

AB „Invalda LT“ 2013 metų konsoliduotas metinis pranešimas

Parengta pagal periodinės ir papildomos informacijos rengimo ir pateikimo taisykles, patvirtintas Lietuvos banko valdybos 2013 m. vasario 28 d. nutarimu Nr. 03-48

Patvirtinta 2014 m. balandžio 7 d. AB „Invalda LT“ valdybos sprendimu

TURINYS

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. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai	5
2.3. Informacija apie įmonių grupę	6
3. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais	8
4. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes	8
II. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS	8
5. Emitento įstatų pakeitimų tvarka	8
6. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą	8
6.1. Įstatinio kapitalo pokyčiai	8
6.2. Įstatinio kapitalo struktūra	9
6.3. Informacija apie savas akcijas	9
7. Prekyba emitento ir įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose	10
7.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais	10
7.2. Prekyba įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais	12
8. Dividendai	13
9. Akcininkai	14
9.1. Informacija apie bendrovės akcininkus	14
9.2. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos	15
III. EMITENTO ORGANAI	16
10. Struktūra, organų įgaliojimai, organų narių paskyrimų ir pakeitimų tvarka	16
10.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas	17
10.1.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija	17
10.1.2. AB „Invalda LT“ akcininkų susirinkimų organizavimo tvarka	17
10.2. Valdyba	18
10.2.1. Valdybos kompetencija	18
10.2.2. AB „Invalda LT“ valdybos darbo tvarka	19
10.3. Prezidentas	20
11. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyr. finansininką, audito komiteto narius	20
12. Informacija apie bendrovės audito komitetą	23
13. Informacija apie emitento priskaičiuotas pinigų sumas, kitą perleistą turtą ir suteiktas garantijas valdybos nariams, vyriausiajam finansininkui	25
IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ	26
14. Emitento ir įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga	26
14.1. Veiklos aplinka	26
14.2. Svarbūs ataskaitinio laikotarpio bei po jo pabaigos buvę emitento ir grupės įvykiai, jų poveikis finansinėms ataskaitoms	28

Svarbūs emitento įvykiai	28
Svarbūs grupės įvykiai	29
Baldų gamybos sektorius.....	30
Nekilnojamojo turto sektorius	30
Žemės ūkio paskirties žemės sektorius	31
Žemės ūkio sektorius.....	32
Informacinių technologijų sektorius	33
Pastatų priežiūros sektorius.....	34
15. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė.....	35
16. Emitento ir įmonių grupės nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su socialine atsakomybe, aplinkos ir personalo klausimais susijusi informacija.....	36
16.1. Emitento ir įmonių grupės veikla susijusi su socialine atsakomybe.....	36
16.2. Darbuotojai.....	37
16.3. Informacija apie Bendrovės ir jos organų narių, sudarytų komitetų narių ar darbuotojų susitarimus, kuriuose numatyta kompensacija, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties arba jei jų darbas baigtųsi dėl emitento kontrolės pasikeitimo	38
16.4. Aplinkosauga	38
17. Rizikos valdymas.....	38
17.1. Pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas	38
17.2. Informacija apie rizikos mastą bendrovėje ir jos valdymą.....	39
17.3. Įmonių grupės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemų, susijusių su konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sudarymu, pagrindiniai požymiai	39
18. Informacija apie emitento ir įmonių grupės tyrimų ir plėtros veiklą.....	39
19. Svarbūs grupės įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos.....	39
20. Informacija apie per ataskaitinį laikotarpį emitento vardu sudarytus žalingus sandorius	40
21. Informacija apie susijusių šalių sandorius	40
22. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei	40
23. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas.....	40
24. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės	41
24.1. 2013 m. išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas	41
24.2. Veiklos planai ir prognozės.....	41
V. KITA INFORMACIJA.....	42
25. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotose ir bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose pateiktus duomenis.....	42
26. Informacija apie audito įmonę.....	42
27. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją	42
1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS.....	46
2 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE TAI, KAIP LAIKOMASI BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO.....	53



Nepriklausomo auditoriaus išvada

AB „Invalda LT“ akcininkams

Mes atlikome AB „Invalda LT“ (toliau – Bendrovė) ir jos dukterinių įmonių (toliau kartu – Grupė) atskirųjų ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2013 m. gruodžio 31 d. atskiroji ir konsoliduotoji finansinės būklės ataskaitos ir tuomet pasibaigusiu metų atskirosios ir konsoliduotosios pelno (nuostolių), bendrųjų pajamų, nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus ir kitą aiškinamąją informaciją (toliau – finansinės ataskaitos), ir kurios yra pateikiamos atskirai nuo konsoliduotojo metinio pranešimo, auditą. Savo 2014 m. balandžio 7 d. išvadoje apie finansines ataskaitas mes pareiškėme nemodifikuotą nuomonę.

Be to, mes perskaitėme 5-74 puslapiuose pateiktą konsoliduotąjį metinį pranešimą už 2013 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus ir nepastebėjome jokių reikšmingų jame pateiktos finansinės informacijos neatitikimų lyginant su 2013 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu metų audituotomis finansinėmis ataskaitomis.

Siekiant geriau suprasti Bendrovės ir Grupės 2013 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusiu metų jų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus, konsoliduotasis metinis pranešimas už 2013 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus turėtų būti skaitomas kartu su finansinėmis ataskaitomis, kurios yra pateiktos atskiru dokumentu.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Rasa Radzevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika
2014 m. balandžio 7 d.

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas pranešimas

Pranešimas parengtas už 2013 metų sausio – gruodžio mėnesius.

2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą ir jo įmonių grupę

2.1. Informacija apie emitentą

Pavadinimas	Akcinė bendrovė „Invalda LT“
Kodas	121304349
Adresas	Šeimyniškių g. 1A, 09312, Vilnius
Telefonas	(8 5) 279 0601
Faksas	(8 5) 279 0530
Elektroninis paštas	info@InvaldaLT.com
Interneto tinklalapis	www.invaldalt.com
Teisinė forma	akcinė bendrovė
Įregistravimo data ir vieta	1992-03-20 Vilniaus įmonių registre
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras

2.2. Bendrovės tikslai, filosofija ir veiklos principai

Kas yra AB „Invalda LT“

AB „Invalda LT“ – viena didžiausių Lietuvoje turto valdymo 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 LT“ veiklą pradėjo 1991 m. kaip bendrovė AB „Invalda“. Nuo 1991 iki 1997 m. veikė kaip investicinė akcinė bendrovė, įsteigta valstybinio turto privatizavimo laikotarpiu įgyvendinant Lietuvos Respublikos valstybinio turto pirminio privatizavimo įstatymą. 1997-2003 m. – turėjo Vertybinių popierių komisijos išduotą kontroliuojančios investicinės bendrovės licenciją. Bendrovės akcijomis nuo 1995 m. yra prekiaujama NASDAQ OMX Vilnius biržoje. 2013 m. gegužės 31 d. baigtas „Invalda“ atskyrimo procesas, po atskyrimo toliau veikianti bendrovė pakeitė pavadinimą į „Invalda LT“.

2014 m. kovo 21 d. bendrovė paskelbė Atskyrimo sąlygas, pagal kurias bus atskiriamos bendrovės „INVL Baltic Farmland“, „INVL Baltic Real Estate“ bei „INVL Technology“, paskelbimo metu sudariusios 47,95 proc. „Invaldos LT“ turto (balansinėmis vertėmis). Atskyrimas vykdomas pertvarkant „Invaldos LT“ verslo modelį pagal klasikinius turto valdymo principus. Atskyrimo sąlygas dar turės patvirtinti visuotinis akcininkų susirinkimas.

Šiuo metu didžioji dalis „Invaldos LT“ grupės turto sukonzentruota Lietuvoje. Pagrindinės įmonės veikia baldų gamybos, nekilnojamojo turto, žemės ūkio paskirties žemės, žemės ūkio, informacinių technologijų (IT), bei pastatų priežiūros infrastruktūros sektoriuose.

„Invalda LT“ 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 kompanijai vertei.

2013 m. visų „Invaldos LT“ grupės dukterinių ir asocijuotų bendrovių kombinuotosios *pro forma* pajamos buvo daugiau kaip 667,3 mln. litų (193,3 mln. EUR), o bendrovės dukterinėse įmonėse dirbo apie 500 darbuotojų.

Nuo įsteigimo „Invalda LT“ įgyvendino keletą dešimčių įmonių įsigijimo ir pardavimo, kapitalo pritraukimo sandorių, kurių bendra vertė – apie 4 mlrd. litų (1,16 mlrd. EUR).

Investavimo filosofija

Investicinė bendrovė „Invalda LT“ yra orientuota į vertės kūrimą. „Invalda LT“ 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 LT“ grupėje taip pat investuojama į neįvertintą turtą, kurį pertvarkius, galima padidinti vertę. Nevengiama imtis sudėtingų verslų, nes tikima, kad įdedamos pastangos atsiperka.

„Invalda LT“ 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 LT“ dažniausiai 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

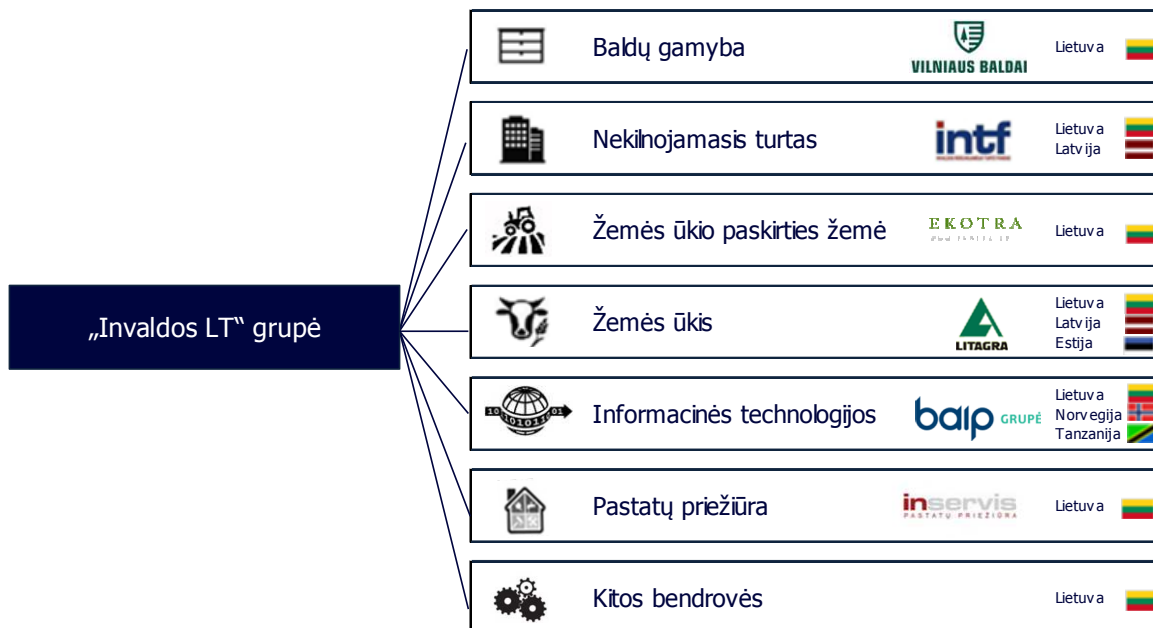
„Invalda LT“ aktyviai valdo savo investicijas, vadovaudamasi šiais principais:

- **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 LT“ neteikia garantijų ir neprisiima įsipareigojimų už atskirus verslus, o atskiri verslai neprisiima įsipareigojimų vienas už kitą;
- **Diversifikavimo.** Bendrovė išskaido investicijas, sumažindama verslo rizikos koncentravimą homogeniškose srityse;
- **Skaidrumo.** „Invalda LT“ atskleidžia informaciją laikydamosi nuostatos, kad informacija turi būti prieinama visiems suinteresuotiems asmenimis ir vienu metu, išskyrus atvejus, kai jos paviešinimas negalimas dėl priimtų įsipareigojimų trečiosioms šalims ir/arba gali padaryti žalą grupei bei verslų konkurencingumui.

2.3. Informacija apie įmonių grupę

Pagrindinės įmonės veikia baldų gamybos, nekilnojamojo turto, žemės ūkio paskirties žemės, žemės ūkio, informacinių technologijų ir pastatų priežiūros sektoriuose.

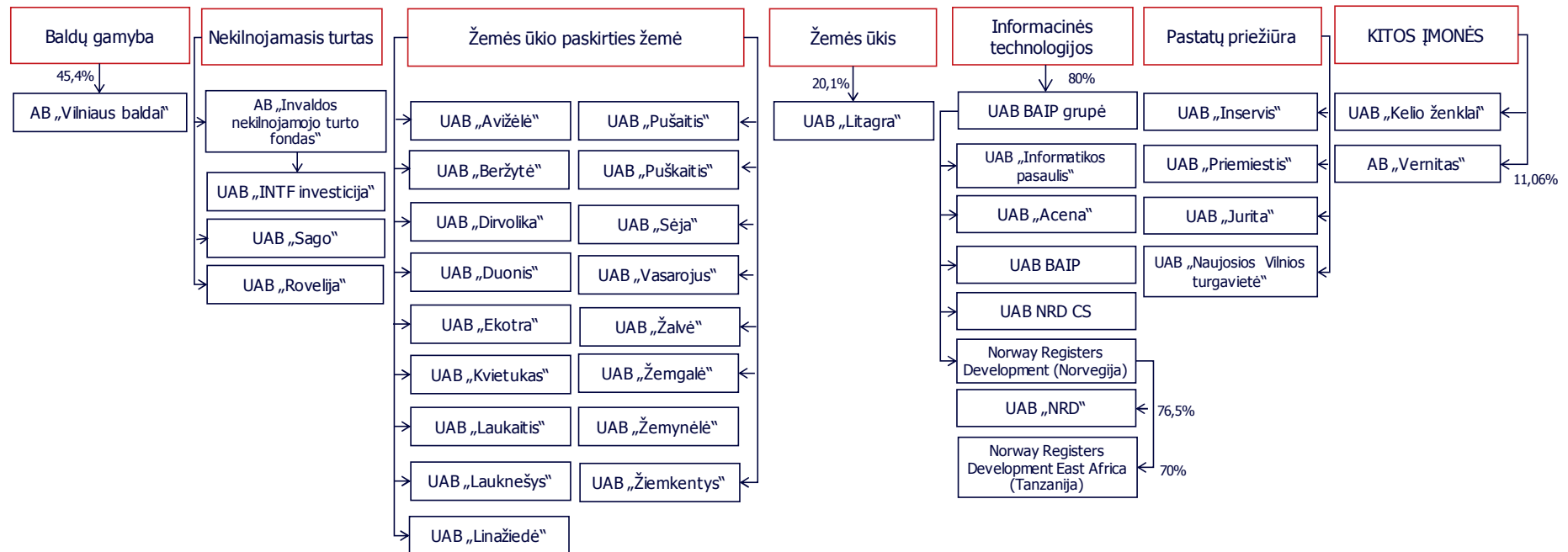
Grupę sudarančios bendrovės ir jų kontaktiniai duomenys pateikti šio pranešimo 1 priede.



2.2.1. pav. AB „Invalda LT“ grupės sektoriai 2013 m. gruodžio 31 d.



SUPAPRASTINTA VALDYMO SCHEMA



Jei nenurodyta kitaip, „Invaldos LT“ valdoma dalis - 100%

2.2.2. pav. Supaprastinta AB „Invalda LT“ įmonių grupės valdymo schema 2013 m. gruodžio 31 d.



