



AB „Invalda“  
2011 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 2012-04-06 valdybos sprendimu Nr. 2012-07

**TURINYS**

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA.....	4
I. BENDRA INFORMACIJA .....	5
1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas .....	5
2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę .....	5
2.1. Informacija apie emitentą.....	5
2.2. Informacija apie įmonių grupę .....	5
3. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais.....	7
4. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes .....	7
5. Emitento įstatų pakeitimų tvarka .....	7
II. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS .....	7
6. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą .....	7
6.1. Įstatinio kapitalo struktūra .....	7
6.2. Įstatinio kapitalo pokyčiai .....	8
6.3. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos.....	8
7. Akcininkai .....	9
8. Informacija apie savas akcijas .....	11
9. Prekyba emitento ir įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose.....	11
9.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais.....	11
9.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais .....	14
10. Dividendai .....	16
III. EMITENTO ORGANAI .....	16
11. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka .....	16
11.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas .....	16
11.2. Valdyba.....	17
11.3. Prezidentas.....	18
12. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyriausiąjį finansininką, audito komiteto narius.19	
12.1. Informacija apie bendrovės vadovus.....	19
12.2. Informacija apie bendrovės audito komitetą .....	21
13. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui .....	22
IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ.....	23
14. Objektivi emitento ir įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga.....	23
14.1. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai.....	23
14.2. Veiklos aplinka .....	23
14.3. Pagrindiniai 2011 metų įvykiai ir atlikti darbai .....	24
Baldų gamybos sektorius.....	25
Nekilnojamojo turto sektorius .....	26
Pastatų priežiūros sektorius .....	27
Informacinių technologijų sektorius .....	28
Kitos įmonės.....	29

15. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė .....	30
16. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija.....	31
16.1. Emitento ir įmonių grupės veikla susijusi su socialine atsakomybe .....	31
16.2. Darbuotojai .....	32
16.3. Aplinkosauga .....	32
17. Rizikos valdymas.....	33
17.1. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas.....	33
17.2. Informacija apie rizikos mastą bendrovėje ir jos valdymą.....	33
17.3. Įmonių grupės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų, susijusių su konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sudarymu, pagrindiniai požymiai.....	33
18. Informacija apie emitento ir įmonių grupės tyrimų ir plėtros veiklą .....	34
19. Svarbūs grupės įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos.....	34
20. Informacija apie susijusių šalių sandorius .....	34
21. Emitento ir įmonių grupės veiklos planai ir prognozės.....	34
V. KITA INFORMACIJA.....	34
22. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis.....	34
23. Informacija apie auditą.....	35
24. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją.....	35
1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS .....	37
2 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO.....	48



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

AB „Invalda“ akcininkams

Mes atlikome atskirų ir konsoliduotų AB „Invalda“ (toliau - Bendrovė) ir jos dukterinių įmonių (toliau kartu – Grupė) finansinių ataskaitų (toliau kartu – Finansinės ataskaitos), kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. atskira ir konsoliduota finansinės būklės ataskaita ir tuomet pasibaigusių metų atskiros ir konsoliduotos pelno (nuostolių), bendrųjų pajamų, nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei apibendrinti reikšmingi apskaitos principai ir kita aiškinamoji informacija, ir kurios yra pateikiamos atskirai nuo konsoliduotojo metinio pranešimo, auditą. Savo 2012 m. balandžio 6 d. išvadoje apie Finansines ataskaitas mes pareiškėme nemodifikuotą nuomonę.

Be to, mes perskaitėme 5 - 71 puslapiuose pateiktą konsoliduotąjį metinį pranešimą už 2011 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus ir nepastebėjome jokių reikšmingų jame pateiktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su 2011 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų audituotomis Finansinėmis ataskaitomis.

Siekiant geriau suprasti Bendrovės ir Grupės 2011 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jų veiklos rezultatus, konsoliduotas metinis pranešimas už 2011 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus turėtų būti skaitomas kartu su Finansinėmis ataskaitomis, kurios yra pateiktos atskiru dokumentu.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Rimvydas Jogėla  
Partneris

Įgaliotas veikti UAB „PricewaterhouseCoopers“  
vardu pagal 2010 m. birželio 16 d. įgaliojimą

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2012 m. balandžio 6 d.



Rasa Radzevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio 16B, LT-01112 Vilnius, Lietuva  
T: +370 (5) 239 2300, F: +370 (5) 239 2301, El. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

Uždaroji akcinė bendrovė „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, PVM mokėtojo kodas LT114733113, buveinės adresas J.Jasinskio 16B, LT-01112, Vilnius, įregistruota LR juridinių asmenų registre. „PricewaterhouseCoopers“ vadinamas „PricewaterhouseCoopers International Limited“ (PwCIL) firmų narių tinklas arba, atsižvelgiant į kontekstą, atskiros PwC tinklo firmos narės. Kiekviena iš jų yra atskiras ir savarankiškas juridinis vienetas ir nėra PwCIL ar kitos firmos narės atstovas.

## I. BENDRA INFORMACIJA

## 1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas parengtas už 2011 metus.

## 2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

## 2.1. Informacija apie emitentą

Pavadinimas, teisinė forma	Akinė bendrovė „INVALDA“
Kodas	121304349
Adresas	Šeimyniškių g. 1A, LT-09312 Vilnius
Telefonas	(8 5) 279 0601
Faksas	(8 5) 279 0530
Elektroninis paštas	<a href="mailto:info@invalda.lt">info@invalda.lt</a>
Interneto svetainė	<a href="http://www.invalda.lt">www.invalda.lt</a>
Įregistravimo data ir vieta	1992 m. kovo 20 d. Vilniaus įmonių registre
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	VĮ Registrų centras Juridinių asmenų registras

AB „Invalda“ – viena didžiausių Lietuvos investicijų bendrovių, siekianti nuolat didinti akcininkų nuosavybės vertę. Įgyvendindama šį tikslą įprastai bendrovė veikia kaip aktyvi investicijų valdytoja, kontroliuojanti ar daranti reikšmingą įtaką verslams, į kuriuos investuoja.

AB „Invalda“ veiklą pradėjo 1991 metais. Bendrovės akcijomis nuo 1995 metų yra prekiaujama NASDAQ OMX Vilnius biržoje.

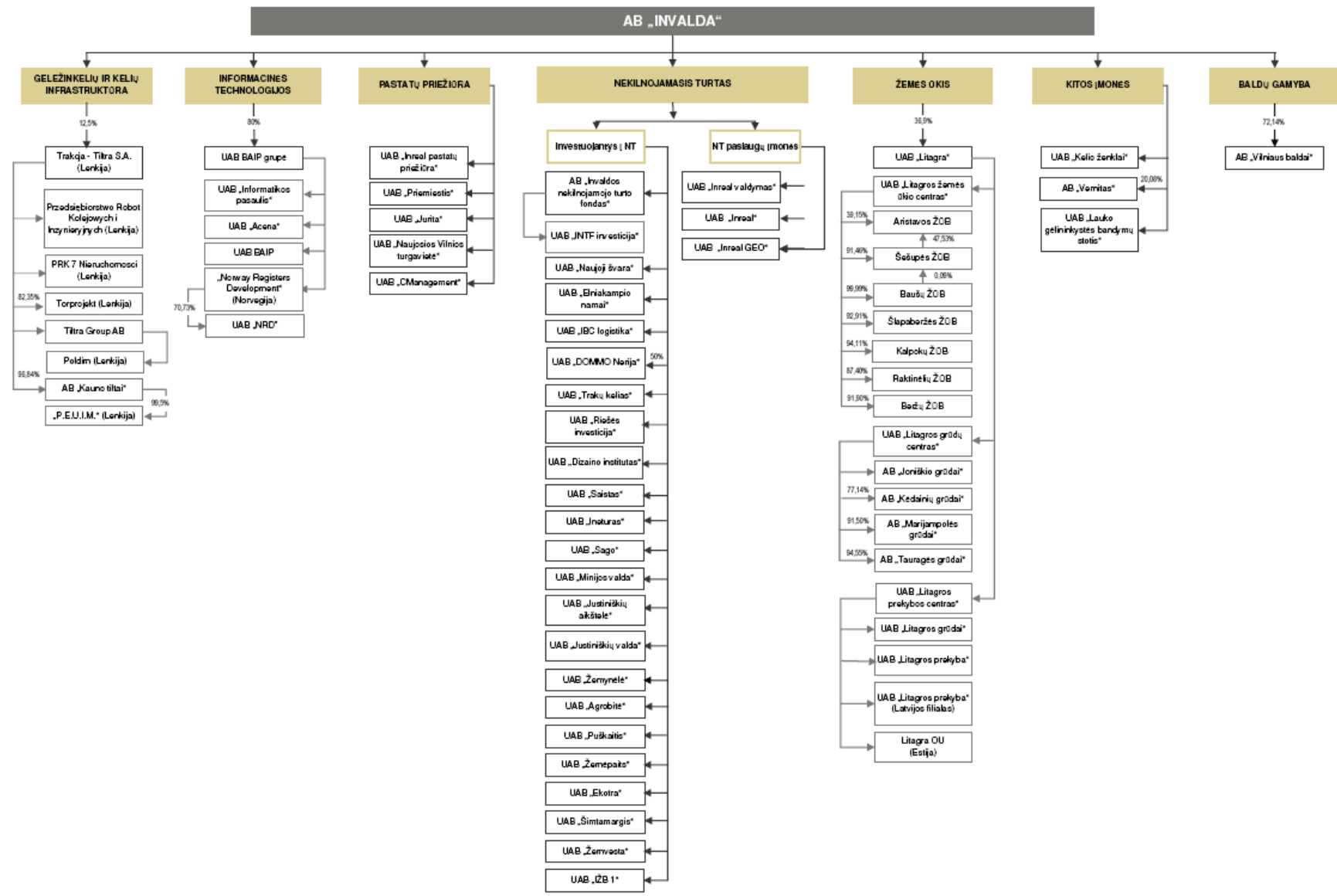
AB „Invalda“ kiekvienam verslui nustato tikslus, formuoja vadovų komandą, prisideda prie strategijos kūrimo ir stebi jos įgyvendinimą. Bendrovės valdyba aktyviai dalyvauja priimant sprendimus strateginiais ir kitais svarbiais klausimais, kurie turi įtakos kompanijų vertei.

## 2.2. Informacija apie įmonių grupę

Pagrindinės įmonės veikia baldų gamybos, nekilnojamojo turto bei pastatų priežiūros, informacinių technologijų ir geležinkelių ir kelių infrastruktūros sektoriuose. Iki 2011 m. rugpjūčio 19 d. AB „Invalda“ grupei priklausė farmacijos sektoriaus įmonės, o nuo 2011 m. gruodžio 15 d. AB „Invalda“ grupę papildė žemės ūkio sektoriaus įmonė. Grupę sudarančios bendrovės ir jų kontaktiniai duomenys pateikti šio pranešimo 1 priede.



2.2.1. pav. AB „Invalda“ grupės sektoriai 2011 m. gruodžio 31 d.



2.2.2. pav. Supaprastinta AB „Invalda“ įmonių grupės valdymo schema šio pranešimo pateikimo dieną

### 3. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

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

- AB FMĮ „Finasta“ (Maironio g. 11, Vilnius, tel. (8 5) 278 6833) – investicinių paslaugų sutartį, sutartį dėl vertybinių popierių apskaitos tvarkymo, sutartį dėl dividendų mokėjimo;
- AB banku „Finasta“ (Maironio g. 11, Vilnius, tel. (8 5) 203 2233) – sutartį dėl vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo ir investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- AB Šiaulių banku (Tilžės g. 149, Šiauliai, tel. (8 41) 595 607) – vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo ir tarpininkavimo sutartį;
- AB DNB 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;
- UAB Medicinos banku (Pamėnkalnio g. 40, Vilnius, tel. (8 5) 264 4845) - vertybinių popierių sąskaitos tvarkymo sutartį.
- Dom Maklerski BZ WBK S.A. (Pl. Wolnosci 15, 60-967 Poznan, Lenkija, tel. +48 61 856 48 80) – tarpininkavimo paslaugų sutartį.
- AS SEB Pank<sup>1</sup> (Tornimae 2, 15010 Tallin, Estija, tel. +372 6657 772) - tarpininkavimo paslaugų 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).

2011 metais galiojo 2010 m. vasario 03 d. įstatų redakcija.

Nauja įstatų redakcija<sup>2</sup> įregistruota nuo 2012 m. kovo 30 d. Įstatai yra paskelbti bendrovės interneto svetainėje.

## 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 2011 m. gruodžio 31 d.

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Nominali vertė, Lt	Bendra nominali vertė, Lt	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	51 659 758 <sup>2</sup>	1	51 659 758	100,00

6.1.2. lentelė. AB „Invalda“ įstatinio kapitalo struktūra šio pranešimo pateikimo dieną

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Nominali vertė, Lt	Bendra nominali vertė, Lt	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	57 557 940 <sup>2</sup>	1	57 557 940	100,00

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos.

Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

<sup>1</sup> 2012 m. vasario 27 d. – sutarties pasirašymo data

<sup>2</sup> 2012 m. kovo 30 d. konvertavus 32,44 mln. litų obligacijų emisiją AB „Invalda“ įstatinis kapitalas padidintas 5 898 182 litų suma, nuo 51 659 758 litų iki 57 557 940 litų, išleidžiant 5 898 182 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų (žr. 19 skyrius, 34 psl.).

## 6.2. Įstatinio kapitalo pokyčiai

Pateikiame informaciją apie AB „Invalda“ įstatinio kapitalo pokyčius per pastaruosius 10 metų:

- Nuo 1996 m. spalio 15 d. iki 2004 m. spalio 01 d. AB „Invalda“ įstatinis kapitalas buvo lygus 38 000 000 litų, jis buvo padalintas į 38 000 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų.
- 2004 m. spalio 01 d. buvo įregistruotas iki 40 417 339 litų padidintas bendrovės įstatinis kapitalas (padalintas į 40 417 339 paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas). Nauja 2 417 339 akcijų emisija buvo išleista reorganizavimo metu keičiant AB „Kremi“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas.
- 2005 m. lapkričio 21 d. įvykęs AB „Invalda“ neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendė papildomais įnašais padidinti bendrovės įstatinį kapitalą 1 317 323 litų suma nuo 40 417 339 litų iki 41 734 662 litų, išleidžiant 1 317 323 paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas. Pakeisti bendrovės įstatatai Juridinių asmenų registre buvo įregistruoti 2005 m. lapkričio 24 d. Po padidinimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas siekė 41 734 662 litų, jis buvo padalintas į 41 734 662 paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas.
- 2006 m. birželio 30 d. baigtas AB „Invalda“ ir AB „Pozityvios investicijos“ reorganizavimas – prie AB „Invalda“ buvo prijungta AB „Pozityvios investicijos“. Reorganizavimo metu, keičiant AB „Pozityvios investicijos“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas, buvo išleista 3 273 714 akcijų emisija. Po reorganizavimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas padidėjo iki 45 008 376 litų, jis buvo padalintas į 45 008 376 paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas.
- 2007 m. rugsėjo 28 d. baigtas AB „Invalda“ ir vienos iš didžiausių bendrovės akcininkų AB „Nenuorama“ reorganizavimas – AB „Nenuorama“ buvo prijungta prie AB „Invalda“. Keičiant AB „Nenuorama“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas buvo 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 siekė 42 568 849 litų, jis buvo padalintas į 42 568 849 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų.
- 2010 m. vasario 03 d. Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas 9 090 909 litų suma, nuo 42 568 849 litų iki 51 659 758 litų, išleidžiant 9 090 909 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų. Naujos akcijos išleistos konvertavus 50 mln. litų nominalios vertės obligacijų emisiją.
- 2012 m. kovo 30 d. Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas 5 898 182 litų suma, nuo 51 659 758 litų iki 57 557 940 litų, išleidžiant 5 898 182 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų. Naujos akcijos išleistos konvertavus 32,44 mln. litų nominalios vertės obligacijų emisijas.

## 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 teisės aktuose nustatytas išimtis;
- 4) pirmumo teise įsigyti bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas teisės aktų nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems akcininkams atšaukti;
- 5) įstatymų nustatytais būdais skolinti bendrovei;
- 6) parduoti ar kitaip perleisti priklausančias akcijas;
- 7) gauti likviduojamos bendrovės turto dalį;
- 8) kitas įstatymų nustatytas turtines teises;
- 9) dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- 10) pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- 11) gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie bendrovę;
- 12) 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;
- 13) iš anksto pateikti bendrovei klausimų, susijusių su visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimais;
- 14) įgalioti fizinį ar juridinį asmenį atstovauti jam palaikant santykius su bendrove ir kitais asmenimis;
- 15) 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 grąžinti 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, adreso, 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

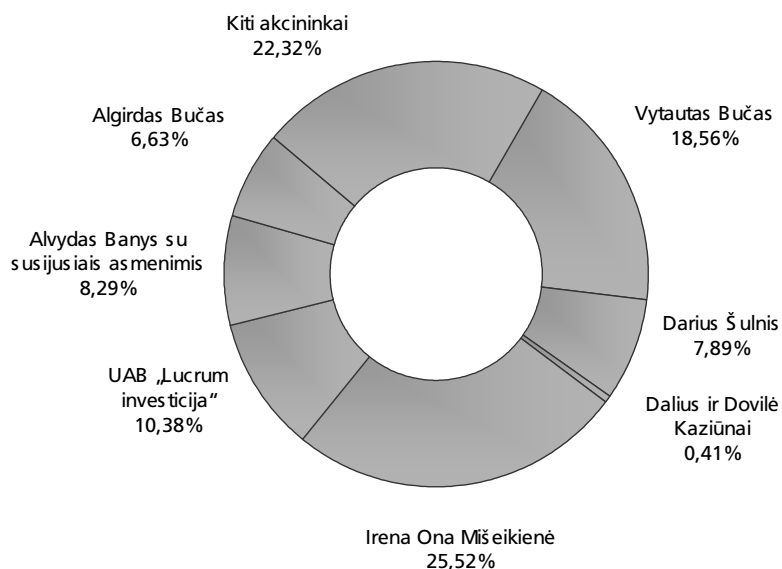
Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra.

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.

2011 m. gruodžio 31d. bendras akcininkų skaičius – 6 610 (2010 m. gruodžio 31 d. – 6 814).

