



AB „Invalda“
2010 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 2011-04-08 valdybos sprendimu Nr. 2011-04

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	7
6.3. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos.....	8
7. Akcininkai	9
8. Informacija apie savas akcijas	10
9. Prekyba emitento ir įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose.....	10
9.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais.....	10
9.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais.....	13
10. Dividendai	14
III. EMITENTO ORGANAI	15
11. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka.....	15
11.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas.....	15
11.2. Valdyba.....	16
11.3. Prezidentas	17
12. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyriausiąjį finansininką, audito komiteto narius.....	18
12.1. Informacija apie bendrovės vadovus.....	18
12.2. Informacija apie bendrovės audito komitetą	20
13. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui.....	21
IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ.....	21
14. Objektivi emitento ir įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga	21
14.1. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai.....	21
14.2. Veiklos aplinka	22
14.3. Pagrindiniai 2010 metų įvykiai ir atlikti darbai	22
Farmacijos sektorius.....	23
Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius	24
Nekilnojamojo turto sektorius	25
Baldų gamybos sektorius.....	26
IT sektorius	26
Kitos įmonės	27

15. Emitento ir įmonių grupės finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija	27
15.1. Emitento ir įmonių grupės veiklos rezultatai	27
15.2. Darbuotojai	29
15.3. Aplinkosauga	29
16. Rizikos valdymas	29
16.1. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas	29
16.2. Informacija apie rizikos mastą bendrovėje ir jos valdymą	30
16.3. Įmonių grupės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų, susijusių su konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sudarymu, pagrindiniai požymiai	30
17. Informacija apie emitento ir įmonių grupės tyrimų ir plėtros veiklą	30
18. Svarbūs grupės įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos	30
19. Informacija apie susijusių šalių sandorius	30
20. Emitento ir įmonių grupės veiklos planai ir prognozės	31
V. KITA INFORMACIJA	31
21. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis	31
22. Informacija apie auditą	31
23. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją	31
1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS	33
2 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO	43



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 2010 m. gruodžio 31 d. atskira ir konsoliduota finansinės būklės ataskaita ir tuomet pasibaigusiu 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 2011 m. balandžio 8 d. išvadoje apie Finansines ataskaitas mes pareiškėme nemodifikuotą nuomonę.

Be to, mes perskaitėme 5 - 64 puslapiuose pateiktą konsoliduotąjį metinį pranešimą už 2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus ir nepastebėjome jokių reikšmingų jame pateiktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su 2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu metų audituotomis Finansinėmis ataskaitomis.

Siekiant geriau suprasti Bendrovės ir Grupės 2010 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusiu metų jų veiklos rezultatus, konsoliduotas metinis pranešimas už 2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus turėtų būti skaitomas kartu su Finansinėmis ataskaitomis, kurios yra pateiktos atskiru dokumentu.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Christopher C. Butler
Direktorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2011 m. balandžio 8 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 2010 metus.

2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

2.1. Informacija apie emitentą

Pavadinimas, teisinė forma	Akcinė bendrovė „INVALDA“
Kodas	121304349
Adresas	Šeimyniškių g. 1A, LT-09312 Vilnius
Telefonas	(8 5) 279 0601
Faksas	(8 5) 279 0530
Elektroninis paštas	info@invalda.lt
Interneto svetainė	www.invalda.lt
Įregistravimo data ir vieta	1992-03-20 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.

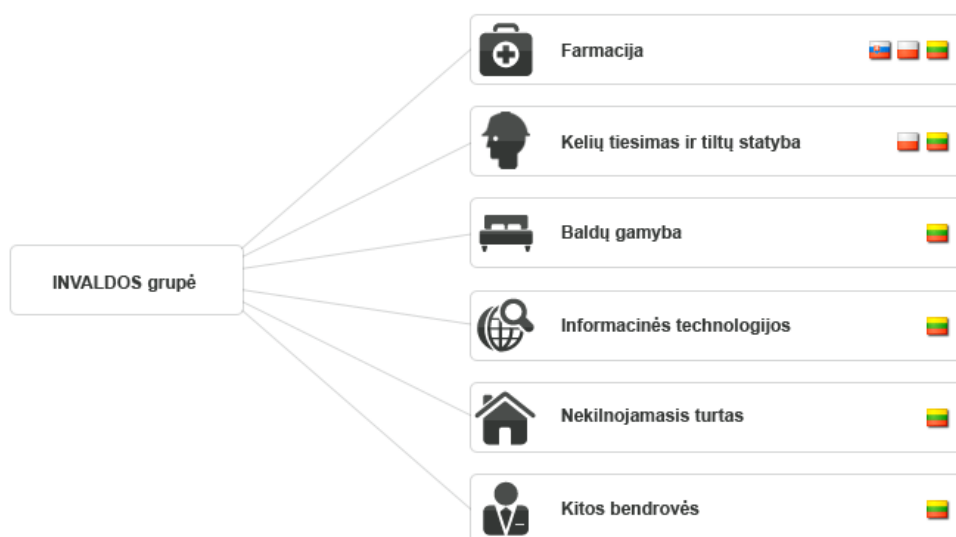
„Invalda“ veiklą pradėjo 1991 metais. Bendrovės akcijomis nuo 1995 metų yra prekiaujama NASDAQ OMX Vilnius biržoje. Nuo įsteigimo „Invalda“ įgyvendino keletą dešimčių įmonių įsigijimo ir pardavimo, kapitalo pritraukimo sandorių, kurių bendra vertė – apie 1,7 mlrd. litų.

„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.

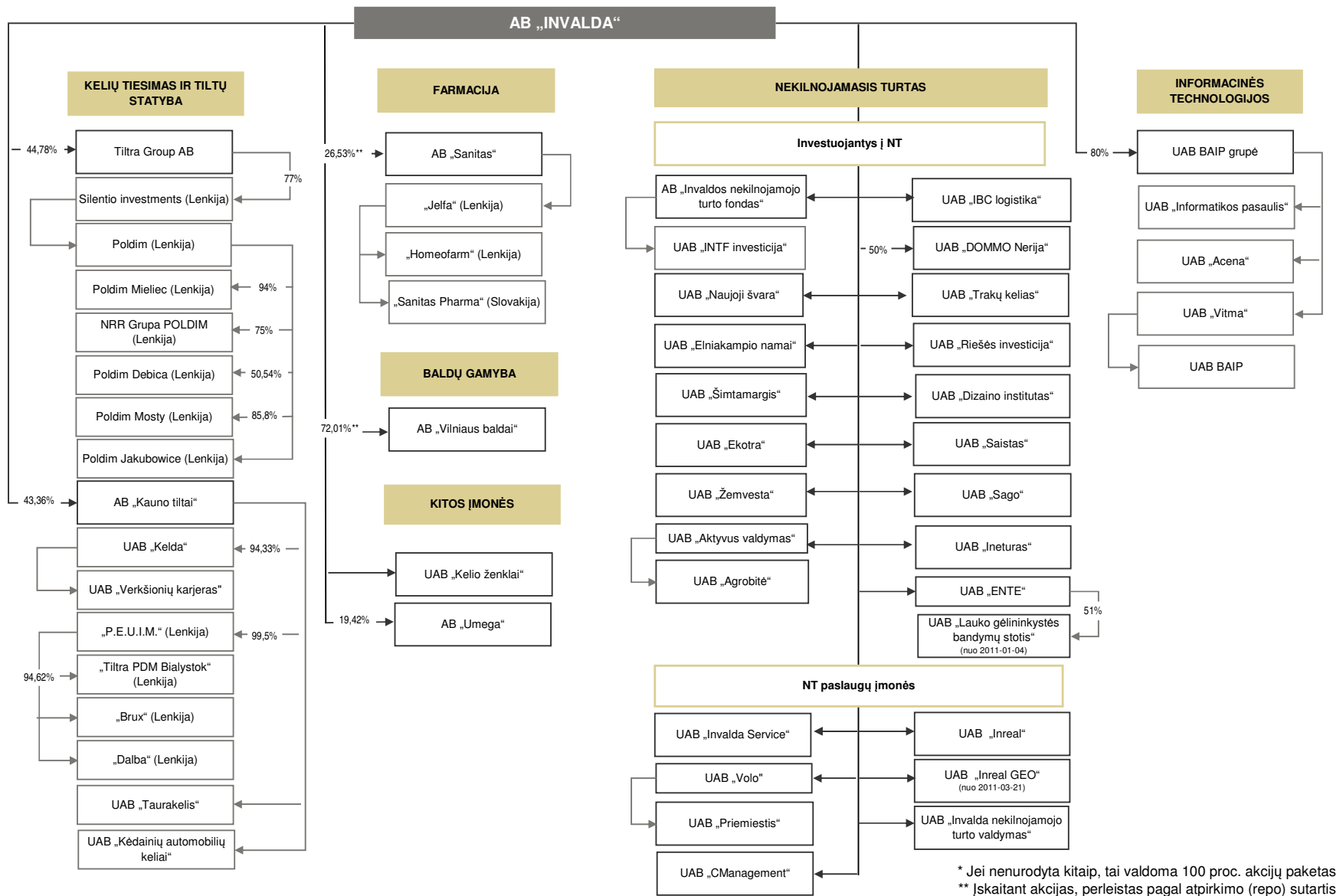
2.2. Informacija apie įmonių grupę

AB „Invalda“ prioritetiniai segmentai yra farmacijos, kelių tiesimo ir tiltų statybos, baldų gamybos, nekilnojamojo turto bei informacinių technologijų.

Grupę sudarančios bendrovės ir jų kontaktiniai duomenys pateikti šio pranešimo 1 priede.



2.2.1. pav. AB „Invalda“ grupės sektoriai 2010-12-31



2.2.2. pav. Supaprastinta AB „Invalda“ įmonių grupės schema 2010-12-31

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 banku „Snoras“ (A. Vivulskio g. 7, Vilnius, tel. (8 5) 232 7224) – klientų aptarnavimo sutartį (profesionalaus investuotojo);
- AB DnB NORD banku (J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, tel. (8 5) 239 3503) – sutartį dėl finansinių priemonių sąskaitos tvarkymo, pavedimo vykdymo ir rekomendacijų teikimo;
- AB SEB banku (Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8 5) 268 2370) – vertybinių popierių tvarkymo sutartį;
- MP Investment Bank hf. veikiančiu per MP Investment Bank hf. filialą Baltijos šalyse (A. Tumėno g. 4, Vilnius, tel (8 5) 219 5500) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- UAB Medicinos banku (Pamėnkalnio g. 40, Vilnius, tel. (8 5) 264 4845) - vertybinių popierių sąskaitos tvarkymo sutartį.

4. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

AB „Invalda“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

5. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

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

Per ataskaitinį laikotarpį bendrovės įstatai keisti vieną kartą. 2010 m. vasario 3 d. buvo įregistruota nauja AB „Invalda“ įstatų redakcija. Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas nuo 42 568 849 litų iki 51 659 758 litų.

Šiuo metu galioja 2010-02-03 redakcija. 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 2010-12-31

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

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos.

Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

6.2. Įstatinio kapitalo pokyčiai

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

- Nuo 1996-10-15 iki 2004-10-01 AB „Invalda“ įstatinis kapitalas buvo lygus 38 000 000 Lt, jis buvo padalintas į 38 000 000 paprastųjų vardinių 1 Lt nominalios vertės akcijų.

- 2004-10-01 buvo įregistruotas iki 40 417 339 Lt padidintas bendrovės įstatinis kapitalas (padalintas į 40 417 339 paprastasias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas). Nauja 2 417 339 akcijų emisija buvo išleista reorganizavimo metu keičiant AB „Kremi“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas.
- 2005-11-21 įvykęs AB „Invalda“ neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendė papildomais įnašais padidinti bendrovės įstatinį kapitalą 1 317 323 Lt suma nuo 40 417 339 Lt iki 41 734 662 Lt, išleidžiant 1 317 323 paprastasias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas. Pakeisti bendrovės įstatai Juridinių asmenų registre buvo įregistruoti 2005-11-24. Po padidinimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas siekė 41 734 662 Lt, jis buvo padalintas į 41 734 662 paprastasias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas.
- 2006-06-30 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 Lt, jis buvo padalintas į 45 008 376 paprastasias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas.
- 2007-09-28 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 Lt, jis buvo padalintas į 42 568 849 paprastųjų vardinių 1 Lt nominalios vertės akcijų.
- 2010-02-03 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 Lt nominalios vertės akcijų. Naujos akcijos išleistos konvertavus 50 mln. Lt nominalios vertės obligacijų emisiją.

