti valdybos narius (nari), akcininkams pilnai atskleidžiama informacija apie kandidatus į valdybos narius, nurodant, jų vardus, pavardes, į kokių kitų bendrovių priežiūros ar valdymo organus jie yra išrinkti, kokių bendrovių akcijų paketus, didesnius nei 1/20, valdo, taip pat visos kitos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą, duomenys apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, kita svarbi informacija. Apie pasikeitusius duomenis išrinkti valdybos nariai įsipareigoja informuoti valdybos pirmininką. Informacija atskleidžiama bendrovės periodiniuose pranešimuose.</p> <p>Duomenys apie esamus bendrovės valdybos narius, jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, dalyvavimą kitų įmonių veikloje taip pat atskleidžiami ir bendrovės interneto tinklalapyje.</p>
<p>3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkreti jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiaame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekviename bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.</p>	Taip	Informacija apie bendrovės valdybos sudėtį, narių išsilavinimą, darbo patirtį, kompetenciją, dalyvavimą kitų įmonių veikloje atskleidžiama bendrovės periodiniuose pranešimuose, o taip pat interneto tinklalapyje.
<p>3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialus organas savo norimą sudėtį turėtų nustatyti atsižvelgdamas į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai tai vertinti. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito</p>	Taip	Bendrovėje periodiškai vertinama valdybos sudėtis, atsižvelgiant į bendrovės veiklos pobūdį ir struktūrą.

srityse.		
3.5. Visiems naujiems kolegialaus organo nariams turėtų būti siūloma individuali programa, skirta supažindinti su pareigomis, bendrovės organizacija bei veikla. Kolegialus organas turėtų atlikti metinį patikrinimą, kad būtų nustatytos sritys, kuriose jo nariams reikia atnaujinti savo įgūdžius ir žinias.	Ne	Šiuo metu įgūdžių ir žinių patikrinimų valdybos nariai neatlieka.
3.6. Siekiant užtikrinti, kad visi su kolegialaus organo nariu susiję esminiai interesų konfliktai būtų sprendžiami tinkamai, į bendrovės kolegialų organą turėtų būti išrinktas pakankamas nepriklausomų narių skaičius.	Ne	Iki šiol bendrovėje nebuvo vertinamas renkamų valdybos narių nepriklausomumas, taip pat nebuvo aptartas nepriklausomų narių pakankamumo sąvokos turinys.
<p>3.7. Kolegialaus organo narys turėtų būti laikomas nepriklausomu tik tais atvejais, kai jo nesaisto jokie verslo, giminystės arba kitokie ryšiai su bendrove, ją kontroliuojančiu akcininku arba jų administracija, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti nario nuomonę. Kadangi visų atvejų, kada kolegialaus organo narys gali tapti priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės, susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir paskutinius penkerius metus neturi būti ėjęs tokių pareigų; 2) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės darbuotojas ir paskutinius trejus metus neturi būti ėjęs tokių pareigų, išskyrus atvejus, kai kolegialaus organo narys nepriklauso vyresniajai vadovybei ir buvo išrinktas į kolegialų organą kaip darbuotojų atstovas; 3) jis neturi gauti arba nebūti gavęs reikšmingo papildomo atlyginimo iš bendrovės arba susijusios bendrovės, išskyrus užmokesį, gautą už kolegialaus organo nario pareigas. Tokiam papildomam atlyginimui priskiriamas ir dalyvavimas akcijų pasirinkimo sandoriuose arba kitokiose nuo veiklos rezultatų priklausančiose užmokesčio sistemose; jam nepriskiriamos pagal pensijų planą nustatytų kompensacijų išmokos (įskaitant atidėtas kompensacijas) už ankstesnį darbą bendrovėje (su sąlyga, kad tokia išmoka niekaip nesusijusi su vėlesnėmis pareigomis); 4) jis neturi būti kontroliuojantysis akcininkas arba neturi atstovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnio 1 dalį); 5) jis negali turėti ir per praėjusius metus neturi būti turėjęs svarbių verslo ryšių su bendrove arba susijusia bendrove nei tiesiogiai, nei kaip turinčio tokius ryšius subjekto partneris, akcininkas, direktorius arba viršesnis darbuotojas. Turinčiu verslo ryšių laikytinas subjektas, kuris yra svarbus prekių tiekėjas 	Ne	Visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkti valdybos nariai yra savarankiški bei veikia siekdami naudos bendrovei ir akcininkams, tačiau neatitinka rekomendacijos dėl nepriklausomumo reikalavimų.