7.1. lentelė. Akcininkai, 2011 m. gruodžio 31 d. nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 procentus AB „Invalda“ įstatinio kapitalo ir (arba) balsų

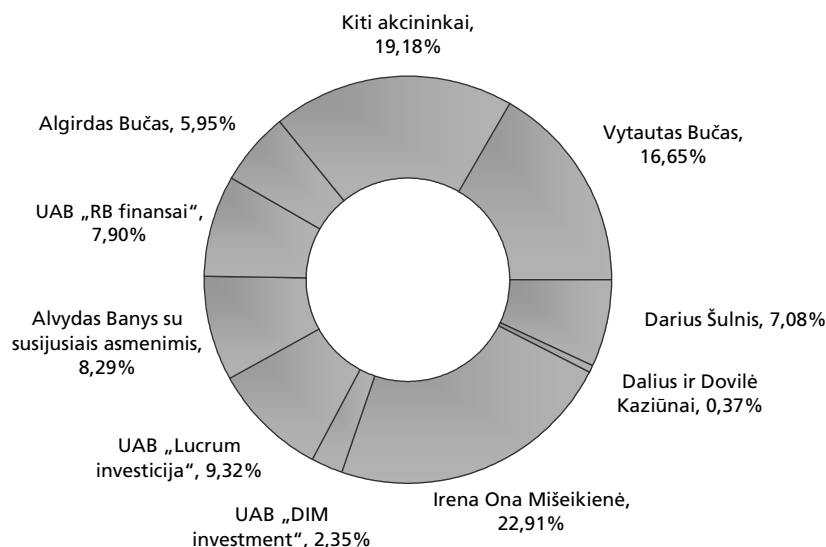
Akcininko vardas, pavardė; įmonės pavadinimas	Nuosavybės teise priklausančių akcijų kiekis, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.		
			Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai	Netiesiogiai turimi balsai	Balsų dalis iš viso (su kartu veikiančiais asmenimis)
Vytautas Bučas	9.585.803	18,56	18,56	-	26,85
Darius Šulnis	2.865.327	5,55	5,55	2,34	
Dalius Kaziūnas	213.294	0,41	0,41	-	
Dovilė Kaziūnienė	380	0,001	0,001	-	
Irena Ona Mišeikienė	14.095.856	27,29	25,52	-	25,52
UAB „Lucrum investicija“, kodas 300806471, Šeimyniškių g. 3, Vilnius	0	0	0	10,38	10,38
Daiva Baniėnė	1.836.234	3,55	3,55	-	8,29
Alvydas Banys	3.779.624	7,32	3,93	-	
UAB „LJB investments“, kodas 300822575, P. Smuglevičiaus g. 20, Vilnius	418.144	0,81	0,81	-	
Algirdas Bučas	6.424.119	12,44	6,63	-	6,63



7.1. pav. Akcininkų turimi balsai 2011 m. gruodžio 31 d.

7.2. lentelė. Akcininkai, šio pranešimo pateikimo dieną, 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	Netiesiogiai turimi balsai	Balsų dalis iš viso (su kartu veikiančiais asmenimis)
Vytautas Bučas	9.585.803	16,65	16,65	-	24,10
Darius Šulnis	2.865.327	4,98	4,98	2,10	
Dalius Kaziūnas	213.294	0,37	0,37	-	
Dovilė Kaziūnienė	380	0,001	0,001	-	
Irena Ona Mišeikienė	14.095.856	24,49	22,91	-	25,26
UAB „DIM investment“	1.352.727	2,35	2,35	-	
UAB „Lucrum investicija“, kodas 300806471, Šeimyniškių g. 3, Vilnius	0	0	0	9,32	9,32
Daiva Baniienė	1.836.234	3,55	3,55	-	15,35
Alvydas Banys	3.779.624	7,32	3,93	-	
UAB „RB finansai“	4.545.455	7,90	7,90	-	
UAB „LJB investments“, kodas 300822575, P. Smuglevičiaus g. 20, Vilnius	418.144	0,81	0,81	-	
Algirdas Bučas	6.424.119	11,16	5,95	-	5,95



7.2. pav. Akcininkų turimi balsai šio pranešimo pateikimo dieną

7.2. lentelė. Akcininkų pasiskirstymas pagal investuotojų grupes

Investuotojų grupė	Akcininkai		Akcininkams priklausančių akcijų suteikiama balsų dalis	
	skaičius	dalis proc.	kiekis	dalis proc.
Namų ūkiai	6.533	98,84	49.242.783	95,32
Privačios bendrovės	47	0,71	694.289	1,34
Finansinės institucijos ir draudimo bendrovės	30	0,45	1.722.686	3,33
<b>Viso</b>	<b>6.610</b>	<b>100,00</b>	<b>51.659.758</b>	<b>100,00</b>

## 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 bei reikšminga finansinė investicija laikomais 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	AB NASDAQ OMX Vilnius
Prekybos sąrašas	Oficialusis prekybos sąrašas (nuo 2008 m. sausio 01 d.)
Listingavimo pradžia	1995 m. gruodžio 19 d.
Akcijų kiekis	51 659 758 <sup>3</sup>
Nominali vertė, litai	1
Bendra nominali vertė, litai	51 659 758 <sup>3</sup>

<sup>3</sup> 2012 m. kovo 30 d. konvertavus 32,44 mln. lt obligacijų emisiją AB „Invalda“ įstatinis kapitalas padidintas 5 898 182 litų suma, nuo 51 659 758 litų iki 57 557 940 litų, išleidžiant 5 898 182 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų (žr. 19 skyrius, 34 psl.).

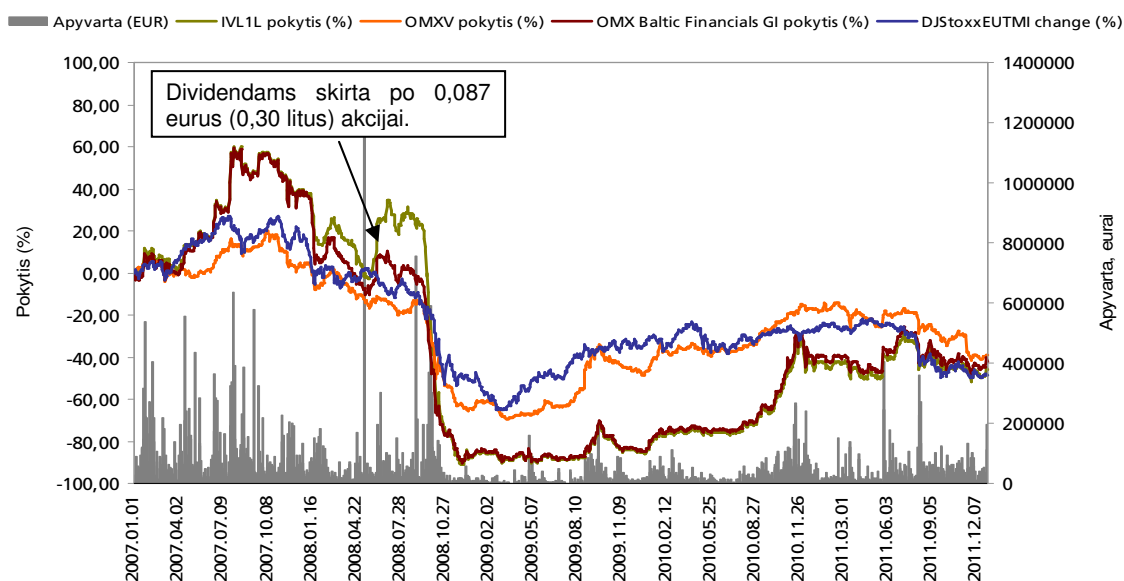
Bendrovė rinkos formuotojų paslaugomis nesinaudoja.

9.1.2. lentelė. Prekyba AB „Invalda“ akcijomis

	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Akcijų kaina, eurais:					
- atidarymo	3,591	4,967	0,484	0,533	2,000
- aukščiausia	5,876	5,022	1,075	2,546	2,650
- žemiausia	3,475	0,298	0,319	0,521	1,733
- vidutinė	4,576	2,743	0,565	1,130	2,050
- paskutinė	4,967	0,484	0,533	1,989	1,943
Akcijų apyvarta, vnt.	5.085.097	4.973.647	7.273.279	6.509.830	4.985.446
Akcijų apyvarta, eurais	23.274.450	13.635.456	4.108.353	8.245.131	10.143.287
Bendras sandorių skaičius, vnt.	11.508	9.162	8.443	12.768	10.377

9.1.3. lentelė. Prekyba bendrovės akcijomis 2007 – 2011 m. NASDAQ OMX Vilnius biržoje (kas ketvirtį)

Ataskaitinis periodas	Kaina, eurais			Apyvarta, eurais			Pask. sesijos data	Bendra apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	eurais
2007 m. I ketv.	4,069	3,475	3,693	535.787	6.376	94.375	2007-03-30	1.551.078	5.962.453
2007 m. II ketv.	4,880	3,664	4,750	557.465	1.739	52.249	2007-06-29	1.384.470	5.817.286
2007 m. III ketv.	5,876	4,634	5,697	634.956	5.737	41.237	2007-09-28	1.380.783	7.505.897
2007 m. IV ketv.	5,706	4,643	4,967	228.316	1.541	41.421	2007-12-28	768.766	3.988.814
2008 m. I ketv.	5,022	4,055	4,185	183.066	6.412	45.536	2008-03-31	616.706	2.688.970
2008 m. II ketv.	4,764	3,389	4,761	1.240.187	801	102.319	2008-06-30	1.035.248	4.051.223
2008 m. III ketv.	4,953	2,143	2,201	755.441	4.904	281.133	2008-09-30	1.342.266	4.952.848
2008 m. IV ketv.	2,520	0,298	0,484	302.649	1.820	7.495	2008-12-30	1.979.427	1.942.415
2009 m. I ketv.	0,571	0,319	0,449	44.993	181	3.040	2009-03-31	825.996	400.801
2009 m. II ketv.	0,608	0,353	0,379	161.582	439	46.920	2009-06-30	1.907.207	836.172
2009 m. III ketv.	1,075	0,379	0,933	186.227	810	28.126	2009-09-30	2.948.823	1.884.303
2009 m. IV ketv.	0,933	0,501	0,533	90.785	730	16.183	2009-12-30	1.591.253	987.077
2010 m. I ketv.	0,941	0,521	0,860	113.067	2.990	9.820	2010-03-31	2.227.864	1.804.818
2010 m. II ketv.	0,956	0,811	0,857	53.728	551	12.738	2010-06-30	768.037	676.519
2010 m. III ketv.	1,335	0,759	1,205	85.491	437	16.292	2010-09-29	1.197.017	1.310.740
2010 m. IV ketv.	2,546	1,196	1,989	267.088	5.745	17.358	2010-12-30	2.316.912	4.453.054
2011 m. I ketv.	2,120	1,750	1,920	150.568	1.832	18.787	2011-03-31	796.183	1.582.474
2011 m. II ketv.	2,400	1,750	2,400	402.497	374	68.034	2011-06-30	1.099.505	2.309.339
2011 m. III ketv.	2,650	1,780	1,947	362.058	2.837	13.227	2011-09-30	1.554.598	3.284.869
2011 m. IV ketv.	2,135	1,733	1,943	195.457	6.726	143.223	2011-12-30	1.535.160	2.966.605

9.1.1. pav. AB „Invalda“ akcijų apyvarta, akcijos kainos ir indeksų<sup>4</sup> pokytis 2007-2011 m.

9.1.4. lentelė. Akcijų kapitalizacija

Paskutinė sesijos data	Išleistų akcijų kiekis, vnt.	Paskutinė mokėta kaina, eurai	Kapitalizacija, eurai
2007-03-30	45.008.376	3,693	166.215.933
2007-06-29	45.008.376	4,750	213.789.786
2007-09-28	42.568.849	5,697	242.514.733
2007-12-28	42.568.849	4,967	211.439.473
2008-03-31	42.568.849	4,185	178.150.633
2008-06-30	42.568.849	4,761	202.670.290
2008-09-30	42.568.849	2,201	93.694.037
2008-12-30	42.568.849	0,484	20.603.323
2009-03-31	42.568.849	0,449	19.113.413
2009-06-30	42.568.849	0,379	16.133.594
2009-09-30	42.568.849	0,933	39.716.736
2009-12-30	42.568.849	0,533	22.689.197
2010-03-31	51.659.758	0,860	44.427.392
2010-06-30	51.659.758	0,857	44.272.413
2010-09-30	51.659.758	1,208	62.404.988
2010-12-30	51.659.758	1,989	102.751.259
2011-03-31	51.659.758	1,920	99.186.735
2011-06-30	51.659.758	2,400	123.983.419
2011-09-30	51.659.758	1,947	100.581.549
2011-12-31	51.659.758	1,943	100.374.910

<sup>4</sup> OMXV indeksas – tai visų akcijų indeksas, kurį sudaro visos NASDAQ OMX Vilnius Oficialiajame ir Papildomajame sąraše kotiruojamos bendrovės, išskyrus tas bendroves, kuriose vienas akcininkas valdo 90 proc. ir daugiau išleistų akcijų.

OMX Baltic Financials GI indeksas – tai Baltijos šalių finansinio sektoriaus gražos indeksas, sukurtas naudojantis ICB (Industry Classification Benchmark) klasifikavimo standartu, kurį administruoja FTSE grupė.

Dow Jones Stoxx EU Enlarged TMI indeksas apima apie 95 % Naujosios Europos rinkos (Bulgarija, Kipras, Čekijos Respublika, Estija, Vengrija, Latvija, Lietuva, Malta, Lenkija, Rumunija, Slovakija ir Slovėnija) kapitalizacijos laisvai prekiaujamų akcijų.

## 9.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais

Į NASDAQ OMX Vilnius biržos Oficialųjį prekybos sąrašą įtrauktos AB „Invalda“ grupės įmonės AB „Vilniaus baldai“ akcijos. Trakcija – Tiltra S.A. (AB „Invalda“ valdo 12,5 proc. bendrovės įstatinio kapitalo) akcijomis yra prekiaujama Varšuvos vertybinių popierių biržoje.

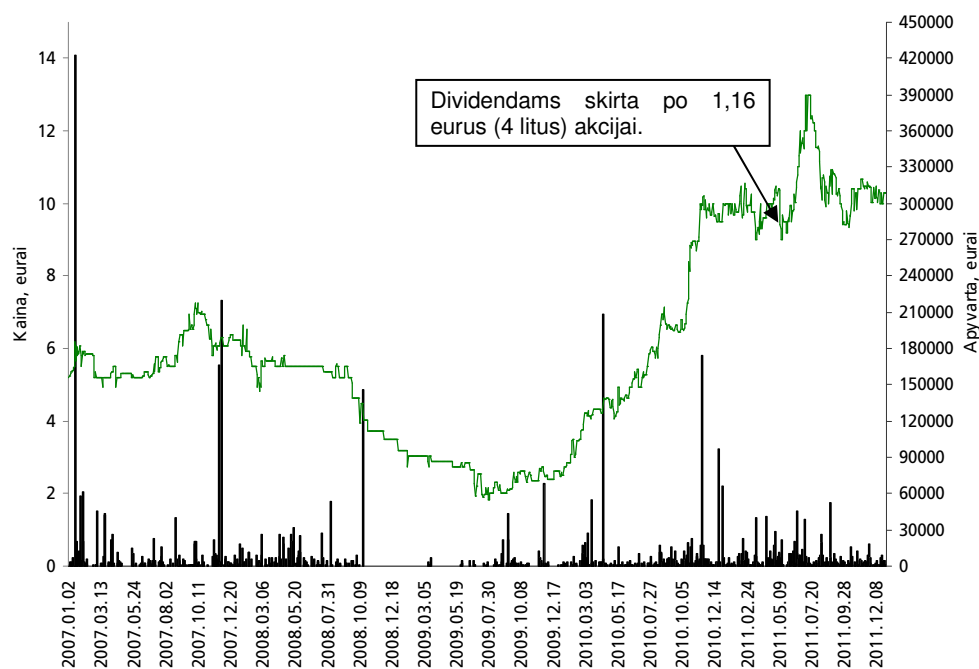
### 9.2.1. Informacija apie prekybą AB „Vilniaus baldai“ akcijomis

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

ISIN kodas	LT0000104267
Trumpinys	VBL1L
Birža	AB NASDAQ OMX Vilnius
Prekybos sąrašas	Oficialusis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	2000 m. birželio 05 d.
Akcijų kiekis, vnt.	3 886 267
Nominali vertė, litai	4
Bendra nominali vertė, litai	15 545 068

9.2.1.2. lentelė. Prekyba AB „Vilniaus baldai“ akcijomis, eurai

	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Akcijų kaina, eurai					
- atidarymo	5,219	6,227	3,475	2,604	9,401
- aukščiausia	7,241	6,661	3,186	10,426	13,000
- žemiausia	4,932	3,360	1,741	2,462	7,800
- paskutinė	6,372	3,475	2,607	9,500	10,300
Akcijų apyvarta, vnt.	297 985	160 117	136 738	206 393	113 526
Akcijų apyvarta, mln. eurai	1,70	0,83	0,32	1,22	1,15
Kapitalizacija, mln. eurai	24,76	13,51	10,13	36,92	40,03



9.2.1.1 pav. AB „Vilniaus baldai“ akcijų apyvarta ir kaina 2007-2011 m., eurai

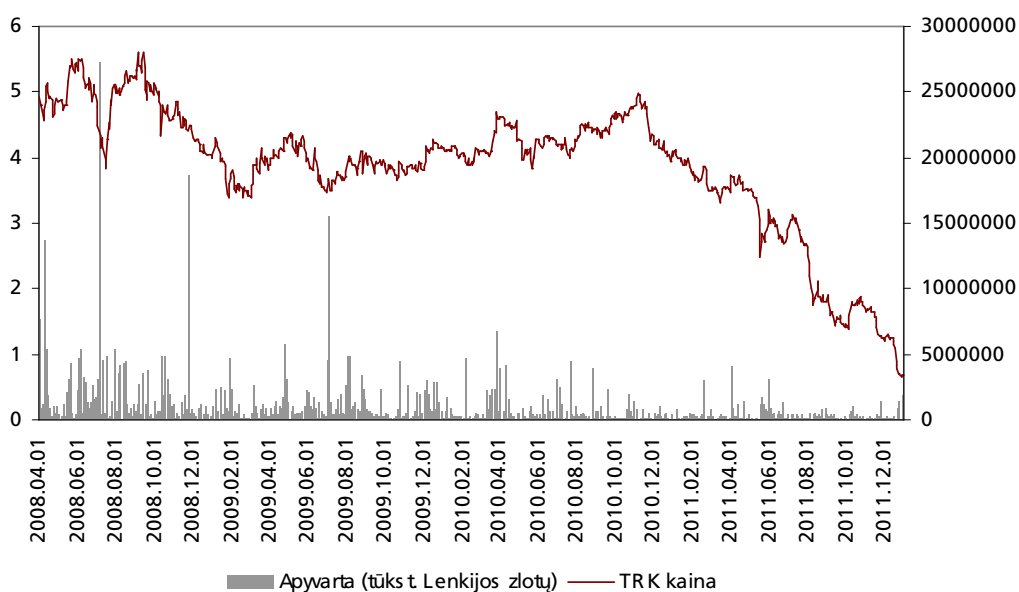
## 9.2.2. Informacija apie prekybą Trakcja-Tiltra S.A. akcijomis

9.2.2.1. lentelė. Trakcja-Tiltra S.A. akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje, pagrindinės charakteristikos

ISIN kodas	PLTRKPL00014
Trumpinys	TRK
Birža	Varšuvos vertybinių popierių birža (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie)
Listingavimo pradžia	2008 m. balandžio 01 d.
Akcijų kiekis, vnt.	232 105 480
Nominali vertė, Lenkijos zlotų	0,10
Bendra nominali vertė, Lenkijos zlotų	23 210 548

9.2.2.2. lentelė. Prekyba Trakcja-Tiltra S.A. akcijomis

	2008 m.	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Akcijų kaina, Lenkijos zlotai				
- atidarymo	4,5	4,05	4,12	4,14
- aukščiausia	5,62	4,43	4,98	4,14
- žemiausia	3,8	3,4	3,84	0,65
- paskutinė	4,04	4,16	4,1	0,68
Akcijų apyvarta, vnt.	55 735 745	55 670 397	27 283 781	40 426 591
Akcijų apyvarta, mln. Lenkijos zlotai	264,40	215,84	117,25	81,81
Kapitalizacija, mln. Lenkijos zlotai	646,83	666,04	656,43	157,83



9.2.2.1. pav. Trakcja-Tiltra S.A. akcijų kaina ir apyvarta

## 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 buvo bendrovės akcininkai dešimtos darbo dienos, po atitinkamą sprendimą priėmusio visuotinio akcininkų susirinkimo, pabaigoje.