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 žinomą adresu ar sumokėjusi pinigų į akcininko nurodytą sąskaitą bus laikoma tinkamai įvykdžiusi atitinkamą pareigą akcininkui.

7. Akcininkai

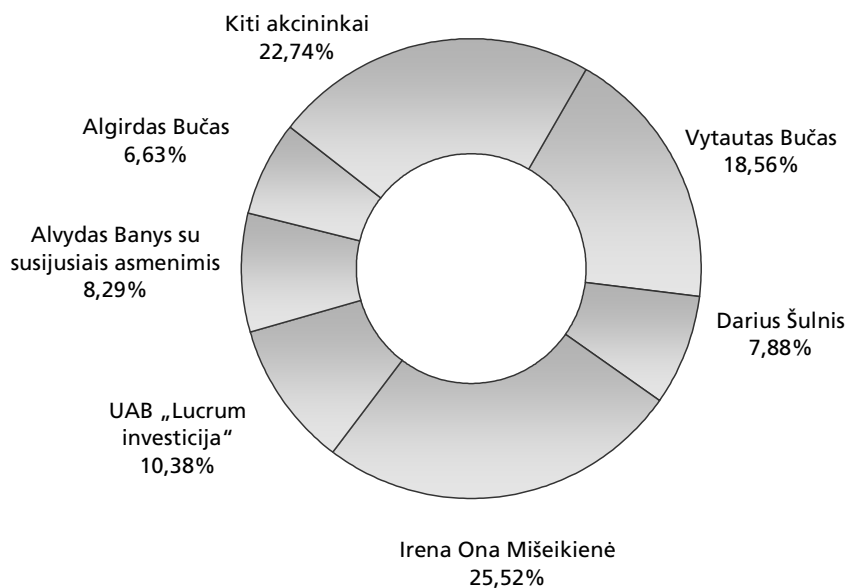
Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra.

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.

2010-12-31 bendras akcininkų skaičius – 6 814 (2009-12-31 – 6 676).

7.1. lentelė. Akcininkai, 2010-12-31 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	2 945 500	5,70	5,70	2,18	
Dalius Kaziūnas	213 294	0,41	0,41	-	
Dovilė Kaziūnienė	380	0,001	0,001	-	
Irena Ona Mišeikienė	13 787 985	26,69	25,52	-	25,52
UAB „Lucrum investicija“, kodas 300806471, Šeimyniškių g. 3, Vilnius	500 000	0,97	0,97	9,41	10,38
Daiva Baniienė	1 836 234	3,55	3,55	-	8,29
Alvydas Banys	3 180 769	6,16	3,93	-	
UAB „LJB investments“, kodas 300822575, P. Smuglevičiaus g. 20, Vilnius	418 144	0,81	0,81	-	
Algirdas Bučas	4 658 544	9,02	6,63	-	6,63



7.1. pav. Akcininkų turimi balsai 2010-12-31

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	6.740	98,91	43.907.834	84,99
Privačios bendrovės	49	0,72	6.086.063	11,78
Finansinės institucijos ir draudimo bendrovės	25	0,37	1.665.861	3,23
Viso	6.814	100,00	51.659.758	100,00

8. Informacija apie savas akcijas

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

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

9.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais

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

ISIN kodas	LT0000102279
Trumpinys	IVL1L
Birža	AB NASDAQ OMX Vilnius
Prekybos sąrašas	Oficialusis prekybos sąrašas (nuo 2008-01-01)
Listingavimo pradžia	1995-12-19
Akcijų kiekis	51 659 758
Nominali vertė, Lt	1
Bendra nominali vertė, Lt	51 659 758

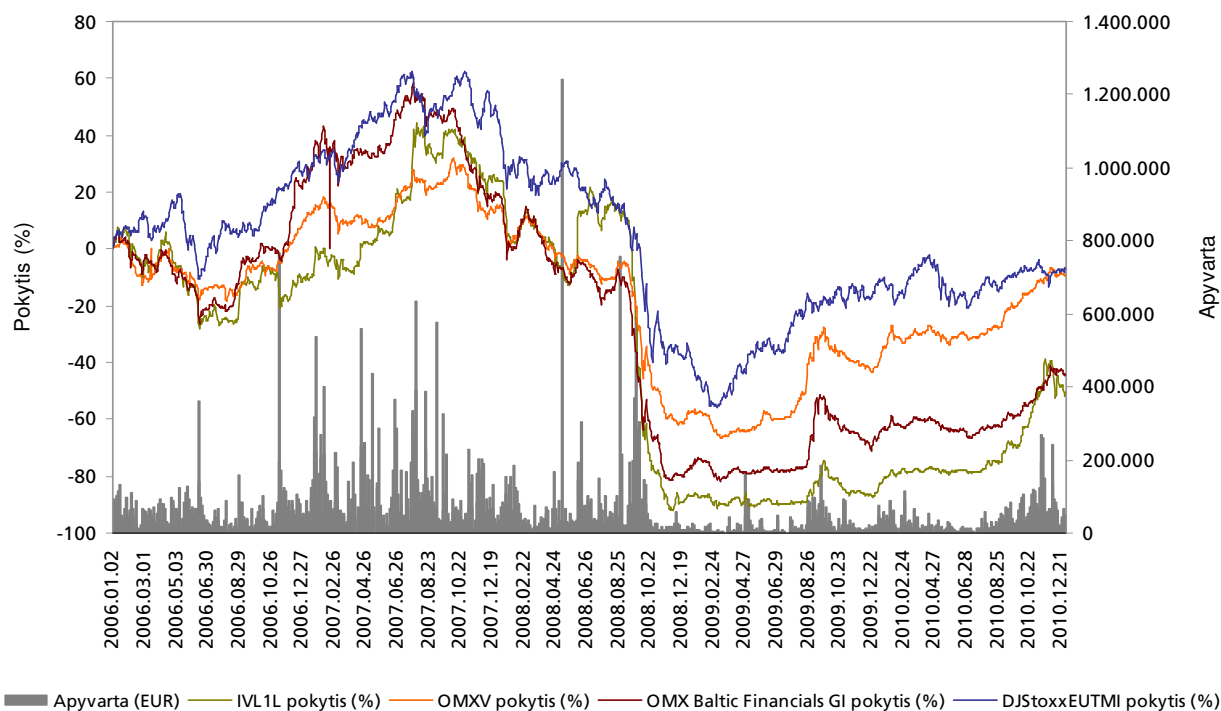
Bendrovė rinkos formuotojų paslaugomis nesinaudoja.

9.1.2. lentelė. Prekyba AB „Invalda“ akcijomis

	2006 m.	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Akcijų kaina, EUR:					
- atidarymo	4,011	3,591	4,967	0,484	0,533
- aukščiausia	4,344	5,876	5,022	1,075	2,546
- žemiausia	2,578	3,475	0,298	0,319	0,521
- vidutinė	3,360	4,576	2,743	0,565	1,130
- paskutinė	3,614	4,967	0,484	0,533	1,989
Akcijų apyvarta, vnt.	3.279.888	5.085.097	4.973.647	7.273.279	6.509.830
Akcijų apyvarta, EUR	11.467.801	23.274.450	13.635.456	4.108.353	8.245.131
Bendras sandorių skaičius, vnt.	8.808	11.508	9.162	8.443	12.768

9.1.3. lentelė. Prekyba bendrovės akcijomis 2006 – 2010 m. NASDAQ OMX Vilnius biržoje (kas ketvirtį)

Ataskaitinis periodas	Kaina, EUR			Apyvarta, EUR			Pask. sesijos data	Bendra apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	EUR
2006 m. I ketv.	4,344	3,591	4,127	131.237	5.455	91.759	2006-03-31	705.443	2.820.566
2006 m. II ketv.	4,257	2,578	3,012	360.597	2.024	14.438	2006-06-30	845.884	2.826.370
2006 m. III ketv.	3,675	2,899	3,446	157.620	572	7.860	2006-09-29	506.497	1.644.945
2006 m. IV ketv.	3,803	3,157	3,614	765.232	6.011	15.477	2006-12-29	1.222.064	4.175.920
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



9.1.1. pav. AB „Invalda“ akcijų apyvarta, akcijos kainos ir indeksų pokytis 2006-2010 m.

9.1.4. lentelė. Akcijų kapitalizacija

Paskutinė sesijos data	Išleistų akcijų kiekis, vnt.	Paskutinė mokėta kaina, EUR	Kapitalizacija, EUR
2006-03-31	41.734.662	4,127	172.238.950
2006-06-30	45.008.376	3,012	135.565.229
2006-09-29	45.008.376	3,446	155.098.864
2006-12-29	45.008.376	3,614	162.660.271
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

9.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais

Į NASDAQ OMX Vilnius biržos Oficialųjį prekybos sąrašą įtrauktos AB „Invalda“ grupės įmonių AB „Sanitas“ ir AB „Vilniaus baldai“ akcijos.

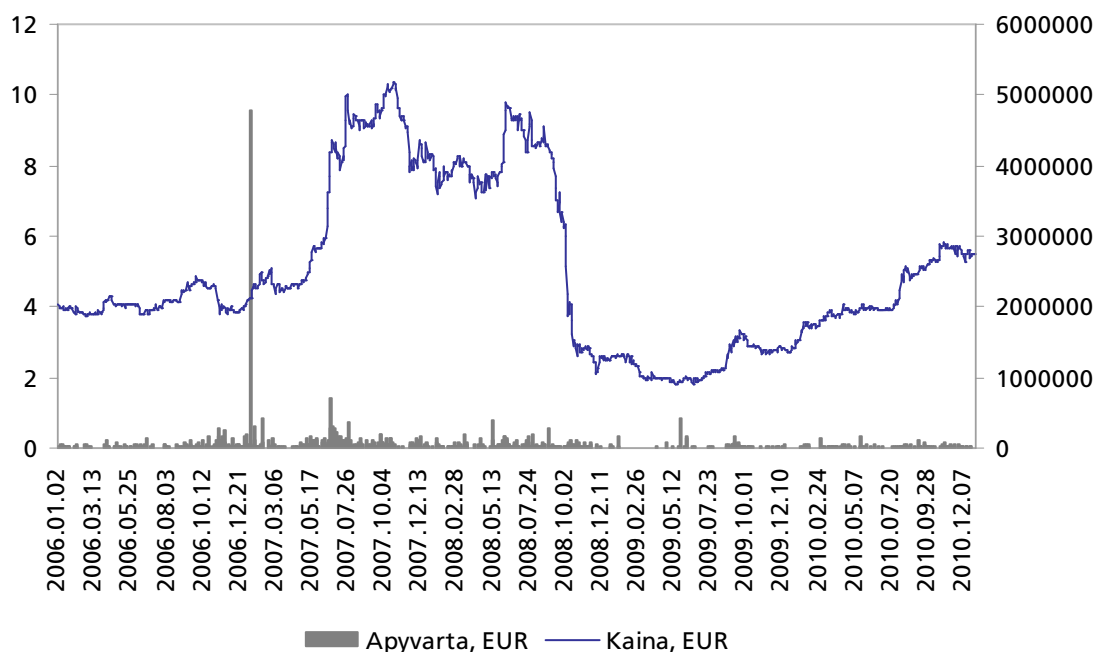
9.2.1. Informacija apie prekybą AB „Sanitas“ akcijomis

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

ISIN kodas	LT0000106171
Trumpinys	SAN1L
Birža	AB NASDAQ OMX Vilnius
Prekybos sąrašas	Oficialusis prekybos sąrašas
Listingavimo pradžia	1994-09-13
Akcijų kiekis, vnt.	31 105 920
Nominali vertė, Lt	1
Bendra nominali vertė, Lt	31 105 920