<p>arba paslaugų teikėjas (įskaitant finansines, teises, patariamąsias ir konsultacines paslaugas), reikšmingas klientas ar organizacija, kuri gauna reikšmingas įmokas iš bendrovės arba jos grupės;</p> <p>6) jis negali būti ir per paskutinius trejus metus neturi būti buvęs bendrovės arba susijusios bendrovės dabartinės arba ankstesnės išorės audito įmonės partneriu arba darbuotoju;</p> <p>7) jis neturi būti vykdomuoju direktoriumi arba valdybos nariu kitoje bendrovėje, kurioje bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius konsultantas arba stebėtojų tarybos narys, taip pat jis negali turėti kitų reikšmingų ryšių su bendrovės vykdomaisiais direktoriais, kurie atsiranda jiems dalyvaujant kitų bendrovių arba organų veikloje;</p> <p>8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų;</p> <p>9) jis neturi būti vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba), arba 1–8 punkte nurodytų asmenų artimas šeimos narys. Artimu šeimos nariu laikytinas sutuoktinis (sugyventinis), vaikai ir tėvai.</p>		
<p>3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinį iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspręsti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.</p>		
<p>3.9. Turėtų būti atskleidžiama reikiama informacija apie išvadas, prie kurių priėjo kolegialus organas aiškindamasis, ar tam tikras jo narys gali būti laikomas nepriklausomu. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, bendrovė turėtų paskelbti, ar laiko jį nepriklausomu. Kai konkretus kolegialaus organo narys neatitinka vieno ar kelių šiame kodekse nustatytų nepriklausomumo vertinimo kriterijų, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl tą narį ji vis dėlto laiko nepriklausomu. Be to, bendrovė kiekviename savo metiniame pranešime turėtų paskelbti, kuriuos kolegialaus organo narius laiko nepriklausomais.</p>	Ne	Bendrovėje iki šiol nebuvo taikoma valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktika.
<p>3.10. Kai vienas arba keli šiame kodekse nustatyti nepriklausomumo vertinimo kriterijai nebuvo tenkinami ištisus metus, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl konkretų kolegialaus organo narį laiko nepriklausomu. Kad būtų užtikrintas informacijos, pateikiamos dėl kolegialaus organo narių nepriklausomumo, tikslumas, bendrovė turėtų reikalauti, kad nepriklausomi nariai reguliariai patvirtintų savo nepriklausomumą.</p>	Ne	Bendrovėje iki šiol nebuvo taikoma valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktika.
<p>3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų. Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>	Neaktualu	Valdybos nariams už jų darbą ir dalyvavimą valdybos posėdžiuose nėra atlyginama iš bendrovės lėšų.

IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.		
4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę.	Taip	Bendrovės valdyba teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui bendrovės metinės finansinės atskaitomybės ir konsoliduotos metinės finansinės atskaitomybės, pelno paskirstymo projektus, pristato konsoliduotą metinį pranešimą, taip pat atlieka visas kitas Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas funkcijas.
4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priežastis jis turėtų paaiškinti laiške kolegialiam organui arba audito komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).	Taip	Bendrovės turimais duomenimis, visi valdybos nariai veikia gera valia bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi bendrovės, o ne savo ar trečiųjų asmenų interesais, stengiasi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.
4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač direktoriaus pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti kolegialaus organo nario pareigas. Jeigu kolegialaus organo narys dalyvavo mažiau nei pusėje kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.	Taip	Bendrovės valdybos nariai jiems skirtas funkcijas vykdo tinkamai: aktyviai dalyvauja valdybos posėdžiuose (2007 m. valdybos narių dalyvavimas posėdžiuose siekė vidutiniškai 99 proc.) ir skiria pakankamai laiko savo, kaip valdybos nario, pareigų vykdymui.
4.4. Kai kolegialaus organo sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkus, kolegialus organas su visais akcininkais turėtų elgtis sąžiningai ir nešališkai. Jis turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės reikalus, jos strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktų sprendimą. Bendrovėje turėtų būti aiškiai nustatytas kolegialaus organo narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams.	Taip	Valdyba su visais bendrovės akcininkais elgiasi sąžiningai ir nešališkai. Esminiai bendrovės įsipareigojimai akcininkams išskirti valdybos patvirtintame akcininkų teisių kodekse (paskelbtas bendrovės interneto tinklalapyje).
4.5. Rekomenduojama, kad sandoriai (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę bendrovės veiklą), sudaromi tarp bendrovės ir jos akcininkų, priežiūros ar valdymo organų narių, ar kitų bendrovės valdymui įtaką darančių ar galinčių daryti fizinių ar juridinių asmenų, būtų tvirtinami kolegialaus organo. Sprendimas dėl tokių sandorių tvirtinimo turėtų būti laikomas priimtu tik tuo atveju, kai už tokį sprendimą balsuoja dauguma nepriklausomų kolegialaus organo narių.	Taip	Reikšmingų sandorių tarp bendrovės ir jos akcininkų, valdymo organų narių nebuvo. Valdybos darbo reglamente numatyta, kad jei tokie sandoriai būtų, apie juos visi valdybos nariai turi būti informuojami.
4.6. Kolegialus organas turėtų būti	Taip	Bendrovės valdyba yra nepriklausoma priimdama

<p>nepriklausomas priimdamas sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas nuo bendrovės valdymo organų. Kolegialaus organo narių darbai ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad kolegialus organas ir jo komitetai būtų aprūpinti pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti – ypač iš bendrovės darbuotojų – visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais.</p>		<p>sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai.</p>
<p>4.7. Kolegialaus organo veikla turėtų būti organizuota taip, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai galėtų turėti didelę įtaką itin svarbiose srityse, kuriose interesų konfliktų galimybė yra ypač didelė. Tokiomis sritimis laikytini klausimai, susiję su bendrovės direktorių skyrimu, atlyginimo bendrovės direktoriams nustatymu ir bendrovės audito kontrole bei įvertinimu. Todėl tuo atveju, kai kolegialaus organo kompetencijai yra priskirti minėti klausimai, šiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.</p>	<p>Ne</p>	<p>Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus.</p>
<p>4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvačius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekama susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.</p>		
<p>4.9. Kolegialaus organo sukurti komitetai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Bendrovėse, kuriose kolegialaus organo narių yra nedaug, išimties tvarka komitetai gali būti sudaryti tik iš dviejų narių. Kiekvieno komiteto narių daugumą turėtų sudaryti nepriklausomi kolegialaus organo nariai. Tuo atveju, kai bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, atlyginimų ir audito komitetai turėtų būti sudaryti išimtinai iš direktorių konsultantų. Sprendžiant, ką skirti komiteto pirmininku ir nariais, turėtų būti atsižvelgiama į tai, kad narystė</p>		