3. Emitento sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

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

- AB FMĮ „Finasta“ (Maironio g. 11, Vilnius, tel. (8 5) 278 6833) – investicinių paslaugų sutartį, sutartį dėl vertybinių popierių apskaitos tvarkymo, sutartį dėl dividendų mokėjimo;
- AB banku „Finasta“ (Maironio g. 11, Vilnius, tel. (8 5) 203 2233) – sutartį dėl vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo ir investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- AB Šiaulių banku (Tilžės g. 149, Šiauliai, tel. (8 41) 595 607) – vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo ir tarpininkavimo sutartį;
- AB DNB banku (J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, tel. (8 5) 239 3503) – sutartį dėl finansinių priemonių sąskaitos tvarkymo, pavedimo vykdymo ir rekomendacijų teikimo;
- AB SEB banku (Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. (8 5) 268 2370) – vertybinių popierių tvarkymo sutartį;
- UAB Medicinos banku (Pamėnkalnio g. 40, Vilnius, tel. (8 5) 264 4845) - vertybinių popierių sąskaitos tvarkymo sutartį;
- Danske banku A/S Lietuvos filialu (Saltoniškių g. 2, Vilnius, tel. (8 5) 521 6666) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- UAB FMĮ Orion securities, (A. Tumėno g. 4, B korp., Vilnius, tel. (8 5) 2313841) – investicinių paslaugų teikimo sutartį;
- Dom Maklerski BZ WBK S.A. (Pl. Wolności 15, 60-967 Poznan, Lenkija, tel. +48 61 856 48 80) – tarpininkavimo paslaugų sutartį;
- AS SEB Pank (Tornimae 2, 15010 Tallin, Estija, tel. +372 6657 772) - tarpininkavimo paslaugų sutartį.

4. Informacija apie emitento filialus ir atstovybes

AB „Invalda LT“ nėra įsteigusi filialų ar atstovybių.

II. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

5. Emitento įstatų pakeitimų tvarka

AB „Invalda LT“ 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).

Šiuo metu galioja 2013 m. gegužės 31 d. įstatų redakcija. Įstatai yra paskelbti bendrovės tinklalapyje.

6. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą

6.1. Įstatinio kapitalo pokyčiai

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

- Nuo 1996 m. spalio 15 d. iki 2004 m. spalio 1 d. AB „Invalda“ įstatinis kapitalas buvo lygus 38.000.000 litų, jis buvo padalintas į 38.000.000 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų.
- 2004 m. spalio 1 d. buvo įregistruotas iki 40.417.339 litų padidintas bendrovės įstatinis kapitalas (padalintas į 40.417.339 paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas). Nauja 2.417.339 akcijų emisija buvo išleista reorganizavimo metu keičiant AB „Kremi“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas.
- 2005 m. lapkričio 21 d. įvykęs AB „Invalda“ neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendė papildomai įnašais padidinti bendrovės įstatinį kapitalą 1.317.323 litų suma nuo 40.417.339 litų iki 41.734.662 litų, išleidžiant 1.317.323 paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas. Pakeisti bendrovės įstatai Juridinių asmenų registre buvo įregistruoti 2005 m. lapkričio 24 d. Po padidinimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas siekė 41.734.662 litų, jis buvo padalintas į 41.734.662 paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas.
- 2006 m. birželio 30 d. baigtas AB „Invalda“ ir AB „Pozityvios investicijos“ reorganizavimas – prie AB „Invalda“ buvo prijungta AB „Pozityvios investicijos“. Reorganizavimo metu, keičiant AB „Pozityvios investicijos“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas, buvo išleista 3.273.714 akcijų emisija. Po reorganizavimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas padidėjo iki 45.008.376 litų, jis buvo padalintas į 45.008.376 paprastąsias vardines 1 Lt nominalios vertės akcijas.
- 2007 m. rugsėjo 28 d. baigtas AB „Invalda“ ir vienos iš didžiausių bendrovės akcininkų AB „Nenuorama“ reorganizavimas – AB „Nenuorama“ buvo prijungta prie AB „Invalda“. Keičiant AB „Nenuorama“ akcijas į AB „Invalda“ akcijas buvo išleista 19.866.060 akcijų emisija. Vadovaujantis reorganizavimo sąlygomis, AB „Nenuorama“ turimos 22.305.587 AB „Invalda“ akcijos buvo anuliuotos. Po reorganizavimo AB „Invalda“ įstatinis kapitalas siekė 42.568.849 litų.
- 2010 m. vasario 3 d. Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas 9.090.909 litų suma, nuo 42.568.849 litų iki 51.659.758 litų, išleidžiant 9.090.909 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų. Naujos akcijos išleistos konvertavus 50 mln. litų nominalios vertės obligacijų emisiją.

- 2012 m. kovo 30 d. Bendrovės įstatinis kapitalas padidintas 5.898.182 litų suma, nuo 51.659.758 litų iki 57.557.940 litų, išleidžiant 5.898.182 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų. Naujos akcijos išleistos konvertavus 32,44 mln. litų nominalios vertės obligacijų emisijas.
 - 2012 m. rugpjūčio 6 d. Bendrovės įstatinis kapitalas sumažintas 5.755.794 litų suma, nuo 57.557.940 litų iki 51.802.146 litų, anuliuojant 5.755.794 paprastąsias vardines 1 lito nominalios vertės akcijas. Įstatinis kapitalas sumažintas anuliuojant bendrovės įsigytas savas akcijas.
 - 2013 m. gegužės 31 d. Juridinių asmenų registre įregistruota nauja įstatų redakcija, kuria pakeistas bendrovės pavadinimas į akcinę bendrovę „Invalda LT“ ir dėl atskyrimo sumažintas įstatinis kapitalas. Po atskyrimo tęsiančios veiklą akcinės bendrovės „Invalda LT“ įstatinis kapitalas yra 24.833.551 litas, jis padalintas į 24.833.551 paprastąją vardinę 1 (vieno) lito nominalios vertės akciją. Bendras balso teisę turinčių akcinės bendrovės „Invalda LT“ akcijų skaičius 2013 m. gruodžio 31 d. yra 22.797.297.
- Nominali AB „Invalda LT“ akcijos vertė nesikeitė nuo bendrovės veiklos pradžios ir išliko lygi 1 (vienam) litui.

6.2. Įstatinio kapitalo struktūra

6.2.1. lentelė. AB „Invalda LT“ įstatinio kapitalo struktūra 2013 m. gruodžio 31 d.

Akcijų klasė	Akcijų skaičius, vnt.	Bendras akcijų suteikiamų balsavimo tiesių kiekis, vnt.	Nominali vertė, Lt	Bendra nominali vertė, Lt	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	24.833.551	22.797.297	1	24.833.551	100

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos. Akcijų perleidimui apribojimai netaikomi.

6.3. Informacija apie savas akcijas

Nuo 2013 m. pradžios iki ataskaitos išleidimo bendrovė keturis kartus vykdė savų akcijų supirkimą:

1. 2013 m. kovo 8 dieną tuometinė AB „Invalda“ įsigijo 10 proc. savo akcijų, už kurias sumokėjo 42,928 mln. litų (12,433 eurų). Akcijų supirkimas per NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos oficialaus siūlymo rinką prasidėjo 2013 m. vasario 19 d., baigėsi – kovo 5 d., buvo mokėta po 8,287 lito (2,40 euro) už vieną akciją.
2. 2013 m. balandžio 9 d. neeiliniam visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą dėl atskyrimo ir patvirtinus atskyrimo sąlygas, AB „Invalda“ pradėjo savų akcijų išpirkimą, trukusį nuo 2013 m. balandžio 10 d. iki gegužės 24 d. Per šį laikotarpį akcininkai pasiūlė 2,1 proc. AB „Invalda“ akcijų, už kurias buvo sumokėta 8,878 mln. litų (2,571 mln. eurų). Už akciją mokėta po 8,076 litus (2,339 eurų).

Visos aukščiau paminėtos supirktos akcijos buvo anuliuotos dėl atskyrimo mažinant AB „Invalda“ įstatinį kapitalą.

AB „Invalda LT“ 2013 m. rugpjūčio 30 d. neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas priėmė sprendimą suformuoti 92,5 mln. litų (26,8 mln. eurų) rezervą savoms akcijoms supirkti. Įsigyjamų savų akcijų nominali vertė negalėjo būti didesnė kaip 1/10 įstatinio kapitalo. Laikotarpis, per kurį bendrovė galėjo įsigyti savas akcijas - 12 mėn. nuo sprendimo priėmimo dienos. Maksimali vienos akcijos įsigijimo kaina – 3,50 eurai (12,08 lito), minimali vienos akcijos įsigijimo kaina – 2,50 eurai (8,63 lito). Siekiant įgyvendinti akcininkų valią, išreikštą balsuojant už rezervo savoms akcijoms sudarymą bei užtikrinant akcininkams pasirinkimo teisę ir galimybę spręsti, ar toliau laikyti bendrovės akcijas ar jas parduoti bendrovei, AB „Invalda LT“ antrąjį 2013 m. pusmetį 2 kartus inicijavo savų akcijų įsigijimą.

3. Vykdam savų akcijų supirkimą, AB „Invalda LT“ įgijo 7,42 proc. savų akcijų, už kurias 2013 m. spalio 10 d. sumokėta 5,343 mln. eurų (18,45 mln. litų). Akcijų supirkimui, per kurį maksimaliai galėjo būti supirkta 2.000.000 vnt. akcijų, pasiūlyta – 1.842.553 vnt. akcijų. Akcijų supirkimas per AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos oficialaus siūlymo rinką prasidėjo 2013 m. rugsėjo 24 d., baigėsi – spalio 7 d. Akcijų supirkimo kaina: 2,90 euro (10,013 lito) už vieną akciją.
4. 2013 m. gruodžio 12 d. AB „Invalda LT“ valdyba, vadovaudamasi 2013 m. rugpjūčio 30 d. neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, nusprendė supirkti savas paprastąsias vardines 1 (vieno) lito (0,29 euro) nominalios vertės akcijas. Vykdam savų akcijų supirkimą, bendrovė įsigijo 0,78 proc. savų akcijų, už kurias gruodžio 30 d. sumokėta 0,678 mln. eurų (2,341 mln. litų). Akcijos supirktos AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje per oficialaus siūlymo rinką. Akcijų supirkimo pradžia - 2013 m. gruodžio 16 d., pabaiga - 2013 m. gruodžio 20 d. Akcijų supirkimui, per kurį maksimaliai galėjo būti supirkta 248 335 vnt. vnt. akcijų, pasiūlyta – 193.701 vnt. akcijų. Akcijų supirkimo kaina: 3,5 euro (12,08 lito) už vieną akciją. Atsiskaitymas eurais už supirktas akcijas įvyko gruodžio 30 dieną.

AB „Invalda LT“ 2013 m. gruodžio 31 d. turimas savų akcijų skaičius siekė 2.036.254, tai sudaro 8,2 proc. įstatinio kapitalo.



7. Prekyba emitento ir įmonių grupę sudarančių bendrovių vertybiniais popieriais bei reikšminga finansine investicija laikomais vertybiniais popieriais reguliuojamose rinkose

7.1. Prekyba emitento vertybiniais popieriais

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

Akcijų kiekis, vnt.	24.833.551
Bendras akcijų suteikiamų balsavimo teisių kiekis nuo 2013-12-30, vnt.	22.797.297
Vienos akcijos nominali vertė, Lt	1
Bendra nominali vertė, Lt	24.833.551
ISIN kodas	LT0000102279
Trumpinys	IVL1L
Birža	NASDAQ OMX Vilnius
Prekybos sąrašas	Oficialusis prekybos sąrašas (nuo 2008-01-01)
Listingavimo pradžia	1995-12-19
Įtraukta į indeksus	OMXV (OMX Vilnius Index) EUETMP (STOXX EU Enlarged TMI, EUR) OMXBPI (OMX Baltic All Share Price Index) OMXBBPI (OMX Baltic Benchmark Price Index) OMXBBCPP (OMX Baltic Benchmark Capped Price Index) B8000PI (OMX Baltic Financials PI) B8700PI (OMX Baltic Finl Svc PI) B40PI (OMX Baltic Financials Price Index) TE1P (STOXX All Europe Total Market Price Index)

Bendrovė rinkos formuotojų paslaugomis nesinaudoja.

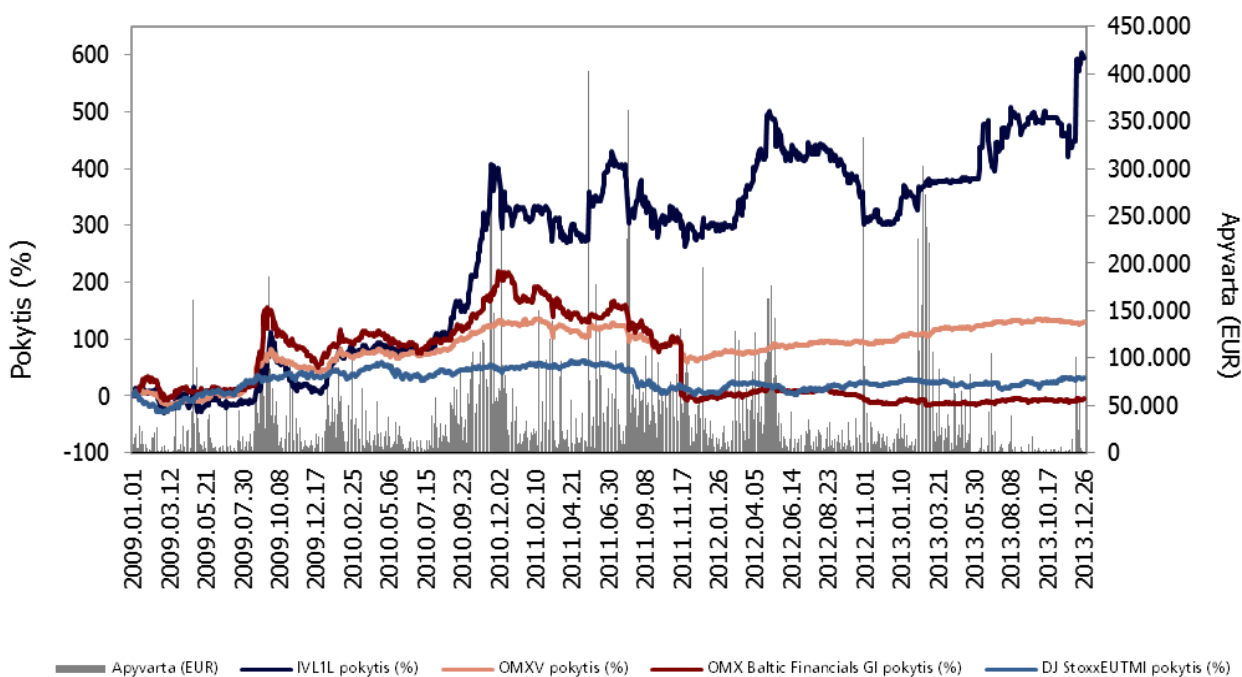
7.1.2. lentelė. Prekyba bendrovės akcijomis 2009 – 2013 m. NASDAQ OMX Vilnius biržoje (kas ketvirtį)

Ataskaitinis periodas	Kaina, eurai			Apyvarta, eurai			Pask. sesijos data	Bendra apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	eurai
2009 m. I ketv.	0,571	0,319	0,449	44.993	181	3.040	2009-03-31	825.996	400.801
2009 m. II ketv.	0,608	0,353	0,379	161.582	439	46.920	2009-06-30	1.907.207	836.172
2009 m. III ketv.	1,075	0,379	0,933	186.227	810	28.126	2009-09-30	2.948.823	1.884.303
2009 m. IV ketv.	0,933	0,501	0,533	90.785	730	16.183	2009-12-30	1.591.253	987.077
2010 m. I ketv.	0,941	0,521	0,860	113.067	2.990	9.820	2010-03-31	2.227.864	1.804.818
2010 m. II ketv.	0,956	0,811	0,857	53.728	551	12.738	2010-06-30	768.037	676.519
2010 m. III ketv.	1,335	0,759	1,205	85.491	437	16.292	2010-09-29	1.197.017	1.310.740
2010 m. IV ketv.	2,546	1,196	1,989	267.088	5.745	17.358	2010-12-30	2.316.912	4.453.054
2011 m. I ketv.	2,120	1,750	1,920	150.568	1.832	18.787	2011-03-31	796.183	1.582.474
2011 m. II ketv.	2,400	1,750	2,400	402.497	374	68.034	2011-06-30	1.099.505	2.309.339
2011 m. III ketv.	2,650	1,780	1,947	362.058	2.837	13.227	2011-09-30	1.554.598	3.284.869
2011 m. IV ketv.	2,135	1,733	1,943	195.457	6.726	143.223	2011-12-30	1.535.160	2.966.605
2012 m. I ketv.	2,280	1,871	2,274	127.995	674	15.259	2012-03-30	670.763	1.373.701
2012 m. II ketv.	2,940	2,274	2,55	177.168	762	15.092	2012-06-29	20.800	2.629.952
2012 m. III ketv.	2,650	2,350	2,370	35.197	680	3.187	2012-09-28	234.143	593.480
2012 m. IV ketv.	1,900	2,390	1,970	333.019	689	10.931	2012-12-28	622.601	1.260.577
2013 m. I ketv.	2,340	1,960	2,310	302.240	1.292	18.507	2013-03-28	1.544.840	3.491.797
2013 m. II ketv.	2,830	2,170	2,650	82.967	13	25.525	2013-06-28	390.915	911.640
2013 m. III ketv.	2,950	2,400	2,830	105.304	2.640	1.815	2013-09-30	151.216	395.465
2013 m. IV ketv.	3,450	2,520	3,450	100.699	20.300	96.900	2013-12-30	123.213	393.429