9.2.1.2. lentelė. Prekyba AB „Sanitas“ akcijomis

	2006 m.	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Akcijų kaina, EUR:					
- atidarymo	4,055	3,939	8,399	2,517	2,760
- aukščiausia	4,924	10,542	10,122	3,331	6,024
- žemiausia	3,571	3,765	2,027	1,767	2,731
- paskutinė	3,939	8,660	2,517	2,760	5,496
Akcijų apyvarta, vnt.	1 461 782	3 204 531	1 267 264	1 477 584	861 186
Akcijų apyvarta, mln. EUR	5,98	18,46	8,02	3,57	3,75
Kapitalizacija, mln. EUR	122,52	269,37	78,29	85,85	170,96



9.2.1.1. pav. AB „Sanitas“ akcijų apyvarta ir kaina 2006-2010 m., EUR

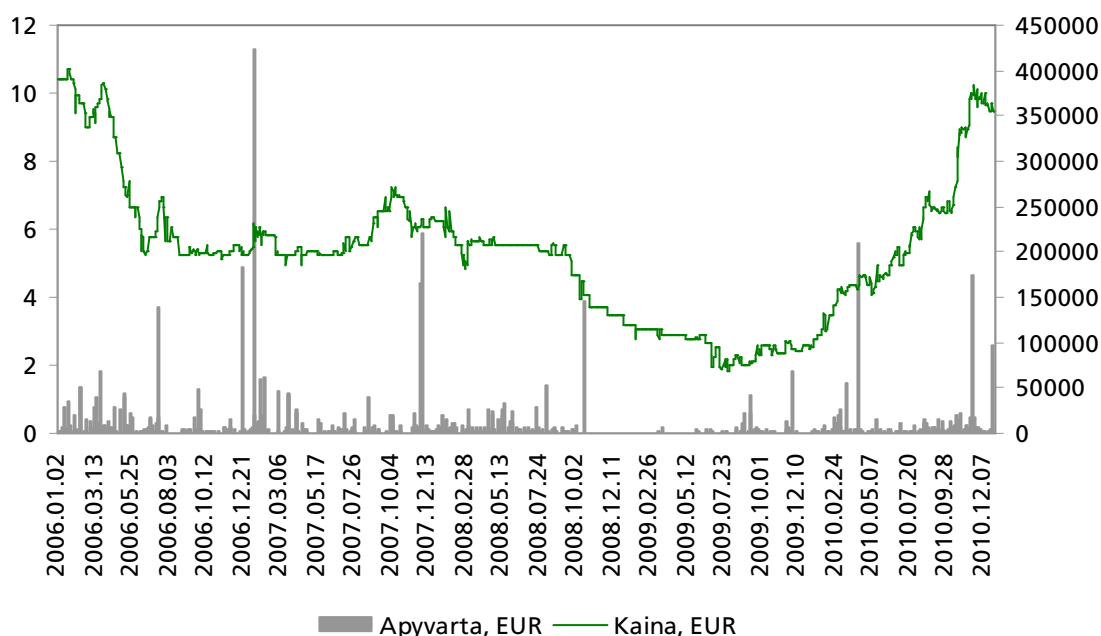
9.2.2. Informacija apie prekybą AB „Vilniaus baldai“ akcijomis

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

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

9.2.2.2. lentelė. Prekyba AB „Vilniaus baldai“ akcijomis, EUR

	2006 m.	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Akcijų kaina, EUR					
- atidarymo	10,43	5,219	6,227	3,475	2,604
- aukščiausia	10,72	7,241	6,661	3,186	10,426
- žemiausia	4,92	4,932	3,360	1,741	2,462
- paskutinė	5,24	6,372	3,475	2,607	9,500
Akcijų apyvarta, vnt.	204 787	297 985	160 117	136 738	206 393
Akcijų apyvarta, mln. EUR	1,42	1,70	0,83	0,32	1,22
Kapitalizacija, mln. EUR	20,37	24,76	13,51	10,13	36,92



9.2.2.1 pav. AB „Vilniaus baldai“ akcijų apyvarta ir kaina 2006-2010 m., EUR

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 m. dividendai apmokestinami 20 proc. mokesčio tarifu (iki 2009 m. buvo – 15 proc.). Mokesčius apskaičiuoja, išskaito ir į biudžetą (valstybei) sumoka pati bendrovė¹.

Pateikiame informaciją apie dividendų mokėjimą per pastaruosius 5 metus.

Dividendai už 2008–2009 m. nebuvo skirti.

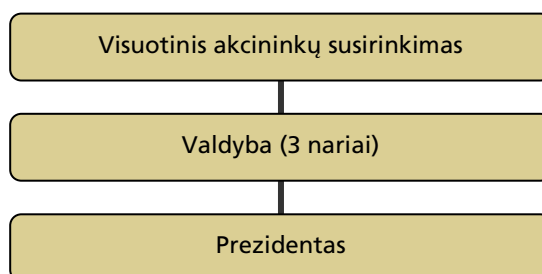
10.1. lentelė. Dividendai

	Finansiniai metai, iš kurių pelno skiriami dividendai				
	2006 m.	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo diena	2007-05-11	2008-04-30	2009-04-30	2010-04-30	2011-04-29
Bendra dividendams skirta suma, Lt	11 252 094	12 770 655	-	-	-
Dividendai, tenkantys vienai akcijai, Lt	0,25	0,30	-	-	-
Grynoji dividendų mokėtina suma, išskaičiavus mokesčius (15 proc. gyventojų pajamų ar pelno), Lt	0,2125	0,255	-	-	-
Dalis nuo akcijos nominalios vertės, proc.	25	30	-	-	-
Dividendų pelningumas (dividendai tenkantys vienai akcijai / akcijos kaina laikotarpio pabaigai), proc.	2,0	1,7	-	-	-
Dividendų išmokėjimo koeficientas (bendra dividendams skirta suma / grynasis pelnas)	0,39	0,15	-	-	-

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, išskyrus įstatymų nustatytas išimtis, arba jų įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės

¹Ši informacija neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija.

perleidimo sutartis. Akcininko teisė dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat apima teisę kalbėti ir klausti.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali priimti sprendimus ir laikomas įvykusi, 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 neįvykusi ir turi būti sušauktas pakartotinis visuotinis akcininkų susirinkimas, kuris turi teisę priimti sprendimus tik pagal neįvykusio susirinkimo darbotvarkę ir kuriam netaikomas kvorumo reikalavimas.

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

Visuotinis akcininkų susirinkimas turi išimtinę teisę:

- keisti bendrovės įstatus, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- 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 vyksiančio 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 pareiginiais 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;
- sutartis 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 2010-04-30 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

9.585.803 vnt. akcijų ir balsų

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Pareigos	Data, kada pareigos eitos
AB „Invalda“	Valdybos pirmininkas	Nuo 2007 05
Tiltra Group AB	Stebėtojų tarybos narys	Nuo 2008 06
AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“	Valdybos pirmininkas	Nuo 2007 06
AB „Vilniaus baldai“	Valdybos pirmininkas	Nuo 2007 04
UAB „Invalda Service“	Valdybos narys	Nuo 2010 03
UAB BAIP grupė	Valdybos pirmininkas	Nuo 2010 12



Valdybos narys,
prezidentas
Darius Šulnis (1971 m.)

Išsilavinimas, kvalifikacija

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

Darbo patirtis

Nuo 2006 m. AB „Invalda“ prezidentas, valdybos narys.
2002–2006 m. UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“ direktorius.
1994–2002 m. AB FMĮ „Finasta“ direktorius.

Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis

2.945.500 akcijų, 4.071.762 balsų (Darius Šulnis yra perleidęs 1.126.262 jam priklausančias akcijas, kurių suteikiami balsai pasiliko Dariui Šulniui)

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Pareigos	Data, nuo kada pradėtos eiti pareigos
AB „Invalda“	Valdybos narys	Nuo 2006 02
Tiltra Group AB	Stebėtojų tarybos narys	Nuo 2008 06
AB „Umega“	Valdybos narys	Nuo 2007 04
AB „Vilniaus baldai“	Valdybos narys	Nuo 2007 04
AB „Sanitas“	Valdybos narys	Nuo 2006 05
SIA „Burusala“	Stebėtojų tarybos pirmininkas	Nuo 2006 05
SIA „DOMMO“	Stebėtojų tarybos pirmininkas	Nuo 2005 12
AB „Invaldos nekilnojamo turto fondas“	Valdybos narys	Nuo 2007 06

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
Dalius Kaziūnas (1976 m.)

Išsilavinimas, kvalifikacija

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

Darbo patirtis

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

213.294 akcijų ir balsų.

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

Įmonės, įstaigos arba organizacijos pavadinimas	Pareigos	Data, nuo kada pradėtos eiti pareigos
AB „Invalda“	Valdybos narys	Nuo 2008 07
UAB „Ineturas“	Valdybos narys	Nuo 2009 10
UAB „Invalda Service“	Valdybos narys	Nuo 2010 03
AB „Vilniaus baldai“	Valdybos narys	Nuo 2010 05
UAB „Kelio ženklai“	Valdybos narys	Nuo 2010 05
UAB BAIP grupė	Valdybos narys	Nuo 2010 05
AB „Invetex“	Valdybos narys	Nuo 2010 07



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

1.200 akcijų ir balsų

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje

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 „Rovelija“ direktorius
UAB „RPNG“ direktorius
UAB „Regenus“ direktorius
UAB „Rizikos kapitalas“ direktorius
UAB „Consult Invalda“ direktorius
AB „Invetex“ valdybos pirmininkas

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.

2010 m. balandžio 30 d. įvykusiame AB „Invalda“ eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime ketverių metų kadencijai buvo perrinkti audito komiteto nariai Tomas Bubinas ir Danutė Kadanaitė. Dėl išvykimo dirbti į užsienį Tomas Bubinas atsistatydino nuo 2010 m. rugpjūčio 23 d. Atsistatydinusio Audito komiteto nario vieta komitete palikta laisva iki visuotinis akcininkų susirinkimas išrinks naują narį.

Danutė Kadanaitė

Išsilavinimas, kvalifikacija

2004 - 2006 m. M. Romerio universitetas, Teisės fakultetas.
2000 - 2004 m. Teisės universitetas, Valstybinio valdymo fakultetas.
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.

Turimas AB „Invalda“ akcijų kiekis

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

Vadovybės narių, kuriuos tiesiogiai renka visuotinis akcininkų susirinkimas, sudariusių su Bendrove darbo sutartis, išmokas sudaro tik pastovi dalis. Bendrovėje nėra patvirtintos politikos, pagal kurią vadovybės nariams būtų mokama kintamoji išmokų dalis.

Pastovią išmokų dalį sudaro darbo sutartyse numatytas darbo užmokestis. Visi bendrovės valdybos nariai yra bendrovės darbuotojai ir atlyginimas jiems buvo mokamas tik kaip bendrovės darbuotojams.

2010 m. bendrovės valdybos nariams nebuvo išmokėta dividendų, neperleista turto, nesuteikta garantijų, neskirta tantjemų. Specialių išmokų bendrovės vadovams nebuvo.

13.1. lentelė. Informacija apie emitento vadovams per 2010 m. priskaičiuotus atlyginimus

	Priskaičiuoti atlyginimai, tūkst. Lt	
	2009 m.	2010 m.
Valdybos nariams	741	674
Vidutiniškai vienam valdybos nariui (per mėnesį)	22	20
Administracijos nariams (prezidentui ir vyriausiam finansininkui)	323	298
Vidutiniškai vienam administracijos nariui (per mėnesį)	14	13

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 „Invalda“

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.

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

Šiuo metu didžioji dalis „Invaldos“ grupės turto sukoncentruota Lenkijoje ir Lietuvoje. Pagrindinės įmonės veikia farmacijos, kelių tiesimo ir tiltų statybos, baldų gamybos, nekilnojamojo turto bei pastatų priežiūros ir informacinių technologijų (IT) infrastruktūros sektoriuose.

„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 „Invalda“ yra orientuota į vertės kūrimą. „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. „Invaldos“ grupėje taip pat investuojama į neįvertintą turtą, kurį pertvarkius, galima padidinti vertę. Nevengiama imtis sudėtingų verslų, nes tikima, kad įdedamos pastangos leidžia pasiekti rezultatų.