Pagal Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymus, nuo 2009 metų dividendai apmokestinami 20 proc. mokesčio tarifu (iki 2009 metų buvo – 15 proc.). Mokesčius apskaičiuoja, išskaito ir į biudžetą (valstybei) sumoka pati bendrovė<sup>5</sup>.

Pateikiame informaciją apie dividendų mokėjimą per pastaruosius 5 metus.

### 10.1. lentelė. Dividendai

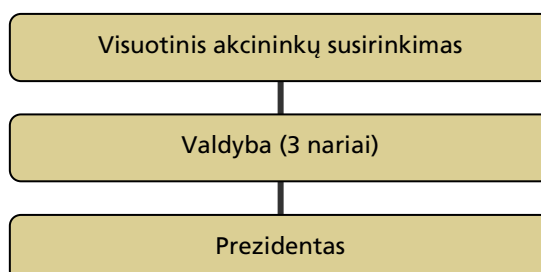
	Finansiniai metai, iš kurių pelno skiriami dividendai				
	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo diena	2008-04-30	2009-04-30	2010-04-30	2011-04-29	2012-04-30
Bendra dividendams skirta suma, litai	12 770 655	-	-	-	
Dividendai, tenkantys vienai akcijai, litai	0,30	-	-	-	
Grynoji dividendų mokėtina suma, išskaičiavus mokesčius (15 proc. gyventojų pajamų ar pelno), litai	0,255	-	-	-	
Dalis nuo akcijos nominalios vertės, proc.	30	-	-	-	
Dividendų pelningumas (dividendai tenkantys vienai akcijai / akcijos kaina laikotarpio pabaigai), proc.	1,7	-	-	-	
Dividendų išmokėjimo koeficientas (bendra dividendams skirta suma / grynasis pelnas)	0,15	-	-	-	

Dividendai už 2008–2010 metais nebuvo skirti.

## 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, asmeniškai,

<sup>5</sup>Ši informacija neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija.



išskyrus įstatymų nustatytas išimtis, arba jų įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perdavimo sutartis. Akcininko teisė dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat apima teisę kalbėti ir klausti.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali priimti sprendimus ir laikomas įvykusių, kai jame dalyvauja akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia daugiau kaip 1/2 visų balsų. Nustačius, kad kvorumas yra, laikoma, kad jis yra viso susirinkimo metu. Jei kvorumo nėra, visuotinis akcininkų susirinkimas laikomas neįvykusių 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;
- keisti bendrovės buveinę;
- 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 metinių finansinių ataskaitų rinkinį;
- 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.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali spręsti ir kitus bendrovės įstatuose jo kompetencijai priskirtus klausimus, jei pagal LR akcinių bendrovių įstatymą tai nepriskirta kitų bendrovės organų kompetencijai ir jei pagal esmę tai nėra valdymo organų funkcijos.

## 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 vykiančio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo. Jeigu renkami pavieniai valdybos nariai, jie renkami tik iki veikiančios valdybos kadencijos pabaigos.

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

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 kolegialių klausimų svarstymu ir sprendimų priėmimu, taip pat bendra atsakomybe akcininkų susirinkimui už priimtų sprendimų padarinius. Bendrovės valdyba, siekdama kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams bei siekdama užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą ir skaidrumą, glaudžiai bendradarbiauja su bendrovės vadovu. Valdybos darbo tvarką nustato jos priimtas valdybos darbo reglamentas.

Valdyba svarsto ir tvirtina:

- 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 nustato informaciją, kuri laikoma bendrovės komercine paslaptimi ir konfidencialia informacija. Komercine paslaptimi ir konfidencialia informacija 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 LR akcinių bendrovių įstatyme, bendrovės įstatuose ar visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose valdybos kompetencijai priskirtus sprendimus.

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 ir konsoliduotą metinių finansinių ataskaitų rinkinį, pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir kartu su metiniu pranešimu teikia juos visuotiniam akcininkų susirinkimui.

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, su juo sudaryta darbo sutartis nutraukiama.

Prezidentas savo veikloje vadovaujasi įstatymais, kitais teisės aktais, bendrovės įstatais, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimais, valdybos sprendimais ir pareiginiiais nuostatais.

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;
- metinių finansinių ataskaitų rinkinio 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 privalo saugoti bendrovės komercines paslaptis ir konfidencialią informaciją, kurias sužinojo eidamas šias pareigas.

## 12. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyriausiąjį finansininką, audito komiteto narius

AB „Invalda“ valdyba ketverių metų kadencijai išrinkta 2010 m. balandžio 30 d. visuotiniame akcininkų susirinkime.

### 12.1. Informacija apie bendrovės vadovus



Valdybos pirmininkas  
Vytautas Bučas (1968 m.)

#### Išsilavinimas, kvalifikacija

1993 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas.

Nuo 2002 m. Didžiosios Britanijos ACCA narys (Association of Chartered Certified Accountants, UK).

#### Darbo patirtis

Nuo 2006 m. AB „Invalda“ patarėjas, valdybos narys (nuo 2007 m. gegužės – valdybos pirmininkas).

2006–2007 m. AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ direktorius.

2000–2006 m. AB SEB banko valdybos narys, prezidento pavaduotojas, Finansų tarnybos direktorius, IT tarnybos direktorius.

1992–2000 m. „Arthur Andersen“ vyr. vadybininkas, vadybininkas, vyr. auditorius

**Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis:** akcijų ir balsų - 9.585.803 vnt.; įstatinio kapitalo dalis - 18,56<sup>6</sup> proc.; nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai – 18,56<sup>6</sup> proc.; balsų dalis iš viso (su kartu veikiančiais asmenimis) – 26,85<sup>6</sup> proc.

#### Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Pareigos
AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“	Valdybos pirmininkas
AB „Vilniaus baldai“	Valdybos pirmininkas
UAB „Inreal pastatų priežiūra“ <sup>7</sup>	Valdybos narys
UAB BAIP grupė	Valdybos pirmininkas
Invalda Lux S.a.r.l.	Valdybos narys
UAB „Litagra“	Valdybos narys

<sup>6</sup> 2012 m. kovo 30 d. konvertavus 32,44 mln. lt obligacijų emisiją AB „Invalda“ įstatinis kapitalas padidintas 5 898 182 litų suma, nuo 51 659 758 litų iki 57 557 940 litų, išleidžiant 5 898 182 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų (žr. 19 skyrius, 34 psl.).

<sup>7</sup> UAB „Invalda Service“ pavadinimas pakeistas į UAB „Inreal pastatų priežiūra“ – taip įmonė prisijungė prie atnaujinto prekių ženklo INREAL šeimos.



Valdybos narys  
Darius Šulnis (1971 m.)

#### Išsilavinimas, kvalifikacija

1993 m. Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas.  
Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. A109.

#### Darbo patirtis

2006 – 2011 m. AB „Invalda“ prezidentas (nuo 2006 m. AB „Invalda“ valdybos narys).  
2002–2006 m. UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“ direktorius.  
1994–2002 m. AB FMĮ „Finasta“ direktorius.

**Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis:** akcijų - 2 865 327; įstatinio kapitalo dalis – 5,55<sup>6</sup> proc.; nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai – 5,55<sup>6</sup> proc.; netiesiogiai turimi balsai – 2,34<sup>6</sup> proc.; balsų dalis iš viso (su kartu veikiančiais asmenimis) – 26,85<sup>6</sup> proc.

#### Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Pareigos
AB „Sanitas“	Valdybos narys (iki 2011 09)
AB „Umega“	Valdybos narys (iki 2012 01)
AB „Vilniaus baldai“	Valdybos narys
SIA „Burusala“	Stebėtojų tarybos pirmininkas
SIA „DOMMO“	Stebėtojų tarybos pirmininkas
AB „Invaldos nekilnojamo turto fondas“	Valdybos narys
UAB „Litagra“	Valdybos narys

#### Turima kitų įmonių įstatinio kapitalo ir balsų dalis:

Bendrovė	Įstatinio kapitalo dalis	Balsų dalis
UAB „Golfas“	31 proc.	31 proc.
UAB „Lucrum investicija“	100 proc.	-



Valdybos narys,  
prezidentas  
Dalius Kaziūnas (1976 m.)

#### Išsilavinimas, kvalifikacija

2000 m. Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas.  
Finansų maklerio licencija (prekybininko) Nr. P022.

#### Darbo patirtis

Nuo 2012 m. sausio mėn. AB „Invalda“ prezidentas.  
Nuo 2008 m. vasario mėn. AB „Invalda“ patarėjas, 2008 m. liepos mėn. valdybos narys.  
2008–2009 m. sausio mėn. AB bankas „Finasta“ generalinis direktorius.  
1996–2008 m. AB FMĮ „Finasta“ direktorius (nuo 2002 m.), finansų makleris, finansų maklerio asistentas.

**Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis:** akcijų ir balsų - 213.294; nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai – 0,41<sup>6</sup> proc.; balsų dalis iš viso (su kartu veikiančiais asmenimis) – 26,85<sup>6</sup> proc.

#### Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Pareigos
UAB „Ineturas“	Valdybos narys
UAB „Inreal pastatų priežiūra“	Valdybos narys
AB „Vilniaus baldai“	Valdybos narys
UAB „Kelio ženklai“	Valdybos narys
UAB BAIP grupė	Valdybos narys
AB „Invetex“	Valdybos narys
Tiltra Group AB	Valdybos narys (iki 2012 03)
AB „Vernitas“	Stebėtojų tarybos (iki 2012 03)
Invalda Lux S.a.r.l.	Valdybos narys
UAB „Jurita“	Valdybos narys
UAB „Lauko gėlininkystės bandymų stotis“	Valdybos pirmininkas
UAB „Litagra“	Valdybos narys



Vyriausiasis finansininkas  
Raimondas Rajeckas (1977 m.)

#### Išsilavinimas

2001 m. Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas.

#### Darbo patirtis

Nuo 2006 m. AB „Invalda“ vyriausiasis finansininkas.

2001-2006 m. AB „Valmeda“ vyriausiasis finansininkas.

2000 – 2001 m. AB „Galinčius“ vyriausiasis finansininkas.

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

2000 – 2002 m. AB „Gildeta“ buhalteris.

1998 – 2000 m. AB „Invalda“ buhalteris.

**Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis:** akcijų ir balsų -1.200.

#### Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Pareigos
UAB „Aktyvo“	Direktorius
UAB „Investicijų tinklas“	Direktorius
UAB „FORTINA“	Direktorius
UAB „Aktyvus valdymas“	Direktorius
UAB „Finansų rizikos valdymas“	Direktorius
VšĮ „Iniciatyvos fondas“	Direktorius
UAB „MBGK“	Direktorius
UAB „MGK invest“	Direktorius
UAB „RPNG“	Direktorius
UAB „Regenus“	Direktorius
UAB „Cedus Invest“	Direktorius
UAB „Consult Invalda“	Direktorius
UAB „VIA Solutions“	Direktorius
UAB „Cedus“	Direktorius
AB „Invetex“	Valdybos pirmininkas
AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“	Valdybos narys

## 12.2. Informacija apie bendrovės audito komitetą

Audito komitetas sudaromas iš dviejų narių, iš kurių vienas yra nepriklausomas. Audito komiteto narius AB „Invalda“ renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Pagrindinės audito komiteto funkcijos:

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

2011 m. balandžio 29 d. įvykusiame AB „Invalda“ eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime iki audito komiteto kadencijos pabaigos išrinktas nepriklausomas audito komiteto narys Vaidas Savukynas. Šiuo metu audito komiteto nariai yra Danutė Kadanaitė ir Vaidas Savukynas.

Informacija apie audito komiteto narius:

Danutė Kadanaitė

**Išsilavinimas, kvalifikacija**

2004 - 2006 m. M. Romerio universitetas, Finansų teisės magistro laipsnis.

2000 - 2004 m. Teisės universitetas, Teisininko bakalauro laipsnis.

1997 m. Tarptautinė vadybos mokykla.

**Darbo patirtis**

Nuo 2009 m. UAB „Legisperitus“ teisininkė.

2002 – 2009 AB FMJ „Finasta“ teisininkė.

1999 – 2002 advokato Artūro Šukevičiaus kontora, administratorė.

1994 – 1999 UAB FMJ „Apyvarta“ teisės konsultantė.

**AB „Invalda“ akcijų neturi.**

Vaidas Savukynas

**Išsilavinimas, kvalifikacija**

1996 m. Leeds universitetas (Didžioji Britanija), Finansinio sektoriaus schemas įvadiniai kursai.

1994 m. Stokholmo universitetas (Švedija), Socialinių mokslų magistras.

1993 m. Vilniaus universitetas, Ekonomisto diplomai.

1986 m. Vilniaus 18-toji vidurinė mokykla.

**Darbo patirtis**

Nuo 2011 – Prekybos tinklo „Narodnyi“ (Kirgizija) finansų direktorius

2010 - AB „Žemaitijos pienas“ administracijos direktorius

2006 – 2009 „Aprangos“ grupės (Koncerno „MG Baltic“ dalis) vyr. finansininkas.

2004 – 2005 Koncerno „MG Baltic“ finansų analitikas, projektų vadovas.

2000 – 2004 UAB „MG Baltic Trade“ (Koncerno „MG Baltic“ dalis) vyr. finansininkas.

1997 – 1998 Investicinės akcinės bendrovės „Investicijos fondas“ viceprezidentas.

1996 - Finansų analitiko asistentas maklerinėje Londono bendrovėje Asia Equity (UK) Ltd.

1996, 1998 – 2000 UAB „Minvista“ finansų analitikas/ revizorius, vyr. finansininkas.

1993 – 1995 Finansinio maklerio įmonės „Bankoras“ direktorius.

1990 – 1992 Akcinės bendrovės „Lietuvos birža“ rinkodaros vadybininkas.

**AB „Invalda“ akcijų neturi.**

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

Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamiems valdybos nariams, sudariusiems su Bendrove darbo sutartis, bei vyriausiajam finansininkui mokamas pastovus mėnesinis atlyginimas. Bendrovėje nėra patvirtintos politikos, pagal kurią valdybos nariams ar vadovams būtų mokama kintamoji atlyginimo dalis.

2011 metais bendrovės valdybos nariams nebuvo išmokėta dividendų, perleista turto ar suteikta garantijų. Bendrovė tantjemų valdybos nariams neskyrė. Specialių išmokų bendrovės vadovams taip pat nebuvo skirta. Bendrovės grupės įmonės AB „Invalda“ valdybos nariams ir vyr. finansininkui skyrė ir išmokėjo 835 tūkst. litų tantjemų.

13.1. lentelė. Informacija apie emitento vadovams per 2011 metus priskaičiuotus atlyginimus

	Priskaičiuoti atlyginimai, tūkst. litų	
	2010 m.	2011 m.
Valdybos nariams	674	695
Vidutiniškai vienam valdybos nariui (per mėnesį)	20	20
Administracijos nariams (prezidentui ir vyriausiam finansininkui) <sup>8</sup>	298	352
Vidutiniškai vienam administracijos nariui (per mėnesį)	13	15

<sup>8</sup> Bendrovės ir grupės įmonių priskaičiuoti atlyginimai

## IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ

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

#### 14.1. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai

##### Kas yra AB „Invalda“

AB „Invalda“ – viena didžiausių Lietuvos investicijų bendrovių, siekia nuolat didinti akcininkų nuosavybės vertę. Įgyvendindama šį tikslą įprastai bendrovė veikia kaip aktyvi investicijų valdytoja, kontroliuojanti ar daranti reikšmingą įtaką verslams, į kuriuos investuoja.

AB „Invalda“ veiklą pradėjo 1991 metais. Bendrovės akcijomis nuo 1995 metų yra prekiaujama NASDAQ OMX Vilnius biržoje.

Pagrindinės AB „Invalda“ grupės įmonės šiuo metu veikia baldų gamybos, nekilnojamojo turto, pastatų priežiūros, žemės ūkio, informacinių technologijų bei geležinkelių ir kelių infrastruktūros sektoriuose.

AB „Invalda“ kiekvienam verslui nustato tikslus, formuoja vadovų komandą, prisideda prie strategijos kūrimo ir stebi jos įgyvendinimą. Bendrovės valdyba aktyviai dalyvauja priimant sprendimus strateginiais ir kitais svarbiais klausimais, kurie turi įtakos kompanijų vertei.

##### Investavimo filosofija

Investicinė bendrovė AB „Invalda“ yra orientuota į vertės kūrimą. AB „Invalda“ siekia įsigyti konkurencingų verslų, kuriems skyrusi papildomo kapitalo ar valdymo resursų, galėtų juos sėkmingai organiškai plėsti, apjungti išsiskaidžiusias rinkas arba suteikti kitų galimybių padidinti vertę. AB „Invalda“ grupėje taip pat investuojama į neįvertintą turtą, kurį pertvarkius, galima padidinti vertę. Nevengiama imtis sudėtingų verslų, nes tikima, kad įdedamos pastangos leis pasiekti rezultatų.

AB „Invalda“ mano, kad skirtingų kompetencijų apjungimas gali turėti teigiamos įtakos investicijų vertei, todėl dažnai sandorius įgyvendina kartu su partneriais. Jais yra buvę tiek idėjų turintys žmonės, tiek didžiausios Lietuvos verslo grupės, tiek užsienio investicijų fondai.

Siekdama realizuoti visą investicijos potencialą, AB „Invalda“ paprastai laikosi ilgalaikio požiūrio į verslus. Bendrovė daro viską, kad investicijos vertė ilgu laikotarpiu būtų maksimali, o verslus parduoda, kai jie tam paruošti ir yra patrauklūs potencialiems pirkėjams, arba kai yra gaunami įmonių ateities perspektyvas atitinkantys pasiūlymai.

##### Valdymo principai

AB „Invalda“ aktyviai valdo savo investicijas, vadovaudamasi šiais principais:

- Konkurencingumo ir savarankiškumo. Kiekvienas grupės verslas turi būti konkurencingas ir savarankiškas, privalo turėti profesionalias komandas ir aukščiausio lygio vadovus, sugebančius kurti verslo strategiją ir įgyvendinti ambicingus tikslus.
- Rizikos atskyrimo. AB „Invalda“ neteikia garantijų ir neprisiima įsipareigojimų už atskirus verslus, o atskiri verslai neprisiima įsipareigojimų vienas už kitą.
- Diversifikavimo. Bendrovė išskaido investicijas, sumažindama verslo rizikos koncentravimą homogeniškose srityse.
- Skaidrumo. AB „Invalda“ atskleidžia informaciją laikydamosi nuostatos, kad informacija turi būti prieinama visiems suinteresuotiems asmenims ir vienu metu, išskyrus atvejus, kai jos pavišinimas negalimas dėl priimtų įsipareigojimų trečiosioms šalims ir/arba gali padaryti žalą grupei bei verslų konkurencingumui.
- Interesų konfliktų vengimo. Grupės įmonių vadovai nedalyvauja konkuruojančių įmonių veikloje.