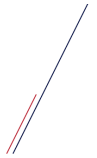
7.1.3. lentelė. Prekyba AB „Invalda LT“ akcijomis

	2009 m.	2010 m.	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Akcijų kaina, eurai:					
- atidarymo	0,484	0,533	2,000	1,930	1,970
- aukščiausia	1,075	2,546	2,650	2,940	3,450
- žemiausia	0,319	0,521	1,733	1,871	1,960
- vidutinė	0,565	1,130	2,050	2,308	2,539
- paskutinė	0,533	1,989	1,943	1,970	3,450
Akcijų apyvarta, vnt.	7.273.279	6.509.830	4.985.446	2.514.347	2.210.184
Akcijų apyvarta, eurai	4.108.353	8.245.131	10.143.287	5.857.710	5.192.330
Bendras sandorių skaičius, vnt.	8.443	12.768	10.377	5.754	3.870

7.1.1. pav. AB „Invalda LT“ akcijų apyvarta, akcijos kainos ir indeksų pokytis*



* OMXV indeksas – tai visu akciju indeksas, kuri sudaro visos NASDAQ OMX Vilnius Oficialiajame ir Papildomajame saraše kotiruojamos bendroves, išskyrus tas bendroves, kuriose vienas acininkas valdo 90 proc. ir daugiau išleistu akciju. OMX Baltic Financials GI indeksas – tai Baltijos šaliu finansinio sektoriaus gražos indeksas, sukurtas naudojantis ICB (Industry Classification Benchmark) klasifikavimo standartu, kuri administruoja FTSE grupe. Dow Jones kapitalizacijos laisvai prekiaujamu Stoxx akciju EU Enlarged TMI indeksas apima apie 95 % Naujosios Europos rinkos (Bulgarija, Kipras, Cekijos Respublika, Estija, Vengrija, Latvija, Lietuva, Malta, Lenkija, Rumunija, Slovakija ir Slovenija)



7.1.4. lentelė. Akcijų kapitalizacija

Paskutinė sesijos data	Išleistų akcijų kiekis, vnt.	Paskutinė mokėta kaina, eurai	Kapitalizacija, eurai
2009-03-31	42.568.849	0,449	19.113.413
2009-06-30	42.568.849	0,379	16.133.594
2009-09-30	42.568.849	0,933	39.716.736
2009-12-30	42.568.849	0,533	22.689.197
2010-03-31	51.659.758	0,860	44.427.392
2010-06-30	51.659.758	0,857	44.272.413
2010-09-30	51.659.758	1,208	62.404.988
2010-12-30	51.659.758	1,989	102.751.259
2011-03-31	51.659.758	1,920	99.186.735
2011-06-30	51.659.758	2,400	123.983.419
2011-09-30	51.659.758	1,947	100.581.549
2011-12-31	51.659.758	1,943	100.374.910
2012-03-30	57.557.940	2,274	130.886.756
2012-06-29	57.557.940	2,550	146.772.747
2012-09-28	51.802.146	2,370	122.771.086
2012-12-28	51.802.146	1,970	102.050.228
2013-03-28	46.621.932	2,310	107.696.663
2013-06-28	24.833.551	2,650	65.808.910
2013-09-30	24.833.551	2,830	70.278.949
2013-12-30	22.797.297	3,450	78.650.675

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

Į NASDAQ OMX Vilnius biržos Oficialųjį prekybos sąrašą įtrauktos AB „Invalda LT“ asocijuotos įmonės AB „Vilniaus baldai“ akcijos.

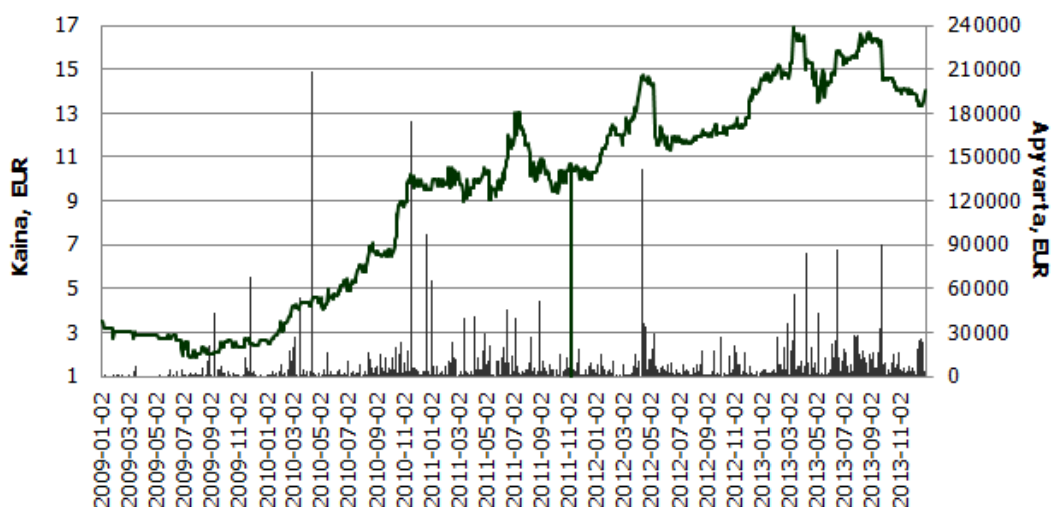
7.2.1. Informacija apie prekybą AB „Vilniaus baldai“ akcijomis

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

ISIN kodas	LT0000104267
Trumpinys	VBL1L
Birža	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

7.2.1.2. lentelė. Prekyba AB „Vilniaus baldai“ akcijomis, eurais

	2009 m.	2010 m.	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Akcijų kaina, eurais					
- atidarymo	3,475	2,604	9,401	10,300	14,500
- aukščiausia	3,186	10,426	13,000	14,900	16,900
- žemiausia	1,741	2,462	7,800	10,300	13,200
- paskutinė	2,607	9,500	10,300	14,200	14,000
Akcijų apyvarta, vnt.	136.738	206.393	113.526	81.859	119.891
Akcijų apyvarta, mln. eurais	0,32	1,22	1,15	1,07	1,81
Kapitalizacija, mln. eurais	10,13	36,92	40,03	55,17	54,41



7.2.1.1 pav. AB „Vilniaus baldai“ akcijų apyvarta ir kaina

8. Dividendai

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

Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie buvo bendrovės akcininkai dešimtos darbo dienos, po atitinkamą sprendimą priėmusio visuotinio akcininkų susirinkimo, pabaigoje.

Pagal Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio bei Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymus, nuo 2009 metų dividendai apmokestinami 20 proc. mokesčio tarifu (iki 2009 metų buvo – 15 proc.). Apskaičiuojant ir deklaruojant 2014 metų ir vėlesnių mokesčių laikotarpių pajamas iš paskirstytojo pelno (įskaitant dividendus) būtų taikomas 15 proc. tarifas. Mokesčius apskaičiuoja, išskaito ir į biudžetą (valstybei) sumoka pati bendrovė¹.

Ataskaitiniu laikotarpiu bendrovė dividendų nemokėjo. Informacija apie dividendų mokėjimą per visą „Invalidos LT“ veiklos laikotarpį yra pateikta bendrovės interneto svetainėje <http://www.invalid.lt/lt/main/investuotojams/Dividendai>.

8.1. lentelė. Su akcijomis susiję rodikliai

Bendrovės	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Pelnas vienai akcijai (EPS), Lt	5,32	0,4	2,36
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis (P/E)	1,26	17,06	5,06

¹Ši informacija neturi būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija.

9. Akcininkai

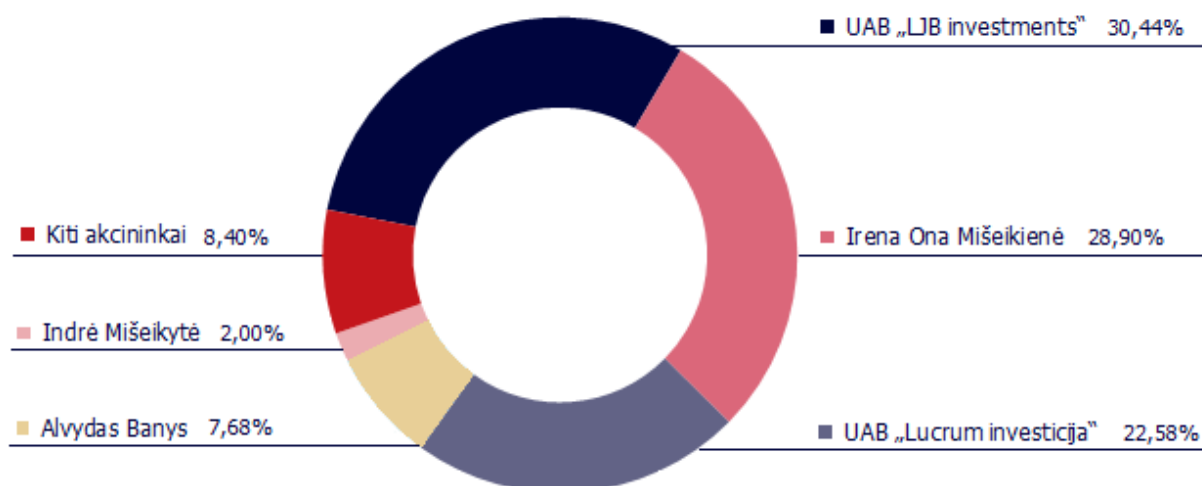
9.1. Informacija apie bendrovės akcininkus

„Invaldos LT“ akcininkai Alvydas Banys, UAB „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, Indrė Mišeikytė, Greta Mišeikytė-Myers, Darius Šulnis, UAB „Lucrum investicija“, Ilona Šulnienė ir Tatjana Šulnienė 2013 m. gegužės 31 dieną pasirašė sutartį dėl ilgalaikės bendrovės valdymo politikos įgyvendinimo ir įgijo pareigą skelbti oficialųjį siūlymą likusioms akcijoms supirkti. Oficialaus siūlymo laikotarpiu (nuo 2013 m. liepos 2 d. iki 2013 m. liepos 15 d.) kiti akcininkai į oficialų siūlymą neatsiliepė, todėl oficialaus siūlymo teikėjai „Invaldos LT“ akcijų neįsigijo. Ataskaitinio laikotarpio pabaigai Ilona Šulnienė ir Tatjana Šulnienė nebebuvo aukščiau minimos sutarties šalimis, todėl jų balsai neskaičiuotini kartu su kitais akcininkais.

9.1.1. lentelė. Akcininkai, 2013 m. gruodžio 31 d. nuosavybės teise turėję ar valdę daugiau kaip 5 procentus AB „Invalda LT“ įstatinio kapitalo ir (arba) balsų

Akcininko vardas, pavardė; įmonės kodas, pavadinimas, adresas	Nuosavybės teise priklausančių akcijų kiekis, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.		
			Nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiami balsai, proc.	Netiesiogiai turimi balsai, proc.	Balsų dalis iš viso (su kartu veikiančiais asmenimis), proc.
UAB „LJB Investments“, į. k. 300822575, A. Juozapavičiaus g. 9A, Vilnius	6.939.824	27,95	30,44	61,15	91,59
Irena Ona Mišeikienė	6.588.732	26,53	28,90	62,69	
Darius Šulnis	0,00	0,00	0,00	91,59	
UAB „Lucrum investicija“, į. k. 300806471, Seimyniškių g. 3, Vilnius	4.690.572	18,89	20,58*	71,01	
Alvydas Banys	1.750.000	7,05	7,68	83,91	
Indrė Mišeikytė	455.075	1,83	2,00	89,59	
Greta Mišeikytė-Myers	455.075	1,83	0,00	91,59	

* Bendrovei „Lucrum investicija“ atpirkimo sandoriu perleistas akcijos suteikia dar 2 proc. balsų.



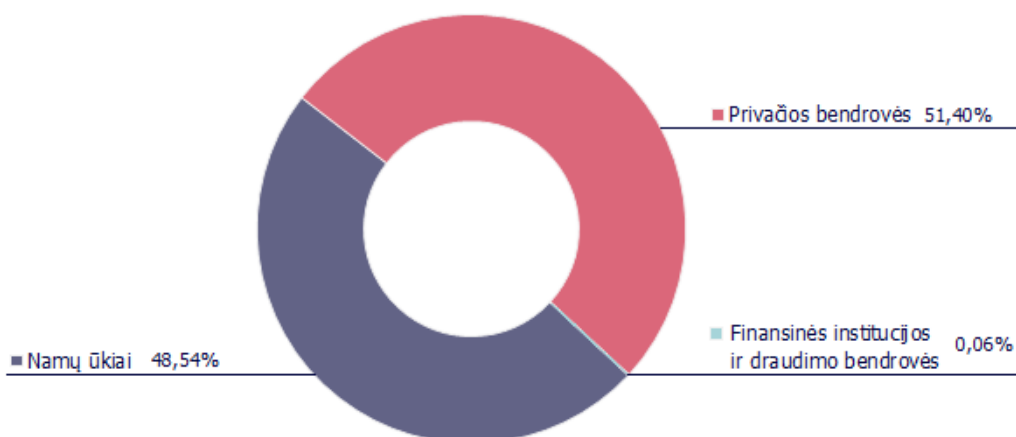
9.1.1. pav. Akcininkų turimi balsai 2013 m. gruodžio 31 d.

Bendrovėje akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, nėra.

AB „Invalda LT“ 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, per dvylika 2013 m. mėnesių nesudaryta. 2013 m. gruodžio 31 d. bendras akcininkų skaičius buvo 3977.

9.1.2. lentelė. Akcininkų pasiskirstymas pagal investuotojų grupes 2013 m. gruodžio 31 d.

Investuotojų grupė	Akcininkai		Akcininkams priklausančių akcijų suteikiama balsų dalis	
	skaičius	dalis, proc.	kiekis	dalis, proc.
Namų ūkiai	3949	99,29	11.066.247	48,54
Privačios bendrovės	21	0,53	11.717.092	51,40
Finansinės institucijos ir draudimo bendrovės	7	0,18	13.958	0,06
Viso	3977		22.797.297	



9.1.2. pav. Akcininkų pasiskirstymas pagal investuotojų grupes 2013 m. gruodžio 31 d.

9.1.3. lentelė. Akcininkų pasiskirstymas pagal šalis 2013 m. gruodžio 31 d.

Regionai	Akcininkai		Akcininkams priklausančių akcijų suteikiama balsų dalis	
	skaičius	dalis, proc.	kiekis	dalis, proc.
Lietuva	3917	98,49	22.759.976	99,83
Kitos ES šalys	37	0,93	28.797	0,13
Ne ES šalys	23	0,58	8.524	0,04
Viso	3977		22.797.297	

9.2. Akcijų suteikiamos teisės ir pareigos

9.2.1. Akcininkų teisės

Bendrovės akcininkai turi šias turtines ir neturtines teises:

- 1) gauti bendrovės pelno dalį (dividendą);
- 2) gauti likviduojamos bendrovės turto dalį;
- 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 tačiau bendrovė, skolindamasi iš savo akcininkų, neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;
- 6) kitas įstatymų nustatytas turtines teises;
- 7) dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- 8) pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
- 9) gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie bendrovę;
- 10) kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti bendrovei žalą, kuri susidarė dėl bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų šiame ir kituose įstatymuose, taip pat bendrovės įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų nustatytais atvejais;
- 11) kitas įstatymuose ir bendrovės įstatuose nustatytas neturtines teises.