„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, „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

„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. „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 homogeniškoje srityse.
- Skaidrumo. „Invalda“ atskleidžia informaciją laikydamosi nuostatos, kad informacija turi būti prieinama visiems suinteresuotiems asmenims ir vienu metu, išskyrus atvejus, kai jos paviešinimas negalimas dėl prisiimtų 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

2009-aisiais fiksuotą rekordinį Lietuvos ekonomikos nuosmukį 2010 metais pakeitė lėtas augimas – šalies bendrasis vidaus produktas (BVP) išaugo 1,3 proc., panašūs priaugiai fiksuoti ir kaimyninėse valstybėse – Latvijoje bei Estijoje. Lenkija, kurioje priešingai nei daugelyje Europos šalių nebuvo fiksuotas ekonomikos kritimas, toliau augo, tačiau jau lėčiau nei Vokietijos ekonomika, kuri yra didžiausia Europos Sąjungoje. Vienu iš svarbiausių ekonominių įvykių Baltijos šalyse tapo euro įvedimas Estijoje.

14.2.1. lentelė. Prognozuojami BVP pokyčiai (proc.)

	Metinis realaus BVP pokytis (proc.)			
	2009 m.	2010 m. prognozė	2011 m. prognozė	2012 m. prognozė
Pasaulis	-0,6	5,0	4,5	4,6
JAV	-2,6	2,9	3,6	4,0
Euro zona	-4,0	1,7	1,9	1,8
Japonija	-6,3	4,0	1,6	1,6
Vokietija	-4,7	3,6	3,1	2,5
Jungtinė Karalystė	-4,9	1,4	1,5	2,5
Kinija	9,2	10,3	9,5	8,5
Lenkija	3,5	2,7	3,3	3,0
Rusija	-7,9	4,0	4,6	5,0
Ukraina	-15,1	4,5	4,6	4,4
Baltijos šalys	-15,6	1,2	4,1	4,7
Lietuva	-14,7	1,3	4,0	4,5

Šaltinis: SEB grupės leidinys „Nordic Outlook“, 2011 m. vasaris, OECD, Statistikos departamentas

Baltijos šalyse ekonomikos augimas buvo pagrįstas eksporto atsigavimu, tuo tarpu vidaus paklausa išliko silpna, todėl į vietos rinką orientuotoms įmonėms ir toliau teko smarkiai mažinti sąnaudas, atleisti darbuotojus bei ieškoti kitų veiklos efektyvumo rezervų.

Bankų paskolų portfeliai 2010 metais Baltijos šalyse traukėsi, o nauji projektai buvo finansuojami itin atsargiai – pagrindinis dėmesys buvo sutelktas į jau suteiktų paskolų administravimą ir restruktūrizavimą (o kai kuriais atvejais – ir į įkeisto turto perėmimą).

Sumažėjus finansavimo šaltinių, bei išsiskiriant pirkėjų ir pardavėjų nuomonėms dėl įmonių verčių, sandorių rinka Lietuvoje nebuvo itin aktyvi, o tam tikri atsigavimo ženklai stebėti tik 2010 metų pabaigoje. Lenkijoje, kurioje veikia pagrindinės „Invaldos“ grupės įmonės, situacija įmonių susijungimų ir susiliejimų srityje buvo daug gyvesnė.

14.3. Pagrindiniai 2010 metų įvykiai ir atlikti darbai

Emitento:

- Konvertavus 50 mln. Lt nominalios vertės obligacijų emisiją buvo išleistos 9 090 909 paprastosios vardinės AB „Invalda“ akcijos. 2010 m. vasario 9 d. Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas įregistravo naują akcijų emisiją, kuri buvo prijungta prie anksčiau galiojusios bendrovės akcijų emisijos.

Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas iki 51 659 758 litų. Nuo prijungimo momento naujai išleistos AB „Invalda“ akcijos yra įtrauktos į NASDAQ OMX Vilnius Oficialųjį prekybos sąrašą.

- **Išleista nauja obligacijų emisija ir pratęstas anksčiau išleistos obligacijų emisijos išpirkimo terminas.** 2010 m. vasario 4 d. Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriume įregistruota nevieša 7,44 mln. Lt nominalios vertės konvertuojamųjų obligacijų, kurių ISIN kodas LT0000410193, emisija. Obligacijų išpirkimo terminas – 2012 m. liepos 1 d. Jos buvo išleistos 2010 m. sausio 30 d. AB „Invalda“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. To paties akcininkų susirinkimo sprendimu buvo pakeistos 25 mln. Lt nominalios vertės konvertuojamųjų obligacijų, kurios išleistos 2008 m. lapkričio 14 d., ISIN kodas LT0000401812, sąlygos. Obligacijų išpirkimo terminas pratęstas iki 2012 m. liepos 1 d.

- **Susitarta dėl trumpalaikių paskolų pertvarkymo į ilgalaikes.** DnB NORD banko suteiktos paskolos grąžinimo terminas pratęstas iki 2012-06-30, paskolos likutis 2010-12-31 – 94,4 mln. Lt.

- **4 (ketverių) metų kadencijai perrinkta bendrovės valdyba bei audito komiteto nariai.** 2010 m. balandžio 30 d. vykusiam akcininkų susirinkime į bendrovės valdybą išrinkti Vytautas Bučas, Darius Šulnis ir Dalius Kaziūnas. Į „Invaldos“ audito komitetą išrinkti Danutė Kadanaitė ir Tomas Bubinas (nepriklausomu nariu). Nepriklausomas AB „Invalda“ audito komiteto narys Tomas Bubinas išvyko dirbti į užsienį ir dėl to nuo 2010 m. rugpjūčio 23 dienos atsistatydino iš užimamų pareigų. Atsistatydinusio Audito komiteto nario vieta komitete palikta laisva, kol visuotinis akcininkų susirinkimas išrinks naują narį.

- **Patvirtinta grupės darbuotojų akcijų opcionų politika.** Atsižvelgiant į grupės bei atskirų įmonių veiklos rezultatus 2010 ir 2011 metais, „Invaldos“ valdyba galės suteikti darbuotojams teisę įsigyti iki 1 proc. dabartinio bendrovės kapitalo. Naujai išleidžiamų akcijų emisijos kaina – 5,5 lito, o konkretų akcijų kiekį, bei darbuotojus, kuriems suteikiama teisė pasirašyti akcijas, tvirtins „Invaldos“ valdyba.

- **Išrinkta audito bendrovė** - „Invaldos“ akcininkai rugpjūčio 6 d. vykusiam akcininkų susirinkime 2010 – 2011 metų finansinių ataskaitų auditui atlikti išrinko bendrovę „PricewaterhouseCoopers“, kuri „Invaldą“ auditavo ir 2009 metais.

- **Didžiausi verslai dirbo pelningai ir pasiekė keltus tikslus.** Pagrindiniai „Invaldos“ grupės verslai dirbo pelningai ir generavo teigiamus pinigų srautus – tai leido pasiekti anksčiau atliktos pertvarkos.

- **Didžiausias dėmesys buvo skiriamas esamų verslų vertės didinimui, o įgyvendinti sandoriai – nedideli.** 2010 m. „Invalda“ daugiausiai dėmesio skyrė jau turimų verslų vertės didinimui, o užbaigti sandoriai buvo nedideli – už 2,251 mln. Lt privatizavimu metu įsigyta daugiabučių namų priežiūros įmonė „Priemiestis“, taip pat parduotos „Agrowill group“ akcijos.

Grupės:

Farmacijos sektorius

Farmacijos sektoriuje „Invalda“ yra investavusi į specializuotą farmacijos bendrovę „Sanitas“, kuri sparčiai augančiose Vidurio ir Rytų Europos rinkose bei Rusijoje gydytojams ir pacientams tiekia aukštos kokybės receptinius ir nereceptinius generinius vaistus. Pagrindinės „Sanito“ grupės, kuriai priklauso ir Lenkijos bendrovė „Jelfa“, terapinės sritys:

- Dermatologija: odos susirgimai, sveikos odos priežiūros skatinimas, įskaitant dermakosmetiką.
- Ligoninės: injekciniai vaistai, skirti ūminių ligų gydymui.
- Medžiagų apykaita: virškinamojo trakto sutrikimų gydymas ir neinsulininiai preparatai diabetui gydyti ir kontroliuoti.
- Oftalmologija: akių priežiūra ir geras regėjimas.
- Urologija: prostatos ir su amžiumi susiję sutrikimai.
- Nereceptiniai vaistai: vitaminai ir kiti maisto papildai.

„Sanito“ grupė turi daugiau kaip 250 patyrusių medicinos atstovų.

„Sanito“ grupės savų produktų pardavimai pagrindinėse rinkose pateikti 14.3.1. lentelėje.

SANITAS
GROUP

Jelfa

Homeofarm

sanitas
PHARMA

14.3.1. lentelė. „Sanito“ grupės savų produktų pardavimai pagrindinėse rinkose

mln. Lt	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Lenkija	212.361	150.439	173.200
Rusija	44.082	47.162	54.061
Lietuva	17.186	13.054	14.612
Ukraina	6.184	7.997	9.973
Čekijos Respublika	4.232	6.588	7.532
Slovakija	2.661	5.373	6.125
Vengrija	4.528	3.513	3.157
Kitos valstybės	18.992	17.565	19.658
Iš viso	310.226	251.691	288.318

Pardavimų augimą Lenkijos rinkoje lėmė tiek geresnė atsargų struktūra, užtikrinusi savalaikį produktų tiekimą rinkai, tiek naujų produktų pardavimai. Prieaugis fiksuotas visose kategorijose, tačiau labiausiai išsiskyrė centrinės nervų sistemos, dermatologinių ir oftalmologinių vaistų pardavimų augimas. Rusijos rinkoje prie 2010 m. pardavimų augimo prisidėjo dermatologiniai ir ligininėms skirti vaistai.

Registruojant naujus vaistus, 2010 m. ir toliau koncentruotasi į dermatologijos, oftalmologijos, diabeto, urologijos ir injekcinių vaistų sritis. Siekiant sustiprinti pozicijas šiose terapinėse srityse, „Sanito“ grupės laboratorijoje užbaigtos kurti 4 vaistų bylos bei iš išorės įsigytos dar 4 naujos vaistų bylos. 2010 m. „Sanito“ grupė gavo 160 patvirtinimų dėl rinkodaros teisių suteikimo (2009 m. – 108 patvirtinimai, 2008 m. – 28 patvirtinimai).

Siekiant koncentruotis į savų produktų pardavimus, 2010 m. viduryje „Sanitas“ pardavė kontraktine gamyba užsiimančią bendrovę „HBM Pharma“, veikiančią Slovakijos Martino mieste. Bratislavoje ir Prahoje veikiančios marketingo, pardavimų bei vaistų registracijos padaliniai buvo atskirti nuo HBM ir perduoti naujai įkurtai HBM dukterinei įmonei „Sanitas Pharma“, kurią įsigijo „Jelfa“. Sandorio, kurio vertė 45,461 mln. litų, metu gautos lėšos panaudotos finansiniams įsipareigojimams mažinti bei „Sanito“ grupės veiklos plėtrai.

14.3.2. lentelė. Farmacijos sektoriaus rezultatai

mln. Lt	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Pardavimai	382,5	322,7	339,4
Grynasis rezultatas	(1,9)	17,8	53,3
Grynojo rezultato dalis tenkanti „Invaldos“ akcininkams	0	4,7	14,1
Kapitalizacija	270,31	296,44	590,28

„Sanito“ akcijos kotiruojamos NASDAQ OMX Vilnius biržoje, todėl daugiau informacijos apie įmonės veiklą pateikiama viešai skelbiamose ataskaitose.

Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius

Kelių tiesimo ir tiltų statybos segmente akcinė bendrovė „Invalda“ yra investavusi į AB „Kauno tiltai“ ir Tiltra Group AB, kuriose atitinkamai valdo 43,36 proc. ir 44,78 proc. akcijų.

Šių įmonių didžioji pajamų dalis gaunama Lenkijoje, kur kontroliuojama šalies pietrytinėje dalyje veikianti „Poldim“ grupė bei Palenkės (Balstogės) vaivadijoje veikiančios įmonės. 2010 m. buvo įsigyta dar 30 proc. „Poldim“ akcijų ir valdomas paketas padidintas iki 100 proc., taip pat iki 95 proc. padidintas „Tiltra PDM Bialystok“ akcijų paketas.