<p>komitete turi būti atnaujinama ir kad neturi būti pernelyg pasitikima tam tikrais asmenimis</p>		
<p>4.10. Kiekvieno įkurto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo metiniame pranešime turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis. Audito komitetas turėtų patvirtinti, kad jį tenkina audito proceso nepriklausomumas, ir trumpai aprašyti veiksmus, kurių buvo imtasi tam, kad prieiti tokios išvados.</p>		
<p>4.11. Siekiant užtikrinti komitetų savarankiškumą ir objektyvumą, kolegialaus organo nariai, kurie nėra komiteto nariai, paprastai turėtų turėti teisę dalyvauti komiteto posėdžiuose tik komitetui pakvietus. Komitetas gali pakviesti arba reikalauti, kad posėdyje dalyvautų tam tikri darbuotojai arba ekspertai. Kiekvieno komiteto pirmininkui turėtų būti sudarytos sąlygos tiesiogiai palaikyti ryšius su akcininkais. Atvejus, kuriems esant tai turėtų būti daroma, reikėtų nurodyti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.</p>		
<p>4.12. Skyrimo komitetas.</p> <p>4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius; 2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių; 3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui; 4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui; 5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo. <p>4.12.2. Skyrimo komitetas turėtų apsvarstyti kitų asmenų, įskaitant administraciją ir akcininkus, pateiktus pasiūlymus. Kai sprendžiami klausimai, susiję su vykdomaisiais direktoriais arba valdybos nariais (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir vyresniąja vadovybe, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.</p>		
<p>4.13. Atlyginimų komitetas.</p> <p>4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus 		

<p>dėl valdymo organų narių ir vykdomųjų direktorių atlyginimų politikos. Tokia politika turėtų apimti visas atlyginimo formas, įskaitant fiksuotą atlyginimą, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemas, pensijų modelius ir išeitines išmokas. Pasiūlymai, susiję su nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemomis, turėtų būti pateikiami kartu su rekomendacijomis dėl su tuo susijusių tikslų ir įvertinimo kriterijų, kurių tikslas – tinkamai suderinti vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimą su bendrovės kolegialaus organo nustatytais ilgalaikiais akcininkų interesais ir tikslais;</p> <p>2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdydamas šią funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą atlyginimą, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių;</p> <p>3) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų;</p> <p>4) padėti kolegialiam organui prižiūrėti, kaip bendrovė laikosi galiojančių nuostatų dėl informacijos, susijusios su atlyginimais, skelbimo (ypač dėl galiojančios atlyginimų politikos ir direktoriams skiriamo individualus atlyginimo);</p> <p>5) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti vyresniosios vadovybės atlyginimų dydį ir struktūrą, remiantis atitinkama informacija, kurią pateikia vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai.</p> <p>4.13.2. Tuo atveju, kai reikia spręsti skatinimo klausimą, susijusį su akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis su akcijomis susijusiomis skatinimo priemonėmis, kurios gali būti taikomos direktoriams arba kitiems darbuotojams, komitetas turėtų:</p> <p>1) apsvarstyti bendrą tokių skatinimo sistemų taikymo politiką, ypatingą dėmesį skirdamas skatinimui, susijusiam su akcijų pasirinkimo sandoriais, ir pateikti kolegialiam organui su tuo susijusius pasiūlymus;</p> <p>2) išnagrinėti informaciją, kuri pateikta šiuo klausimu bendrovės metiniame pranešime ir dokumentuose, skirtuose akcininkų susirinkimui;</p> <p>3) pateikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl pasirinkimo sandorių pasirašant akcijas arba pasirinkimo sandorių perkant akcijas alternatyvos apibrėžiant tokios alternatyvos suteikimo priežastis ir pasekmes.</p> <p>4.13.3. Atlyginimų komitetas, sprenddamas jo kompetencijai priskirtus klausimus, turėtų pasidomėti bent kolegialaus valdymo organo pirmininko ir (arba) bendrovės vadovo nuomone dėl kitų vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimų.</p>		
<p>4.14. Audito komitetas.</p> <p>4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant</p>		

bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių atskaitomybių konsolidavimo kriterijus);

2) mažiausiai kartą per metus peržiūrėti vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemas, siekiant užtikrinti, kad pagrindinės rizikos (įskaitant riziką, susijusią su galiojančių įstatymų ir taisyklių laikymusi) yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija;

3) užtikrinti vidaus audito funkcijų veiksmingumą, be kita ko, teikiant rekomendacijas dėl vidaus audito padalinio vadovo parinkimo, skyrimo, pakartotinio skyrimo bei atleidimo ir dėl šio padalinio biudžeto, taip pat stebint, kaip bendrovės administracija reaguoja į šio padalinio išvadas ir rekomendacijas. Jei bendrovėje nėra vidaus audito funkcijos, komitetas poreikį turėti šią funkciją turėtų įvertinti bent kartą per metus;

4) teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu (tai atlieka bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas) bei sutarties su audito įmone sąlygomis. Komitetas turėtų ištirti situacijas, dėl kurių audito įmonei ar auditoriui atsiranda pagrindas atsistatydinti, ir pateikti rekomendacijas dėl tokiu atveju būtinų veiksmų;

5) stebėti išorės audito įmonės nepriklausomumą ir objektyvumą, ypač svarbu patikrinti, ar audito įmonė atsižvelgia į reikalavimus, susijusius su audito partnerių rotacija, taip pat būtina patikrinti atlyginimo, kurį bendrovė moka audito įmonei, dydį ir panašius dalykus. Siekiant užkirsti kelią esminiams interesų konfliktams, komitetas, remdamasis inter alia išorės audito įmonės skelbiamais duomenimis apie visus atlyginimus, kuriuos audito įmonei bei jos tinklui moka bendrovė ir jos grupė, turėtų nuolat prižiūrėti ne audito paslaugų pobūdį ir mastą. Komitetas, vadovaudamasis 2002 m. gegužės 16 d. Komisijos rekomendacijoje 2002/590/EB įtvirtintais principais ir gairėmis, turėtų nustatyti ir taikyti formalią politiką, apibrėžiančią ne audito paslaugų rūšis, kurių pirkimas iš audito įmonės yra: a) neleidžiamas; b) leidžiamas komitetui išnagrinėjus ir c) leidžiamas be kreipimosi į komitetą;

6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei.

4.14.2. Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės administracija turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais. Šiuo atveju ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas bendrovės veiklai ofšoriniuose centruose ir (ar) per specialios paskirties įmones (organizacijas) vykdomai veiklai bei tokios veiklos pateisinimui.

4.14.3. Audito komitetas turėtų nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) kolegialaus valdymo organo pirmininkas, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę

<p>prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams.</p> <p>4.14.4. Vidaus ir išorės auditoriams turėtų būti užtikrinti ne tik veiksmingi darbiniai santykiai su administracija, bet ir neribotos galimybės susisiekti su kolegialiu organu. Šiuo tikslu audito komitetas turėtų veikti kaip pagrindinė instancija ryšiams su vidaus ir išorės auditoriais palaikyti.</p> <p>4.14.5. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir bendrovės bei jos grupės. Komitetas turėtų laiku gauti informaciją apie visus su bendrovės auditu susijusius klausimus.</p> <p>4.14.6. Audito komitetas turėtų tikrinti, ar bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad bendrovėje daromi svarbūs pažeidimai (dažniausiai pranešama nepriklausomam kolegialaus organo nariui), ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams.</p> <p>4.14.7. Audito komitetas turėtų teikti kolegialiam organui savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.</p>		
<p>4.15. Kiekvienais metais kolegialus organas turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti kolegialaus organo struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno kolegialaus organo nario ir komiteto kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar kolegialus organas pasiekė nustatytų veiklos tikslų. Kolegialus organas turėtų bent kartą per metus paskelbti (kaip dalį informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūras ir praktiką) atitinkamą informaciją apie savo vidinę organizaciją ir veiklos procedūras, taip pat nurodyti, kokius esminius pokyčius nulėmė kolegialaus organo atliktas savo veiklos įvertinimas.</p>	Taip	<p>Valdyba kartą per metus atlieka savo veiklos įvertinimą.</p> <p>2007 m. valdyba analizavo turimą informaciją, svarstė ir priiminėjo sprendimus visais esminiais klausimais, susijusiais su AB „Invalda“ ir jos įmonių grupės veikla.</p> <p>Valdyba savo darbą praėjusiais metais vertina teigiamai – pasiekti pagrindiniai metų tikslai ir viršyti planuoti AB „Invalda“ finansiniai rezultatai.</p> <p>Šiuo metu valdyba yra nusprendusi nesudaryti audito, skyrimų bei atlyginimų komitetų, kadangi ji pati iš dalies atlieka šias funkcijas. Augant bendrovei, keičiantis verslo aplinkai ir darbo principams, šis klausimas papildomai gali būti svarstomas 2008 m.</p>
<p>V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.</p>		
<p>5.1. Bendrovės kolegialiams priežiūros ir valdymo organams (šiuo principu sąvoka <i>kolegialūs organai</i> apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmininkai. Kolegialaus organo pirmininkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmininkas turėtų užtikrinti tinkamą visų kolegialaus organo narių informavimą apie šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.</p>	Taip	Šią nuostatą įgyvendina bendrovės valdyba (stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma).
<p>5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu,</p>	Taip	Pagal patvirtintą valdybos darbo reglamentą, valdybos posėdžiai rengiami ne rečiau kaip vieną

pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, koku periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdymo klausimų sprendimas. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį, o bendrovės valdybos posėdžiai – bent kartą per mėnesį ⁹ .		kartą per ketvirtį.
5.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti naudinga diskusija, po kurios būtų priimami tinkami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarke susijusi medžiaga. Darbotvarke posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.	Taip	Valdybos posėdį šaukia valdybos pirmininkas informuodamas apie šaukiamą posėdį kiekvieną valdybos narį ne vėliau kaip prieš 5 darbo dienas iki posėdžio. Papildomi klausimai į darbotvarkę gali būti įtraukiami ne vėliau kaip prieš 3 dienas iki posėdžio.
5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti spręsdami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.	Ne	Bendrovė negali įgyvendinti šios rekomendacijos, nes joje sudaryta tik valdyba.
VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.		
6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	Taip	Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios akcijos visiems bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.
6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	Taip	Bendrovė informuoja apie naujai išleidžiamų akcijų suteikiamas teises. Apie jau išleistų bendrovės akcijų suteikiamas teises informacija pateikiama bendrovės valdybos priimtame akcininkų teisių kodekse, bendrovės įstatuose, metiniame pranešime.
6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.	Taip	Visi bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus. Akcininkų susirinkimo pritarimas gaunamas Akcinių bendrovių įstatymo V skirsnyje nurodytais atvejais. Daugiau atvejų, kuomet turi būti gaunamas akcininkų susirinkimo pritarimas nenumatyta, kadangi dėl bendrovės veiklos pobūdžio tai darytų žalos verslui.
6.4. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų	Taip	Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros atitinka teisės aktų nuostatas ir sudaro akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime, iš anksto susipažinti su sprendimų projektais bei sprendimų priėmimui reikalinga medžiaga, taip pat užduoti klausimus valdybos

⁹-Rekomendacijoje įtvirtintas bendrovės kolegialių organų posėdžių periodiškumas taikytinas tais atvejais, kai bendrovėje sudaromi abu papildomi kolegialūs organai – stebėtojų taryba ir valdyba. Kai bendrovėje sudaromas tik vienas papildomas kolegialus organas, jo posėdžių periodiškumas gali būti toks, koks nustatytas stebėtojų tarybai, t.y. bent kartą per metų ketvirtį.

dalyvavimui susirinkime. Visiems bendrovės akcininkams dar iki visuotinio akcininkų susirinkimo turėtų būti suteikta galimybė užduoti bendrovės priežiūros ir valdymo organų nariams klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarke, ir gauti atsakymus į juos.		nariams.
6.5. Rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus, įskaitant susirinkimo sprendimų projektus, iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje. Siekiant užtikrinti užsieniečių teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, šioje rekomendacijoje paminėti dokumentai turėtų būti skelbiami ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.	Taip	Bendrovės interneto tinklalapyje yra paskelbti paskutiniųjų 6 metų visuotinių akcininkų susirinkimo protokolai. Likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio susirinkimo, bendrovės interneto tinklalapyje paskelbiami visuotiniam akcininkų susirinkimui parengti dokumentai.
6.6. Akcininkams turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletinį.	Taip	Bendrovės akcininkai gali įgyvendinti teisę dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime tiek asmeniškai, tiek per atstovą, jeigu jis turi tinkamą įgaliojimą arba su juo teisės aktų nustatyta tvarka sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Taip pat bendrovė sudaro sąlygas akcininkams balsuoti užpildant bendrąjį balsavimo biuletinį.
6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama balsavimo procese plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis telekomunikacijų galiniais įrenginiais. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas telekomunikacijų įrenginių saugumas, teksto apsauga, galimybė identifikuoti balsuojančio asmens parašą. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsieniečiams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.	Neaktuali	Bendrovėje iki šiol nebuvo poreikio įgyvendinti šią rekomendaciją. Akcininkai gali balsuoti per įgaliotą asmenį ar užpildydami bendrąjį balsavimo biuletinį.