#### 14.2. Veiklos aplinka

2011 metus galima laikyti ekonomikos atsigavimo laikotarpiu – Lietuvos bendrasis vidaus produktas (BVP) išaugo apytiksliai 5,9 proc., kas yra daugiau nei 4,5 karto spartesnis augimas lyginant su 2010 metų rezultatais.

2011 metais vienas sparčiausių augimų visoje Europos Sąjungoje buvo Estijos šalies BVP augimas, kuris siekė 7,5 proc. Tuo tarpu Latvijos ekonomika augo lėčiausiai tarp Baltijos šalių – BVP padidėjimas sudarė 5,2 proc. Daugelio analitikų lūkesčius pranokusius rezultatus Baltijos šalyse labiausiai nulėmė eksporto augimas, tačiau atsigavimas matyti ir vidaus vartojime bei investicijose. Kaimyninėje Lenkijoje bendrasis vidaus produktas išaugo 4 proc. ir buvo vienas didžiausių Centrinėje Europoje. Kaip ir Baltijos šalyse pagrindiniai, tai nulėmė, veiksniai buvo augusi vidaus paklausa, kapitalo išlaidos ir eksportas.

Svarbiu 2011 metų ekonomikos įvykiu Lietuvoje tapo AB banko „Snoras“, valdžiusio 8 mlrd. litų turtą, bankrotas.

## 14.2.1. lentelė. Prognozuojami BVP pokyčiai (proc.)

	Metinis realaus BVP pokytis (proc.)			
	2010 m.	2011 m. prognozė	2012 m. prognozė	2013 m. prognozė
Pasaulis	4,5	3,2	2,8	3,3
JAV	3,0	1,8	1,7	2,3
Euro zona	1,8	1,6	-0,4	0,8
Japonija	4,1	-0,3	2,0	1,2
Vokietija	3,7	3,1	0,4	1,3
Jungtinė Karalystė	1,8	1,0	0,8	1,8
Kinija	10,4	9,1	8,0	8,2
Lenkija	3,8	4,0	2,7	3,8
Rusija	4,0	4,0	3,8	4,2
Ukraina	4,2	4,3	3,8	4,2
Baltijos šalys	1,4	6,0	2,5	3,5
Lietuva	1,3	5,9	2,0	3,0

Šaltinis: SEB grupės leidinys „Nordic Outlook“, 2012 vasaris, OECD, Statistikos departamentas.

Baltijos šalių ekonomikos augimo pikas pasiektas 2011 metų trečiąjį ketvirtį. Metų pabaigoje situacija tapo sudėtingesnė. Tai nulėmė lėtesnis nei tikėtasi Vakarų Europos ir Šiaurės šalių, kurios yra pagrindinės Baltijos valstybių prekybos partnerės, ekonomikų augimas. Eksporto nuosmukį į šias šalis sušvelnino krizės metu padidėjęs verslo konkurencingumas bei dėl didelio nedarbo sulėtėjęs atlyginimų augimas. Be to, Lietuvoje situaciją apsunkino banko AB „Snoras“ bankrotas, kuris sukėlė veiklos finansavimo problemų įmonėms, laikiusiems didžiąją dalį lėšų šiame banke.

Komercinių bankų paskolų portfelis išliko panašaus dydžio kaip ir 2010 metais. Paskolų augimą stabdė metų pabaigoje suprastėjusios ekonomikos augimo perspektyvos ir banko AB „Snoras“ bankrotas.

Atsigavus Lietuvos ekonomikai pagyvėjo ir sandorių rinka, joje AB „Invalda“ buvo viena iš svarbiausių žaidėjų – sudaryti AB „Sanitas“ bei Tiltra Group AB pardavimo bei UAB „Litagra“ akcijų įsigijimo sandoriai.

## 14.3. Pagrindiniai 2011 metų įvykiai ir atlikti darbai

## Emitento:

- **Užbaigtas Tiltra Group AB ir „Trakcja Polska“ S.A. susijungimo sandoris, kurio vertė 679,5 mln. litų<sup>9</sup> (777,5 mln. Lenkijos zlotų).** AB „Invalda“ susijungimo sandorio metu perleido 44,8 proc. Tiltra Group AB ir 43,4 proc. AB „Kauno tiltai“ akcijų paketus už bendrą 274,5 mln. litų (314,1 mln. Lenkijos zlotų) sumą.

AB „Invalda“ už perleistą turtą įsigijo: a) 12,5 proc. „Trakcja Polska“ S.A. (vėliau pavadinimas pakeistas į „Trakcja-Tiltra“) akcijų, už kurias sumokėjo 115,6 mln. litų (132,3 mln. Lenkijos zlotų), b) „Trakcja Polska“ S.A. obligacijų už beveik 104,7 mln. litų (119,8 mln. Lenkijos zlotų), c) likusią sumą t.y. 54 mln. litų (62 mln. Lenkijos zlotų), gavo pinigais.

Tiltra Group AB įmonėms nepasiekus suplanuotų veiklos rezultatų, numatytų akcijų pardavimo sutartyje, sutariama dėl Tiltra Group AB akcijų kainos sumažinimo (apie kurį skelbta 2011 m. balandžio 19 d. pranešime apie esminį įvykį) ir atsiskaitymo už jį. AB „Invalda“ tenkanti Tiltra Group S.A. kainos sumažinimo dalis yra 44,094 mln. litų (57,183 mln. Lenkijos zlotų). Iš jų 43,549 mln. litų (56,476 mln. Lenkijos zlotų) sumokėta perleidžiant „Trakcja – Tiltra“ S.A. 42,142 mln. litų (54,652 mln. Lenkijos zlotų) nominalios vertės „Trakcja – Tiltra“ S.A. obligacijų (išperkamų 2014 m. gruodžio 12 d.), o likę 0,546 mln. litų (0,707 mln. Lenkijos zlotų) sumokėti pinigais.

Tiltra Group AB ir „Trakcja-Polska“ S.A. susijungimo sandoris buvo vienas didžiausių Baltijos šalyse 2011 metais, o jo metu AB „Invalda“ realizavo, ne vienerius metus, kurtą vertę kelių ir tiltų statybos sektoriuje.

AB „Invalda“ pelnas iš šio sandorio – 157,6 mln. litų, o konsoliduotas – 110,5 mln. litų.

AB „Invalda“, valdanti 12,5 proc. „Trakcja – Tiltra“ S.A. akcijų, liko finansine investuotoja. „Trakcja-Tiltra“ S.A. akcijos kotiruojamos Varšuvos vertybinių popierių biržoje, o AB „Invalda“ finansinėse ataskaitose atsispindi jų vertės pokytis.

- **AB „Sanitas“ parduotas Kanados bendrovei Valeant Pharmaceuticals International, Inc., verslo vertė („enterprise value“) – 1.260 mln. litų (365 mln. eurų), kuriame AB „Invalda“ dalis – 26,5 proc..** AB „Invalda“ pardavė 26,5 proc. AB „Sanitas“ akcijų, už kurias gavo 286,7 mln. litų arba 34,74 litus už akciją.

Atsižvelgiant į 2008 m. spalio 24 d. pasirašytoje sutartyje (dėl 20,3 % AB „Sanitas“ akcijų pardavimo) numatytą sąlygą dėl akcijų kainos koregavimo mechanizmo, už anksčiau parduotas akcijas papildomai gauta 28,9 mln. litų.

<sup>9</sup> pagal valiutos kursą sandorio sudarymo dieną.



Teigiama sandorio įtaka AB „Invalda“ pelnui - 204,6 mln. litų, o konsoliduotam rezultatui – 185,9 mln. litų.

AB „Sanitas“ pardavimas – vienas sėkmingiausių visų laikų AB „Invalda“ sandorių, kurio metu uždirbo tiek kiti finansiniai investuotojai, tiek smulkūs akcininkai, tiek AB „Sanitas“ vadovybė.

- **Iki nulio sumažinti įsipareigojimai kredito įstaigoms.** Užbaigus Tiltra Group AB bei AB „Sanitas“ sandorius, AB „Invalda“ padengė visus įsipareigojimus bankams. Iš viso bankams grąžinta 138,7 mln. litų.

- **AB „Invalda“ grupės įmonė už 38,6 mln. litų įsigijo 36,9 proc. UAB „Litagra“, veikiančios žemės ūkio sektoriuje, akcijų.** 2011 metų gruodį „Invalda“ užbaigė sandorį, kurio metu už 38,6 mln. litų įsigijo 36,9 proc. UAB „Litagra“ akcijų, iš jų 37,1 mln. litų investuota į UAB „Litagra“ kapitalą.

UAB „Litagra“ verslas („enterprise value“) prieš didinant kapitalą įvertintas apie 200 mln. litų.

UAB „Litagra“ apyvarta 2011 m. išaugo 7,7 proc. iki 338,8 mln. litų.

UAB „Litagra“ grupės įmonių veikla apima pirminę augalininkystės ir gyvulininkystės (pieno) produkcijos gamybą, grūdų perdirbimą ir paslaugas žemės ūkiui. Grupės įmonės prekiauja augalų apsaugos priemonėmis, trąšomis, sėklomis, kombinuotaisiais pašarais, pašarų papildais, veterinarijos prekėmis, superka grūdus, teikia grūdų ir kitų žaliavų džiovimo, valymo, krovos ir saugojimo paslaugas.

- **AB „Invalda“ buvo įsigijusi AB banko „Snoras“ 20 mln. litų vertės indėlio sertifikatą, suformuotas 100 proc. investicijos dydžio atidėjimo.** AB „Invalda“ buvo investavusi dalį laisvų lėšų į AB „Snoras“ indėlio sertifikatą. 2011 metų gruodį bankui AB „Snoras“ iškelta bankroto byla, todėl įvertinant turimą informaciją suformuotas 100 proc. investicijos dydžio atidėjimas.

#### Grupės:

- **AB „Invalda“ grupės įmonė įsigijo 100 proc. UAB „Lauko gėlininkystės bandymų stotis“ akcijų.** AB „Invalda“ grupės įmonė iš Valstybės turto fondo už 911 tūkst. litų įsigijo 51 proc. UAB „Lauko gėlininkystės bandymų stotis“ akcijų, vėliau paketas padidintas iki 100 proc. Įmonės veikla - dekoratyvinių augalų, daugiamečių ir vienmečių gėlių auginimas ir prekyba.

- **AB „Invalda“ pasirašė sutartį dėl 29,5 proc. metalo apdirbimo įmonės AB „Umega“ akcijų paketo pardavimo.** AB „Invalda“ pasirašė sutartį dėl metalo apdirbimo įmonės AB „Umega“ valdomo akcijų paketo, kuris 2011 metais buvo padidintas iki 29,5 proc., pardavimo. Akcijas nuspręsta parduoti, prieš tai įvertinus galimas alternatyvas. AB „Umega“ akcijų pardavimo sandoris užbaigtas 2012 metų sausį, už valdytą paketą gauta 3,7 mln. litų.

- **Padidintas valdomas verpalų gamybos įmonės AB „Vernitas“ akcijų paketas nuo 11,7 proc. iki daugiau nei 20 proc..** Verpalų gamybos įmonės AB „Vernitas“ akcijų paketas padidintas nuo 11,7 proc. iki daugiau nei 20 proc.. AB „Invalda“ turi Konkurencijos tarybos leidimą įsigyti iki 100 proc. AB „Vernitas“ akcijų, tačiau įmonę kontroliuoja trys jos vadovai.

#### Sektoriai:

##### Baldų gamybos sektorius

Baldų gamybos sektoriuje AB „Invalda“ kontroliuoja AB „Vilniaus baldai“ – pirmąją korpusinių baldų gamybos įmonę Lietuvoje, beveik visą produkciją parduodančią Švedijos koncernui IKEA. Masine gamyba užsiimančia AB „Vilniaus baldai“ produkcija gaminama iš medžio drožlių plokštės, naudojama korinio užpildo technologija, pagal kurią gaminami baldai lengvesni.



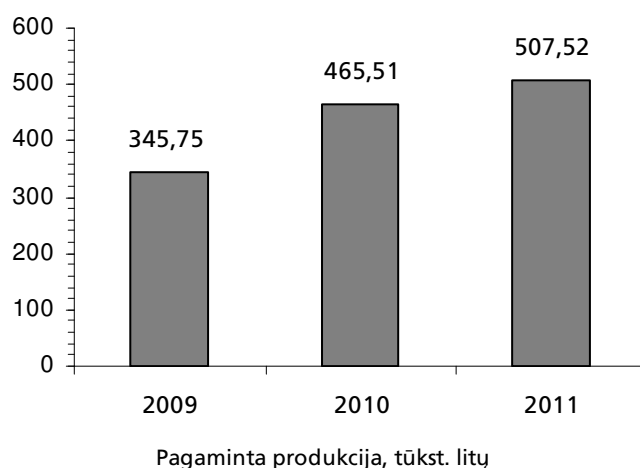
Pagrindiniai IKEA parduotuvių franšizę valdančios bendrovės „Inter IKEA Systems B.V.“ rezultatai pateikti 14.3.1. lentelėje.

14.3.1. lentelė. Pagrindiniai IKEA rezultatai

	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Visų IKEA parduotuvių apyvarta, mlrd. eurų	22,7	23,8	26,0
IKEA parduotuvių lankytojų skaičius, mln.	660	699	734
IKEA parduotuvių skaičius	301	316	325

Šaltinis: Inter IKEA Systems B.V. <http://franchisor.ikea.com>, IKEA finansiniai metai baigiasi rugpjūčio 31 dieną.

2011 metais AB „Vilniaus baldai“ veikla buvo sėkminga, pardavimų pajamos išaugo iki 238,4 mln. litų ir tai buvo geriausias rezultatas bendrovės istorijoje. 2011 metais bendrovė ir toliau dėmesį koncentravo į kaštų mažinimą, gamybos našumo bei konkurencingumo didinimą, naujų pardavimų užsakymų paiešką. Per 2011 metus optimizavus darbo procesus, darbo našumas padidėjo 16 proc., o vienas darbininkas pagamino produkcijos vidutiniškai už 556 tūkst. litų. Pagaminta produkcija, tenkanti vienam darbuotojui 2009 – 2011 metais (tūkst. litų /per metus) nurodyta 14.3.1 pav.



14.3.1 pav. AB „Vilniaus baldai“ pagaminta produkcija, tenkanti vienam darbuotojui 2009-2011 metais.

2012 metais IKEA planuoja didinti savo pardavimus, todėl AB „Vilniaus baldai“ tikisi tolimesnio pajamų augimo, toliau tęs procesų optimizavimo ir kaštų mažinimo darbus, kas užtikrins tolimesnį veiklos rezultatų gerėjimą.

#### 14.3.2. Baldų gamybos sektoriaus rezultatai

mln. litų	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Pardavimai	149	197,2	238,4
EBITDA	27	38,2	36,1
Grynasis rezultatas	15,6	27,9	26,8
Kapitalizacija	34,98	127,48	138,2

#### 14.3.3. Darbuotojų skaičius

Darbuotojų skaičius	2009 m.	2010 m.	2011 m.
-	433	453	507

#### Nekilnojamojo turto sektorius

Komerčio nekilnojamojo turto sektoriuje Lietuvoje 2011 metais buvo jaučiamas tam tikras pagyvėjimas: Vilniuje pradėti arba atnaujinti statyti net 8 objektai, kurių dauguma 2012 metais turėtų papildyti verslo centrų rinką. Kituose miestuose naujų verslo centrų nepradėta statyti, tačiau neišnuomotų plotų rodikliai pastebimai mažėjo.

2011 metais AB „Invalda“ grupėje reikšmingų komercinio nekilnojamojo turto pardavimo sandorių nesudaryta. Pagrindinis darbas buvo vykdomas siekiant užtikrinti stabilias nuomos pajamas, bei mažinti neišnuomotus plotus, kurie atsirado pasibaigus nuomos sutarties terminui su pagrindiniu Palangos g. 4, Vilnius, pastato nuomininku, taip pat buvo griežtai kontroliuojamos sąnaudos. Nekilnojamojo turto sektoriui pavyko pasiekti pagrindinį tikslą – generuoti teigiamus pinigų srautus.

Gyvenamojo būsto segmentas taip pat 2011 metais išgyveno renesansą: Vilniuje šiais



metais rinkai buvo pateikta trigubai daugiau butų nei 2010 metais. Kituose Lietuvos didmiesčiuose taip vyko naujų projektų statybos, tačiau skaičiai buvo kuklesni. Sandorių apimtys bei kainos vis dar išliko stabiliai žemos.

2011 metais AB „Invalda“ pradėjo vystyti 17 butų mažaukštės statybos gyvenamąjį pastatą Elniakampio gatvėje Vilniuje. Šiuo pastatu taikoma į išskirtinio gyvenamojo būsto segmentą sostinėje. Per 2011 metus preliminariomis sutartimis parduota 12 butų už 4,5 mln. litų be PVM. Šį projektą planuojama užbaigti 2012 metais.

Šįmet AB „Invalda“ nuosekliai didino investicijas į žemės ūkio paskirties žemę, kurias per 2011 metus padidino nuo 15,8 mln. litų iki 34,8 mln. litų metų pabaigoje. AB „Invalda“ valdo 4731 ha (iš jų 4596 ha žemės ūkio naudmenų) žemės.

2011 metais buvo įsteigta UAB „Inreal GEO“, kuri užsiims žemės sklypų, pastatų, inžinerinių statinių ir komunikacijų kadastriniais matavimais, o AB „Invalda“ grupės nekilnojamo turto sektoriaus įmonės susijungė į atnaujinto INREAL prekių ženklo šeimą.



#### 14.3.4. lentelė. Nekilnojamojo turto sektoriaus rezultatai

mln. litų	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Nekilnojamo turto vertė:	251,5	247,8	255,4
Komerčinės paskirties nekilnojamas turtas	179,0	175,8	155,6
Nekilnojamas turtas vystymui	46,4	50,7	57,1
Gyvenamosios paskirties nekilnojamas turtas	11,7	5,5	7,9
Žemės ūkio paskirties žemė	14,4	15,8	34,8
Nuosavas kapitalas (su AB „Invalda“ suteiktomis paskolomis)	123,6	116,7	131,9
Skola kredito įstaigoms <sup>10</sup>	145,2	142,5	121,8
Nuomos pajamos	20,2	18,4	16,7
Iš jų – klientams priklausančio turto	5,4	5,2	5,0
Nekilnojamo turto vertės pokytis	(72,3)	1,2	(15,6)
Įmonių pardavimo rezultatas, atidėjiniai ir kiti nepiniginiai straipsniai	(42,4)	4,2	1,5
Nekilnojamo turto sektoriaus rezultatas	(116,2)	2,9	(17,9)

#### 14.3.5. Darbuotojų skaičius

Darbuotojų skaičius	2009 m.	2010 m.	2011 m.
-	42	51	67

#### Pastatų priežiūros sektorius

Nuo 2011 metų pradžios AB „Invalda“ finansinėje atskaitomybėje išskiriamas pastatų priežiūros segmentas. Šio segmento strategija numato tiek organinę plėtrą, tiek plėtrą per įsigijimus.

Pastatų priežiūros sektoriaus įmonės teikia pastatų ūkio valdymo, inžinerinių sistemų priežiūros, audito ir gedimų šalinimo, patalpų oro kokybės tyrimų, daugiabučių administravimo, įrengimo ir remonto bei kitas paslaugas.