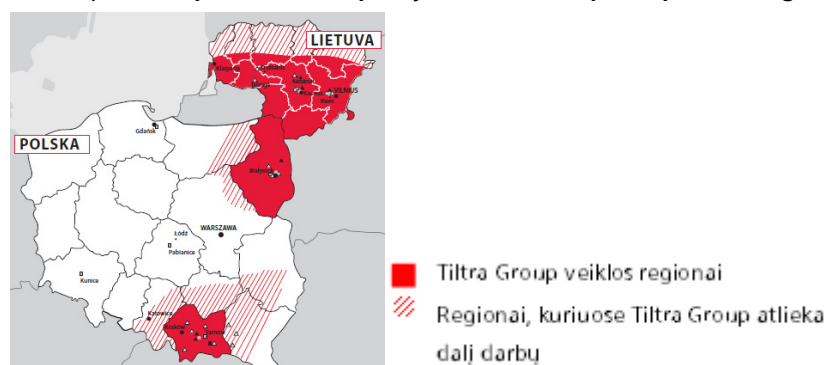
2010 m. lapkritį pasirašyta sutartis dėl šio sektoriaus įmonių susijungimo su Lenkijos geležinkelių infrastruktūros statybos rinkos lydere „Trakcja Polska“, kurios akcijos listinguojamos Varšuvos vertybinių popierių biržoje. Bendra sandorio vertė siekė 777,536 mln. zlotų, o „Invaldos“ dalis prieš su sandoriu susijusias išlaidas – 314,1 mln. Lenkijos zlotų. Tačiau sandorio nepavykus užbaigti iki sutartyje numatytos datos – 2011 metų kovo 31 dienos, sutartis nustojo galioti.



14.3.3. lentelė. Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektoriaus rezultatai

mln. Lt	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Grynojo rezultato dalis tenkanti „Invaldos“ akcininkams	18,7	13,3	11,4

14.3.1. pav. Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektoriaus įmonių veiklos regionai



Nekilnojamojo turto sektorius

Komercinio nekilnojamojo turto sektoriuje Lietuvoje 2010 metais naujų modernių biuro patalpų pastatyta nedaug – tai lėmė sumažėjęs bankų finansavimas spekuliatyviems projektams bei tai, kad pasiūla itin išaugo 2007-2009 metais, todėl rinkai reikėjo laiko įsisavinti pasiūlytus plotus. Skaičiuojama, kad A klasės biuro patalpų Vilniuje užimtumas 2010 metų pabaigoje siekė 94-95 proc., o B klasės – apie 90 proc. Pirkėjams dairantis didesnio pajamingumo objektų, o pardavėjams vengiant pigiai parduoti objektus, kurių nuomos pajamos viršija bankų paskoloms aptarnauti reikalingą sumą, reikšmingų komercinio nekilnojamojo turto sandorių 2010 metais, kaip ir 2009-aisiais, Lietuvoje beveik nebuvo.

Tuo tarpu gyvenamojo būsto segmente 2010 metais toliau fiksuotas nuosaukus kainų mažėjimas, kurį lėmė sugriežtintos bankų finansavimo sąlygos, sumažėjusios gyventojų pajamos bei išaugęs nedarbas.

2010 m. „Invaldos“ grupėje reikšmingų komercinio nekilnojamojo turto pardavimo sandorių nesudaryta. Pagrindinis darbas buvo vykdomas siekiant užtikrinti stabilias nuomos pajamas, taip pat buvo griežtai kontroliuojamos sąnaudos. Pasitraukta iš projektų, dalyvavimas kuriuose tapo ekonomiškai nepagrįstas. Nekilnojamojo turto sektoriui pavyko pasiekti pagrindinį tikslą – generuoti teigiamus pinigų srautus.

Plečiant veiklą pastatų priežiūros srityje, „Invaldos“ grupė privatizavimo metu iš Vilniaus miesto savivaldybės įsigijo bendrovę „Priemiestis“, už kurią sumokėta 2,251 mln. litų.

in real
NEKILNOJAMASIS TURTAS

in service
INVALDA SERVICE

PRIEMIESTIS
pastatų ūkio valdymas

intf
INVALDOS NEKILNOJAMOJO TURTO FONDAS

14.3.4. lentelė. Nekilnojamojo turto sektoriaus rezultatai

mln. Lt	2008 m.	2009 m.	2010 m.
NT vertė*	325,1	251,5	248,4
Skola kredito įstaigoms*	159,6	145,2	144,0
Nuomos pajamos	24,2	20,2	17,4
NT vertės pokytis	(42,6)	(72,3)	1,2
Įmonių pardavimo rezultatas, atidėjiniai ir kiti nepiniginiai straipsniai	(29,0)	(42,4)	4,0
NT sektoriaus rezultatas	(98,1)	(116,7)	3,4

* Neįtrauktos įmonės, kurios parduotos 2010 m.

Baldų gamybos sektorius

Baldų gamybos sektoriuje „Invalda“ kontroliuoja AB „Vilniaus baldai“ – korpusinių baldų gamybos įmonę, beveik visą produkciją parduodančią Švedijos koncernui IKEA. Masine gamyba užsiimančių „Vilniaus baldų“ 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 14.3.6. lentelėje.

14.3.5. lentelė. Pagrindiniai IKEA rezultatai

	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Visų IKEA parduotuvių apyvarta, mlrd. EUR	22,5	22,7	23,8
IKEA parduotuvių lankytojų skaičius, mln.	632	660	699
IKEA parduotuvių skaičius	285	301	316

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

2010 metais „Vilniaus baldams“ pavyko pasiekti rekordinius visų laikų pajamų ir pelno rezultatus. Tai pasiekti leido augę „IKEA“ pardavimai, taip pat nuolatinė koncentracija į kaštų mažinimą bei gamybos našumo didinimą. Daug dėmesio 2010 metais skirta verslo valdymo ir apskaitos sistemų plėtrai.

Išplėstas asortimentas – bendrovė pradėjo gaminti batų dėžę, sieninį veidrodį, lentynų stelažus.

2011 m. „Vilniaus baldai“ tikisi augti kartu su „IKEA“, o dėl brangstančių žaliavų mažėjančias maržas bus bandoma kompensuoti didėjančiomis pardavimo apimtimis bei tolesniu gamybos tobulinimu.

14.3.6. Baldų gamybos sektoriaus rezultatai

mln. Lt	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Pardavimai	137,5	149	197,2
Grynasis rezultatas	7,6	15,6	27,9
Kapitalizacija	46,64	34,98	127,48

IT sektorius

Didžiausia „Invaldos“ IT sektoriui priklausanti įmonė BAIP orientuojasi į stambiausius verslo ir viešojo sektoriaus klientus.

2010 m. BAIP grupė aktyviai dirbo bankų ir finansinių įmonių sektoriuje, teikdama įrangos tiekimo, duomenų migracijos, IT infrastruktūros projektavimo bei priežiūros paslaugas, padedant užtikrinti sklandų sistemų darbą ir apsaugoti svarbiausius duomenis.

Aktyviai plėstasi į užsienį – BAIP grupės įmonės vykdė įvairius IT projektus ir socialines iniciatyvas Baltijos, Balkanų pusiasalio valstybėse, Gruzijoje, Baltarusijoje, Liberijoje ir kitose šalyse.

Vystant pramonės ir ekonomikos skaitmenizacijos iniciatyvą, stiprintas bendradarbiavimas su mokslininkais, tyrimo centrais ir aukštosiomis mokyklomis.

Pagrindinės IT paslaugų sritys ir iniciatyvos 2010 m. buvo:

- 1) Superkompiuterių projektavimas, kuris reikalauja ypatingai aukštos ir specifinės kompetencijos tokių aukšto našumo skaičiavimo masyvų projektavime;
- 2) Kritinės IT infrastruktūros priežiūra (CIMF)– pagal specialią BAIP sukurtą metodiką CIMF teikiamos paslaugos didžiosioms Lietuvos įmonėms - IT naudotojoms, prižiūrint svarbiausią ir kritiškiausią kliento IT infrastruktūrą.



BAIP grupė ir BAIP pakeitė savo pavadinimus ir logotipus (anksčiau įmonės vadinosi „Positor“ ir „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“). Šis pokytis buvo planuotas veiksmas, kuriuo buvo įgyvendinta viena iš įmonės įsigijimo sąlygų, pagal kurią BAIP buvo įsipareigojęs per tam tikrą laiką pakeisti pavadinimą ir logotipą. 2007 metais UAB „Baltic Amadeus“ atskyrė infrastruktūros verslą į atskirą įmonę, kurią pavadino UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“ ir pardavė ją „Positor“ įmonių grupei.

14.3.7. lentelė. IT sektoriaus rezultatai

mln. Lt	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Pardavimai	29,1	25,5	27,7
Grynasis pelnas (nuostoliai) prieš investicijos amortizaciją ir vadovų opcionų sąnaudas	0	(0,2)	0,8
Grynasis rezultatas	(1,1)	(1,6)	(0,6)
Grynojo rezultato dalis tenkanti „Invaldos“ akcininkams	(1,1)	(1,1)	(0,5)

Daugiau informacijos apie sektoriaus siūlomas paslaugas bei veiklą tinklalapyje – www.baip.lt.

Kitos įmonės

Kitos didesnės įmonės, kuriose „Invalda“ turi akcijų paketus, 2010-uosius baigė nuostolingai, tačiau padidino pardavimus.



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

15.1. Emitento ir įmonių grupės veiklos rezultatai

15.1.1. lentelė. Pajamos 2008 – 2010 m., tūkst. Lt

	Bendrovės			Grupės		
	2008 m.	2009 m.	2010 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Pardavimų pajamos	-	-	-	309 434	217 322	268 027
- nekilnojamasis turtas	-	-	-	131 012	37 041	36 433
- baldų gamyba	-	-	-	137 523	148 966	197 214
- informacinės technologijos	-	-	-	29 116	25 536	27 685
- kitos įmonės	-	-	-	15 641	6 651	7 594
- eliminavimas	-	-	-	-3 858	-872	-899
Pelnas (nuostolis) iš investicijų	77 270	-11 659	- 14 676	18 457	2 456	10 864
Kitos pajamos	34 340	21 476	8 397	14 505	4 012	4 486
- palūkanų pajamos	13 836	12 469	8 030	5 877	2 149	1 822
- dividendų pajamos	20 478	9 000	300	4 959	-	-
- kitos pajamos	26	7	67	3 669	1 863	2 664
Investicinio turto vertės pokytis	-	-	-	-43 707	-72 358	1 236

Kelių tiesimo ir tiltų statybos bei farmacijos įmonės „Invaldos“ grupėje yra didžiausios pagal pajamas, tačiau jos 15.1.1. lentelėje nepateikiamos, kadangi investicijos į šias įmones apskaitomos nuosavybės metodu ir pajamos nekonsoliduojamos.

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

	Bendrovės			Grupės		
	2008-12-31	2009-12-31	2010-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2010-12-31
Ilgalaikis turtas	406 027	225 027	205 908	667 312	495 412	426 760
Trumpalaikis turtas	127 222	81 789	76 102	215 134	114 691	98 428
Turtas skirtas pardavimui*	-	-	25 004	-	-	72 075
Nuosavas kapitalas	168 134	46 336	85 865	177 690	91 710	200 051
Nuosavas kapitalas priskirtas patrunuojančios įmonės akcininkams	168 134	46 336	85 865	167 985	78 669	175 132
Mažumos dalis	-	-	-	9 705	13 041	24 919
Ilgalaikiai įsipareigojimai	81 995	4 061	126 790	131 319	44 332	176 462
Trumpalaikiai įsipareigojimai	283 120	256 419	94 359	573 437	474 061	220 750
Rezultatas prieš apmokestinimą	1 410	-125 050	-11 661	-94 723	-120 845	41 156
Grynasis rezultatas	1 594	-121 798	-10 471	-91 553	-85 653	52 464
Grynasis rezultatas priskirtinas patrunuojančios įmonės akcininkams	-	-	-	-90 140	-88 596	42 450

* plačiau atskleista metinių finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 7 pastaboje

15.1.3. lentelė. Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai

AB „Invalda“, mln. Lt	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Nuosavas kapitalas	168,1	46,3	85,9
Skolos bankams	183,3	147,4	138,7
iš jų ilgalaikės	0	0	94,3
Skolos grupės įmonėms	70,8	19,8	46,6
Obligacijos	75,6	83,1	32,4
Kitos skolos	35,4	10,2	3,5
Įsipareigojimai iš viso	365,1	260,5	221,1
Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai iš viso:	533,2	306,8	307,0

15.1.4. lentelė. Rodikliai

	Bendrovės			Grupės		
	2008 m.	2009 m.	2010 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Nuosavybės grąža (ROE), %	0,92	-113,58	-15,84	-38,96	-71,84	33,45
Skolos koeficientas	0,68	0,85	0,72	0,80	0,85	0,67
Skolos – nuosavybės koeficientas	2,17	5,62	2,58	3,97	5,65	1,99
Bendrasis likvidumo koeficientas	0,45	0,32	1,07	0,38	0,24	0,77
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS), Lt	0,04	-2,86	-0,21	-2,12	-2,08	0,84
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis(P/E)	44,60	Neig.	Neig.	Neig.	Neig.	8,22

15.2. Darbuotojai

„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, „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.