9.2.2. 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.

Asmuo, įsigijęs visas bendrovės akcijas, arba šios bendrovės visų akcijų savininkas, perleidęs dalį bendrovės akcijų kitam asmeniui, apie akcijų įsigijimą ar perleidimą ne vėliau kaip per 5 dienas nuo sandorio sudarymo turi pranešti bendrovei. Pranešime turi būti nurodytas įsigytų ar perleistų akcijų skaičius, akcijos nominali vertė ir duomenys apie akcijas perleidusį ir jas įsigijusį asmenį (fizinio asmens vardas, pavardė, asmens kodas ir gyvenamoji vieta; juridinio asmens pavadinimas, teisinė forma, kodas ir buveinė).

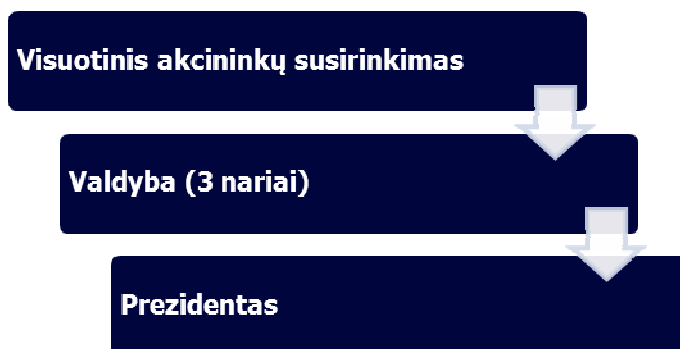
Sutartims tarp bendrovės ir visų jos akcijų savininko privaloma paprasta rašytinė forma, išskyrus atvejus, kai Civilinis kodeksas nustato privalomą notarinę formą.

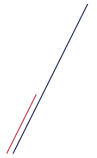
Akcininkas turi grąžinti bendrovei dividendą, jeigu jis buvo išmokėtas pažeidžiant Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo imperatyvias normas ir bendrovė įrodo, kad akcininkas tai žinojo ar turėjo žinoti.

Akcinės bendrovės akcininkai turi teisę reikalauti, kad kiti akcininkai jiems privalomai parduotų savo akcijas, arba reikalauti, kad kiti akcininkai privalomai nupirktų iš jų akcijas Vertybinių popierių rinkos įstatymo nustatytais atvejais ir tvarka.

III. EMITENTO ORGANAI

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





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

10.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas

10.1.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija

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, su kuriais sudaryta balsavimo teisės 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 priklausanti 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.

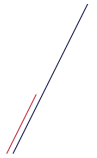
Visuotinis akcininkų susirinkimas turi išimtinę teisę:

- keisti bendrovės įstatus, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- 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;
- priimti sprendimą keisti uždarnosios akcinės bendrovės akcijų sertifikatus į akcijas;
- tvirtinti metinę finansinę atskaitomybę ir bendrovės veiklos ataskaitą;
- 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 ir 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 Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą tai nepriskirta kitų bendrovės organų kompetencijai ir jei pagal esmę tai nėra valdymo organų funkcijos.

10.1.2. AB „Invalda LT“ akcininkų susirinkimų organizavimo tvarka

Su susirinkimo darbotvarkę susijusiais dokumentais, sprendimų dėl kiekvieno darbotvarkės klausimo projektais, dokumentais, kurie turi būti pateikti visuotiniam akcininkų susirinkimui, ir kita informacija, susijusia su akcininko teisiu įgyvendinimu, akcininkai gali susipažinti bendrovės buveinėje darbo valandomis.



Akcininkai turi teisę (i) siūlyti papildyti visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, su kiekvienu siūlomu papildomu klausimu pateikdami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimo projektą arba, kai sprendimo priimti nereikia, - akcininko paaiškinimą. Siūlymas papildyti darbotvarkę pateikiamas raštu registruotu paštu arba įteikiant pasirašytinai. Darbotvarkę papildoma, jeigu siūlymas gaunamas ne vėliau kaip likus 14 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo; (ii) siūlyti sprendimų projektus dėl klausimų, kurie yra įtraukti ar bus įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, bet kuriuo metu iki visuotinių akcininkų susirinkimo dienos (raštu registruotu paštu arba įteikiant pasirašytinai) ar raštu susirinkimo metu; (iii) iš anksto pateikti bendrovei klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkės klausimais, ne vėliau kaip likus 3 darbo dienoms iki visuotinio akcininkų susirinkimo raštu registruotu paštu arba įteikiant pasirašytinai.

Akcininkas, dalyvaujantis visuotiniame akcininkų susirinkime ir turintis teisę balsuoti, privalo pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą. Kiekvienas akcininkas turi teisę įgalioti fizinį arba juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Visuotiniame akcininkų susirinkime įgaliotinis turi tokias pačias teises, kokias turėtų jo atstovaujamas akcininkas. Įgalioti asmenys turi turėti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą ir įstatymų nustatyta tvarka patvirtintą įgaliojimą, kurį turi pateikti ne vėliau kaip iki visuotinio akcininkų susirinkimo registracijos pradžios. Akcininkas gali elektroninių ryšių priemonėmis įgalioti fizinį ar juridinį asmenį dalyvauti ir balsuoti jo vardu visuotiniame akcininkų susirinkime. Apie elektroninių ryšių priemonėmis duotą įgaliojimą akcininkas privalo pranešti bendrovei ne vėliau kaip iki visuotinio akcininkų susirinkimo registracijos pradžios. Elektroninių ryšių priemonėmis duotas įgaliojimas ir pateiktas pranešimas turi būti rašytiniai ir pateikiami bendrovei elektroninių ryšių priemonėmis.

Akcininkas arba jo įgaliotinis gali balsuoti raštu užpildydamas bendrąjį balsavimo biuletenį, tokiu atveju reikalavimas pateikti asmens tapatybę patvirtinantį dokumentą netaikomas. Bendrojo balsavimo biuletenio forma pateikiama bendrovės interneto svetainėje. Jeigu akcininkas reikalauja, bendrovė ne vėliau kaip likus 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, neatlygintinai išsiunčia bendrąjį balsavimo biuletenį registruotu laišku arba įteikia jį asmeniškai pasirašytinai. Užpildytas bendrasis balsavimo biuletenis turi būti pasirašytas akcininko arba jo įgalioto asmens. Balsuojant akcininko įgaliotam asmeniui prie užpildyto balsavimo biuletenio turi būti pridėtas teisę balsuoti patvirtinantis dokumentas

Kad akcininkams būtų patogų rasti informaciją apie šaukiamą susirinkimą, siūlomus sprendimų projektus, balsavimo biuletenius ir pan., taip pat sužinoti įvykusių akcininkų susirinkimų priimtus sprendimus, bendrovės tinklalapyje Investuotojų skiltyje yra sukurta Akcininkų susirinkimų sritis.

Per 2013 m. vyko 4 (keturi) AB „Invalda LT“ akcininkų susirinkimai. Eilinis visuotinis AB „Invalda LT“ akcininkų susirinkimas įvyko 2013 m. balandžio 30 d. Jame dalyvavo bendrovės prezidentas, kuris pristatydamas akcininkams metinį pranešimą apžvelgė praėjusius metus. Taip pat dalyvavo vyriausias finansininkas, kuris supažindino akcininkus su pagrindiniais finansinių ataskaitų straipsniais bei siūlomu pelno paskirstymu.

10.2. Valdyba

10.2.1. Valdybos kompetencija

Valdyba savo funkcijas atlieka 4 metus arba iki bus išrinkta ir pradės dirbti nauja valdyba, bet ne ilgiau kaip iki valdybos kadencijos pabaigos metais vykiančio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo. Jeigu renkami pavieniai valdybos nariai, jie renkami tik iki veikiančios valdybos kadencijos pabaigos.

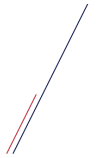
Valdyba ar jos nariai savo veiklą pradeda pasibaigus valdybą ar jos narius išrinkusiam visuotiniam akcininkų susirinkimui. Kai bendrovės įstatai keičiami dėl valdybos sudarymo ar jos narių skaičiaus padidinimo, naujai išrinkti valdybos nariai savo veiklą gali pradėti tik nuo pakeistų įstatų įregistravimo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

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

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

Valdyba svarsto ir tvirtina:

- bendrovės veiklos strategiją;
- bendrovės 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.

Valdybos darbo tvarką nustato jos priimtas valdybos darbo reglamentas.

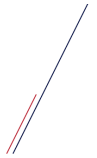
10.2.2. AB „Invalda LT“ valdybos darbo tvarka

Bendrovės valdybos sudarymo mechanizmas užtikrina, kad objektyviai, nešališkai ir tinkamai bus atstovaujami bendrovės smulkiųjų akcininkų interesai: likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma rinkti valdybos 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, visos kitos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą, duomenys apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, informacija, ar jiems yra taikytos administracinės administracinio poveikio priemonės ar baustas už nusižengimus/nusikaltimus ekonomikai, verslo tvarkai, nuosavybei, turtinėms teisėms ir turtiniams interesams, ar jie neturi įsipareigojimų arba ar neatlieka funkcijų, kurios keltų grėsmę saugiai ir patikimai bendrovės veiklai, ar kandidatai atitinka teisės aktuose nustatytus reikalavimus vadovams.

Valdyba ne rečiau kaip kartą per metus atlieka savo veiklos įvertinimą. Šis įvertinimas apima valdybos struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupę vertinimą.

Kiekvienas AB „Invalda LT“ valdybos narys privalo nepainioti Bendrovės turto su savo turtu ir nenaudoti jo ar informacijos, gautos vykdant valdybos nario funkcijas, asmeninei naudai ar trečiųjų asmenų naudai kitaip, nei leidžia visuotinis akcininkų susirinkimas ir valdyba. Valdybos narys privalo artimiausiame valdybos posėdyje žodžiu ar raštu pranešti apie su bendrove sudarytus sandorius (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis). Bendrovės valdybos nariai teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais turi pateikti informaciją apie savo ir glaudžiai susijusių asmenų sudarytus sandorius dėl bendrovės vertybinių popierių.

Kiekvienas AB „Invalda LT“ valdybos narys per 5 (penkis) darbo dienas privalo pranešti bendrovės vadovui ar valdybos pirmininkui, jeigu jei pasikeitė duomenys, kurie buvo pateikti akcininkams prieš išrenkant asmenį valdybos nariu. Pasikeitusi informacija akcininkams atskleidžiama bendrovės metiniame pranešime.



Bendrovės valdybos nariai aktyviai dalyvauja valdybos posėdžiuose bei skiria pakankamai laiko ir dėmesio valdybos nario pareigoms atlikti. Valdybos darbo reglamente nustatyta, kad jeigu valdybos narys dalyvavo mažiau kaip 2/3 valdybos posėdžių per finansinius metus, apie tai akcininkai informuojami eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Per 2013 metus viso įvyko 36 AB „Invalda LT“ valdybos posėdžiai. Nuo metų pradžios iki gegužės 27 d. bendrovės valdyboje buvo Vytautas Bučas, Indrė Mišeikytė ir Darius Šulnis. Nuo 2013 m. gegužės 28 d. bendrovės valdybą sudaro Alvydas Banys, Indrė Mišeikytė ir Darius Šulnis. Per 2013 m. Vytautas Bučas dalyvavo asmeniškai visuose posėdžiuose. Alvydas Banys nepraleido nei vieno valdybos posėdžio, keturiuose posėdžiuose dalyvavo nuotoliniu būdu. Indrė Mišeikytė nepraleido nei vieno posėdžio, keturiuose posėdžiuose dalyvavo nuotoliniu būdu. Darius Šulnis trijuose posėdžiuose dalyvauti negalėjo, tačiau balsavo iš anksto raštu, dviejuose posėdžiuose dalyvavo, tačiau nuo balsavimo susilaikė dėl galimo interesų konflikto, kituose posėdžiuose dalyvavo asmeniškai ir nepraleido nei vieno posėdžio.

10.3. Prezidentas

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

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

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

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

Prezidentas atsako už:

- bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
- metinės finansinės atskaitomybės sudarymą;
- sutartis su audito įmone sudarymą;
- informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, valdybai Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais ar jų prašymu;
- bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- bendrovės dokumentų pateikimą Vertybinių popierių komisijai ir Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui;
- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos informacijos viešą paskelbimą įstatuose nurodytame dienraštyje;
- 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.

11. Informacija apie bendrovės valdybos narius, vyr. finansininką, audito komiteto narius

AB „Invalda LT“ valdyba ketverių metų kadencijai patvirtinta 2013 m. gegužės 28 d. vykusiame visuotiniame akcininkų susirinkime. Valdybos pirmininku tapo Alvydas Banys, o nariais – Indrė Mišeikytė bei Darius Šulnis. 2013 m. gegužės 22 d. bendrovės prezidentu išrinktas Darius Šulnis.



Alvydas Banys - valdybos pirmininkas

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2016 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus Gedimino technikos universitetas, Statybos ekonomikos fakultetas, inžinieriaus-ekonomisto magistro laipsnis. Lietuvos mokslų akademijos Ekonomikos instituto jaunesnysis mokslinis bendradarbis.
Darbo patirtis	Nuo 2013 m. liepos 1 d. AB „Invalda LT“ – patarėjas Nuo 2007 m. UAB „LJB Investments“ – direktorius Nuo 2007 m. UAB „LJB property“ – direktorius 1996 – 2006 m. AB „Invalda“ – viceprezidentas 1996 – 2007 m. UAB „Nenuorama“ – prezidentas
Turimos AB „Invalda LT“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 1.750.000 vnt.; įstatinio kapitalo – 7,05 proc., balsų – 7,68 proc. Kartu su susijusia įmone „LJB Investments“: akcijų - 8.689.824 vnt., įstatinio kapitalo – 34,99 proc., balsų – 38,12 proc Su kartu veikiančiais asmenimis balsų dalis iš viso – 91,59 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „Cedus invest“ – valdybos narys UAB BAIP grupė – valdybos narys UAB „Invalda LT Investments“ – valdybos pirmininkas
Turima kitų įmonių įstatinio kapitalo ir balsų dalis	UAB „LJB property“ – 99,99 proc. UAB „LJB Investments“ – 82,26 proc. UAB „Gulbinų turizmas“ – 7,7 proc.



Indrė Mišeikytė - valdybos narė

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2016 m.
Išsilavinimas	Vilniaus Technikos Universitetas, Architektūros fakultetas. Įgytas – architektūros magistro laipsnis.
Darbo patirtis	Nuo 2012 m. gegužės AB „Invalda LT“ – patarėja Nuo 2013 m. birželio AB „Invalda privatus kapitalas“ - patarėja Nuo 2002 m. UAB „Inreal valdymas“ – architektė 2000 – 2002 m. UAB „Gildeta“ – architektė

tęsinys kitame lape

atkelta iš 21 lapo (informacija apie valdybos narę Indrę Mišeikytę)

Darbo patirtis	1996 – 2002 m. AB „Invalda“ – architektė 1996 – 1997 m., UAB „Gildeta“ – architektė 1996 – 1997 m. UAB „Kremi“ – architektė 1994 – 1996 m. AB „Vilniaus baldai“ – architektė
Turimos AB „Invalda LT“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 455.075 vnt.; įstatinio kapitalo – 1,83 proc., balsų – 2 proc. Su kartu veikiančiais asmenimis balsų dalis iš viso – 91,59 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Invalda privatus kapitalas“ – valdybos narė
Turima kitų įmonių įstatinio kapitalo ir balsų dalis	UAB „DIM investment“ – 25 proc. UAB „Tūta“ – 5,25 proc.