Pagrindinis 2011 metų pastatų priežiūros sektoriaus įvykis buvo gyvenamuosius namus Vilniaus Justiniškių mikrorajone prižiūrinčios bendrovės UAB „Jurita“ įsigijimas. Už 100 proc. įmonės akcijų sumokėta 2,519 mln. litų. Pertvarkius įmonę, ji veikia pelningai. Nuo 2012 metų pradžios pradėjo veiklą nuo UAB „Jurita“ atskirtos įmonės UAB „Justiniškių valda“ bei UAB „Justiniškių aikštelė“, kurios bus priskiriamos nekilnojamojo turto sektoriui.



<sup>10</sup> Neįtrauktos įmonės, kurios parduotos 2010 m.

Nuo kitos daugiabučius prižiūrinčios bendrovės UAB „Priemiestis“ 2011 metais atskirta bendrovė UAB „Naujosios Vilnios turgavietė“, kuri valdo turgų Naujosios Vilnios mikrorajone. Reorganizavimas atliktas siekiant išgryninti pagrindinę UAB „Priemiestis“ veiklą.

Ilgiausiai AB „Invalda“ grupei priklausanti pastatų priežiūros bendrovė UAB „Invalda Service“ 2011 metais pakeitė pavadinimą į UAB „Inreal pastatų priežiūra“ bei prisijungė prie atnaujinto INREAL prekės ženklo šeimos. UAB „Inreal pastatų priežiūra“, plėsdama veiklą pernai atidarė filialą Klaipėdoje, pradėjo prižiūrėti banko AB DNB antrinės įmonės UAB „Intractus“ valdomą nekilnojamąjį turtą.

UAB „Inreal pastatų priežiūra“ yra sertifikuota ir atitinka kokybės vadybos standartą ISO 9001, aplinkosaugos vadybos standartą ISO 14001 bei darbuotojų saugos ir sveikatos vadybos standartą OHSAS 18001.

2012 metais pastatų priežiūros sektoriaus pagrindinis tikslas – vidinių procesų pertvarka, siekiant pasiruošti tolimesniam augimui.



#### 14.3.6. lentelė. Pastatų priežiūros sektoriaus rezultatai

mln. litų	2009 m.	2010 m. <sup>11</sup>	2011 m.
Pardavimai	5,0	8,2	10,7
EBITDA	0,1	0,6	0,9
Grynasis pelnas, neįvertinus vienkartinių įvykių	(0,5)	0,4	0,3
Grynasis pelnas	(0,5)	0,4	1,0

#### 14.3.7. Darbuotojų skaičius

Darbuotojų skaičius	2009 m.	2010 m.	2011 m.
-	41	114	167

### Informacinių technologijų sektorius

UAB „BAIP grupė“ yra didžiausią patirtį turinti kritinės informacinių technologijų infrastruktūros srityje besispecializuojanti bendrovė Lietuvoje.

2011 m. UAB „BAIP“ veiklą plėtojo kritinių sistemų veiksnio užtikrinimo, jų priežiūros ir duomenų saugumo srityse tiek valstybiniame, tiek privačiame sektoriuose.

Įgytos naujos partnerystės su pasaulinio lygio programinės ir techninės įrangos gamintojais, leido įsitvirtinti privačių debesų kompiuterijos bei saugumo sprendimų srityse. Informacinių sistemų pažeidžiamumą vertinimas, rezervinio kopijavimo ir avarinio atstatymo, prie kompiuterio jungiamų įrenginių kontrolės ir šifravimo sprendimai - keletas iš daugelio UAB „BAIP“ įgyvendintų projektų duomenų apsaugos srityje valstybinėse institucijose.

Didžiausi metų projektai susiję su informacinių sistemų infrastruktūros atnaujinimo, duomenų saugos, konsolidacijos paslaugomis ir virtualizacijos sprendimais.

UAB „BAIP“ aktyviai veikia skaitmenizacijos ir mokslinių tyrimų skatinimo srityje – 2011 m. įgyvendintas superkompiuterio Vilniaus Universiteto Fizikos fakultete diegimo projektas.

UAB „BAIP“ palaiko ryšius su EGI (European Grid Infrastructure) organizacija, o 2011 metais buvo viena iš EGI User Forum'11 organizatorių. Forume dalyvavo virš 400 mokslininkų iš viso pasaulio. Pagrindiniai programos akcentai – praktinis



<sup>11</sup> Visą atitinkamą laikotarpį dar nebuvo konsoliduojami UAB „Priemiestis“ ir UAB „Jurita“.

„grid“ infrastruktūros pritaikymas moksle ir jos vaidmuo padedant perkelti didžiulius duomenų kiekius, sukurtus kompiuterio simuliacijomis ir eksperimentais, į praktines žinias. Renginio metu UAB „BAIP“, Vilniaus universitetas bei IFPA (Inovatyvios Farmakologijos Pramonės Asociacija) pasirašė bendradarbiavimo sutartį siekiant Lietuvos sveikatos apsaugos sistemoje efektyviau panaudoti IT infrastruktūrą ir rasti naujų gydymo metodų.

Įmonė kaip auksinis rėmėjas dalyvavo Informacinių sistemų audito ir valdymo asociacijos ISACA organizuotoje COBIT metodikos pristatymo konferencijoje.

2011 m. lapkričio 28 d. UAB „BAIP“ grupė už 1,2 mln. eurų įsigijo 100 proc. Norvegijos bendrovės „Norway Registers Development“ AS, Lietuvoje valdančios 70,7 proc. UAB „NRD“ akcijų. „Norway Registers Development“ AS grupė, kurioje dirba apie 50 žmonių, konsultuoja diegiant registrų informacines sistemas, užsiima jų projektų rengimu, programavimu bei registro operacijų priežiūra.

Specializacija registrų reformose padėjo „Norway Registers Development“ AS sukaupti patirties kuriant, įgyvendinant ir valdant registrų projektus daugybėje šalių, tokių kaip Lietuva, Lenkija, Latvija, Kroatija, Makedonija, Norvegija, Azerbaidžanas, Gvatemala, Vietnamas, Butanas, Ruanda, Liberija, Malavis, Zanzibaras, Kenija, Mozambikas, Sudanas, Madagaskaras, Saliamonų salos, Vanuatu ir kt. Pagrindiniai tokių projektų iniciatoriai ir finansuotojai – Pasaulio bankas, Jungtinių Tautų pramonės vystymo organizacija (UNIDO) ir panašios organizacijos.

„Norway Registers Development“ AS grupė 2011 m. gavo 7,6 mln. litų pajamų ir uždirbo 386,7 tūkst. litų pelno.



#### 14.3.8. lentelė. Informacinių technologijų sektoriaus rezultatai<sup>12</sup>

mln. litų	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Pardavimai	25,5	27,7	34,5
EBITDA	0,9	2,3	3,2
Grynasis pelnas (nuostoliai) prieš investicijos amortizaciją <sup>13</sup> ir vadovų opcionų sąnaudas	(0,2)	0,8	1,1
Grynasis pelnas (nuostoliai)	(1,6)	(0,6)	(0,7)

Daugiau informacijos apie sektoriaus siūlomas paslaugas bei veiklą tinklalapyje – [www.baip.lt](http://www.baip.lt).

#### 14.3.9. Darbuotojų skaičius

Darbuotojų skaičius	2009 m.	2010 m.	2011 m.
-	67	67	121

#### Kitos įmonės

Didžiausia prie kitų įmonių priskiriama bendrovė UAB „Kelio ženklai“ padidino pardavimus 27,2 proc. iki 9,7 mln. litų ir uždirbo 0,4 mln. litų pelno (2010 metais pardavimai 7,6 mln. litų, nuostolis 1,1 mln. litų.)



2011 metais įsigyta UAB „Lauko gėlininkystės bandymų stotis“ padidino pardavimus 61,2 proc. iki 1,4 mln. litų, uždirbta 3 tūkst. litų pelno.



<sup>12</sup> „Norway Registers Development“ AS (NRD) rezultatai konsoliduojami nuo 2011 m. gruodžio mėn.

<sup>13</sup> UAB „BAIP“ įsigijimo metu susidariusio kontraktų turto amortizacija

## 15. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė

15.1. lentelė. Pajamos 2009 – 2011 m., tūkst. litų

	Bendrovės			Grupės		
	2009 m.	2010 m.	2011 m.	2009 m.	2010 m.	2011 m.
<b>Pardavimų pajamos</b>	-	-	-	<b>217 322</b>	<b>268 027</b>	<b>317 367</b>
- baldų gamyba	-	-	-	148 966	197 214	238 368
- nekilnojamasis turtas	-	-	-	35 011	32 412	26 683
- pastatų priežiūra	-	-	-	4 970	8 171	10 710
- informacinės technologijos	-	-	-	25 536	27 685	34 530
- kitos įmonės	-	-	-	6 651	7 594	11 108
- eliminavimas	-	-	-	- 3 812	-5 049	-4 032
<b>Pelnas (nuostolis) iš investicijų</b>	<b>-11 659</b>	<b>- 14 676</b>	<b>318 439</b>	<b>2 456</b>	<b>10 864</b>	<b>-83 876</b>
<b>Kitos pajamos</b>	<b>21 476</b>	<b>8 397</b>	<b>24 220</b>	<b>4 012</b>	<b>4 486</b>	<b>10 110</b>
- palūkanų pajamos	12 469	8 030	12 883	2 149	1 822	6 749
- dividendų pajamos	9 000	300	11 314	-	-	-
- kitos pajamos	7	67	23	1 863	2 664	3 361
<b>Investicinio turto vertės pokytis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-72 358</b>	<b>1 236</b>	<b>-14 727</b>

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

	Bendrovės			Grupės		
	2009-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2009-12-31	2010-12-31	2011-12-31
Ilgalaikis turtas	225 027	205 908	126 423	495 412	426 760	379 679
Trumpalaikis turtas	81 789	76 102	268 796	114 691	98 428	265 046
Turtas skirtas pardavimui	-	25 004	3 745	-	72 075	1 708
Nuosavas kapitalas	46 336	85 865	360 735	91 710	200 051	415 361
Nuosavas kapitalas priskirtas patronuojančios įmonės akcininkams	46 336	85 865	360 735	78 669	175 132	386 210
Mažumos dalis	-	-	-	13 041	24 919	29 151
Ilgalaikiai įsipareigojimai	4 061	126 790	-	44 332	176 462	139 071
Trumpalaikiai įsipareigojimai	256 419	94 359	38 229	474 061	220 750	92 001
Rezultatas prieš apmokestinimą	-125 050	-11 661	259 267	-120 845	27 012	-95 187
Grynasis rezultatas	-121 798	-10 471	274 870	-85 653	52 464	216 543
<b>Grynasis rezultatas priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-88 596</b>	<b>42 450</b>	<b>209 046</b>

15.3. lentelė. Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai

AB „Invalda“, mln. litų	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Nuosavas kapitalas	46,3	85,9	360,7
Skolos bankams	147,4	138,7	-
iš jų ilgalaikės	0	94,3	-
Skolos grupės įmonėms	19,8	46,6	0,4
Obligacijos	83,1	32,4	34,1
Kitos skolos	10,2	3,0	3,8
Įsipareigojimai iš viso	260,5	221,1	38,3
<b>Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai iš viso:</b>	<b>306,8</b>	<b>307,0</b>	<b>399,0</b>

15.4. lentelė. Rodikliai

	Bendrovės			Grupės		
	2009 m.	2010 m.	2011 m.	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Nuosavybės grąža (ROE), %	-113,58	-15,84	123,09	-71,84	33,45	74,48
Skolos koeficientas	0,85	0,72	0,10	0,85	0,67	0,36
Skolos – nuosavybės koeficientas	5,62	2,58	0,11	5,65	1,99	0,56
Bendrasis likvidumo koeficientas	0,32	1,07	7,13	0,24	0,77	2,90
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS), Lt	-2,86	-0,21	5,32	-2,08	0,84	4,05
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis(P/E)	Neig.	Neig.	1,26	Neig.	8,22	1,66

AB „Invalda“ yra investicijų bendrovė, pagrindinį pelną uždirbanti iš verslų pardavimo, todėl ne visi tradicinėms bendrovėms taikomi rodikliai yra tinkami AB „Invalda“ veiklai vertinti. Be to, kai kurios investicijos apskaitomos įsigijimo verte, kuri ženkliai skiriasi nuo rinkos kainos, todėl kai kurių rodiklių reikšmės gali ne visai tiksliai apibūdinti tikrąją padėtį.

## 16. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija

### 16.1. Emitento ir įmonių grupės veikla susijusi su socialine atsakomybe

Plėtodama verslą ir verslo santykius AB „Invalda“ vadovaujasi socialinės atsakomybės ir etikos principais, kurie išdėstyti bendrovės patvirtintuose Socialinės atsakomybės ir Etikos kodeksuose. Be AB „Invalda“ įmonių grupės viduje taikomų pagrindinių žmogaus teisių, darbuotojų teisių, aplinkos apsaugos ir kovos su korupcija principų, AB „Invalda“ taip pat siekia didinti visuotinį sąmoningumą ir skatinti socialinę atsakomybę. Socialinei visuomenės ir verslo santykių raidai stebėti, bei siekiant įgyvendinti socialinės iniciatyvos skatinimo programas, 2007 metais AB „Invalda“ įkūrė viešąją įstaigą „Iniciatyvos fondas“. VšĮ „Iniciatyvos fondas“ veikla apima įvairių socialinių žinijos srities programų įgyvendinimą. Fondo veiklos prioritetai kiekvienais metais gali skirtis, tačiau pagrindinis principas rengti stambius ir integruotus projektus, kurie skatintų žmones imtis savarankiškos iniciatyvos ir aktyviai prisidėti prie atsakingos ir darnios visuomenės kūrimo. VšĮ „Iniciatyvos fondas“ privataus kapitalo lėšomis įgyvendina socialines iniciatyvas, skatinančias pozityvius pokyčius visuomenėje.

VšĮ „Iniciatyvos fondas“ 2011 metais surengtos programos „Augsiu aktyvus 2011“ tikslas - atkreipti dėmesį į fizinio aktyvumo būtinybę, jo stoką jaunimo tarpe ir pasekmes, paskatinti jaunos žmonės keisti nejudrų gyvenimo būdą į sveikesnį ir aktyvesnį. Programos vykdymo metu, bendradarbiaujant su Lietuvos ikimokyklinio ugdymo įstaigomis ir bendrojo lavinimo mokyklomis, 2011 m. spalio 21 d. 11.00 val. buvo surengta kolektyvinė mankšta - visose ugdymo įstaigose tuo pat metu. Daugiau kaip 700 Lietuvos ikimokyklinio bei mokyklinio ugdymo įstaigų prie masinės mankštos prisijungė su daugiau kaip 116 tūkst. auklėtinių.

Grupės bendrovė AB „Vilniaus baldai“ nuo 2010 m. gegužės mėn. išreiškusi savo norą dalyvauti Jungtinių Tautų Pasauliniame susitarime už atsakingą verslą parėmė 10 principų dėl žmogaus teisių, darbuotojų teisių, aplinkos apsaugos ir kovos su korupcija.

2011 m. balandžio 16 d. UAB „Inreal valdymas“ ir kitų AB „Invalda“ grupės nekilnojamojo turto paslaugų sektoriaus įmonių (UAB „Inreal pastatų prižiūra“ ir UAB „Inreal“) darbuotojai bei jų šeimų nariai dalyvavo akcijoje DAROM! ir išvalė nuo šiukšlių ~500 arų sklypą Burbiškėse.

UAB BAIP grupė kartu su grupės įmone UAB BAIP dalyvauja įvairiuose socialiniuose projektuose bei bendradarbiauja su švietimo įstaigomis Lietuvoje ir užsienyje. UAB BAIP grupė bei UAB BAIP yra aktyvūs nariai kuriant nacionalinę kibernetinę saugumo strategiją Lietuvoje: teikia rekomendacijas dėl esminių kibernetinio saugumo strategijos rengimo gairių, technologinių saugumo priemonių pritaikymo bei galimybių mažesnėmis investicijomis padidinti esamą šalies kibernetinį saugumą panaudojant esamą valstybinę informacinių technologijų infrastruktūrą, bei pritraukiant ir įpareigojant verslo subjektus. Bendradarbiauja su Vilniaus universitetu skatindami GRID ir „Cloud computing“ technologijų pritaikymą vykdant mokslinius tyrimus bei skatina sukurti palankią ir saugią informacinių technologijų infrastruktūrą. UAB BAIP grupės įmonės yra užmezgusios santykius su Gruzijos ir Baltarusijos vyriausybėmis, konsultuoja kaip pritaikyti Lietuvos švietimo organizavimo geriausias praktikas įdiegiant informacines komunikacines technologijas į švietimo sistemą, skatinant kompiuterizacijos procesus bei keliant tiek dėstytojų, tiek ugdytinių kompiuterinio raštingumo lygį.

## 16.2. Darbuotojai

AB „Invalda“ siekia būti bendrove, kurioje gerbiamos kiekvieno darbuotojo teisės, poreikiai ir indėlis į bendrovės veiklą. Viena iš bendrovės vertybių – darbuotojai, todėl didelis dėmesys skiriamas čia dirbantiems žmonėms, jų kvalifikacijai ir motyvacijai. Formuodama komandą, AB „Invalda“ orientuojasi į žmonių kūrybingumą, profesionalumą, pozityvų mastymą, norą bei sugebėjimą daug ir efektyviai dirbti, tobulėti, aukštų etikos standartų laikymąsi.

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.

2011 m. vidutinis AB „Invalda“ darbuotojų skaičius – 13 (2010 – 12).

Bendrovės darbuotojų išsilavinimas – aukštasis.

### 16.2.1. lentelė. Darbuotojų skaičius ir priskaičiuotas vidutinis mėnesinis darbo užmokestis

	Mato vnt.	2009 m.	2010 m.	2011 m.
Bendras darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigoje	žm.	14	12	13
- vadovaujančio personalo	žm.	4	4	4
- specialistų	žm.	10	8	9
Vidutinis priskaičiuotas mėnesio darbo užmokestis	litai	10 217	8 961	10 077
- vadovaujančio personalo	litai	18 202	16 677	17 004
- specialistų	litai	5 977	5 482	6 619

AB „Invalda“ ir dukterinių bendrovių darbuotojų skaičius 2011-12-31 buvo 994 (2010-12-31 - 806).

## 16.3. Aplinkosauga

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

Grupės bendrovėje AB „Vilniaus baldai“ įdiegta aplinkos apsaugos vadybos sistema, atitinkanti ISO 14001 reikalavimus. Bendrovei suteiktas FSC gamybos grandies sertifikatas. 2011 m. liepos mėn. buvo atliktas kokybės vadybos ir aplinkos vadybos sistemų kasmetinis priežiūros auditas pagal EN ISO 9001:2008 ir EN ISO 14001:2005, 2011 m. gruodžio mėn. buvo atliktas FSC gamybos grandies kasmetinis priežiūros auditas, kurių metu patikrinta, kaip šios sistemos funkcionuoja. Auditų metu neatitiktųjų bei pastabų nenustatyta. 2011 m. AB „Vilniaus baldai“ sumokėjo 17 tūkst. litų aplinkos teršimo mokesčių bei 413 tūkst. litų už atliekų utilizavimo paslaugas. Gamybos apribojimo dėl aplinkos teršimo nebuvo. AB „Vilniaus baldai“ daug dėmesio skiria energetinių išteklių kaštų mažinimui. 2011 m. pagamintos produkcijos vienam litui sunaudota elektros energijos 0,070 kWh (2010 m. – 0,075 kWh, 2009 m. – 0,089 kWh).