2010 m. vidutinis AB „Invalda“ darbuotojų skaičius – 13 (2009 – 12).

Bendrovės darbuotojų išsilavinimas – aukštasis.

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

	Mato vnt.	2008 m.	2009 m.	2010 m.
Bendras darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigoje	žm.	11	14	12
- vadovaujančio personalo	žm.	4	4	4
- specialistų	žm.	7	10	8
Vidutinis priskaičiuotas mėnesio darbo užmokestis	Lt	10 898	10 217	8 961
- vadovaujančio personalo	Lt	17 336	18 202	16 677
- specialistų	Lt	8 398	5 977	5 482

AB „Invalda“ ir dukterinių bendrovių darbuotojų skaičius 2010-12-31 buvo 806 (2009-12-31 - 701). Didžiausią įtaką didesniai grupės darbuotojų skaičiui turėjo bendrovės „Priemiestis“ įsigijimas.

15.3. 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 įmonė „Sanitas“ 2010 metais daug pastangų įdėjo mažinant sunaudojamo vandens kiekį. 2010 m. požeminio vandens suvartota 15 000 m³, palyginus su 2009 m. suvartotais 17 000 m³, 2008 m. – 50 000 m³. „Sanitas“ praėjusiais metais daug dėmesio skyrė atliekų rūšiavimui – 18 tonų atliekų buvo surūšiuotos ir perduotos antriniam panaudojimui.

Kita grupės bendrovė „Vilniaus baldai“ daug dėmesio skiria energetinių išteklių kaštų mažinimui. 2010 m. pagamintos produkcijos vienam litui sunaudota elektros energijos 0,075 kWh (2009 m. – 0,09 kWh, 2008 m. – 0,14 kWh).

Lietuvoje Tiltra Group įmonės įdiegė naujas lietaus nuotekų valymo ir vandens šildymo sistemas, kurios leis kasmet papildomai išvalyti 4 t/m teršalų, sutaupyti 1 000 m³/m vandens ir 2 000 kWh/m elektros energijos. Sutvarkytas statybų metu Jakų žiedinėje sankryžoje rastas bitumo atliekomis užteršto grunto kiekis, viso 100,94 t.

16. Rizikos valdymas

16.1. 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.

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

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

„Invaldai“ 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 „Invaldos“ 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.

16.2. Informacija apie rizikos mastą bendrovėje ir jos valdymą

Informacija apie rizikos mastą ir jos valdymą atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2010 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

16.3. 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.

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 darbų eigą.

17. 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. Pavyzdžiui AB „Sanitas“ ir jo dukterinės įmonės koncentruojasi ties dermatologijos, oftalmologijos ir injekcinių preparatų tyrimų ir plėtros sritimis. „Kauno tiltai“ turi modernią laboratoriją, kurioje atliekami kelių dangos projektavimo ir bandymų darbai.

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

2010 metų lapkričio 18 dieną AB Invalda ir kiti Tiltra Group AB bei AB „Kauno tiltai“ (toliau tekste – „Tiltra Group“) akcininkai pasirašė sutartį su Lenkijos „Trakcja Polska“ ir Ispanijos „Comsa Emte“ grupe dėl „Trakcja Polska“ ir „Tiltra Group“ veiklos sujungimo. Kaip skelbta anksčiau, sutartyje buvo numatyta, kad sandoris turi būti užbaigtas iki 2011 metų kovo 31 dienos. Neužbaigtas sandorio iki šios datos, minėta sutartis nustojo galioti.

19. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Informacija apie susijusių asmenų sandorius atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2010 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

20. 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 „Invaldos“ verslai dirbtų pelningai ir organiškai augtų. Didelis dėmesys ir toliau bus skiriamas „Invaldos“ kapitalo struktūrai, taip pat bus stengiamasi išnaudoti esamas ir naujai atsirandančias investicijų galimybes.

V. KITA INFORMACIJA**21. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis**

Visa informacija atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2010 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

22. Informacija apie auditą

AB „Invalda“ 2010 m. konsoliduotų ir bendrovės metinių finansinių ataskaitų auditą atlieka UAB „PricewaterhouseCoopers“. Informacija apie audito įmonę:

Beveinės 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.

23. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Su visa AB „Invalda“ 2010 m. viešai skelbta informacija galima susipažinti bendrovės interneto tinklalapyje www.invalda.lt.

23.1. lentelė. Skelbtos informacijos santrauka

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo apibūdinimas
2010.01.08	AB „Invalda“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2010.01.08	Šaukiamas neeilinis visuotinis AB „Invalda“ akcininkų susirinkimas
2010.01.15	Pranešimas apie vadovų sandorius
2010.01.30	Dėl 50 mln. lt. nominalios vertės AB „Invalda“ obligacijų konvertavimo
2010.01.30	AB „Invalda“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2010.02.03	Konvertavus 50 mln. lt obligacijų emisiją įregistruoti nauji AB „Invalda“ įstatai
2010.02.09	AB „Invalda“ pranešimai apie balsavimo teisių netekimą ir įgijimą
2010.02.09	Dėl AB „Invalda“ vertybinių popierių emisijų
2010.02.22	Kvietimas į AB „Invalda“ konferenciją
2010.02.26	Preliminarūs 2009 m. 12 mėn. AB „Invalda“ grupės rezultatai
2010.04.09	AB „Invalda“ eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2010.04.09	Šaukiamas eilinis visuotinis AB „Invalda“ akcininkų susirinkimas
2010.04.09	AB „Invalda“ metinė informacija
2010.04.30	AB „Invalda“ eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2010.05.31	2010 m. 3 mėn. AB „Invalda“ grupės rezultatai
2010.06.28	Pranešimas apie vadovų sandorius
2010.07.02	AB „Invalda“ pranešimas apie balsavimo teisių įgijimą
2010.07.16	AB „Invalda“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai

2010.07.16	Šaukiamas neeilinis visuotinis AB „Invalda“ akcininkų susirinkimas
2010.08.06	Neeilinio visuotinio AB „Invalda“ akcininkų susirinkimo sprendimai
2010.08.10	Dėl AB „Invalda“ audito komiteto nario atsistatydinimo
2010.08.12	Pranešimas apie vadovų sandorius
2010.08.31	2010 m. 6 mėn. AB „Invalda“ grupės rezultatai
2010.11.18	„Invalda“ taps antra pagal dydį „Trakcja Tiltra“ akcininke
2010.11.30	2010 m. 9 mėn. AB „Invalda“ grupės rezultatai
2010.12.01	Pasirašytas sutarties dėl „Trakcja Polska“ ir „Tiltra Group“ veiklos sujungimo pakeitimas
2010.12.22	Pasirašytas sutarties dėl „Trakcja Polska“ ir „Tiltra Group“ veiklos sujungimo pakeitimas

23.2. lentelė. Pranešimų apie bendrovės vadovų sandorius, sudarytus 2010 m., suvestinė

Sandorio data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina, Lt	Bendra sandorio vertė, Lt	Sandorio tipas	Sandorio rūšis	Sandorio vieta
2010-01-11	UAB Lucrum investicija	153 067	15,00	2 296 005,00	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF
2010-06-22	Darius Šulnis	384 561	3,00	1 153 683,00	perleidimas	VP skolinimas	XOFF
2010-06-22	UAB Lucrum investicija	862 372	0,00	0,00	įgijimas	kita (atpirkimo sutarties sąlygų vykdymas)	XOFF
2010-06-22	UAB Lucrum investicija	1 015 439	3,00	3 046 317,00	perleidimas	VP skolinimas	XOFF
2010-08-10	UAB Lucrum investicija	315 000	2,26	711 900,00	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF
2010-08-10	UAB Lucrum investicija	315 000	3,50	1 102 500,00	perleidimas	VP skolinimas	XOFF
2010-08-10	Darius Šulnis	85 000	2,26	192 100,00	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF
2010-08-10	Darius Šulnis	600 000	3,37	2 022 000,00	įgijimas	skolintų VP grąžinimas	XOFF
2010-08-10	Darius Šulnis	685 000	3,50	2 397 500,00	perleidimas	VP skolinimas	XOFF

Paaiškinimai:

XOFF – už reguliuojamos rinkos ribų sudarytas sandoris.

Emitento vadovai ar su jais susiję asmenys:

- Darius Šulnis – valdybos narys, prezidentas;
- 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
NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS			
UAB „Invalda nekilnojamojo turto valdymas“	Kodas 222894170 Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, 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. info@invaldaNT.lt www.invaldant.lt
UAB „Inreal“	Kodas 300576166 Buveinės adresas A. Juozapavičiaus g. 7, 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. info@inreal.lt www.inreal.lt
UAB „Invalda Service“	Kodas 126180446 Buveinės adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-03-25	pastatų ūkio valdymas	Tel. (8 5) 273 6565 Faks. (8 5) 273 6667 El. p. info@inservice.lt www.inservice.lt
AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“	Kodas 152105644 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6/2, Vilnius Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1997-01-28	investicijos į NT	Tel. (8 5) 279 0614 Faks. (8 5) 273 3065 El. p. intf@intf.lt
UAB „INTF investicija“	Kodas 300643227 Registracijos adresas A.Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-02-02	NT operacijos	Tel. (8 5) 279 0614 Faks. (8 5) 273 3065
UAB „DOMMO Nerija“	Kodas 300516742 Registracijos adresas Smiltynės g. 25, Klaipėda Buveinės adresas S. Šimkaus g. 8, Klaipėda Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2005-12-21	NT operacijos	Tel. (8 46) 276 691 Faks. (8 46) 314 316
UAB „Ineturas“	Kodas 126075527 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2002-10-30	NT operacijos	Tel. (8 5) 273 0944 Faks. (8 5) 273 3065

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS			
UAB „Naujoji švara“	Kodas 125235345 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2000-04-12	NT operacijos	Tel. (8 5) 273 0944 Faks. (8 5) 273 3065
UAB „Trakų kelias“	Kodas 124928371 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1999-05-31	NT operacijos	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 Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-10-11	NT operacijos	Tel. (8 5) 273 0944 Faks. (8 5) 273 3065
UAB „IBC logistika“	Kodas 300016395 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2004-04-07	NT operacijos	Tel. (8 5) 273 0944 Faks. (8 5) 273 3065
UAB „Ekotra“	Kodas 300040019 Registracijos adresas A.Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinės adresas K. Donelaičio g. 33-323, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2004-07-21	žemės pirkimas, pardavimas ir nuoma	Tel. (8 37) 202 120 Faks. (8 37) 321 132
UAB „Šimtamargis“	Kodas 300593984 Registracijos adresas A.Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinės adresas K. Donelaičio g. 33-323, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-08-29	žemės pirkimas, pardavimas ir nuoma	Tel. (8 37) 202 120 Faks. (8 37) 321 132