Darius Šulnis - valdybos narys, prezidentas

Kadencijos valdyboje laikotarpis	2013 – 2016 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	Duke universitetas JAV, verslo administravimo magistras (Global Executive MBA). Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis. Finansų maklerio licencija (generalinė) Nr. A109.
Darbo patirtis	2006 – 2011 m. AB „Invalda“ prezidentas. 2011 – 2013 m. AB „Invalda“ patarėjas. Nuo 2013 m. gegužės mėn. perrinktas AB „Invalda LT“ prezidentu. 2002 – 2006 m. UAB „Invalda Real Estate“ (dabartinis pavadinimas UAB „Inreal valdymas“) – direktorius. 1994 – 2002 m. AB FMĮ „Finasta“ – direktorius.
Turimos AB „Invalda LT“ akcijos	Tiesiogiai: akcijų – 0 vnt.; įstatinio kapitalo ir balsų – 0 proc. Kartu su susijusia įmone „Lucrum investicija“: akcijų - 4.690.572 vnt., įstatinio kapitalo – 18,89 proc., balsų (įskaitant atpirkimo sandoriu perleistų akcijų suteikiamus balsus) – 22,58 proc. Su kartu veikiančiais asmenimis balsų dalis iš viso – 91,59 proc.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Vilniaus baldai“ – valdybos narys AB „Invaldos nekilnojamo turto fondas“ – valdybos pirmininkas UAB „Litagra“ – valdybos narys UAB BAIP grupė – valdybos pirmininkas UAB „Inservis“ – valdybos narys UAB „Kelio ženklai“ – valdybos narys UAB „Invalda LT Investments“ – direktorius, valdybos narys UAB „Cedus Invest“ – valdybos narys SIA „Dommo“ (Latvija) – stebėtojų tarybos pirmininkas SIA „Burusala“ (Latvija) – stebėtojų tarybos pirmininkas
Turima kitų įmonių įstatinio kapitalo ir balsų dalis	UAB „Lucrum investicija“ - 100 proc. UAB „Golfas“ - 31 proc.



Raimondas Rajeckas – vyriausiasis finansininkas

Išsilavinimas, kvalifikacija	Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas, apskaitos ir audito magistro laipsnis.
Darbo patirtis	Nuo 2006 m. AB „Invalda LT“ – 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 „Inreal valdymas“) – vyriausiasis finansininkas 2000 – 2002 m. AB „Gildeta“ – buhalteris 1998 – 2000 m. AB „Invalda“ – buhalteris
Turimas AB „Invalda LT“ akcijų kiekis	-
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	UAB „Invalda LT Investments“ – valdybos narys UAB „INVL Baltic Real Estate“ – direktorius UAB „INVL Baltic Farmland“ – direktorius UAB „INVL Technology“ – direktorius UAB „Aktyvo“ – direktorius UAB „Aktyvus valdymas“ – direktorius UAB „Finansų rizikos valdymas“ – direktorius VŠĮ „Iniciatyvos fondas“ – direktorius UAB „MBGK“ – direktorius UAB „MGK invest“ – direktorius UAB „RPNG“ – direktorius UAB „Regenus“ – direktorius UAB „Cedus Invest“ – direktorius UAB „Consult Invalda“ – direktorius UAB „Cedus“ – direktorius

12. Informacija apie bendrovės audito komitetą

AB „Invalda LT“ audito komitetas sudaromas iš dviejų narių, iš kurių vienas yra nepriklausomas. Audito komiteto narius ketverių metų kadencijai renka ir atšaukia 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.
- stebėti, ar valdybos nariai ir/ar vadovai tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ir pastabas.

AB „Invalda LT“ audito komiteto narys turi teisę atsistatydinti pateikęs apie tai rašytinį pranešimą Bendrovės valdybai prieš 14 dienų. Bendrovės valdyba, gavusi Audito komiteto nario pranešimą apie atsistatydinimą ir įvertinusi visas su tuo susijusias aplinkybes, gali priimti sprendimą arba sušaukti neeilinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuris išrinktų naują



Audito komiteto narį, arba klausimą dėl Audito komiteto nario rinkimų atidėti iki artimiausio Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo. Naujas narys bet kuriuo atveju renkamas iki veikiančio Audito komiteto kadencijos pabaigos.

Audito komiteto darbo tvarka:

Audito komitetas yra kolegialus organas, sprendimus priimantis posėdžių metu. Audito komitetas gali priimti sprendimus ir jo posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja abu komiteto nariai. Sprendimas yra priimtas, kai už jį balsuoja abu Audito komiteto nariai. Audito komiteto narys savo valią – už ar prieš balsuojamą sprendimą, su kurio projektu jis susipažinęs, gali pranešti balsuodamas iš anksto raštu. Balsavimui raštu prilyginamas balsavimas telekomunikacijų galiniais įrenginiais, jeigu yra užtikrinta teksto apsauga ir galima identifikuoti parašą. Audito komitetų posėdžių sušaukimo iniciatyvos teisę turi abu Audito komiteto nariai. Apie šaukiamą posėdį, jame numatomus svarstyti klausimus bei siūlomus sprendimų projektus kitas Audito komiteto narys informuojamas ne vėliau kaip prieš tris darbo dienas raštu (el.paštu arba faksu). Audito komiteto posėdžiai neprotokoluojami, o priimtus sprendimus pasirašo abu komiteto nariai. Kai abu Audito komiteto nariai balsavo raštu, sprendimą surašo ir pasirašo Bendrovės valdybos paskirtas Audito komiteto sekretorius. Sprendimas turi būti surašytas ir pasirašytas ne vėliau kaip per septynias dienas nuo Audito komiteto posėdžio dienos.

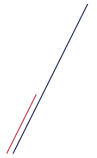
Audito komitetas turi teisę į savo posėdžius kviešti Bendrovės vadovą, valdybos narius (narį), vyriausiąjį finansininką, darbuotojus, atsakingus už finansus, apskaitą ir išdo klausimus bei išorės auditorius. Už darbą Audito komitete jo nariams gali būti mokamas atlyginimas. Audito komiteto narių atlyginimą tvirtina tvirtina visuotinis akcininkų susirinkimas, nustatydamas maksimalų vienos valandos atlyginimą.

2013 m. rugpjūčio 30 d. vykusiam akcininkų susirinkime atšaukti audito komiteto nariai, o į audito komitetą išrinkti UAB „Legisperitus“ teisininkė Danutė Kadanaitė ir UAB „Biotechpharma“ vykdomasis direktorius Tomas Bubinas.



Danutė Kadanaitė – audito komiteto narė

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2016 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	2004 - 2006 m. M. Romerio universitetas, Finansų teisės magistro laipsnis 2000 - 2004 m. Teisės universitetas, Teisininko bakalauro laipsnis 1997 m. Tarptautinė vadybos mokykla
Darbo patirtis	Nuo 2009 m. UAB „Legisperitus“ – teisininkė 2008 – 2009 AB FMĮ „Finasta“ – teisininkė 2008 m. AB „Invalda“ – teisininkė 1999 – 2002 m. advokato Artūro Šukevičiaus kontora – administratorė 1994 – 1999 m. UAB FMĮ „Apyvarta“ – teisės konsultantė
Turimas AB „Invalda LT“ akcijų kiekis	-



Tomas Bubinas – nepriklausomas audito komiteto narys

Kadencijos laikotarpis	2013 – 2016 m.
Išsilavinimas, kvalifikacija	2004 - 2005 m. Baltic Management Institute (BMI) verslo administravimo magistras 1997 - 2000 m. Licencijuotųjų ir atestuotųjų apskaitininkų asociacijos (Association of Chartered Certified Accountants, ACCA) narys 1997 m. Lietuvos atestuotasis auditorius 1988 – 1993 m. Vilniaus universitetas, ekonomikos magistras
Darbo patirtis	Nuo 2013 m. UAB „Biotechpharma“ – vykdomasis direktorius 2010 - 2012 m. „TEVA Biopharmaceuticals USA“ – vyresnysis direktorius 1999 - 2001 m. „PricewaterhouseCoopers“ – vyresnysis vadybininkas 1994 - 1999 m. „Coopers & Lybrand“ – vyresnysis auditorius, vadybininkas
Turimas AB „Invalda LT“ akcijų kiekis	-

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

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

2013 m. bendrovės valdybos nariams nebuvo išmokėta dividendų, perleista turto ar suteikta garantijų. Bendrovė tantjėmų valdybos nariams neskyrė. Specialių išmokų bendrovės vadovams taip pat nebuvo skirta. Bendrovės grupės įmonės AB „Invalda LT“ valdybos nariams, prezidentui tantjėmų neskyrė.

13.1. lentelė. Informacija apie emitento vadovams per 2013 metus priskaičiuotus atlyginimus

	Priskaičiuoti atlyginimai, tūkst. litų		
	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Valdybos nariams (pagal darbo sutartis, kaip bendrovės darbuotojams)	695	998	890
Vidutiniškai vienam valdybos nariui (per mėnesį)	20	30	26
Administracijos nariams (prezidentui ir vyriausiam finansininkui) ²	352	681	503
Vidutiniškai vienam administracijos nariui (per mėnesį)	15	29	21

² Bendrovės ir grupės įmonių priskaičiuoti atlyginimai.

IV. INFORMACIJA APIE EMITENTO IR GRUPĖS VEIKLĄ

14. Emitento ir įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga

14.1. Veiklos aplinka

Lietuvos ekonomika 2013 metais išliko viena iš sparčiausiai augančių Europos Sąjungoje. Remiantis pirminiu įverčiu, Lietuvos bendrasis vidaus produktas 2013-aisiais išaugo 3,4 proc. ir viršijo 2007 metų lygį.

Eksporto augimas, 2011-2012 metais buvęs ekonomikos varikliu, 2013-aisiais sulėtėjo. Pernai eksportas išaugo 6,5 proc., kai 2012 metais augimas sudarė 14,4 proc., o 2011 metais – 28,8 proc. Svarbiausiais BVP augimo veiksniais tapo vidaus paklausa – namų ūkių vartojimas ir investicijos.

Laukiama, kad Lietuvos ekonomika ir toliau augs – „Swedbank“ 2014 metais prognozuoja 3,7 proc., o 2015 metais – 4,2 proc. augimą. 2014 m. pagrindiniai ekonomikos varikliai bus kylantis vidaus vartojimas ir auganti investicijų apimtis, o eksporto vaidmuo sumenks. Žema infliacija, augantis darbo užmokestis bei mažėjantis nedarbo lygis skatins vidaus vartojimą, o žemos palūkanų normos bei gerėjantys verslo ir gyventojų lūkesčiai skatins skolinimosi apimčių augimą. Lietuva atitinka visus Mastrichto kriterijus, tad 2015 metais litą turėtų pakeisti euras.

14.1.1. lentelė. Pagrindiniai Lietuvos ekonomikos rodikliai:

Rodiklis	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Realaus BVP metinis pokytis (pašalinus sezono ir darbo dienų įtaką, proc.)	9,8	2,6	-14,6	1,5	6,1	3,5	3,4
Nominalus BVP (mlrd. Lt)	99,229	111,920	92,032	95,676	106,893	113,735	119,305
Mažmeninės prekybos apyvartos (palyginamosiomis kainomis, išskyrus transporto priemonių prekybą) metinis pokytis (proc.)	16,1	2,2	-21,3	-6,7	6,1	3,9	4,5
Metinis VKI pokytis* (proc.)	8,1	8,5	1,3	3,8	3,4	2,8	0,4
Vidutinis metinis SVKI pokytis (proc.)	5,8	11,1	4,2	1,2	4,1	3,2	1,2
Vidutinis mėnesio darbo užmokestis (IV ketv., Lt)	2052	2319,1	2118,3	2121,5	2175,0	2232,0	2340,2
Vidutinio mėnesio darbo užmokesčio metinis pokytis (IV ketv., proc.)	18,5	13,0	-8,7	0,2	2,5	2,6	4,8

Saltinis: SEB bankas.






14.1.2. lentelė. Pasaulio ir kai kurių šalių BVP augimas

Metinis pokytis, proc.	2012	2013	2014	2015
JAV	2,8	1,9	3,3	3,7
Japonija	1,4	1,7	1,4	1,3
Vokietija	0,7	0,5	1,7	2,1
Kinija	7,7	7,7	7,4	7,0
Didžioji Britanija	0,1	1,9	2,8	2,6
Euro zona	-0,7	-0,4	1,0	1,6
Šiaurės šalys	0,9	0,6	2,1	2,4
Baltijos šalys	4,1	3,0	3,7	4,2
Lietuva	3,7	3,4	3,5	4,5
Latvija	5,0	4,2	4,8	4,8
Estija	3,9	1,0	2,6	2,9
Besivystančios rinkos	4,9	4,7	4,9	5,1
Pasaulis, PPP	3,3	3,2	3,9	4,0
Pasaulis, nominalus	2,6	2,5	3,2	3,3

Šaltinis – SEB Nordic Outlook, 2014 m. vasaris, OECD

Kartu su ekonomika, augo ir akcijų rinkos:

Indeksas/Akcijos	2013-01-01	2014-01-01	+/-%
 OMX Tallinn	734,20	817,72	11,38
 OMX Riga	395,91	460,13	16,22
 OMX Vilnius	355,08	421,60	18,73

Šaltinis: NASDAQ OMX

Visi minėti pokyčiai darė teigiamą įtaką „Invaldos LT“ valdomo turto vertei bei rezultatams.

Baldų sektorius yra orientuotas į eksportą ir beveik 100 proc. produkcijos parduoda koncernui „Ikea“, todėl didžiausią įtaką pajamoms daro šio koncerno užsakymai, o pelningumas priklauso nuo veiklos procesų efektyvumo, žaliavų ir darbo jėgos kainų bei kitų veiksnių.

Žemės ūkio sektoriuje rezultatai didele dalimi priklauso nuo pasaulinių trašų, pesticidų, grūdų, pieno ir kitų žemės ūkio prekių kainų, gamtos sąlygų bei veiklos efektyvumo.

Nekilnojamojo turto sektoriuje didelę įtaką turto vertėms daro skolinto kapitalo prieinamumas bei investuotojų reikalaujama turto grąža – esant palankioms ekonominėms sąlygoms, ji mažėja, o turto kainos – auga.

Žemės ūkio paskirties žemės kainos priklauso nuo žemdirbių veiklos rezultatų, produkcijos kainos pasaulio rinkose bei konkurencijos. Informacijos technologijų sektoriuje itin svarbus veiksnys – specialistų atlygio augimas.

Pastatų priežiūros sektoriaus rezultatams didžiausią įtaką daro vidaus procesų efektyvumas.

Bendrai paėmus, augančios turto kainos daro teigiamą įtaką „Invalda LT“ valdomo turto vertei, tačiau taip pat brangina ir įsigyjamas įmones.