VII principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų skatinti bendrovės organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.

7.1. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.	Taip	Bendrovės valdybos nariai laikosi šių rekomendacijų.
7.2. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys negali painioti bendrovės turto, kurio naudojimas specialiai su juo nėra aptartas, su savo turtu arba naudoti jį arba informaciją, kurią jis gauna būdamas bendrovės organo nariu, asmeninei naudai ar trečiojo asmens naudai gauti be bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo ar jo įgalioto kito bendrovės organo sutikimo.		
7.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo		

<p>narys gali sudaryti sandorį su bendrove, kurios organo narys jis yra. Apie tokį sandorį (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis) jis privalo nedelsdamas raštu arba žodžiu, įrašant tai į posėdžio protokolą, pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.</p>		
<p>7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.</p>		
<p>VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika Bendrovėje nustatyta atlyginimų politika bei direktorių atlyginimų tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant direktorių atlyginimus, taip pat užtikrinti bendrovės atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų viešumą ir skaidrumą.</p>		
<p>8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita). Ši ataskaita turėtų būti paskelbta kaip bendrovės metinio pranešimo dalis. Atlyginimų ataskaita taip pat turėtų būti skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje.</p>	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs atsižvelgus į dabartinę bendrovės struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas valdymo organų nariams yra pateikiama bendrovės periodiniuose pranešimuose, finansinėse atskaitomybėse.
<p>8.2. Atlyginimų ataskaitoje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama bendrovės direktorių atlyginimų politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais, finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlyginimų politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiams bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.</p>		
<p>8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas; 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis; 3) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį; 4) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas; 5) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas; tačiau atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos. 		
<p>8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaiškinama bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, inter alia, informaciją apie sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais trukmę, taikomus pranešimo apie išėjimą iš darbo terminus ir išsamią informaciją apie išeitines ir kitas išmokas, susijusias su sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais nutraukimu pirma laiko.</p>		

<p>8.5. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.</p>		
<p>8.6. Nemenkinant organų, atsakingų už direktorių atlyginimų nustatymą, vaidmens, atlyginimų politiką arba bet kuris esminis atlyginimų politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į metinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Atlyginimų ataskaita turėtų būti pateikiama akcininkų balsavimui metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Balsavimas gali būti privalomojo arba patariamojo pobūdžio.</p>		
<p>8.7. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.7.1–8.7.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu.</p> <p>8.7.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais, įskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime; 2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei; 3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos; 4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms; 5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praėjusiais finansiniais metais; 6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus. <p>8.7.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos; 2) akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, realizuotas per praėjusius finansinius metus, nurodant kiekvieno sandorio akcijų skaičių bei realizavimo kainą, arba dalyvavimo darbuotojų skatinimo akcijomis sistemoje vertė finansinių metų pabaigoje; 		

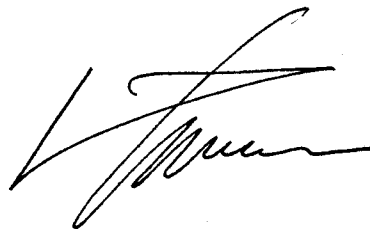
<p>3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kaina, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos;</p> <p>4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais.</p> <p>8.7.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi informacija:</p> <p>1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukauptų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais;</p> <p>2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais.</p> <p>8.7.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.</p>		
<p>8.8. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdami atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagrįstos naudos. Visiems esmingiems schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdami sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį.</p>	Neaktualu	Bendrovėje 2007 m. nebuvo taikytos schemas, pagal kurias vadovams būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.
<p>8.9. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais:</p> <p>1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius;</p> <p>2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos;</p> <p>3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti;</p> <p>4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia;</p> <p>5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemas, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams.</p> <p>Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.</p>		