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS			
UAB „Laikinosios sostinės projektai“	Kodas 300543732 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinės adresas A. Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-03-01	NT operacijos	Tel. (8 5) 273 0944 Faks. (8 5) 273 3065
UAB „Dizaino institutas“	Kodas 122288385 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 11, Vilnius Buveinės adresas A. Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1993-12-29	NT operacijos	Tel. (8 5) 273 0944 Faks. (8 5) 273 3065
UAB „Aikstentis“	Kodas 126412617 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinės adresas A. Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-12-23	NT operacijos	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 Buveinės adresas A. Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1991-05-28	Veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 273 0944 Faks. (8 5) 273 3065
UAB „Elniakampio namai“	Kodas 300667160 Registracijos adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Buveinės adresas A. Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-04-04	NT operacijos	Tel. (8 5) 273 0944 Faks. (8 5) 273 3065
UAB projektavimo firma „Saistas“	Kodas 133689632 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinės adresas K. Donelaičio g. 33-323, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1993-05-26	NT operacijos	Tel. (8 37) 202 120 Faks. (8 37) 321 132
UAB „Žemvesta“	Kodas 300955547 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Buveinės adresas K. Donelaičio g. 33-323, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-07-26	žemės pirkimas, pardavimas ir nuoma	Tel. (8 37) 202 120 Faks. (8 37) 321 132

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS			
UAB „Sago“	Kodas 301206878 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	NT operacijos	Tel. (5) 273 0944 Faks. (8 5) 273 3065
UAB „CManagement“ (ankstesnis pavadinimas UAB „Invalda Construction Management“)	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) 273 6607 Faks. (8 5) 273 6667
UAB „Agrobitė“	Kodas 302546727 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 7, Vilnius. Buveinės adresas K. Donelaičio g. 33-323, Kaunas Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-09-20	žemės pirkimas, pardavimas ir nuoma	Tel. (8 37) 202 120 Faks. (8 37) 321 132
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. priemiestis@takas.lt www.priemiestis.lt
UAB „VOLO“	Kodas 301673796 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinės adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-04-07	investavimas į pastatų priežiūros įmones	Tel. (8 5) 279 0601 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
UAB „ENTE“	Kodas 301206860 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinė Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	investavimas į NT įmones	Tel. (8 5) 279 0601 Faks. (8 5) 279 0530

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS			
UAB „Lauko gėlininkystės bandymų stotis“	Kodas 221496060 Buveinės 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. info@lgbs.lt www.lgbs.lt
UAB „Inreal GEO“	Kodas 302604810 Registracijos adresas Palangos g. 4, Vilnius Buveinės adresas K. Donelaičio g. 33-323, Kaunas Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-03-21	žemės sklypų geodeziniai matavimai	Tel. (8 37) 202 120 Faks. (8 37) 321 132
FARMACIJOS SEKTORIUS			
AB „Sanitas“	Kodas 134136296 Buveinės adresas Veiverių g. 134 B, Kaunas Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1994-06-30	vaistų gamyba ir prekyba	Tel. (8 37) 226 725 Faks. (8 37) 223 696 El. p. sanitas@sanitasgroup.com www.sanitasgroup.com
Sanitas Pharma (Slovakija)	Kodas 45563811 Buveinės adresas District court in Zilina, Slovakija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-05-15	vaistų gamyba ir prekyba	Tel./Faks. +42 12 4463 1899 El. p. sanitaspharma@sanitasgroup.com
Jelfa SA (Lenkija)	Kodas 66687 Buveinės adresas Wincentego Pola 21, 58-500 Jelenia Góra, Lenkija Teisinė forma – ribotos atsakomybės bendrovė Įregistruota 1991-12-02	vaistų gamyba ir prekyba	Tel. +48 75 64 33 100 Faks. +48 75 75 24 455 El. p. jelfa@sanitasgroup.com www.jelfa.com.pl
HOMEOFARM Sp. z o.o. (Lenkija)	Kodas 00001442971 Buveinės adresas Janka Wisniewskiego 13, 81-335 Gdynia, Lenkija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2002-12-12	vaistų gamyba ir prekyba	Tel. +48 58 553 3303 Faks. +48 58 553 8947 El. p. homeofarm@sanitasgroup.com www.homeofarm.pl
BALDŲ GAMYBOS SEKTORIUS			
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. info@vilniausbaldai.lt www.vilniausbaldai.lt
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

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
KELIŲ TIESIMO IR TILTŲ STATYBOS SEKTORIUS			
Tiltra Group AB	Kodas 301741852 Buveinės adresas Lvovo g. 25, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 2008-06-11	valdymo įmonė	Tel. (8 5) 273 6545 Faks. (8 5) 277 8780 El. p. info@tiltra.lt www.tiltra.lt
AB „Kauno tiltai“	Kodas 133729589 Buveinės adresas Ateities pl. 46, Kaunas Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1993-07-01	kelių tiesimas ir tiltų statyba	Tel. (8 37) 473 935 Faks. (8 37) 473 787 El. p. kaunotiltai@kaunotiltai.lt www.kaunotiltai.lt
Poldim S.A. (Lenkija)	Kodas 0000071826 Buveinės adresas Kochanowskiego 37A, 33-100 Tarnow, Lenkija Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 2001-12-12	kelių tiesimas ir tiltų statyba	Tel. +48 14 63 17 200 Faks. +48 14 63 17 202 El. p. secretariat@poldim.com.pl www.poldim.com.pl
POLDIM Mielec Sp. z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000025455 Buveinės adresas Korczaka 6a, 39-300 Mielec, Lenkija Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2001-07-25	kelių tiesimas	Tel. +48 17 58 54 311 Faks. +48 78 88 834
POLDIM - Debica S.A. (Lenkija)	Kodas 0000171488 Buveinės adresas Drogowców 1, 39-200 Mielec, Lenkija Teisinė forma - akcinė bendrovė Įregistruota 2003-08-28	kelių tiesimas	Tel. +48 14 68 09 400 Faks. +48 14 68 09 425
POLDIM - Mosty Sp. z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000070755 Buveinės adresas Miedziana 15, 40-321 Katowice, Lenkija Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2001-12-10	tiltų statyba	Tel. +48 32 31 42 435 Faks. +48 32 31 42 296
NRR Grupa POLDIM Sp. z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000240653 Buveinės adresas Mikołajowice 220, 33-121 Bogumiłowice, Lenkija Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2005-09-05	statybinių ir stiklo atliekų perdirbimas	Tel. +48 14 67 97 529 El. p. nrr@poczta.fm
POLDIM Jakubowice Sp. z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000043978 Buveinės adresas Jakubowice 75, 32-100 Proszowice, Lenkija Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2001-09-20	kelių tiesimas	Tel. +48 12 38 62 025 El.p. poldimjak@poczta.proszowic e.pl
Przedsiębiorstwo drogowe „Lambdar“ Sp.z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000107278 Buveinės adresas Dostawcza 6, 93-231 Lodz, Lenkija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2002-04-23	kelių tiesimas	Tel. +42 250 74 74 Faks. +42 250 74 75 El. p. biuro@lambdar.com www.lambdar.com
PT Kruszywa Sp. z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000316310 Buveinės adresas Produkcyjna 102, 15-680 Białystok, Lenkija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-11-18	karjeras	-

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
KELIŲ TIESIMO IR TILTŲ STATYBOS SEKTORIUS			
Silentio investments Sp. z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000323771 Buveinės adresas al. Jerozolimskie 56C, Varšuva, Lenkija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2009-02-23	investicinė bendrovė	-
UAB „PGP investicija“	Kodas 300621145 Buveinės adresas Ateities pl. 46, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2006-11-30	investicinė bendrovė	Tel. (8 37) 473 935 Faks. (8 37) 473 787 El. p. kaunotiltai@kaunotiltai.lt
UAB „Kelda“	Kodas 181259645 Buveinės adresas Kauno g. 14, Vievis Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1993-02-17	kelių tiesimas	Tel. (8 528) 26 192 Faks. (8 528) 26 192 El. p. kelda@kelda.lt www.kelda.lt
UAB „Verkšionių karjeras“	Kodas 186000365 Buveinės adresas Bagotėlių k., Vilniaus r. Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1990-11-29	žvyro karjeras	Tel. (8 686) 98 492
AB „Kauno tiltai“ TŪB konsorciumas „TILTRA“	Kodas 135774782 Buveinės adresas Ateities pl. 46, Kaunas Teisinė forma – tikroji ūkinė bendrija Įregistruota 2001-06-08	investicinė bendrovė	Tel. (8 37) 473 935 Faks. (8 37) 473 787 El. p. kaunotiltai@kaunotiltai.lt
UAB „Kelex“	Kodas 301536025 Buveinės adresas Lvovo g. 25, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-02-01	bet kokia ūkinė, komercinė veikla	Tel. (8 5) 273 6545 Faks. (8 5) 277 8780
Tiltra PDM Bialystok S.A. (Lenkija)	Kodas 0000206982 Buveinės adresas Ciołkowskiego 90, 15-516 Białystok, Lenkija Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 2004-05-25	kelių tiesimas ir tiltų statyba	Tel. +48 85 74 33 549 Faks. +48 85 74 33 549 El. p. pdmbialystok@tiltra.pl
PEUIM Sp. z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000046002 Buveinės adresas ul. Produkcyjna 102, 15-680 Białystok, Lenkija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2001-09-24	kelių tiesimas	Tel. +48 85 65 30 773 Faks. +48 85 65 30 761 El. p. peuim@peuim.com.pl www.peuim.com.pl
Brux Sp.z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000195201 Buveinės adresas Produkcyjna 102, 15-680 Białystok, Lenkija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2004-02-24	trinkelų gamyba ir kelių tiesimas	Tel. +48 85 65 42 454 Faks. +48 85 65 42 454 El. p. brux@brux.pl www.brux.pl

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
KELIŲ TIESIMO IR TILTŲ STATYBOS SEKTORIUS			
Dalba Sp.z o.o. (Lenkija)	Kodas 0000175135 Buveinės adresas Elewatorska 11/1, 15-620 Białystok, Lenkija Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-10-15	inžinerinių tinklų tiesimas	Tel. +48 85 66 11 750 Faks. +48 85 66 11 250 El. p. dalba@sitech.pl
UAB „Kėdainių automobilių keliai“	Kodas 161111895 Buveinės adresas Biochemikų g. 3, Kėdainiai Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1990-12-14	kelių tiesimas	Tel. (8 347) 67 766 Faks. (8 347) 67 669 El. p. info@kedainiukeliai.lt
UAB „Taurakelis“	Kodas 179861712 Buveinė Švyturio g.7, Tauragė Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2000-03-15	kelių tiesimas	Tel. (8 446) 61 256 Faks. (8 446) 61 256 El. p. taurakelis@taurakelis.lt www.taurakelis.lt
INFORMACINIŲ TECHNOLOGIJŲ SEKTORIUS			
UAB BAIP grupė (buvęs pavadinimas UAB „Positor“)	Kodas 300893533 Buveinės adresas A.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. info@positor.lt www.positor.lt
UAB „Informatikos pasaulis“	Kodas 126396718 Buveinės adresas A.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. info@infopasaulis.lt www.infopasaulis.lt
UAB „VITMA“	Kodas 121998756 Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1993-06-25	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 272 9421
UAB „ACENA“	Kodas 300935644 Buveinės adresas A.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. info@acena.lt www.acena.lt
UAB BAIP (buvęs pavadinimas UAB „Baltic Amadeus infrastruktūros paslaugos“)	Kodas 301318539 Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-12-03	informacinių technologijų (IT) infrastruktūros sprendimai, IT saugos konsultacijos, technologiniai sprendimai, IT infrastruktūros aptarnavimo paslaugos	Tel. (8 5) 219 0000 Faks. (8 5) 219 5900 El. p. info@baip.lt www.baip.lt

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
KITOS ĮMONĖS			
UAB „Kelio ženklai“	Kodas 185274242 Buveinės 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. info@keliozenklai.lt www.keliozenklai.lt
AB „Umega“	Kodas 126334727 Buveinės adresas Metalo g. 5, Utena Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 2003-09-25	elektros prietaisų, metalo gaminių gamyba	Tel. (8 389) 53 542 Faks. (8 389) 69 646 El. p. info@umega.lt www.umega.lt
VšĮ „Iniciatyvos fondas“	Kodas 300657209 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinės adresas 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. info@iniciatyvosfondas.lt www.iniciatyvosfondas.lt
UAB „MBGK“	Kodas 300083611 Registracijos adresas Konstitucijos pr. 23, Vilnius Buveinės 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
AB „INVETEX“	Kodas 133190113 Registracijos adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Buveinės adresas A.Juozapavičiaus g. 7, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1992-01-31	investicinė veikla	Tel. (8 5) 275 1598 Faks. (8 5) 273 3065
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
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	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
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