14.2. Svarbūs ataskaitinio laikotarpio bei po jo pabaigos buvę emitento ir grupės įvykiai, jų poveikis finansinėms ataskaitoms

Svarbūs emitento įvykiai

- 2013 m. kovo 8 d. AB „Invalda“ įsigijo 10 proc. savo akcijų, už kurias buvo sumokėta 42,928 mln. litų (12,433 eurų). Akcijų supirkimo kaina – 8,287 lito (2,4 eurų) už akciją. Vasario 19 d. prasidėjusiam akcijų supirkimui, per kurį galėjo būti maksimaliai supirkta - 5 180 214 vnt. akcijų, pasiūlyta 5 381 665 vnt., todėl kiekvieno akcininkas pardavė 96,26 proc. nuo siūlyto kiekio.
- 2013 m. balandžio 9 d. AB „Invalda“ akcininkai pritarė atskyrimo sąlygoms, pagal kurias nuo „Invalidos“ atskirta turto dalis, kurios pagrindu įsteigta nauja akcinė bendrovė „Invalda privatus kapitalas“. „Invalidai privatus kapitalas“ teko 45,45 proc. „Invalidos“ turto, bei tiek pat nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų. „Invalidos privatus kapitalas“ akcijų nenumatoma listinguoti NASDAQ OMX Vilnius biržoje. Sąlygose numatyta, kad po atskyrimo toliau veiksianti „Invalda“ pakeis pavadinimą į „Invalda LT“.
- 2013 m. balandžio 30 d. AB „Invalda“ akcininkų susirinkimas patvirtino 2012 metų finansines ataskaitas. Akcininkai nutarė dividendų ir tantjemų nemokėti, o nepaskirstytas 24,7 mln. litų pelnas perkeltas į kitus finansinius metus.
- 2013 m. gegužės 22 d. AB „Invalda“ valdybą atšaukė nuo 2012 metų „Invalidai“ vadovavusį Dalių Kaziūną iš pareigų ir „Invalidos“ prezidentu paskyrė Darių Šulnį, kuris „Invalidai“ yra vadovavęs 2006-2011 metais.
- 2013 m. gegužės 27 d. AB „Invalda“ įsigijo 2,1 proc. savo akcijų už 8,878 mln. litų. Kaip numato Akcinių bendrovių įstatymas, tie „Invalidos“ akcininkai, kurie valdo mažiau nei 10 proc. „Invalidos“ akcijų, per 45 dienas nuo atskyrimo sąlygų patvirtinimo galėjo pareikalauti, kad jų akcijas išpirktų pati „Invalda“. Akcijos per NASDAQ OMX Vilnius biržos oficialaus siūlymo rinką buvo perkamos po 8,076 lito.
- 2013 m. gegužės 28 d. išrinkta AB „Invalda LT“ valdyba, kurios pirmininku tapo Alvydas Banys, o nariais – Indrė Mišeikytė bei Darius Šulnis.
- 2013 m. gegužės 31 d. Juridinių asmenų registre įregistruota AB „Invalda“ nauja įstatų redakcija, kuria pakeistas bendrovės pavadinimas – akcinė bendrovė „Invalda LT“ - ir sumažintas įstatinis kapitalas. Taip pat įregistruotas naujas juridinis asmuo – akcinė bendrovė „Invalda privatus kapitalas“, įsteigtas atskyrus dalį AB „Invalda“ turto, nuosavo kapitalo bei įsipareigojimų. Vadovaujantis atskyrimo sąlygomis, 2013 m. gegužės 31 dienos pabaigoje akcinės bendrovės „INVALDA“ akcininkai neteko atitinkamos dalies šios bendrovės akcijų ir mainais įgijo AB „Invalda privatus kapitalas“ akcijų. Įrašai akcininkų asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose padaryti teisės aktų nustatyta tvarka. Po atskyrimo tęsiančios veiklą akcinės bendrovės „Invalda LT“ įstatinis kapitalas yra 24 833 551 litas, jis padalintas į 24 833 551 paprastąją vardinę 1 (vieno) lito nominalios vertės akciją.
- 2013 m. birželio 26 d. Lietuvos bankas užregistravo oficialaus siūlymo cirkuliarą AB „Invalda LT“ akcijoms supirkti. „Invalidos LT“ akcininkai Alvydas Banys, „LJB Investments“, Irena Ona Mišeikienė, Darius Šulnis, „Lucrum investicija“ bei kiti, kartu valdantys 90,15 proc. „Invalidos LT“ akcijų, už „Invalidos LT“ akciją siūlė po 2,355 euro (8,13 lito). Oficialus siūlymas pradėtas įgyvendinti 2013 metų liepos 2 dieną ir truko iki liepos 15 dienos, tačiau smulkieji akcininkai jo metu akcijų nepardavė.
- 2013 m. liepos 9 d. Lietuvos bankas užregistravo oficialaus siūlymo cirkuliarą vienos didžiausių Lietuvos baldų gamybos bendrovių „Vilniaus baldai“ akcijoms supirkti, kurį bendradarbiaudami teikė investicijų bendrovės „Invalda LT“ bei „Invalda privatus kapitalas“ ir jų akcininkai. Oficialus siūlymas buvo skelbiamas dėl to, kad pasikeitė „Invalidos LT“, o netiesiogiai – ir „Vilniaus baldų“ kontrolė. Už „Vilniaus baldų“ akciją siūloma po 14,869 euro (51,34 lito). 2013 m. rugpjūčio 1 d. „Invalda LT“ padidino Lietuvos baldų gamybos bendrovės „Vilniaus baldai“ akcijų paketą nuo 39,4 iki 45,4 proc. Už 6 proc. privalomo oficialaus pasiūlymo metu įsigytų akcijų sumokėta 3,495 mln. eurų (12,069 mln. litų). Akcijų įsigijimui naudotos tik nuosavos „Invalda LT“ lėšos.
- 2013 m. rugpjūčio 30 d. paskelbta, kad AB „Invalda LT“ akcininkai suteikė įgaliojimus valdybai inicijuoti iki 10 proc. pačios bendrovės akcijų supirkimą. Nuspręsta nustatyti, kad „Invalda LT“ savo akcijas gali pirkti už jas mokant nuo 2,5 iki 3,5 euro (8,63-12,08 lito).
- 2013 m. rugpjūčio 30 d. vykusiame akcininkų susirinkime atšaukti audito komiteto nariai, o į audito komitetą išrinkti UAB „Legisperitus“ teisininkė Danutė Kadanaitė ir UAB „Biotechpharma“ vykdomasis direktorius Tomas Bubinas (nepriklausomu nariu).
- Vykdam savų akcijų supirkimą, AB „Invalda LT“ įgijo 7,42 proc. savų akcijų, už kurias 2013 m. spalio 10 d. sumokėta 5,343 mln. eurų (18,45 mln. litų). Akcijų supirkimui, per kurį maksimaliai galėjo būti supirkta 2.000.000 vnt. akcijų, pasiūlyta – 1.842.553 vnt. akcijų. Akcijų supirkimas per AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos oficialaus siūlymo rinką prasidėjo 2013 m. rugsėjo 24 d., baigėsi – spalio 7 d. Akcijų supirkimo kaina: 2,90 euro (10,013 lito) už vieną akciją. Atsiskaitymas eurais už supirktas 1 842 553 vnt. akcijų įvyko spalio 10 dieną.

- Atsižvelgiant į tai, jog investuotojai negali prognozuoti, kokiuose sektoriuose bus investuojama, negali pasirinkti norimo investicijos horizonto bei rizikos laipsnio, „Invalidos LT“ akcijų kaina biržoje dažnai buvo mažesnė už atskirų turto verčių sumą, 2013 m. gruodžio 12 d. AB „Invalda LT“ valdyba nusprendė pradėti analizuoti galimybes, susijusias su naujo turto valdymo modelio įgyvendinimu. „Invalda LT“ planuoja steigti valdymo įmonę ir sieks tapti viena pirmaujančių privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, investicinių bei pensijų fondų valdymo įmone regione. Nuo „Invalidos LT“ planuojama atskirti 3 vienasrūšį turta valdančias įmones, kurios siektų Lietuvos banko išduodamų uždaro tipo investicinių bendrovių licencijų. Planuojama prašyti griežčiausio, mažmeniniams investuotojams skirto valdymo režimo. Numatoma, kad pirmosios investicinės bendrovės galėtų veikti nekilnojamojo turto, žemės ūkio paskirties žemės bei informacinių technologijų (IT) sektoriuose. „Invalda LT“ koncentruosis į turto valdymo veiklą ir sieks pagrindines pajamas gauti iš valdymo veiklos.
- 2013 m. gruodžio 12 d. AB „Invalda LT“ valdyba pranešė analizuojanti strategines galimybes, susijusias su AB „Invalda LT“ turimomis vienos iš didžiausių Baltijos šalyse žemės ūkio sektoriaus bendrovių UAB „Litagra“ akcijomis. Šio proceso metu galimas visų ar dalies UAB „Litagra“ akcijų perleidimas vienu ar keliais sandoriais, taip pat kiti sandoriai, didinantys AB „Invalda LT“ atliktos investicijos vertę. Bendrovė informuoja, kad nėra jokių užtikrinimų ar garantijų, kad strateginių galimybių analizė lems konkretaus sprendimo dėl AB „Invalda LT“ turimų UAB „Litagra“ akcijų (jų dalies) perleidimo priėmimą ir/ ar kokio nors su tuo susijusio sandorio sudarymą. Taigi įvykdžius strateginių galimybių analizę AB „Invalda LT“ gali nuspręsti nesiimti jokių veiksmų, susijusių su jos turimų UAB „Litagra“ akcijų (jų dalies) perleidimu. AB „Invalda LT“ valdo 54,55 proc. UAB „Cedus Invest“ akcijų, o šiai bendrovei priklauso 36,9 proc. UAB „Litagra“ balsų, todėl efektyvi AB „Invalda LT“ priklausanti UAB „Litagra“ balsų dalis yra 20,1 proc. Šis akcijų paketas sudaro reikšmingą AB „Invalda LT“ turto dalį, be to, AB „Invalda LT“ prezidentas Darius Sulnis yra ir UAB „Litagra“ valdybos narys.
- 2013 m. gruodžio 12 d. AB „Invalda LT“ valdyba, vadovaudamasi 2013 m. rugpjūčio 30 d. neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, nusprendė supirkti savas paprastas vardines 1 (vieno) lito (0,29 euro) nominalios vertės akcijas. Vykdam savų akcijų supirkimą, bendrovė įsigijo 0,78 proc. savų akcijų, už kurias gruodžio 30 d. sumokėta 0,678 mln. eurų (2,341 mln. litų). Akcijas supirkti buvo numatyta AB „NASDAQ OMX Vilnius“ vertybinių popierių biržoje per oficialaus siūlymo rinką. Akcijų supirkimo pradžia: 2013 m. gruodžio 16 d. Akcijų supirkimo pabaiga: 2013 m. gruodžio 20 d. Akcijų supirkimui, per kurį maksimaliai galėjo būti supirkta 248 335 vnt. vnt. akcijų, pasiūlyta – 193.701 vnt. akcijų. Akcijų supirkimo kaina: 3,5 euro (12,08 lito) už vieną akciją. Atsiskaitymas įvyko gruodžio 30 dieną.
Atsižvelgiant į tai, kad bendrovės turimos akcijos nesuteikia balso teisės, „Invalidos LT“ balso teisę turinčių akcijų (ISIN kodas LT0000102279) skaičius nuo gruodžio 30 d. siekia 22.797.297 vnt.
- 2014 m. kovo 21 d. bendrovė paskelbė Atskyrimo sąlygas, pagal kurias bus atskiriamos bendrovės „INVL Baltic Farmland“, „INVL Baltic Real Estate“ bei „INVL Technology“, paskelbimo metu sudariusios 47,95 proc. „Invalidos LT“ turto (balansinėmis vertėmis). Atskyrimas vykdomas pertvarkant „Invalidos LT“ verslo modelį pagal klasikinius turto valdymo principus. Atskyrimo sąlygas dar turės patvirtinti visuotinis akcininkų susirinkimas.

Svarbūs grupės įvykiai

2013-ieji buvo pertvarkų metai „Invalidos LT“ grupėje. Galutinis taškas bus padėtas perėjus prie klasikinės turto valdymo modelio struktūros. Pagrindiniams grupės verslams 2013 metai buvo nuosaikiai geri, o 2014 metais tiek didžiosios, tiek mažesnės įmonės planuoja augimą.

Pagrindiniai grupės finansiniai rezultatai:

tūkst. litų	2009	2010	2011	2012	2013
Apyvarta	217.322	268.027	317.367	326.324	98.700
Pelnas/nuostoliai	(85.653)	52.464	216.543	32.145	108.532

Apyvarta už 2012 ir ankstesnius metus nurodyta tokia, kokia yra pareikta tų metų bendrovės konsoliduotose finansinėse ataskaitose.

Detalesnė informacija apie grupės finansinius rezultatus pateikta šio pranešimo 15 dalyje „ Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė“, o žemiau apžvelgiamas kiekvienas grupės sektorius.



Baldų gamybos sektorius

Baldų gamybos sektoriuje AB „Invalda LT“ valdo 45,4 proc. AB „Vilniaus baldų“ akcijų. Tai - pirmaujanti korpusinių baldų gamybos įmonė Lietuvoje, beveik visą produkciją parduodanti Švedijos koncernui IKEA. Masine gamyba užsiimančia AB „Vilniaus baldai“ produkcija gaminama iš medžio drožlių plokštės, naudojama korinio užpildo technologija, pagal kurią gaminami baldai lengvesni.



Nuo 2014 m. sausio mėnesio įmonei pradėjo vadovauti Dalius Aleksandravičius, kuris pakeitė 3,5 metų įmonei vadovavusį Aidą Mackevičių.

AB „Vilniaus baldai“ 2013 m. pardavimai siekė 166,12 mln. litų – 28 proc. mažiau nei 2012 m. (230,14 mln. litų). AB „Vilniaus baldai“ per 2013 metus uždirbo 14,31 mln. litų grynojo pelno, praėjusių metų to paties laikotarpio grynas pelnas siekė 27 mln. litų. Pelnas prieš palūkanas, mokesčius, amortizaciją ir nusidėvėjimą (EBITDA) sumažėjo 40 proc. nuo 34,94 mln. litų iki 21,06 mln. litų.

Prastesnius rezultatus lėmė gaminių asortimento kaita, keitėsi apie 50 proc. asortimento. Bendrovė baigė „Expedit“ gaminių grupės gamybą, kuri iki tol buvo pagrindinė, ir pradėjo gaminti vaikų kambario baldus „Flaxa“ bei kitus gaminius. Dėl šių pokyčių buvo vykdomi suplanuoti technologiniai pertvarkymai antrojoje gamykloje. 2013 m. investicijos į naujus įrengimus siekė 16 mln. litų. Planuojama, kad antroji gamykla pilnu pajėgumu pradės dirbti 2014 m. antrąjį ketvirtį.

AB „Vilniaus baldai“ beveik visą savo produkciją eksportuoja, kurią nuperka Švedijos koncernas „IKEA“. Pagrindiniai IKEA parduotuvių franšizę valdančios bendrovės „Inter IKEA Systems B.V.“ rezultatai pateikti 14.2.1. lentelėje.

14.2.1. lentelė. Pagrindiniai IKEA rezultatai

	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Visų IKEA parduotuvių apyvarta, mlrd. eurų	26,0	27,5	29,2
IKEA parduotuvių lankytojų skaičius, mln.	734	776	775
IKEA parduotuvių skaičius	325	338	345

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

14.2.2. Baldų gamybos sektoriaus rezultatai

mln. litų	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Pardavimai	238,4	230,1	166,1
EBITDA	36,1	34,9	21,1
Grynasis rezultatas	26,8	27,0	14,3
Kapitalizacija	138,2	190,5	187,9

14.2.3. Darbuotojų skaičius

Darbuotojų skaičius	2011 m.	2012 m.	2013 m.
-	507	464	488

Nekilnojamojo turto sektorius

Nekilnojamojo turto sektoriuje „Invalda LT“ yra investavusi į komercinės paskirties nuomojamą nekilnojamąjį turtą. Grupės įmonės iš viso valdo 48,5 tūkst. kvadratinį metrų ploto nuosavų patalpų Vilniuje bei 27,3 tūkst. kvadratinį metrų ploto trečiųjų šalių patalpų Vilniuje ir Kaune.

Verslo centrų sektoriuje 2013 metais Lietuvoje vyravo užimtumo bei nuomos kainų augimo tendencijos. 2013 m. antrojoje pusėje tęsėsi sandėliavimo patalpų rinkos plėtra. Atgijo investicijos į logistikos centrų vystymą šalyje.

Nekilnojamojo turto įmonėms „Sago“ ir „INTF investicija“ nepavykus susitarti su jas nuo 2007 metų finansuojančiu banku, bendrovių vadovybė inicijuoja „Sago“ ir „INTF investicija“ bankroto procedūrą. „Invaldos LT“ veiklos rezultatams „Sago“ ir „INTF investicijos“ bankrotas neigiamos įtakos neturės, nes „Invaldos LT“ ataskaitose šios įmonės apskaitomos nuline verte. Be to „Invalda LT“ nelaiduoja už savo įmonių įsipareigojimus. Iškelus bankroto bylas, įmonės nebebus priskiriamos „Invaldos LT“ grupei, todėl konsoliduoti „Invaldos LT“ grupės įsipareigojimai turėtų sumažėti 36,5 mln. litų, o nuosavas kapitalas – išaugtų 6,8 mln. litų.

2013 metų pabaigoje buvo įsigyti kreditoriniai reikalavimai į įmones SIA „Dommo biznesa parks“ ir SIA „Dommo grupa“.



Reikalavimo teisių vertė 2013 metų pabaigoje, įvertinus ankstesnio turto vertės sumažėjimo atstatymą, buvo lygi 13,8 mln. litų. SIA „Dommo biznesa parks“ ir SIA „Dommo grupa“ prie Rygos turi apie 12 800 kvadratinių metrų sandėliavimo patalpų bei virš 58 ha žemės, tinkančios logistikos paskirties pastatų vystymui.