AB „Invalda“ grupės nekilnojamojo turto paslaugų sektoriaus įmonės: UAB „Inreal“, UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“, UAB „Inreal pastatų priežiūra“ ir UAB „Priemiestis“ 2011 m. balandžio mėn. pasirašė „Žaliąjį protokolą“<sup>14</sup>, kuriuo deklaravo savo siekį racionaliai vartoti elektros energiją.

## 17. Rizikos valdymas

### 17.1. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas

#### Verslo rizikos

AB „Invalda“ įmonių grupės veikla yra įtakojama bendros šalių, kuriose vystomi verslai, ekonominės situacijos. AB „Invalda“ taip pat yra priklausoma nuo pagrindinių vadovų – juos praradus, bendrovės veikla galėtų būti paveikta neigiamai ir mes galėtume prarasti verslo galimybes.

AB „Invalda“ investicijų pelningumas gali būti ženkliai mažesnis nei vidutinis pelningumas, istoriškai pasiektas privataus kapitalo industrijos, nes praeities rezultatai neatspindi ateities pelningumo.

Ekonominės recesijos ir nuosmukiai gali paveikti bendrovės, į kurias esame investavę bei sumažinti jų vertę, kartu ir mūsų veiklos rezultatus.

AB „Invalda“ gali nepavykti realizuoti pelno iš investicijų į įmonių akcijas. Bendrovės, į kurias investuojame, gali nesukurti vertės ar net ją sunaikinti, nuvertindamos mūsų investicijas.

Mūsų galimybės panaudoti atidėtojo pelno mokesčio turtą gali būti apribotos. Pasikeitimai įstatymuose ar kituose teisės aktuose, reglamentuojančiuose mūsų veiklą, gali turėti reikšmingos įtakos mūsų verslui. Mokestinės politikos, bei sektorių, kurie priklausomi nuo valstybės finansavimo, reguliavimo politikos pakeitimas gali turėti neigiamų pasekmių mūsų verslui.

Bendrovės ir grupės veiklos rezultatai gali itin svyruoti ir neparodyti ateities rezultatų.

Mūsų akcijos kaina gali reikšmingai svyruoti. Akcijų, kurias įsigijote kaip investuotojas, kaina gali būti didesnė arba mažesnė, priklausomai nuo daugelio faktorių, iš kurių kai kurie nepriklauso nuo mūsų įtakos.

Rinka gali vertinti AB „Invalda“ akcijas mažiau nei turto tikroji vertė.

Mes nesame patvirtinę dividendų mokėjimo politikos ir nustatę minimalių dividendų, todėl lėšų išmokėjimas akcininkams nėra garantuotas.

Palūkanų normų pasikeitimai gali paveikti mūsų kapitalo kaštus, pelningumą ir mūsų galimybes pritraukti papildomo finansavimo.

#### Investicijų rizika

Mūsų investicijos į grupės kompanijas gali būti nelikvidžios – yra rizika, kad planuojami sandoriai neįvyks tuomet, kai tai yra planuojama. Mes galime realizuoti savo investicijas, kai bendrovės, į kurias investavome, yra parduodamos, pritraukia papildomo kapitalo ar yra listinguojamos biržoje.

Mūsų investicijos į smulkias ir vidutines įmones yra rizikingos, ir pačiu blogiausiu atveju įmanoma prarasti visą investuotą sumą.

Kai mes neturime bendrovių, į kurias investuojame kontrolės, įmonių vadovybė bei kiti akcininkai gali priimti sprendimus, sumažinančius mūsų investicijos vertę.

### 17.2. Informacija apie rizikos mastą bendrovėje ir jos valdymą

Informacija apie rizikos mastą ir jos valdymą atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2011 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

### 17.3. Įmonių grupės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų, susijusių su konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sudarymu, pagrindiniai požymiai

Bendrovės konsoliduotos finansinės atskaitomybės rengimą, vidaus kontrolės ir finansinės rizikos valdymo sistemas, teisės aktų, reglamentuojančių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sudarymą, laikymąsi prižiūri Audito komitetas.

<sup>14</sup> „Žalioji protokolas“ – Lietuvos elektros skirstomojo tinklo operatoriaus (LESTO) iniciatyva. Įmonės ir organizacijos, prisijungiančios prie šios socialinės akcijos pasirašo savanorišką susitarimą, kuriuo patvirtina, kad yra susipažinusios su pastarosios idėjomis, joms pritaria ir pasižada jas taikyti praktikoje, t. y. : įgyvendinti energijos vartojimo efektyvumo priemones; prisidėti prie Europos ir viso pasaulio aplinkos apsaugos ir šiltnamio efektą sukeliančių dujų (CO2) kiekio mažinimo; skatinti tai daryti savo darbuotojus, kolegas, artimuosius ir taip prisidėti prie energiją taupančios visuomenės kūrimo.

Bendrovės vyriausiasis finansininkas yra atsakingas už konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rengimo priežiūrą bei galutinę jų peržiūrą. Be to, jis nuolat peržiūri Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), kad finansinėse ataskaitose būtų laiku įgyvendinti visi TFAS pokyčiai, analizuoja bendrovės ir grupės veiklai reikšmingus sandorius, užtikrina informacijos surinkimą iš grupės įmonių bei savalaikį ir teisingą tos informacijos apdorojimą ir paruošimą finansinei atskaitomybei, periodiškai informuoja bendrovės valdybą apie finansinės atskaitomybės rengimo darbus.

#### 18. Informacija apie emitento ir įmonių grupės tyrimų ir plėtros veiklą

AB „Invalda“ grupės įmonėse atliekami įvairūs tyrimai, rengiami gaminamų prekių ir teikiamų paslaugų patobulinimai, diegiamos naujovės.

#### 19. Svarbūs grupės įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos

- **2011 m. sausio 12 d. AB „Invalda“ pardavė 29,5 proc. metalo apdirbimo bendrovės AB „Omega“ akcijų.** Akcijos už 3,745 tūkst. litų parduotos kitiems AB „Omega“ akcininkams, prieš tai įvertinus galimas alternatyvas. AB „Omega“ akcijų pardavimas atskirai AB „Invalda“ atskaitomybei pirmąjį šių metų ketvirtį įtakos neturės, o konsoliduotoje - preliminari teigiama įtaka – apie 2 mln. litų.

- **AB „Invalda“ 2012 m. kovo 28 d. gavo 32,44 mln. litų nominalios vertės konvertuojamų obligacijų savininkų prašymus konvertuoti turimas obligacijas į AB „Invalda“ akcijas.**

Po konvertavimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas padidintas 5 898 182 litų suma, nuo 51 659 758 litų iki 57 557 940 litų, išleidžiant 5 898 182 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų. Naujos 5.898.182 litų nominalios vertės akcijos išleistos po 5,5 litus (1,59 eurų) už akciją.

Pagal emisijos sąlygas obligacijų savininkai taip pat turės grąžinti 4.787.998 litų palūkanų, kurios anksčiau buvo išmokėtos pinigais bei negaus 2,376 mln. litų palūkanų, kurios buvo priskaičiuotos iki 2012 m. kovo 28 dienos.

AB „Invalda“ 25 mln. litų nominalios vertės konvertuojamų obligacijų emisiją išleido 2008 m. gruodžio 1 dieną, ją įsigijo UAB „RB finansai“. Kita 7,44 mln. litų konvertuojamų obligacijų emisija išleista 2010 m. sausio 30 d., ją įsigijo UAB „DIM investment“. Abiejų obligacijų emisijų metinė palūkanų norma buvo 9,9 proc., išpirkimo terminas (jei obligacijos nekonvertuojamos anksčiau) – 2012 m. liepos 2 d.

Obligacijų konvertavimo metu UAB „RB finansai“ įsigijo 7,9 proc., o UAB „DIM investment“ – 2,35 proc. AB „Invalda“ akcijų.

2012 m. kovo 30 d. buvo įregistruota nauja AB „Invalda“ įstatų redakcija.

Užbaigus obligacijų konvertavimo procedūras, AB „Invalda“ nebeturi finansinių įsipareigojimų, kuriems skaičiuojamos palūkanos.

#### 20. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Informacija apie susijusių asmenų sandorius atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2011 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

#### 21. Emitento ir įmonių grupės veiklos planai ir prognozės

AB „Invalda“ sieks ir toliau įgyvendinti ilgalaikį tikslą didinti akcininkų nuosavybę bei valdomų įmonių vertę. Be to, bus siekiama užtikrinti, kad visi pagrindiniai AB „Invalda“ verslai dirbtų pelningai ir organiškai augtų.

AB „Invalda“ rezultatai didele dalimi priklauso ir nuo sudarytų įmonių pardavimo ar įsigijimo sandorių, kurie nėra tiksliai prognozuojami, todėl įmonės valdyba yra nusprendusi neskelbti veiklos prognozių.

Atsižvelgiant į tai, kad po AB „Sanitas“ ir Tiltra Group AB sandorių AB „Invalda“ yra sukaupusi laisvų lėšų, 2012 metais bus aktyviai ieškoma naujų investicijų galimybių.

### V. KITA INFORMACIJA

#### 22. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis

Visa informacija atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2011 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

### 23. Informacija apie auditą

AB „Invalda“ 2011 m. konsoliduotų ir bendrovės metinių finansinių ataskaitų auditą atlieka UAB „PricewaterhouseCoopers“. Informacija apie audito įmonę:

Buveinės adresas	J. Jasinskio g. 16B, LT-01112 Vilnius
Kodas	111473315
Telefonas	(8 5) 239 2300
Faksas	(8 5) 239 2301
Elektroninis paštas	vilnius@lt.pwc.com
Interneto tinklalapis	www.pwc.com/lt

Audito įmonė kitų nei audito paslaugų bendrovei neteikia. Bendrovėje vidaus auditas neatliekamas.

### 24. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Su visa AB „Invalda“ 2011 metais viešai skelbta informacija galima susipažinti bendrovės interneto tinklalapyje [www.invalda.lt](http://www.invalda.lt).

#### 24.1. lentelė. Skelbtos informacijos santrauka

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo apibūdinimas
2011-02-28	2010 m. 12 mėn. AB „Invalda“ grupės rezultatai
2011-04-01	Nustotojo galioti sutartis dėl „Trakcja Polska“ ir „Tiltra Group“ veiklos sujungimo
2011-04-08	AB „Invalda“ eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2011-04-08	Šaukiamas eilinis visuotinis AB „Invalda“ akcininkų susirinkimas
2011-04-19	Įvyko Tiltra Group ir „Trakcja Polska“ susijungimo sandoris
2011-04-29	AB „Invalda“ eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2011-05-12	Pranešimas apie vadovų sandorius
2011-05-24	Pasirašyta AB „Sanitas“ akcijų pirkimo-pardavimo sutartis
2011-05-30	Pranešimas apie vadovų sandorius
2011-05-31	2011 m. 3 mėn. AB „Invalda“ grupės rezultatai
2011-06-28	Pranešimas apie vadovų sandorius
2011-08-04	Pranešimas apie vadovų sandorius
2011-08-19	AB „Invalda“ už 83 mln. eurų pardavė 26,5 proc. AB „Sanitas“ akcijų
2011-08-30	Pranešimas apie vadovų sandorius
2011-08-31	2011 m. 6 mėn. AB „Invalda“ grupės rezultatai
2011-10-07	AB „Invalda“ pristatymas
2011-11-08	„Invaldos“ grupė už 38,6 mln. litų (11,2 mln. EUR) perka 36,9 proc. UAB „Litagra“ akcijų
2011-11-17	Dėl AB „Invalda“ lėšų banke „Snoras“
2011-11-30	2011 m. 9 mėn. AB „Invalda“ grupės rezultatai
2011-12-08	Keisis AB „Invalda“ vadovas
2011-12-15	„Invalda“ už 38,6 mln. litų (11,2 mln. EUR) įsigijo 36,9 proc. „Litagros“ akcijų
2011-12-21	„Invaldai“ tenkanti „Tiltra Group“ ir „Kauno tiltų“ akcijų kainos dalis sumažinta 57 mln. zlotų (44 mln. litų)

24.2. lentelė. Pranešimų apie bendrovės vadovų sandorius, sudarytus 2011 metais, suvestinė

Sandorio data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina, litai	Bendra sandorio vertė, litai	Sandorio tipas	Sandorio rūšis	Sandorio vieta
2011-05-06	UAB Lucrum investicija	1 015 439	0,87	882 274,39	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF
2011-05-06	Darius Šulnis	384 561	0,87	334 129,69	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF
2011-05-06	Darius Šulnis	1 550 000	1,87	2 898 500,00	perleidimas	VP skolinimas	XOFF
2011-05-11	UAB Lucrum investicija	598 855	0,00	0,00	perleidimas	kita (atpirkimo sutarties sąlygų vykdymas)	XOFF
2011-05-11	UAB Lucrum investicija	307 871	0,00	0,00	perleidimas	kita (atpirkimo sutarties sąlygų vykdymas)	XOFF
2011-05-11	UAB Lucrum investicija	153 936	0,00	0,00	perleidimas	kita (atpirkimo sutarties sąlygų vykdymas)	XOFF
2011-05-11	UAB Lucrum investicija	153 936	0,00	0,00	perleidimas	kita (atpirkimo sutarties sąlygų vykdymas)	XOFF
2011-05-26	Darius Šulnis	315 000	2,22	699 300,00	perleidimas	VP skolinimas	XOFF
2011-05-26	UAB Lucrum investicija	315 000	1,01	319 306,07	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF
2011-05-27	Darius Šulnis	246 531	2,22	547 298,82	perleidimas	VP skolinimas	XOFF
2011-05-27	UAB Lucrum investicija	246 531	2,22	547 298,82	įgijimas	VP skolinimas	XOFF
2011-05-27	UAB Lucrum investicija	862 372	0,00	0,00	perleidimas	kita (atpirkimo sutarties sąlygų vykdymas)	XOFF
2011-06-22	Darius Šulnis	133	2,155	286,62	įsigijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2011-06-22	Darius Šulnis	625	2,145	1 340,63	įsigijimas	pirkimas - pardavimas	AUTO
2011-08-03	Darius Šulnis	903 203	2,42	2 185 751,26	perleidimas	VP skolinimas	XOFF
2011-08-03	UAB Lucrum investicija	903 203	2,42	2 185 751,26	įsigijimas	VP skolinimas	XOFF
2011-08-03	UAB Lucrum investicija	903 203	0,00	0,00	perleidimas	kita (atpirkimo sutarties sąlygų vykdymas)	XOFF
2011-08-25	Darius Šulnis	685 000	1,01	694 363,99	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF
2011-08-25	Darius Šulnis	1 550 000	1,87	2 898 500,00	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF
2011-08-25	Darius Šulnis	315 000	2,22	699 300,00	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF

**Paaiškinimai:**

XOFF – už reguliuojamos rinkos ribų sudarytas sandoris.

AUTO – reguliuojamoje rinkoje sudarytas automatinio įvykdymo sandoris.

Emitento vadovai ar su jais susiję asmenys:

- Darius Šulnis – valdybos narys;
- UAB „Lucrum investicija“ – juridinis asmuo, susijęs su Dariumi Šulniu (100% akcijų, balsavimo teisė perleista).

## 1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>BALDŲ GAMYBOS SEKTORIUS</b>			
AB „Vilniaus baldai“	Kodas 121922783 Buveinės adresas Savanorių pr. 178, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1993-02-09	baldų projektavimas, gamyba	Tel. (8~5) 252 5700 Faks. (8~5) 231 1130 El. p. <a href="mailto:info@vilniausbaldai.lt">info@vilniausbaldai.lt</a> <a href="http://www.vilniausbaldai.lt">www.vilniausbaldai.lt</a>
UAB „Ari-Lux“	Kodas 120989619 Buveinės adresas Savanorių pr. 178, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1991-10-28	furnitūros pakavimas	Tel. / faks. (8~5) 252 5744
<b>NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS</b>			
UAB „Inreal valdymas“	Kodas 222894170 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1994-12-22	NT valdymas ir administravimas, investicinių projektų vystymas	Tel. (8~5) 273 0944 Faks. (8~5) 273 3065 El. p. <a href="mailto:info@inreal.lt">info@inreal.lt</a> <a href="http://www.inreal.lt">www.inreal.lt</a>
UAB „Inreal“	Kodas 300576166 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-06-14	tarpininkavimas perkant, parduodant, nuomojant NT, vertinimas	Tel. (8~5) 273 0000 Faks. (8~5) 273 0858 El. p. <a href="mailto:info@inreal.lt">info@inreal.lt</a> <a href="http://www.inreal.lt">www.inreal.lt</a>
AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“	Kodas 152105644 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6/2, Vilnius Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1997-01-28	investicijos į NT	Tel. (8~5) 279 0601 Faks. (8~5) 273 3065 El. p. <a href="mailto:intf@intf.lt">intf@intf.lt</a>
UAB „INTF investicija“	Kodas 300643227 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6/2, Vilnius Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-02-02	investicijos į NT	Tel. (8~5) 275 5093 Faks. (8~5) 273 3065
UAB „DOMMO Nerija“	Kodas 300516742 Registracijos adresas Smiltynės g. 25, Klaipėda; Buveinė - S. Šimkaus g. 8, Klaipėda Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2005-12-21	investicijos į NT	Tel. (8~46) 314 313 Faks. (8~46) 314 316
UAB „Ineturas“	Kodas 126075527 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / 2, Vilnius Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2002-10-30	investicijos į NT	Tel. (8~5) 273 0944 Faks. (8~5) 273 3065
UAB „Naujoji švara“	Kodas 125235345 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2000-04-12	investicijos į NT	Tel. (8~5) 273 0944 Faks. (8~5) 273 3065

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS</b>			
UAB „Trakų kelias“	Kodas 124928371 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius; Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius; Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1999-05-31	investicijos į NT	Tel. (8-5) 273 0944 Faks. (8-5) 273 3065
UAB „Riešės investicija“	Kodas 300606428 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius; Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-10-11	investicijos į NT	Tel. (8-5) 273 4892 Faks. (8-5) 273 3065
UAB „IBC logistika“	Kodas 300016395 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2004-04-07	investicijos į NT	Tel. (8-5) 279 0449 Faks. (8-5) 273 3065
UAB „Laikinosios sostinės projektai“ <sup>15</sup>	Kodas 300543732 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius; Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius; Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-03-01	investicijos į NT	Tel. (8-5) 273 0944 Faks. (8-5) 273 3065
UAB „Dizaino institutas“	Kodas 122288385 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 11, Vilnius Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1993-12-29	investicijos į NT	Tel. (8-5) 272 1734 Faks. (8-5) 272 1893
UAB projektavimo firma „Saistas“	Kodas 133689632 Adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1993-05-26	investicijos į NT	Tel. (8-5) 273 4892 Faks. (8-5) 273 3065
UAB „Rovelija“	Kodas 302575846 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	investicijos į NT	Tel. (8-5) 263 6129 Faks. (8-5) 279 0530
UAB „Sago“	Kodas 301206878 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinė - Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	investicijos į NT	Tel. (8-5) 273 0849 Faks. (8-5) 273 3065

<sup>15</sup> 2011 m. sausio 27 d. įsigaliojo Vilniaus apygardos teismo nutartis dėl bankroto bylos iškėlimo

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS</b>			
UAB „BNN“	Kodas 126153374 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-02-17	investicijos į NT	Tel. (8~5) 275 3925 Faks. (8~5) 273 3065
UAB „Perspektyvi veikla“	Kodas 302607087 Adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-03-25	investicijos į NT	Tel. (8~5) 279 0614 El.p. <a href="mailto:zita.vaitkeviciene@inreal.lt">zita.vaitkeviciene@inreal.lt</a>
UAB „Minijos valda“	Kodas 302663164 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-09-05	investicijos į NT	Tel. +37068650177 El.p. <a href="mailto:gediminas.rimkevicius@inreal.lt">gediminas.rimkevicius@inreal.lt</a>
UAB „ŽVF Projektai“	Kodas 300137062 Adresas Smolensko g. 10, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2005-08-16	investicijos į NT	Tel. (8~5) 233 5369 Faks. (8~5) 213 8594 El.p. info@zvf.lt
UAB „Justiniškių valda“ <sup>16</sup>	Kodas 302705909 Adresas Justiniškių g. 62A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2012-01-02	investicijos į NT	Tel. (8~5) 248 2088
UAB „Justiniškių aikštelė“ <sup>17</sup>	Kodas 302705898 Adresas Justiniškių g. 62A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2012-01-02	investicijos į NT	Tel. (8~5) 248 2088
UAB „Elniakampio namai“	Kodas 300667160 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-04-04	investicijos į NT	Tel. (8~5) 273 0000 Faks. (8~5) 273 3065 El.p. <a href="mailto:info@elniakampionamai.lt">info@elniakampionamai.lt</a> <a href="http://www.elniakampionamai.lt">www.elniakampionamai.lt</a>
UAB „Inreal GEO“	Kodas 302604810 Registracijos adresas Palangos g. 4, Vilnius. Buveinė - K. Donelaičio g. 33-323, Kaunas Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-03-21	žemės sklypų geodeziniai matavimai	Tel. (8 37) 430 300 Faks. (8 37) 321 132 El.p. <a href="mailto:kaunas@inreal.lt">kaunas@inreal.lt</a> <a href="http://www.inreal.lt">www.inreal.lt</a>
UAB „Ekotra“	Kodas 300040019 Adresas A.Juozapavičiaus g. 6/Slucko g. 2, Vilnius ; Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2004-07-21	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę	Tel. (8~5) 273 0944 Faks. (8~5) 273 3065
UAB „Šimtamargis“	Kodas 300593984 Registracijos adresas A.Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius. Buveinė - K. Donelaičio g. 33-323, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-08-29	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę	Tel. (8~37) 430 300 Faks. (8~37) 321 132

<sup>16</sup> Įregistruota 2012-01-02.<sup>17</sup> Įregistruota 2012-01-02.