<p>8.10. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.</p>		
<p>8.11.8.8 ir 8.9 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti schemoje, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.</p>		
<p>8.12. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.8 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsirūpinti akcijomis, kurios reikalingos įsipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemos išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemas taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.</p>		
<p>IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme</p>		
<p>Bendrovės valdymo sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose, ir skatinti aktyvų bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą kuriant bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka interesų turėtojai apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.</p>		
<p>9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti bendrovės valdyme.</p>
<p>9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdyme pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų kolektyvo dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojų kolektyvu bendrovės valdymo ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdymą, bendrovės nemokumo atvejais ir kt.</p>		
<p>9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.</p>		

X principas: Informacijos atskleidimas		
Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.		
<p>10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 2) bendrovės tikslus; 3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius; 4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą; 5) galimus numatyti esminius rizikos veiksnius; 6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje; 7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais; 8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją. <p>Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu.</p>	<p>Taip</p>	<p>Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir bendrovės interneto tinklalapyje.</p>
<p>10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės, kuriai priklauso bendrovė, konsoliduotus rezultatus.</p>		
<p>10.3. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlyginimą ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama VIII principė.</p>		
<p>10.4. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 7 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokių kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vietos bendruomenė, santykius, įskaitant bendrovės politiką žmoniškųjų išteklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės akciniame kapitale programas ir pan.</p>		
<p>10.5. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu. Rekomenduojama, kad pranešimai apie esminius įvykius būtų skelbiami prieš arba po Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė visą reglamentuojamą informaciją atskleidžia per NASDAQ OMX naujienų platinimo sistemą. Taip užtikrinama galimybė su ja susipažinti kuo platesnei visuomenei Lietuvos Respublikoje ir kitose ES valstybėse. Informacija vienu metu pateikiama ir lietuvių, ir anglų kalbomis. Informaciją bendrovė skelbia prieš arba po Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sesijos. Informacijos, galinčios turėti įtakos išleistų vertybinių popierių kainai, bendrovė neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija nėra viešai paskelbiama per NASDAQ OMX naujienų platinimo sistemą.</p>
<p>10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų priėjimą prie informacijos. Rekomenduojama informacijos skleidimui didesniu mastu naudoti informacines technologijas, pavyzdžiui, skelbti informaciją bendrovės interneto tinklalapyje. Rekomenduojama informaciją skelbti ir dėti į</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė informaciją skelbia lietuvių ir anglų kalbomis per NASDAQ OMX naujienų platinimo sistemą. Ji taip pat skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje.</p>

<p>bendrovės interneto tinklalapį ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba, o esant galimybei ir poreikiui, ir kitomis kalbomis.</p>		
<p>10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės metinį pranešimą, metų prospektą-ataskaitą bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė savo tinklalapyje skelbia visą šioje rekomendacijoje išvardintą informaciją.</p>
<p>XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.</p>		
<p>11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinės finansinės atskaitomybės, bendrovės metinės finansinės atskaitomybės ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.</p>	<p>Ne</p>	<p>Nepriklausoma audito įmonė tikrina metinę bendrovės ir konsoliduotą finansinę atskaitomybę bei konsoliduotą metinį pranešimą. Tarpinių finansinių atskaitomybių patikrinimo audito įmonė neatlieka.</p>
<p>11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.</p>	<p>Taip</p>	<p>Audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlo bendrovės valdyba.</p>
<p>11.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti akcininkams. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba, svarstydamą, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.</p>	<p>Neaktualu</p>	<p>Audito įmonė bendrovei ne audito paslaugų neteikia.</p>

Prezidentas



Darius Šulnis