14.2.4. lentelė. Nekilnojamojo turto sektoriaus rezultatai

mln. litų	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Nekilnojamo turto vertė:	220,6	202,1	144,5
Komerčinės paskirties nekilnojamas turtas	155,6	148,3	143,8
Nekilnojamas turtas vystymui	57,1	36,8	0,7
Gyvenamosios paskirties nekilnojamas turtas	7,9	17,0	-
Nuosavas kapitalas (su AB „Invalda LT“ suteiktomis paskolomis)	131,9*	113,2	46,0
Skola kredito įstaigoms	121,8	101,0	95,6
Nuomos pajamos	16,7*	16,5	15,2
Iš jų – klientams priklausančio turto	5,0	5,3	5,5
Nekilnojamo turto vertės pokytis	(15,6)*	(12,8)	(0,6)
Įmonių pardavimo rezultatas, atidėjiniai ir kiti nepiniginiai straipsniai	1,5*	0,1	5,2
Nekilnojamo turto sektoriaus rezultatas	(20)	(13,5)	3,7

* Įskaičiuoti žemės ūkio paskirties žemės rezultatai

14.2.5. lentelė. Po atskyrimo „Invaldai LT“ priklausančių nekilnojamojo turto įmonių pagrindiniai duomenys

mln. litų	2011m.	2012 m.	2013 m.
Nekilnojamo turto vertė	144,3	144,2	144,5
Nuosavas kapitalas (su AB „Invalda LT“ suteiktomis paskolomis)	45,0	45,7	46,0
Skola kredito įstaigoms	103,2	99,8	95,6
Nuomos pajamos	14,3	14,8	14,4
Iš jų – klientams priklausančio turto	5,0	5,3	5,5
Bendras įmonių rezultatas	(13,3)	(0,2)	(0,7)

Žemės ūkio paskirties žemės sektorius

„Invalda LT“ valdo 17 įmonių, kurios 2013 m. pabaigoje kartu turėjo 2,9 tūkst. ha žemės. Ši žemė nuomojama ūkininkams ir žemės ūkio bendrovėms. Ilgu laikotarpiu siekiama uždirbti iš nuomos kainų augimo bei žemės vertės priaugio.

2013 m. trečiojo ketvirčio pabaigoje užbaigta valdomo žemės ūkio paskirties portfelio pertvarka, kurios metu anksčiau 9 įmonių valdyti sklypai perduoti 17 naujai įsteigtų įmonių. Po pertvarkos kiekviena įmonė valdo geografiškai artimus sklypus.

Lietuvos žemės ūkiui geri 2012 metai, augantis ūkininkų efektyvumas bei konkurencija lėmė tiek žemės nuomos, tiek žemės kainų kilimą. Nepaisant to, vidutinė žemės kaina Lietuvoje išlieka viena mažiausių Europos Sąjungoje.

2013 m. žemės rinka buvo aktyvi – stiprūs ūkininkai didinasi valdomos žemės kiekį, todėl Vidurio Lietuvoje, kur žemės yra derlingiausios, fiksuoti ženklūs kainų priaugiai.

Nuo 2014 m. įsigaliojo Žemės ūkio paskirties žemės įsigijimo laikinojo įstatymo pokyčiai, kurie neleidžia susijusiems asmenims įsigyti daugiau kaip 500 hektarų žemės, taip pat išplėstas pirmumo teisę parduodamą žemę įsigyti galinčių asmenų ratas. Pataisos lemia, kad „Invaldos LT“ grupės įmonės nebegalės tiesiogiai investuoti į žemės ūkio paskirties žemę, o valdomo portfelio didinimas įmanomas tik perkant žemę valdančių bendrovių akcijas.

Vadovybės vertinimu „Invaldai LT“ priklausančių žemės ūkio paskirties žemės sklypų vertė 2013 m. pabaigoje buvo 36,1 mln. litų, arba 12,3 tūkst. litų už hektarą. Teigiamas žemės vertės pokytis sudarė 11,3 mln. Litų, įvertinus atidėtojo pelno mokesčio įtaką sektoriaus pelnas buvo 9,1 mln. litų.

Didelė dalis nuomos pajamų buvo investuota į sklypų kokybės gerinimą – atlikti didžiosios portfelio dalies sklypų kadastriniai matavimai bei dirvožemio cheminiai tyrimai.

Lyginant su metų pradžia, valdomas žemės ūkio paskirties sklypų portfelis sumažėjo dėl įvykusio AB „Invalda“ atskyrimo, po kurio „Invalda privatus kapitalas“ atiteko 9 įmonės, valdančios 2071,7 ha žemės.

14.2.6. lentelė. Pagrindiniai žemės ūkio paskirties žemės sektoriaus rodikliai

	2012 m.	2013 m.
Žemės ūkio naudmenų plotas, ha	4995,3	2923,6
Vidutinis našumo balas	46,7	46,4
Žemių vertė, mln. litų	41,8	36,1
Nuosavas kapitalas (kartu su AB „Invalda LT“ suteiktomis paskolomis), mln. litų	41,4	33,4
Skola kredito įstaigoms, mln. litų	-	-
Nuomos pajamos, mln. litų	1,5	1,3
Sektoriaus rezultatas, mln. litų	2,4	9,1

Žemės ūkio sektorius

Žemės ūkio sektoriuje AB „Invalda LT“ per bendrovę „Cedus invest“ valdo 20,1 proc. vienos didžiausių Baltijos šalių žemės ūkio sektoriuje veikiančių bendrovių grupių UAB „Litagra“ akcijų. Valdomas akcijų paketas sumažėjo po AB „Invalda“ atskyrimo.



Statistikos departamento duomenimis, 2013 metais, lyginant su 2012-aisiais, dirbamos žemės plotas Lietuvoje, iš kurio buvo nuimtos grūdinės kultūros, išaugo 4 proc. ir sudarė 1,255 mln. hektarų, tačiau derlius sumažėjo 4 proc. iki 4,555 mln. tonų. Tai reiškia, kad palyginti su rekordiniais 2012-aisiais, derlingumas sumažėjo 8 proc.

14.2.7. lentelė. Nuimtas plotas, derlius ir derlingumas visuose ūkiuose

	Nuimtas plotas, tūkst. ha		Derlius, tūkst. tonų		Derlingumas, 100 kg/ha	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Grūdiniai augalai, iš viso	1202,1	1255,4	4736,5	4550,0	39,4	36,2
žieminiai javai	594,7	640,7	2810,0	2623,0	47,3	40,9
vasariniai javai	565,0	569,8	1846,6	1836,3	32,7	32,2
ankštiniai augalai	42,4	44,9	79,9	90,7	18,9	20,2

Didžiausias grūdinių augalų derlingumas buvo Marijampolės, Šiaulių ir Kauno apskrityse, atitinkamai 4,7, 4,3 ir 4,2 tonos iš hektaro.

Didėjantys dirbamos žemės plotai teigiamai veikia trąšų, pesticidų bei kitų augalų apsaugos priemonių paklausą, o tai sudaro prielaidas augti „Litagros“ prekybos padaliniiui. Tačiau mažesnis derlius blogina elevatorių bei pirminės žemės ūkio gamybos padalinių rezultatus.

Leidinio „Agrorinka“ duomenimis, 2013 m. gruodį, palyginus su laikotarpiu prieš metus, vidutinė kviečių supirkimo kaina Lietuvoje buvo 20,4 proc., rugių – 26,6 proc., miežių – 16,6 proc., o rapsų – 18,3 proc. mažesnė. Kritusios produkcijos kainos pablogino pirminės žemės ūkio produkcijos gamybos padalinio pelningumą.

2013 m. „Litagros“ grupei pavyko padidinti grūdų prekybos apimtį, pašarų eksportą, tačiau mažesnis derlius neleido pasiekti 2012 m. rezultatų.

14.2.8. lentelė. Pagrindiniai UAB „Litagra“ grupės rodikliai

mln. litų	2011 m.*	2012 m.*	2013 m.*
Pardavimai	318,1	429,5	452,5
EBITDA	19,9	40,1	28,1
Grynasis rezultatas, pagal bendrovės pateiktus duomenis	0,5	20,3	13,0

* Rodikliai už 2011 m. vertinti pagal verslo apskaitos standartus (VAS), 2012 m. ir 2013 m. – pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS).

Daugiau informacijos apie sektoriaus siūlomas paslaugas bei veiklą tinklalapyje <http://www.litagragroup.lt>

Informacinių technologijų sektorius

Per savo valdomas įmones BAIP grupė 2013 metais aktyviai dirbo Lietuvoje, kur teikė paslaugas ir įgyvendino projektus Lietuvos banke, „Western Union“, SEB banke, Centrinėje hipotekos įstaigoje, Vytauto Didžiojo universitete, Vilniaus universitete, LR Generalinėje prokuratūroje, laivininkystės, logistikos, mažmeninės prekybos, transporto įmonėse ir kitose organizacijose.

BAIP grupės įmonės sėkmingai įgyvendino projektus ir Estijoje bei Latvijoje, taip pat Pietryčių Azijoje, Karibų ir Rytų Afrikos regionuose. Buvo teikiamos paslaugos ir įgyvendinami projektai Ruandos Vystymosi Taryboje, Mauricijaus Registrų centre, Rytų Karibų šalių organizacijoje, Vietnamo Verslo įmonių registravimo biuruose.

2013 metais augo grupėi priklausančių įmonių skaičius. Balandžio mėnesį BAIP grupei priklausanti Norway Registers Development AS (NRD), siekdama būti arčiau klientų, investavo Rytų Afrikoje įsigydama įmonę 360 Smart Consulting Ltd., kurią vėliau pervadino į Norway Registers Development East Africa Ltd. Metų pabaigoje BAIP grupės kibernetinės gynybos paslaugos buvo atskirtos į savarankišką, specializuotą kibernetinės saugos įmonę NRD CS.

2014 metais BAIP grupė tęs investicijas į mokslinius tyrimus ir technologinę plėtrą, nuosavų produktų kūrimą kibernetinės saugos srityje, modernizuos verslo registravimo, hipotekų ir licencijų sistemas, paslaugų portfelį papildys sprendimais, būtiniais sparčiam besivystančių šalių ekonomikos progresui – viešųjų ir centralizuotų pirkimų, verslo priežiūros institucijų, valstybės valdomų įmonių valdymą remiančiomis informacinėmis sistemomis ir konsultacijomis, teismų modernizacijos sprendimais, taip pat mokesčių surinkimo sistemomis (eFiling).

Naujų verslų srityje BAIP grupė ketina sujungti jaunus verslus greitai augančiose šalyse Rytų Afrikoje ir Pietryčių Azijoje su Europos informacinių technologijų verslais bei profesionalais, finansuoti ir investuoti į jų plėtrą. BAIP grupė tęs politiką būti arčiau klientų ir į vykdomas programas įtrauks vietinius veiklos regionų partnerius, daug dėmesio skirs bendradarbiavimui su Lietuvos ir Europos paslaugų tiekėjais, nevyriausybinėmis profesionalų organizacijomis bei akademiniais sektoriais stiprinti.

Jau pasirašytas susitarimo memorandumas su Ugandos Vadybos ir Technologijos universitetu, kartu su ISACA Tanzanijos skyriumi įgyvendinama Tanzanijos patariamoji kibernetinės gynybos sistema.

2014 metais dukterinės BAIP grupės įmonės įgyvendins projektus Latvijoje, Portugalijoje, Moldovoje, Gruzijoje, Baltarusijoje, Tanzanijoje, Ugandoje, Burundyje, Ruandoje, Vietname, Laose, Mauricijoje ir Centrinėje Amerikoje.



14.2.10 lentelė. Informacinių technologijų sektoriaus rezultatai³

mln. litų	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Pardavimai	34,5	40,8	50,7
EBITDA	3,2	2,7	4,4
Grynasis pelnas (nuostoliai) prieš investicijos amortizaciją ⁴ ir vadovų opcionų sąnaudas	1,1	(0,1)	1,4
Grynasis pelnas (nuostoliai)	(0,7)	(1,1)	0,7

Daugiau informacijos apie sektoriaus siūlomas paslaugas bei veiklą tinklalapiuose www.baipgrupe.lt; www.baip.lt; www.nrd.no; www.nrd.lt; www.nrd.co.tz; www.nrdcs.lt.

14.2.11. lentelė. Darbuotojų skaičius

Darbuotojų skaičius	2011 m.	2012 m.	2013 m.
-	121	131	148

³ „Norway Registers Development“ AS (NRD) rezultatai konsoliduojami nuo 2011 m. gruodžio mėn.

⁴ UAB „BAIP“ įsigijimo metu susidariusio kontraktų turto amortizacija.



Pastatų priežiūros sektorius

Pastatų priežiūros sektoriuje „Invalda LT“ valdo įmones „Inservis“ (ankstesnis pavadinimas – „Inreal pastatų priežiūra“), „Priemiestis“, „Jurita“ ir Naujosios Vilnios turgavietė.



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



Pastatų priežiūros sektoriaus įmonės 2013 m. padidino pajamas 18 proc. iki 15,5 mln. litų bei uždirbo 1,3 mln. litų grynojo pelno. Pastatų priežiūros sektoriaus įmonės dėl didelių sąnaudų pirmąjį pusmetį veikė nuostolingai, todėl 2013 m. viduryje pasikeitus „Inservis“ vadovui, didžiausias dėmesys buvo skiriamas sąnaudų ir vidinių procesų optimizavimui, o ne pardavimų augimui. Padaryti veiksmai jau davė savo rezultatų – vien per ketvirtąjį ketvirtį uždirbta 0,2 mln. litų pelno, todėl tai leidžia tikėtis gerų rezultatų 2014 metais.




Pastatų priežiūros sektoriaus administruojamų daugiabučių plotas išaugo 6 proc. iki 695 tūkst. kvadratinų metrų.

2013 m. „Inservis“ atsisakė daugiabučių administravimo padalinio Alytaus rajone, pradėjo administruoti daugiabučius Šiauliuose. Pasirašyta sutartis dėl žemės sklypų administravimo ir priežiūros visoje Lietuvoje su UAB „Intractus“, prižiūrimas sklypų plotas viršija 500 hektarų.

14.2.12. lentelė. Pastatų priežiūros sektoriaus rezultatai

mln. litų	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Pardavimai	10,7	13,1	15,5
EBITDA	0,9	0,4	1,1
Grynasis pelnas	1,0	(0,3)	0,5

14.2.13. lentelė. Darbuotojų skaičius

Darbuotojų skaičius	2011 m.	2012 m.	2013 m.
-	167	231	239



15. Emitento ir įmonių grupės finansinių rezultatų analizė

15.1. lentelė. Pajamos 2011 – 2013 m., tūkst. litų

	Bendrovės			Grupės		
	2011 m.	2012 m.	2013 m.	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Pardavimų pajamos	-	-	-	317.367	326.324	98.700
- baldų gamyba	-	-	-	238.368	230.142	.*
- nekilnojamasis turtas	-	-	-	25.884	31.893	23.891
- ŽŪ paskirties žemė	-	-	-	799	1.476	1.258
- informacinės technologijos	-	-	-	34.530	40.769	50.749
- pastatų priežiūra	-	-	-	10.710	13.134	15.528
- kitos įmonės	-	-	-	11.108	11.675	8.783
- eliminavimas	-	-	-	(4.032)	(2.765)	(1.509)
Pelnas (nuostolis) iš investicijų	280.487	(216)	909	(83.876)	4.849	2.873
Kitos pajamos	24.220	40.795	23.244	10.110	4.537	1.715
- palūkanų pajamos	12.883	12.025	6.331	6.749	3.656	1.504
- dividendų pajamos	11.314	28.758	16.841	-	18	71
- kitos pajamos	23	12	72	3.361	863	140
Investicinio turto vertės pokytis	-	-	-	(14.727)	(8.709)	10.736
Pelnas dėl atskyrimo	-	-	68.071	-	-	85.363**

* Dėl atskyrimo šiame segmente veikusi dukterinė įmonė tapo asocijuota, todėl finansinėse ataskaitose jos pajamos nuo 2013 m. birželio mėn. nekonsoliduojamos, o sausio – gegužės mėn. patenka į nutrauktą veiklą.