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS</b>			
UAB „Žemvesta“	Kodas 300955547 Adresas Palangos g.4, Vilnius. Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-07-26	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę	Tel. (8~5) 275 3925 Faks. (8~5) 273 3065
UAB „Agrobotė“	Kodas 302546727 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-09-20	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę	Tel. (8~5) 275 3925 Faks. (8~5) 273 3065
UAB „Puškaitis“	Kodas 300634388 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-01-17	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę	Tel. (8~5) 279 0614; (8~5) 275 3925 El.p. <a href="mailto:zita.vaitkeviciene@inreal.lt">zita.vaitkeviciene@inreal.lt</a>
UAB „Žemynėlė“	Kodas 302532930 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-07-29	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę	Tel. +37067949266
UAB „Žemėpatis“	Kodas 302681753 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-10-28	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę	Tel. (8~5) 275 3925 Faks. (8~5) 273 3065
UAB „IŽB 1“	Kodas 300624579 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-12-13	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę	Tel. (8~5) 236 1654 Faks. (8~5) 236 1637
UAB „Aikstentis“	Kodas 126412617 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-12-23	veiklos nevykdo	Tel. (8~5) 279 0614 Faks. (8~5) 273 3065
UAB „Wembley – Neringa“	Kodas 110013029 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinė Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1991-05-28	veiklos nevykdo	Tel. (8~5) 273 0944 Faks. (8~5) 273 3065
<b>PASTATŲ PRIEŽIŪROS SEKTORIUS</b>			
UAB „Inreal pastatų priežiūra“	Kodas 126180446 Buveinės adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-03-25	pastatų ūkio valdymas	Tel. (8~5) 273 6607 El. p. <a href="mailto:prieziura@inreal.lt">prieziura@inreal.lt</a> <a href="http://www.inreal.lt">www.inreal.lt</a>



Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>PASTATŲ PRIEŽIŪROS SEKTORIUS</b>			
UAB „Priemiestis“	Kodas 221487620 Buveinės adresas Skydo g. 30, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1992-07-09	pastatų ūkio valdymas	Tel. (8~5) 267 0204 Faks. (8~5) 267 2941 El.p. <a href="mailto:info@priemiestis.lt">info@priemiestis.lt</a> <a href="http://www.priemiestis.lt">www.priemiestis.lt</a>
UAB „Jurita“	Kodas 220152850 Adresas Justiniškių g. 62, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1990.12.28	pastatų ūkio valdymas	Tel. (8~5) 248 2088 El.p. <a href="mailto:info@jurita.lt">info@jurita.lt</a> <a href="http://www.jurita.lt">www.jurita.lt</a>
UAB „CManagement“	Kodas 186139653 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius; Buveinė – Šeimyniškių g. 3, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1994-02-17	remonto veikla	Tel. (8~5) 213 9074 Faks. (8~5) 213 9073
UAB „Naujosios Vilnios Turgavietė“	Kodas 302650163 Adresas Skydo g. 30, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-07-26	turgaviečių valdymas	Tel. (8~5) 267 0204 El.p. <a href="mailto:buch.priemiestis@takas.lt">buch.priemiestis@takas.lt</a> <a href="http://www.priemiestis.lt">www.priemiestis.lt</a>
<b>ŽEMĖS ŪKIO SEKTORIUS</b>			
UAB „Litagra“	Kodas 123496364 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1996-01-30	grupės įmonių valdymas	Tel. (8~5) 236 1600 Faks. (8~5) 236 1601 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lt">office@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
UAB „Litagos prekybos centras“	Kodas 300994653 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-08-09	paslaugos žemės ūkiui	Tel. (8~5) 236 1600 Faks. (8~5) 236 1601 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lt">office@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
UAB „Litagos grūdų centras“	Kodas 300636236 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-01-25	elevatorių paslaugos ir grūdų perdirbimas	Tel. (8~5) 236 1600 Faks. (8~5) 236 1601 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lt">office@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
UAB „Litagos žemės ūkio centras“	Kodas 300655343 Adresas Stoties g. 6, Marijampolė Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-03-02	pirminė žemės ūkio produkcijos gamyba – grūdų auginimas ir pienininkystė	Tel. (8~5) 236 1600 Faks. (8~5) 236 1601 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lt">office@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
UAB „Litagos gyvulininkystės centras“	Kodas 300994646 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-08-09	kiaulininkystė	Tel. (8~5) 236 1600 Faks. (8~5) 236 1601 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lt">office@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>ŽEMĖS ŪKIO SEKTORIUS</b>			
UAB „Litagros grūdai“	Kodas 300004521 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2004-02-20	javų, grūdų, rapsų supirkimas bei realizavimas Lietuvoje i užsienyje	Tel. (8~5) 236 1600 Faks. (8~5) 236 1601 El.p. <a href="mailto:grain@litagra.lt">grain@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
UAB „Litagros prekyba“	Kodas 122012020 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1993-01-20	didmeninė ir mažmeninė prekyba augalų apsaugos priemonėmis, trąšomis, sėklomis, visaverčiais pašarais	Tel. (8~5) 236 1600 Faks. (8~5) 236 1601 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lt">office@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
UAB „Litagros“ mažmena	Kodas 224823510 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1999-03-01	prekyba veterinarijos produktais bei pašarais	Tel. (8~5) 236 1600 Faks. (8~5) 236 1601 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lt">office@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
UAB „Litagros prekyba“ filialas „Litagra Latvija“	Kodas 43603037000 Adresas Jelgavas rajons, Cenu pagasts, Langervaldes iela 2, LV 3042. Teisinė forma – filialas Įregistruota 2008-08-06	didmeninė ir mažmeninė prekyba augalų apsaugos priemonėmis, trąšomis, sėklomis, visaverčiais pašarais	Tel. +37163045285 Faks. +37163048283 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lv">office@litagra.lv</a> <a href="http://www.litagra.lv">www.litagra.lv</a>
Litagra SIA (Latvija)	Kodas 40003656745 Adresas Langervaldes iela 2, LV 3042 Jelgavas rajons, Cenu pagasts, Latvija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-12-10	žemės ūkio paslaugos	Tel. +37163045285 Faks. +37163048283 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lv">office@litagra.lv</a> <a href="http://www.litagra.lv">www.litagra.lv</a>
Litagra OÜ (Estija)	Kodas 11280089 Adresas Maakri 44-20 10145 Tallinn, Estija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-08-15	didmeninė ir mažmeninė prekyba augalų apsaugos priemonėmis, trąšomis, sėklomis, visaverčiais pašarais	Tel. + 372 530 65910 El.p. <a href="mailto:office@litagra.ee">office@litagra.ee</a> <a href="http://www.litagra.ee">www.litagra.ee</a>
Litagra SpZoo (Lenkija)	Kodas 141207341 Adresas ul. Modła Kolonia 20B, 62-571 Stare Miasto Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-18	žemės ūkio paslaugos	Tel. (8~5) 236 1600 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lt">office@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
Litagra AB (Švedija)	Kodas 556747-2815 Adresas Ljugar Advokatbyra Box 12174, 102 25 Stokholmas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-12-20	žemės ūkio paslaugos	Tel. (8~5) 236 1600 El.p. <a href="mailto:office@litagra.lt">office@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
AB „Joniškio grūdai“	Kodas 157602461 Adresas Žemaitės g. 1, Joniškis Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1994-04-12	kombinuotųjų pašarų gamyba ir pardavimas, baltyminių vitamininių mineralinių ir vitamininių mineralinių papildų gamyba ir pardavimas	Tel. (8~426) 69 053 Faks. (8~426) 69 054 El.p. <a href="mailto:administracija.jg@litagra.lt">administracija.jg@litagra.lt</a>

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>ŽEMĖS ŪKIO SEKTORIUS</b>			
AB „Tauragės grūdai“	Kodas 179400793 Adresas Pramonės g. 20, Tauragė Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1994-07-27	varpinių javų grūdų ir rapsų sėklų paruošimas iki bazinės kokybės, jų saugojimo paslaugos, papildomai teikiamos ir negrūdinių žaliavų saugojimo, automobilių ir vagonų svėrimo paslaugos	Tel. (8~446) 62 780 Faks. (8~446) 62 785 El.p. <a href="mailto:administracija.tg@litaqra.lt">administracija.tg@litaqra.lt</a>
AB „Marijampolės grūdai“	Kodas 151004592 Adresas Stoties g. 6, Marijampolė Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1990-11-22	varpinių javų grūdų ir rapsų sėklų paruošimas iki bazinės kokybės, jų saugojimo paslaugos. Nuo 2006 metų pradėtos teikti naujos paslaugos: žaliavų ir kombinuotųjų pašarų saugojimas, netradicinės kultūros – kukurūzų grūdų džiovinimas.	Tel. (8~343) 98 828 Faks. (8~343) 98 822 El.p. <a href="mailto:administracija.mg@litaqra.lt">administracija.mg@litaqra.lt</a>
AB „Kėdainių grūdai“	Kodas 161354477 Adresas Pramonės g. 8, Kėdainiai Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1994-07-19	varpinių javų grūdų ir rapsų sėklų paruošimas iki bazinės kokybės, jų saugojimo paslaugos, ruginių miltų, kombinuotųjų pašarų, kačių ir šunų ėdalo gamyba	Tel. (8~347) 67 600 Faks. (8~347) 67 666 El.p. <a href="mailto:administracija.kg@litaqra.lt">administracija.kg@litaqra.lt</a> <a href="http://www.kedainiugrudai.lt">www.kedainiugrudai.lt</a>
Kėdainių rajono Aristavos ŽŪB	Kodas 161298135 Adresas Aristavos km., Vilainių sen., Kėdainių raj. Teisinė forma – žemės ūkio bendrovė Įregistruota 1993-03-22	augalininkystė (grūdinės kultūros, rapsai, cukriniai runkeliai); pieninė galvijininkystė	Tel. (8~347) 46 692 Faks. (8~347) 46 666 El.p. <a href="mailto:aristava@litaqra.lt">aristava@litaqra.lt</a> <a href="http://www.litaqra.lt">www.litaqra.lt</a>
Kalpokų ŽŪB	Kodas 167936331 Adresas Kalpokų km., Linkuvos sen., Pakruojo raj. Teisinė forma – žemės ūkio bendrovė; Įregistruota 1995-05-25	augalininkystė (grūdinės kultūros, rapsai, cukriniai runkeliai); pieninė galvijininkystė	Tel. (8~421) 64 504 Faks. (8~421) 64 504 El.p. <a href="mailto:kalpokai@litaqra.lt">kalpokai@litaqra.lt</a> <a href="http://www.litaqra.lt">www.litaqra.lt</a>
Šešupės ŽŪB	Kodas 165670049 Adresas Netičkampio km., Liudvinavo sen., Marijampolės sav. Teisinė forma – žemės ūkio bendrovė Įregistruota 1992-07-21	augalininkystė (grūdinės kultūros, rapsai, cukriniai runkeliai); pieninė galvijininkystė	Tel. (8~343) 32 738 Faks. (8~343) 93 030 El.p. <a href="mailto:sesupe@litaqra.lt">sesupe@litaqra.lt</a> <a href="http://www.litaqra.lt">www.litaqra.lt</a>
Šalčininkų rajono Baušai ŽŪB	Kodas 174931263 Adresas Šalčininkų km., Šalčininkų raj. sav. Teisinė forma – žemės ūkio bendrovė Įregistruota 1992-07-16	augalininkystė (grūdinės kultūros); pieninė galvijininkystė	Tel. (8~380) 51 196 Faks. (8~380) 51 196 El.p. <a href="mailto:bausai@litaqra.lt">bausai@litaqra.lt</a> <a href="http://www.litaqra.lt">www.litaqra.lt</a>
Kėdainių rajono Šlapaberžės ŽŪB	Kodas 161290398 Adresas Šlapaberžės km., Kėdainių raj. Teisinė forma – žemės ūkio bendrovė Įregistruota 1993-01-14	augalininkystė (grūdinės kultūros, rapsai, cukriniai runkeliai)	Tel. (8~347) 32 010 Faks. (8~347) 32 010 El.p. <a href="mailto:slapaberze@litaqra.lt">slapaberze@litaqra.lt</a> <a href="http://www.litaqra.lt">www.litaqra.lt</a>

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>ŽEMĖS ŪKIO SEKTORIUS</b>			
Ranktinėliai ŽŪB	Kodas 171331669 Adresas Pociūnėliai, Radviliškio r. Teisinė forma – žemės ūkio bendrovė, Įregistruota 1993-04-20	augalininkystė (grūdinės kultūros, rapsai, cukriniai runkeliai)	Tel. (8~422) 63 125 El.p. <a href="mailto:aristava@litagra.lt">aristava@litagra.lt</a> <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
Kėdainių rajono Beržų ŽŪB	Kodas 161266098 Adresas Beržų km., Kėdainių r. sav. Teisinė forma – žemės ūkio bendrovė Įregistruota 1992-10-16	augalininkystė (grūdinės kultūros)	Tel. (8~347) 47 571 Faks. (8~347) 47 571 <a href="http://www.litagra.lt">www.litagra.lt</a>
UAB „Žemės verslo centras“	Kodas 300655432 Adresas Stoties g. 6, Marijampolė Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-03-02	konsultacijų paslaugos	Tel. (8~5) 236 1611 El.p. <a href="mailto:jurate.plusnyte@litagra.lt">jurate.plusnyte@litagra.lt</a>
UAB „Investicinis žemės bankas“	Kodas 300655329 Adresas Stoties g. 6, Marijampolė Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-03-02	investicinė veikla	Tel. (8~5) 236 1622 Faks. (8~5) 236 1637 El.p. <a href="mailto:leonija.valanciene@litagra.lt">leonija.valanciene@litagra.lt</a>
VšĮ „Gamtosaugos projektų vystymo fondas“	Kodas 126201082 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – viešojo įstaiga Įregistruota 2003-04-16	plėtoja mokslinę, praktinę ir informacinę gamtosauuginę veiklą, teikia siūlymus valstybės institucijoms priimant įstatymus, vykdo praktinius retų ir nykstančių rūšių išsaugojimo darbus	Tel. (8~5) 236 1600 Faks. (8~5) 236 1601 El.p. <a href="mailto:gpv.fondas@litagra.lt">gpv.fondas@litagra.lt</a>
<b>INFORMACINIŲ TECHNOLOGIJŲ SEKTORIUS</b>			
UAB BAIP grupė	Kodas 300893533 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-06-27	investicijos į informacinių technologijų įmones	Tel. (8~5) 219 0000 Faks. (8~5) 219 5900 El. p. <a href="mailto:info@baipgrupe.lt">info@baipgrupe.lt</a> <a href="http://www.baipgrupe.lt">www.baipgrupe.lt</a>
UAB „Informatikos pasaulis“	Kodas 126396718 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-12-11	informacinių technologijų infrastruktūros sprendimai	Tel. (8~5) 277 9700 Faks. (8~5) 277 9725 El. p. <a href="mailto:info@infopasaulis.lt">info@infopasaulis.lt</a> <a href="http://www.infopasaulis.lt">www.infopasaulis.lt</a>
UAB „Vitma“	Kodas 121998756 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1993-06-25	investavimas į informacinių technologijų bendroves	Tel. (8~5) 219 0000 Faks. (8~5) 219 5900
UAB „Acena“	Kodas 300935644 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-07-20	informacinių technologijų infrastruktūros vystymas ir palaikymas	Tel. (8~5) 275 9647 Faks. (8~5) 273 5106 El. p. <a href="mailto:info@acena.lt">info@acena.lt</a> <a href="http://www.acena.lt">www.acena.lt</a>

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>INFORMACINIŲ TECHNOLOGIJŲ SEKTORIUS</b>			
UAB BAIP	Kodas 301318539 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-12-03	informacinių technologijų infrastruktūros sprendimai, informacinių technologijų saugos konsultacijos, technologiniai sprendimai, informacinių technologijų infrastruktūros aparnavimo paslaugos	Tel. (8~5) 219 0000 Faks. (8~5) 219 5900 El. p. <a href="mailto:info@baip.lt">info@baip.lt</a> <a href="http://www.baip.lt">www.baip.lt</a>
Norway Registers Development AS	Kodas 985 221 405 Adresas Billingstadsletta 35 1375 BILLINGSTAD 0220 ASKER Norvegija Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 2002-12-23	registrų kūrimas įvairiose šalyse, konsultavimas diegiant informacines sistemas	Tel. + 47 66 98 30 28 El.p. <a href="mailto:nrd@nrd.no">nrd@nrd.no</a>
UAB „NRD“	Kodas 111647812 Adresas Žygimantų g. 11-5, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1998-10-15	registrų kūrimas įvairiose šalyse, konsultavimas diegiant informacines sistemas	Tel. (8~5) 231 0731 Faks. (8~5) 231 0730 El. p. <a href="mailto:info@nrd.lt">info@nrd.lt</a> <a href="http://www.nrd.lt">www.nrd.lt</a>
<b>FINANSINĖS INVESTICIJOS</b>			
Trakcja-Tiltra S.A.	Kodas 0000084266 Buveinės adresas ul. Złota 59, 00 - 120 Warszawa, Lenkija Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 2002-01-29	geležinkelių infrastruktūros statyba, kelių tiesimas ir tiltų statyba	Tel. +48 22 628 6263 Faks. +48 22 483 3013 El.p. <a href="mailto:sekretariat@trakcja.com">sekretariat@trakcja.com</a> <a href="http://www.trakcjatiltra.com">www.trakcjatiltra.com</a>
<b>KITOS ĮMONĖS</b>			
UAB „Kelio ženklai“	Kodas 185274242 Adresas Geležinkelio g. 28, Pilviškiai, Vilkaviškio r. Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1994-09-06	metalo ir medienos apdirbimas bei didmeninė prekyba	Tel. (8~342) 67 756 Faks. (8~342) 67 644 El. p. <a href="mailto:info@keliozenklai.lt">info@keliozenklai.lt</a> <a href="http://www.keliozenklai.lt">www.keliozenklai.lt</a>
AB „Umega“ <sup>18</sup>	Kodas 126334727 Buveinė Metalo g. 5, Utena Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 2003-09-25	elektros prietaisų, metalo gaminų gamyba	Tel. (8~389) 53 542 Faks. (8~389) 69 646 El. p. <a href="mailto:info@umega.lt">info@umega.lt</a> <a href="http://www.umega.lt">www.umega.lt</a>
VšĮ „Iniciatyvos fondas“	Kodas 300657209 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinė Šeimyniškių g. 1A, Vilnius; Teisinė forma – viešoji įstaiga Įregistruota 2007-03-08	socialinių iniciatyvos skatinimo programų organizavimas	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530 El. p. <a href="mailto:info@iniciatyvosfondas.lt">info@iniciatyvosfondas.lt</a> <a href="http://www.iniciatyvosfondas.lt">www.iniciatyvosfondas.lt</a>
UAB „Lauko gėlininkystės bandymų stotis“	Kodas 221496060 Adresas A.Kojelavičiaus g. 1, Vilnius; Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1992-07-23	dekoratyvinių augalų, gėlių auginimas ir prekyba	Tel. (8~5) 267 1718 Faks. (8~5) 267 7949 El.p. <a href="mailto:inga@augalucentras.lt">inga@augalucentras.lt</a> <a href="http://www.augalucentras.lt">www.augalucentras.lt</a>
UAB „Inreal pastatų priežiūros grupė“	Kodas 301673796 Buveinės adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius; Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-04-07	investavimas į pastatų priežiūros įmones	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530

<sup>18</sup> 2012 m. sausio 12 d. parduotos AB „Umega“ akcijos.