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
KITOS ĮMONĖS			
UAB „FORTINA“	Kodas 301673789 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius 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 „MGK Invest“	Kodas 302531757 Registracijos adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Buveinės 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 Registracijos adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Buveinės 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 Registracijos adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Buveinės 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 Registracijos adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Buveinės 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 „Rovelija“	Kodas 302575846 Registracijos adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Buveinės 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 „Rizikos kapitalas“	Kodas 302576631 Registracijos adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Buveinės 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 „ŽVF projektai“	Kodas 300137062 Buveinės adresas Smolensko g. 10, Vilnius Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2005-08-16	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 233 5340 Faks. (8 5) 213 8594 El.p. info@zvf.lt

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
I principas: Pagrindinės nuostatos Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.		
1.1. Bendrovė turėtų rengti ir viešai skelbti bendrovės plėtros strategiją ir tikslus, aiškiai deklaruodama, kaip ji planuoja veikti akcininkų interesais ir didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovė viešai atskleidžia informaciją apie įmonių grupės veiklą ir tikslus pranešimuose apie esminius įvykius, metinėje informacijoje.
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.
II principas: Bendrovės valdymo sistema Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.		
2.1. Be Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytų privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialių priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnį ir skaidresnį 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,	Taip	Pagal valdybos darbo reglamentą, likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma rinkti valdybos

<p>einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti. Taip pat turėtų būti atskleistos visos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą (pavyzdinis jų sąrašas pateiktas 3.7 rekomendacijoje). Kolegialus organas turėtų būti informuojamas apie vėlesnius šiame punkte nurodytos informacijos pokyčius. Kolegialus organas kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.</p>		<p>narius (narį), 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 konkrečiai 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 reikalaujamą 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, giminytės 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</p>	Ne	<p>Visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkti valdybos nariai yra savarankiškai bei veikia siekdami naudoti bendrovei ir akcininkams, tačiau neatitinka rekomendacijos dėl nepriklausomumo reikalavimų.</p>

priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės, susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie:

- 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

<p>arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius konsultantas arba stebėtojų tarybos narys, taip pat jis negali turėti kitų reikšmingų ryšių su bendrovės vykdomaisiais direktoriais, kurie atsiranda jiems dalyvaujant kitų bendrovių arba organų veikloje;</p> <p>8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų;</p> <p>9) jis neturi būti vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba), arba 1–8 punkte nurodytų asmenų artimas šeimos narys. Artimu šeimos nariu laikytinas sutuoktinis (sugyventinis), vaikai ir tėvai.</p>		
<p>3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinį iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspręsti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.</p>		
<p>3.9. Turėtų būti atskleidžiama reikiama informacija apie išvadas, prie kurių priėjo kolegialus organas aiškindamasis, ar tam tikras jo narys gali būti laikomas nepriklausomu. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, bendrovė turėtų paskelbti, ar laiko jį nepriklausomu. Kai konkretus kolegialaus organo narys neatitinka vieno ar kelių šiame kodekse nustatytų nepriklausomumo vertinimo kriterijų, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl tą narį ji vis dėlto laiko nepriklausomu. Be to, bendrovė kiekviename savo metiniame pranešime turėtų paskelbti, kuriuos kolegialaus organo narius laiko nepriklausomais.</p>	Ne	Bendrovėje 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>IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.</p>		
<p>4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos</p>	Taip	Bendrovės valdyba teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui bendrovės ir konsoliduotų metinių finansinių ataskaitų bei pelno paskirstymo projektus, pristato konsoliduotą metinį

vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę.		pranešimą, taip pat atlieka visas kitas Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas funkcijas.
4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priežastis jis turėtų paaiškinti laiške kolegialiam organui arba audito komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).	Taip	Bendrovės turimais duomenimis, visi valdybos nariai veikia gera valia bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi bendrovės, o ne savo ar trečiųjų asmenų interesais, stengiasi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.
4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač direktoriaus pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti kolegialaus organo nario pareigas. Jeigu kolegialaus organo narys dalyvavo mažiau nei pusėje kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.	Taip	Bendrovės valdybos nariai jiems skirtas funkcijas vykdo tinkamai: aktyviai dalyvauja valdybos posėdžiuose 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 vykdamą 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	Taip	Bendrovės valdyba yra nepriklausoma priimdama sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai

<p>strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti 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 pakankamai 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 generaliniam direktoriams.</p>		ir strategijai.
<p>4.7. Kolegialaus organo veikla turėtų būti organizuota taip, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai galėtų turėti didelę įtaką itin svarbiose srityse, kuriose interesų konfliktų galimybė yra ypač didelė. Tokiomis sritimis laikytini klausimai, susiję su bendrovės direktorių skyrimu, atlyginimo bendrovės direktoriams nustatymu ir bendrovės audito kontrole bei įvertinimu. Todėl tuo atveju, kai kolegialaus organo kompetencijai yra priskirti minėti klausimai, šiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.</p>	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</p>		

<p>darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. 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</p>		

<p>narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius;</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 išaitines 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</p>		

<p>politiką (taip pat ir akcijomis pagrįsto atlyginimo politiką) bei jos įgyvendinimą;</p> <p>5) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl 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, sprenddamas jo kompetencijai priskirtus klausimus, turėtų pasidomėti bent kolegialaus valdymo organo pirmininko ir (arba) bendrovės vadovo nuomone dėl kitų vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimų.</p> <p>4.13.4. 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</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"> - teikti 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

<p>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 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</p>	<p>valdymo sistemų veiksmingumą bei kartą per finansinius metus įvertinti vidaus audito funkcijos poreikį.</p>
---	--

<p>prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams.</p> <p>4.14.4. Vidaus ir išorės auditoriams turėtų būti užtikrinti ne tik veiksmingi darbiniai santykiai su administracija, bet ir neribotos galimybės susisiekti su kolegialiu organu. Šiuo tikslu audito komitetas turėtų veikti kaip pagrindinė instancija ryšiams su vidaus ir išorės auditoriais palaikyti.</p> <p>4.14.5. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir bendrovės bei jos grupės. Komitetas turėtų laiku gauti informaciją apie visus su bendrovės auditu susijusius klausimus.</p> <p>4.14.6. Audito komitetas turėtų tikrinti, ar bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad bendrovėje daromi svarbūs pažeidimai (dažniausiai pranešama nepriklausomam kolegialaus organo nariui), ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams.</p> <p>4.14.7. Audito komitetas turėtų teikti kolegialiam organui savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.</p>		
<p>4.15. Kiekvienais metais kolegialus organas turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti kolegialaus organo struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno kolegialaus organo nario ir komiteto kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar kolegialus organas pasiekė 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>2010 m. valdyba analizavo turimą informaciją, svarstė ir priiminėjo sprendimus visais esminiais klausimais, susijusiais su AB „Invalda“ ir jos įmonių grupės veikla. 2010 metais visi pagrindiniai „Invaldos“ grupės verslai dirbo pelningai, bei iš esmės pasiekė jiems keltus tikslus.</p>
<p>V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.</p>		
<p>5.1. Bendrovės kolegialiems priežiūros ir valdymo organams (šiam principui 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</p>	Taip	<p>Šią nuostatą įgyvendina bendrovės valdyba (stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma).</p>

šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.		
5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, kokių 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 ² .	Taip	Pagal patvirtintą valdybos darbo reglamentą, valdybos posėdžiai rengiami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį.
5.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti naudinga diskusija, po kurios būtų priimami tinkami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarkė susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinais reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.	Taip	Valdybos posėdį šaukia valdybos pirmininkas informuodamas apie šaukiamą posėdį kiekvieną valdybos narį ne vėliau kaip prieš 5 darbo dienas iki posėdžio. Papildomi klausimai į darbotvarkę gali būti įtraukiami ne vėliau kaip prieš 3 dienas iki posėdžio.
5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti spręsdami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.	Ne	Bendrovė negali įgyvendinti šios rekomendacijos, nes joje sudaryta tik valdyba.
VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės		
Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.		
6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	Taip	Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios akcijos visiems bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.
6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	Taip	Bendrovė informuoja apie naujai išleidžiamų akcijų suteikiamas teises. Apie jau išleistų bendrovės akcijų suteikiamas teises informacija pateikiama bendrovės valdybos priimtame akcininkų teisių kodekse, bendrovės įstatuose, metiniame pranešime.
6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs	Taip	Visi bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes

²–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.

sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.		susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus. Akcininkų susirinkimo pritarimas gaunamas Akcinių bendrovių įstatymo V skirsnyje nurodytais atvejais. Daugiau atvejų, kuomet turi būti gaunamas akcininkų susirinkimo pritarimas nenumatyta, kadangi dėl bendrovės veiklos pobūdžio tai darytų žalos verslui.
6.4. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų 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 8 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 perleidimo 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	Taip	Bendrovės valdybos nariai laikosi šių rekomendacijų.

<p>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.</p>		
<p>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.</p>		
<p>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.</p>		
<p>7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.</p>		
<p>VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika Bendrovėje nustatyta atlyginimų 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.</p>		
<p>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.</p>	Ne	<p>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.</p>
<p>8.2. Atlyginimų ataskaitoje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama bendrovės direktorių atlyginimų politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais, finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlyginimų politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiams bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.</p>		
<p>8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija: 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</p>		

<p>akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis;</p> <p>3) paaiškinimas, kuo pasirinkti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai naudingi ilgalaikiams bendrovės interesams;</p> <p>4) metodų, taikomų siekiant nustatyti, ar tenkinami veiklos rezultatų vertinimo kriterijai, paaiškinimas;</p> <p>5) pakankamai išsami informacija apie kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimo atidėjimo laikotarpius;</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 paaiškinama 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>		

3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos;

4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms;

5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praėjusiais finansiniais metais;

6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus.

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:

1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos;

2) akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, realizuotas per praėjusius finansinius metus, nurodant kiekvieno sandorio akcijų skaičių bei realizavimo kainą, arba dalyvavimo darbuotojų skatinimo akcijomis sistemoje vertė finansinių metų pabaigoje;

3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kaina, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos;

4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais.

8.5.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomu pensijų schemomis susijusi informacija:

1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukauptų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais;

2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais.

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.

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.

8.7. Kintamų sudedamųjų atlyginimo dalių skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.		
8.8. Kai yra skiriama kintama sudedamoji atlyginimo dalis, didžiosios šios kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimas 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.		
8.9. Į susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti bendrovei susigrąžinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė akivaizdžiai neteisingi.		
8.10. Išėtinės 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.		
8.11. Išėtinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei darbo sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.		
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.		
8.13. Tuo atveju, kai atlyginimas yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo.		
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.		
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 plius kintamoji dalis) vertė.		
8.16. Į direktorių konsultantų arba stebėtojų		

<p>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 2010 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"> 1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius; 2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos; 3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti; 4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia; 5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemas, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams. <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</p>		

<p>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 sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti schemoje, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.</p>		
<p>8.23. 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>	Taip	Bendrovė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti bendrovės valdyme.
<p>9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdyme pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų kolektyvo dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojų kolektyvu bendrovės valdymo ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdymą bendrovės nemokumo atvejais ir kt.</p>		

9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.		
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.		
10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie: <ol style="list-style-type: none"> 1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 2) bendrovės tikslus; 3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius; 4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą; 5) galimus numatyti esminius rizikos veiksnius; 6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje; 7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais; 8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją. Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu.	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir bendrovės interneto tinklapyje.
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.		
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.		
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.		
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.	Taip	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. 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.
10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų priėjimą prie informacijos. Rekomenduojama informacijos skleidimui didesniu mastu naudoti informacines technologijas, pavyzdžiui, skelbti informaciją bendrovės interneto tinklalapyje. Rekomenduojama informaciją skelbti ir dėti į bendrovės interneto tinklalapį ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba, o esant galimybei ir poreikiui, ir kitomis kalbomis.	Taip	Bendrovė informaciją skelbia lietuvių ir anglų kalbomis per AB NASDAQ OMX Vilnius naujienų platinimo sistemą. Ji taip pat skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje.
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.
XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas		
Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.		
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



Darius Šulnis