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>KITOS ĮMONĖS</b>			
UAB „Aktyvo“	Kodas 301206846 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius; Buveinės adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	blogų skolų valdymas	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
UAB „ENTE“	Kodas 301206860 Buveinės adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	investicinė veikla	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
UAB „Finansų rizikos valdymas“	Kodas 300045450 Buveinės adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2004-08-04	investicinė veikla	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
AB „Invetex“	Kodas 133190113 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1992-01-31	investicinė veikla	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Investicijų tinklas“	Kodas 301206885 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius; Buveinės adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	investicinė veikla	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
UAB „FORTINA“	Kodas 301673789 Buveinės adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-04-07	investicinė veikla	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
UAB „Cedus Invest“	Kodas 302576631 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	investicinė veikla	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
UAB „Aktyvus valdymas“	Kodas 301673764 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius; Buveinės adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-04-07	investavimas į NT įmones	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
<b>KITOS ĮMONĖS</b>			
UAB „MBGK“	Kodas 300083611 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2005-01-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „MGK invest“	Kodas 302531757 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-07-27	veiklos nevykdo	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
UAB RPNG	Kodas 302575892 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
UAB „Consult Invalda“	Kodas 302575814 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
UAB „Regenus“	Kodas 302575821 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
UAV „Via Solutions“	Kodas 302617188 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-04-19	veiklos nevykdo	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530
Invalda LUX S.a.r.l. (Liuksemburgas)	Kodas B158274 Adresas 560A, rue de Neudorf, L-22200 Luxembourg Teisinė forma – ribotos atsakomybės bendrovė Įregistruota 2011-01-25	veiklos nevykdo	Tel. +352 26 43661 Faks. +352 26 4366300
UAB „Cedus“	Kodas 302656796 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-08-18	veiklos nevykdo	Tel. (8~5) 263 6129 Faks. (8~5) 279 0530

**2 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO**

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir AB NASDAQ OMX Vilnius listingavimo taisyklių 24.5. punktu, akcinė bendrovė „Invalda“ atskleidžia, kaip laikosi AB NASDAQ OMX Vilnius patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	TAIP / NE / NEAKTUALU	KOMENTARAS
<b>I principas: Pagrindinės nuostatos</b>		
<b>Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.</b>		
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.
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.
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.
<b>II principas: Bendrovės valdymo sistema</b>		
<b>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.</b>		
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. Kolegialų 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 šiems organams 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.
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.	Taip	Bendrovės valdybos pirmininkas nėra ir nebuvo bendrovės vadovu. Jo užimamos ar buvusios pareigos nesudaro kliūčių nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti.

**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.**

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.	Taip	Bendrovės valdyba veikia objektyviai, nešališkai ir vienodai atstovauja visų akcininkų interesus.
3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas,	Taip	Pagal valdybos darbo reglamentą, likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma rinkti valdybos narius (nari),

<p>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 nurodytos informacijos pokyčius. Kolegialus organas kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.</p>		<p>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.</p> <p>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 atskleidžiami ir bendrovės interneto tinklapyje.</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	<p>Informacija apie bendrovės valdybos sudėtį, narių išsilavinimą, darbo patirtį, kompetenciją, dalyvavimą kitų įmonių veikloje atskleidžiama bendrovės periodiniuose pranešimuose, o taip pat interneto tinklapyje.</p>
<p>3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialaus organo sudėtis turėtų būti nustatyta atsižvelgiant į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai vertinama. 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 srityse. Bent vienas iš atlyginimo komiteto narių turėtų turėti žinių ir patirties atlyginimų nustatymo politikos srityje.</p>	Taip	<p>Bendrovėje periodiškai vertinama valdybos sudėtis, atsižvelgiant į bendrovės veiklos pobūdį ir struktūrą. Audito komiteto nariai turi reikalingą patirtį. Atlyginimų komitetas bendrovėje nesudaromas.</p>
<p>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.</p>	Ne	<p>Šiuo metu įgūdžių ir žinių patikrinimų valdybos nariai neatlieka.</p>
<p>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.</p>	Ne	<p>Bendrovėje nėra vertinamas renkamų valdybos narių nepriklausomumas, taip pat nėra nustatytas nepriklausomų narių pakankamumo sąvokos turinys.</p>
<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</p>	Ne	<p>Visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkti valdybos nariai yra savarankiški bei veikia siekdami naudoti bendrovei ir akcininkams, tačiau neatitinka rekomendacijos dėl nepriklausomumo reikalavimų.</p>

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:

- 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 užmokestį, 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 arba paslaugų teikėjas (įskaitant finansines, teisines, patariamąsias ir konsultacines paslaugas), reikšmingas klientas ar organizacija, kuri gauna reikšmingas įmokas iš bendrovės arba jos grupės;
- 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;
- 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

<p>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 nėra 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 nėra 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.
<p><b>IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė</b>  <b>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.</b></p>		
<p>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</p>	Taip	Bendrovės valdyba teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui bendrovės ir konsoliduotų metinių finansinių ataskaitų bei pelno paskirstymo projektus, pristato konsoliduotą metinį pranešimą, taip pat atlieka visas kitas Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas funkcijas.

valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę.		
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 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 tinklapyje).
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 nepriklausomas priimdamas sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti	Taip	Bendrovės valdyba yra nepriklausoma priimdama sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai.

<p>nepriklausomas nuo bendrovės valdymo organų. Kolegialaus organo narių darbui 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. Atlyginimo komitetas, naudodamasis minėtų konsultantų ar specialistų paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, turėtų užtikrinti, kad jie tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusiai bendrovei, vykdomajam direktoriui arba valdymo organų nariams.</p> <p>Naudodamasis konsultanto paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, atlyginimo komitetas turėtų užtikrinti, kad tas konsultantas tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusios bendrovės žmogiškųjų išteklių skyriui arba vykdomajam arba valdymo organo nariams.</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. Bendrovė 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 bendrovė 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>	Ne	Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti skyrimo ir atlyginimų komitetus.
<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.</p>		

<p>Komitetai turėtų veikti nepriklausomai bei principingai ir 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 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. 4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą</p>		

<p>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;</p> <p>2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių;</p> <p>3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui;</p> <p>4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui;</p> <p>5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo.</p> <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> <p>1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus 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 atlygį, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių;</p> <p>3) turėtų užtikrinti, kad individualus atlyginimas vykdomajam direktoriui ir valdymo organo nariui būtų proporcingas kitų bendrovės vykdomųjų direktorių arba valdymo organų narių ir kitų bendrovės darbuotojų atlyginimui;</p> <p>4) reguliariai peržiūrėti vykdomųjų direktorių ar valdymo organų narių atlyginimų nustatymo politiką (taip pat ir akcijomis pagrįsto atlyginimo politiką) bei jos įgyvendinimą;</p> <p>5) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl</p>		



<p>tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų;</p> <p>6) 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>7) 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, spręsdamas 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>4.13.4. Atlyginimo komitetas turėtų informuoti akcininkus apie savo funkcijų vykdymą ir tuo tikslu dalyvauti metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.</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 bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių atskaitomybių konsolidavimo kriterijus);</p> <p>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;</p> <p>3) užtikrinti vidaus audito funkcijų veiksmingumą, be kita ko, teikiant rekomendacijas dėl vidaus audito padalinio</p>	Taip	<p>Audito komiteto narius AB „Invalda“ renka visuotinis akcininkų susirinkimas.</p> <p>Pagrindinės audito komiteto funkcijos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- teikti rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu bei sutarties su audito įmone sąlygomis;</li> <li>- stebėti išorės audito atlikimo procesą;</li> <li>- stebėti, kaip išorės auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų;</li> <li>- stebėti bendrovės finansinių atskaitų rengimo procesą;</li> <li>- stebėti bendrovės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti vidaus audito funkcijos poreikį.</li> </ul>

<p>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;</p> <p>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;</p> <p>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 <i>inter alia</i> 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;</p> <p>6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei.</p> <p>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.</p> <p>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 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</p>	
---	--

<p>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 nustatytą 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>2011 m. valdyba analizavo turimą informaciją, svarstė ir priiminėjo sprendimus visais esminiais klausimais, susijusiais su AB „Invalda“ ir jos įmonių grupės veikla. 2011 metais visi pagrindiniai „Invaldos“ grupės verslai dirbo pelningai, bei iš esmės pasiekė jiems keltus tikslus.</p>
<p><b>V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka</b>  <b>Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.</b></p>		
<p>5.1. Bendrovės kolegialiems 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	<p>Šią nuostatą įgyvendina bendrovės valdyba (stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma).</p>
<p>5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius</p>	Taip	<p>Pagal patvirtintą valdybos darbo reglamentą,</p>

<p>rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, 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<sup>19</sup>.</p>		<p>valdybos posėdžiai rengiami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį.</p>
<p>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. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.</p>	<p>Taip</p>	<p>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.</p>
<p>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 sprenddami 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.</p>	<p>Ne</p>	<p>Bendrovė negali įgyvendinti šios rekomendacijos, nes joje sudaryta tik valdyba.</p>
<p><b>VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės</b>  <b>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.</b></p>		
<p>6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios akcijos visiems bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.</p>
<p>6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.</p>	<p>Taip</p>	<p>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.</p>
<p>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</p>	<p>Taip</p>	<p>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</p>

<sup>19</sup>–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.

svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.		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 dalyvavimui susirinkime.	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 nariams.
6.5. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniame akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių 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	Visuotinio akcininkų susirinkimo medžiaga lietuvių ir anglų kalbomis yra paskelbiama bendrovės interneto tinklalapyje. Paskutiniųjų 9 metų visuotinio akcininkų susirinkimo priimti sprendimai taip pat skelbiami bendrovės interneto tinklalapyje.
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 biuletenį.	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 perdavimo sutartis. Taip pat bendrovė sudaro sąlygas akcininkams balsuoti užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.
6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama balsavimo procese plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsienyje gyvenantiems akcininkams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.	Ne	Akcininkai gali balsuoti per įgaliotą asmenį ar užpildydami bendrąjį balsavimo biuletenį, tačiau kol kas negali dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudodamiesi elektroninių ryšių priemonėmis.

**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 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.		
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.		
<b>VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika</b> <b>Bendrovėje nustatyta atlyginimų politikos 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.</b>		
8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita), kuri turėtų būti aiški ir lengvai suprantama. Ši ataskaita turėtų būti paskelbta ne tik kaip bendrovės metinio pranešimo dalis, bet turėtų būti skelbiama ir bendrovės interneto tinklalapyje.	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 ataskaitose.
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 esminiems bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.		
8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija: 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 sudedamasis atlyginimo dalis; 3) paaiškinimas, kuo pasirinkti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai naudingi ilgalaikiams bendrovės interesams; 4) metodų, taikomų siekiant nustatyti, ar tenkinami veiklos rezultatų vertinimo kriterijai,		

<p>paaikškinimas;</p> <p>5) pakankamai išsami informacija apie kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimo atidėjimo laikotarpį;</p> <p>6) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį;</p> <p>7) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas;</p> <p>8) pakankamai išsami informacija apie išeitinių išmokų politiką;</p> <p>9) pakankamai išsami informacija apie akcijomis pagrįsto atlyginimo teisių suteikimo laikotarpį, kaip nurodyta 8.13 punkte;</p> <p>10) pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo, kaip nurodyta 8.15 punkte;</p> <p>11) pakankamai išsami informacija apie panašių bendrovių grupių, kurių atlyginimo nustatymo politiką, sudėtį;</p> <p>12) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas;</p> <p>13) atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.</p>		
<p>8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaikškina bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, <i>inter alia</i>, 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. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.5.1–8.5.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu.</p> <p>8.5.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija:</p> <p>1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais, įskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime;</p> <p>2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei;</p> <p>3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos;</p> <p>4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios</p>		

<p>nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms;</p> <p>5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praėjusiais finansiniais metais;</p> <p>6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus.</p> <p>8.5.2. 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> <p>1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos;</p> <p>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> <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>8.5.3. 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>8.5.4. 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>8.6. Kai atlyginimų nustatymo politikoje numatomos kintamos sudedamosios atlyginimo dalys, bendrovės turėtų nustatyti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies dydžio ribas. Nekintama atlyginimo dalis turėtų būti pakankama, kad bendrovė galėtų nemokėti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies tuo atveju, kai veiklos rezultatų vertinimo kriterijai netenkinami.</p> <p>8.7. Kintamų sudedamųjų atlyginimo dalių skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.</p> <p>8.8. Kai yra skiriama kintama sudedamoji atlyginimo dalis, didžiosios šios kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimas</p>		
--	--	--



<p>turėtų būti atidėtas tam tikram protingumo kriterijus atitinkančiam laikotarpiui. Kintamos sudedamosios atlyginimo dalies, kurios mokėjimas atidedamas, dydis turėtų būti nustatytas pagal santykinę kintamos sudedamosios atlyginimo dalies vertę, lyginat ją su nekintama atlyginimo dalimi.</p>		
<p>8.9. Į susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti bendrovei susigražinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė akivaizdžiai neteisingi.</p>		
<p>8.10. Išaitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų nekintamos atlyginimo dalies arba jos ekvivalento suma.</p>		
<p>8.11. Išaitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei darbo sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.</p>		
<p>8.12. 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>8.13. Tuo atveju, kai atlyginimas yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo.</p>		
<p>8.14. Akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, neturėtų būti naudojamos mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Teisės į akcijas suteikimas ir teisė pasinaudoti akcijų pasirinkimo sandoriais arba kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.</p>		
<p>8.15. Po teisių suteikimo direktoriai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu. Akcijų, kurias reikia išlaikyti, skaičius turi būti nustatytas, pavyzdžiui, dviguba bendro metinio atlyginimo (nekintamoji plus kintamoji dalis) vertė.</p>		
<p>8.16. Į direktorių konsultantų arba stebėtojų tarybos narių atlyginimą neturėtų būti įtraukiami akcijų pasirinkimo sandoriai.</p>		
<p>8.17. Akcininkai, visų pirma instituciniai akcininkai, turėtų būti skatinami dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose ir balsuoti direktorių atlyginimų nustatymo klausimais.</p>		

<p>8.18. Nemenkinant organų, atsakingų už direktorių atlyginimų nustatymą, vaidmens, atlyginimų politika 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>8.19. 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 esminiams 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 2011 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>8.20. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius;</li> <li>2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos;</li> <li>3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti;</li> <li>4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia;</li> <li>5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemas, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams.</li> </ol> <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>8.21. 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>8.22. 8.19 ir 8.20 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis</p>		

<p>sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti scheme, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.</p>		
<p>8.23. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.19 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>		

**IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme**

**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>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 aciniame 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"> <li>1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus;</li> <li>2) bendrovės tikslus;</li> <li>3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius;</li> <li>4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą;</li> <li>5) galimus numatyti esminius rizikos veiksnius;</li> <li>6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje;</li> <li>7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais;</li> <li>8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją.</li> </ol> <p>Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu.</p>	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir bendrovės interneto tinklapyje.
<p>10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės 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 principu.</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 NASDAQ OMX Vilnius prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.</p>	Taip	<p>Bendrovė visą reglamentuojamą informaciją atskleidžia per AB NASDAQ OMX Vilnius 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.</p> <p>Informaciją bendrovė skelbia prieš arba po AB NASDAQ OMX Vilnius 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 AB NASDAQ OMX Vilnius 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 tinklapyje.</p>	Taip	Bendrovė informaciją skelbia lietuvių ir anglų kalbomis per AB NASDAQ OMX Vilnius naujienų platinimo sistemą. Ji taip pat skelbiama bendrovės interneto tinklapyje.

Rekomenduojama informaciją skelbti ir dėti į bendrovės interneto tinklalapį ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba, o esant galimybei ir poreikiui, ir kitomis kalbomis.		
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.	Taip	Bendrovė savo tinklalapyje skelbia visą šioje rekomendacijoje išvardintą informaciją.
<b>XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas</b> <b>Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.</b>		
11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinių finansinių ataskaitų, rinkinio, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.	Taip	Nepriklausoma audito įmonė tikrina metines bendrovės ir konsoliduotas finansines ataskaitas bei konsoliduotą metinį pranešimą. Tarpinių finansinių ataskaitų patikrinimo audito įmonė neatlieka.
11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.	Taip	Audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlo bendrovės valdyba.
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, svarstydama, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	Neaktualu	Audito įmonė bendrovei ne audito paslaugų neteikia.

Prezidentas

Dalius Kaziūnas