** Finansinėse ataskaitose 780 tūkst. Lt yra parodyta prie tęstinės veiklos ir 84.583 tūkst. Lt. prie nutrauktos veiklos.

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

	Bendrovės			Grupės		
	2011 m.	2012 m.	2013 m.	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Ilgalaikis turtas	126.423	201.024	109.633	379.679	363.734	294.616
Trumpalaikis turtas	268.796	171.169	64.933	265.046	226.175	71.330
Turtas skirtas pardavimui	3.745	-	-	1.708	-	-
Nuosavas kapitalas	360.735	360.561	159.983	415.361	416.196	219.186
Nuosavas kapitalas priskirtas patronuojančios įmonės akcininkams	360.735	360.561	159.983	386.210	392.955	218.826
Mažumos dalis	-	-	-	29.151	23.241	360
Ilgalaikiai įsipareigojimai	-	-	-	139.071	119.655	73.938
Trumpalaikiai įsipareigojimai	38.229	11.632	14.583	92.001	54.058	72.822
Rezultatas prieš apmokestinimą	259.267	22.182	82.681	(95.187)	5.513	23.261*
Grynasis rezultatas	274.870	20.947	80.990	216.543	32.145	108.532
Grynasis rezultatas priskirtinas patronuojančios įmonės akcininkams	-	-	-	209.046	24.771	107.275

* Lyginant su rezultatu prieš apmokestinimą, kuris buvo skelbtas tarpiniame pranešime, šis skaičius sumažėjo, nes pelno iš atskyrimo dalis, susijusi su AB „Vilniaus baldai“ akcijų perdavimu, buvo perklasifikuota į nutrauktą veiklą.

15.3. lentelė. Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai

AB „Invalda LT“, mln. litų	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Nuosavas kapitalas	360,7	360,6	160,0
Skolos bankams	-	-	7,8
iš jų ilgalaikės	-	-	-
Skolos grupės įmonėms	0,4	9,1	4,9
Obligacijos	34,1	-	-
Kitos skolos	3,8	2,5	1,9
Įsipareigojimai iš viso	38,3	11,6	14,6
Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai iš viso:	399,0	372,2	174,6

15.4. lentelė. Rodikliai

	Bendrovės			Grupės		
	2011 m.	2012 m.	2013 m.	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Nuosavybės grąža (ROE), %	123,09	5,81	31,12	74,48	6,36	35,07
Skolos koeficientas	0,10	0,03	0,08	0,36	0,29	0,40
Skolos – nuosavybės koeficientas	0,11	0,03	0,09	0,56	0,42	0,67
Bendrasis likvidumo koeficientas	7,13	14,72	4,45	2,90	4,18	0,98
Grynasis pelnas, tenkantis vienai akcijai (EPS), Lt	5,32	0,40	2,36	4,05	0,47	3,12
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis (P/E)	1,26	17,06	5,06	1,66	14,49	3,82

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

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

16.1. Emitento ir įmonių grupės veikla susijusi su socialine atsakomybe

„Invalda LT“ į savo veiklą įtraukia socialinius klausimus bei santykiuose su visais suinteresuotais asmenimis vadovaujasi pagarbos žmogui, visuomenei bei gamtai principais. Principai, kuriems pritaria ir kuriuos taiko „Invalda LT“:

- Žmogaus teisės
 - Remti ir gerbti žmogaus teisių apsaugą savo įtakos srityje.
 - Užtikrinti, kad bendrovė neprisidėtų prie žmogaus teisių pažeidinėjimo.
- Darbuotojų teisės
 - Pripažinti darbuotojų asociacijų laisvę ir teisę į veiksmingas derybas.
 - Bet kokios formos priverstinio darbo eliminavimas.
 - Diskriminacijos, susijusios su įdarbinimu ir profesija, nebuvimas.
- Aplinkos apsauga
 - Pritarimas aplinkosaugos atsakomybės didinimo iniciatyvoms.
 - Aplinkai palankių technologijų vystymo ir platinimo skatinimas.
 - Kova su korupcija
 - Kova prieš visas korupcijos formas (tarp jų – papirkinėjimą ir kyšininkavimą).

Atsakingo verslo veiksmai bendrovėje

- Etiška verslo praktika

Bendrovėje yra sukurtas ir patvirtintas etikos kodeksas, kad visi darbuotojai žinotų veiklos principus, kurių yra tikimasi iš jų.

Etikos normų pagrindas yra teisės aktų laikymasis ir visi darbuotojai be išimties gerbia įstatymus ir jų laikosi. Darbuotojai vengia situacijų, kurios sukeltų abejonių jų sugebėjimu veikti bendrovės naudai ir galėtų atsirasti interesų konfliktas. Taip pat darbuotojai įsipareigoja neatskleisti konfidencialios informacijos ir nesinaudoti ja prekiaujant vertybiniais popieriais savo, šeimos narių ar kitų susijusių asmenų vardu.

- Vartotojui skirta informacija ir skaidrumas

Bendrovė viešai atskleidžia informaciją apie bendrovės veiklą ir tikslus, finansinius rezultatus, valdymo organų narius ir akcininkus, susijusių asmenų sandorius, bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją ir kt. Kad informacija pasiektų kuo daugiau vartotojų ir būtų užtikrintas savalaikis priėjimas prie jos, visa ši informacijos dedama į bendrovės interneto tinklapį www.invaldalt.com.

Informacija yra atskleidžiama visiems ir vienu metu. Bendrovė informacijos, galinčios turėti įtakos jos išleistų vertybinių popierių kainai, neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija viešai nepaskelbiama per biržos informacijos sistemą.

- Socialinės iniciatyvos skatinimas

Siekiant šio tikslo bendrovė įkūrė viešąją įstaigą „Iniciatyvos fondas“ (www.iniciatyvosfondas.lt), organizuojančią ir kuruojančią socialinės iniciatyvos skatinimo programas.

- Pagrindinių darbo standartų ir darbuotojų socialinės gerovės užtikrinimas

„Invalda LT“ siekia būti bendrove, kur gerbiamos kiekvieno darbuotojo teisės, poreikiai ir indėlis į bendrovės veiklą. Įdarbinant nei vienas kandidatas nėra diskriminuojamas dėl lyties, seksualinės orientacijos, rasės, tautybės, kalbos, kilmės, pilietybės ir socialinės padėties, tikėjimo, santuokinės ir šeiminių padėties, amžiaus, įsitikinimų ar pažiūrų, priklausomybės politinėms partijoms ir visuomeninėms organizacijoms.

Darbo laiko trukmė ir poilsio normos, darbo apmokėjimo sąlygos, kompensacijos ir lengvatos, saugos ir sveikatos normos yra nustatytos laikantis visų teisės aktų.

- Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės

Visi bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes susipažinti ir dalyvauti priimančioms svarbiems sprendimams. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros atitinka teisės aktų nuostatas ir sudaro akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime, iš anksto susipažinti sprendimų projektais bei sprendimų priėmimui reikalinga medžiaga, taip pat užduoti klausimus AB „Invalda LT“ valdybos nariams.

16.2. Darbuotojai

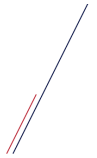
AB „Invalda LT“ siekia būti bendrove, kurioje gerbiamos kiekvieno darbuotojo teisės, poreikiai ir indėlis į bendrovės veiklą. Viena iš bendrovės vertybių – darbuotojai, todėl didelis dėmesys skiriamas čia dirbantiems žmonėms, jų kvalifikacijai ir motyvacijai. Formuodama komandą, AB „Invalda LT“ orientuojasi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

Kolektyvinė sutartis bendrovėje nesudaryta. Atlyginimų komitetas bendrovėje nesuformuotas (plačiau žr. 2 priedas. „Informacija apie tai, kaip laikomasi bendrovių valdymo kodekso“, p. 53). Darbo sutartys bendrovėje sudaromos pagal Lietuvos Respublikos darbo kodekso reikalavimus. Darbuotojai priimami ir atleidžiami iš darbo laikantis Lietuvos Respublikos darbo kodekso reikalavimų. Darbo sutartyse nėra numatytų ypatingų darbuotojų teisių ir pareigų. Bendrovėje atlyginimas peržiūrimas 1 kartą per metus atsižvelgiant į darbuotojo veiklos įvertinimą bei į metų veiklos rezultata (kiekvienų metų pradžioje suformuluojami darbuotojo metiniai veiklos tikslai, į kuriuos atsižvelgiama vertinant metų veiklos rezultata).

2013 m. vidutinis AB „Invalda LT“ darbuotojų skaičius – 12 (2012 – 15). Darbuotojų skaičius sumažėjo dėl ataskaitiniu laikotarpiu įvykusios bendrovės reorganizacijos, kai dalis darbuotojų perėjo dirbti į bendrovę „Invalda privatus kapitalas“. Bendrovės darbuotojų išsilavinimas – aukštasis.

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

	Mato vnt.	2011 m.	2012 m.	2013 m.
Bendras darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigoje	žm.	13	15	10
- vadovaujančio personalo	žm.	4	5	4
- specialistų	žm.	9	10	6
Vidutinis priskaičiuotas mėnesio darbo užmokestis	litai	10.077	16.444	12.300
- vadovaujančio personalo	litai	17.004	29.310	22.508
- specialistų	litai	6.619	10.190	6.264



AB „Invalda LT“ ir dukterinių bendrovių darbuotojų skaičius 2013-12-31 buvo 497 (2012-12-31 – 1.051). Darbuotojų skaičius sumažėjo dėl ataskaitiniu laikotarpiu įvykusios reorganizacijos, po kurios dukterinė įmonė „Vilniaus baldai“ tapo asocijuota ir jos darbuotojai neįsiskaičiuoja į bendrą skaičių.

16.3. Informacija apie Bendrovės ir jos organų narių, sudarytų komitetų narių ar darbuotojų susitarimus, kuriuose numatyta kompensacija, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties arba jei jų darbas baigtųsi dėl emitento kontrolės pasikeitimo

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.

16.4. Aplinkosauga

AB „Invalda LT“ grupėje siekiama skirti dėmesio aplinkosaugai, ypač gamybinėse įmonėse, kuriose kryptingai dirbama siekiant ekologizuoti gamybą, valdyti naudojamų medžiagų ir žaliavų poveikį aplinkai. AB „Vilniaus baldai“ įdiegta aplinkos apsaugos vadybos sistema, atitinkanti ISO 14001 reikalavimus. Šios sistemos esmė – aplinkos apsaugos valdymas ir nuolatinis gerinimas. Bendrovėje kryptingai dirbama siekiant ekologizuoti gamybą, valdyti naudojamų medžiagų ir žaliavų poveikį aplinkai, užtikrinti, kad produktų ar paslaugų tiekėjai laikytųsi aplinkos apsaugos vadybos reikalavimų.

Be to, AB „Invalda LT“ grupės nekilnojamojo turto paslaugų sektoriaus įmonėse: UAB „Inservis“, UAB „Priemiestis“ bei AB „Vernitas“ ir AB „Vilniaus baldai“, galioja pasirašytas „Žalioji protokolas“⁵, kuriuo deklaruojama savo siekį racionaliai vartoti elektros energiją.

AB „Invalda LT“ grupės įmonių darbuotojai aktyviai prisideda prie socialinių aplinkosauginių akcijų: 2013 m. gegužės 11 d. UAB „Inservis“ darbuotojai aktyviai dalyvavo akcijoje DAROM 2013, sutvarkydami Kalnų parko teritoriją (Vilniuje). Vilniaus pilių valstybinio kultūrinio rezervato direkcija dėkojo už dalyvavimą talkoje.

Litagros grupės įsteigtas VšĮ „Gamtosaugos projektų vystymo fondas“ prisideda prie gamtosaugos problemų sprendimo. Organizacijos tikslas - rūpintis biologinės įvairovės ir aplinkos išsaugojimu Lietuvoje, populiarinti gamtosaugos ir gamtotvarkos idėjas visuomenėje. Įgyvendinamos tokios fondo programos: Jūrinių erelių apsauga Lietuvoje (2003 m.), atsakingo vartojimo renkantis buitinę chemiją skatinimas (2010-2011), Žalioji gyvenimas (2010-2012). 2013 m. bendrovė dėmesį skyrė Mažojo erelio rėksnio apsaugai Lietuvos miškuose (2010-2015), finansuojamai ES fondų.

17. Rizikos valdymas

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

Verslo rizikos

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

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

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

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

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

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

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

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

⁵ „Žalioji protokolas“ – Lietuvos elektros skirstomojo tinklo operatoriaus (LESTO) iniciatyva. Įmonės ir organizacijos, prisijungiančios prie šios socialinės akcijos pasirašo savanorišką susitarimą, kuriuo patvirtina, kad yra susipažinęs su pastarosios idėjomis, joms pritaria ir pasižada jas taikyti praktikoje, t. y. : įgyvendinti energijos vartojimo efektyvumo priemones; prisidėti prie Europos ir viso pasaulio aplinkos apsaugos ir šiltnamio efekto sukeliančių dujų (CO2) kiekio mažinimo; skatinti tai daryti savo darbuotojus, kolegas, artimuosius ir taip prisidėti prie energiją taupančios visuomenės kūrimo.



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

„Invalda LT“ akcininkai yra pritarę atskyrimo sąlygų rengimui. Egzistuoja rizika, kad atskyrimas bei veiklos modelio pertvarkymas į turto valdymo nesukurs vertės akcininkams bei padidins atskirų įmonių kaštus.

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

Kredito rizika – egzistuoja rizika, kad grupės įmonių produkcijos ir paslaugų pirkėjai neįvykdys savo įsipareigojimų – tai neišvengiamai paveiktų pelną. Dėl didelės dalies įsipareigojimų nevykdymo laiku, gali sutrikti emitento įprastinė veikla, gali tekti ieškoti papildomų finansavimo šaltinių, kurie ne visuomet gali būti prieinami. Emitentas taip pat patiria riziką laikydamas lėšas bankų sąskaitose ar investuodamas į trumpalaikius finansinius instrumentus.

Valiutų rizika – didžioji dalis „Invalda LT“ grupės įmonių parduodamos prekės ir pirkdamos paslaugas patiria riziką, kad dėl neigiamų užsienio valiutos kurso pokyčių bus patirta nuostolių ar negautas planuotas pelnas. Vadovybės nuomone, pagrindinė valiutos rizika susijusi su JAV dolerio pokyčiais.

Investicijų rizika

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

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

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

17.2. Informacija apie rizikos mastą bendrovėje ir jos valdymą

Informacija apie rizikos mastą ir jos valdymą atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2013 metų finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte 29 punkte.

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

Bendrovės konsoliduotų finansinių ataskaitų 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.

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

2013 m. AB „Invalda LT“ neįgyvendino tyrimų ir plėtros projektų.

19. Svarbūs grupės įvykiai, įvykę po finansinių metų pabaigos

- Nuo 2014 m. sausio 6 d. AB „Vilniaus baldai“ vadovauja didelėse įmonėse vadovaujamas pareigas užėmęs Dalius Aleksandravičius, kuris paketė Aidą Mackevičių.
- Nuo 2014 m. pradžios BAIP grupė kibernetinės gynybos paslaugas atskyrė į savarankišką, specializuotą kibernetinės saugos įmonę NRD CS. Įmonės vadovu paskirtas dr. Vilius Benetis.
- 2014 m. vasario 5 d. išplatintame pranešime BAIP grupė informavo, kad BAIP grupei priklausančios Norway Registers Development AS (NRD) vykdančiuoju direktoriumi 2013 m. gruodžio 30 d. valdybos sprendimu paskirtas Rimantas Žylius.
- 2014 m. vasario 5 d. įvykęs akcinės bendrovės „Invalda LT“ neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas pritarė akcinės bendrovės „Invalda LT“ atskyrimo sąlygų parengimui ir pavedė akcinės bendrovės „Invalda LT“ valdybai

parengti atskyrimo sąlygas, o taip pat pasirašyti atskyrimo sąlygų parengimui bei įvertinimui reikalingas sutartis bei atlikti kitus su atskyrimu susijusius teisės aktuose numatytus veiksmus.

- 2014 m. vasario 27 d. „Invalda LT“ pranešė įsteigusi įmonę „Invalda LT Investments“, kuri sieks gauti Lietuvos banko išduodamą valdymo įmonės licenciją. „Invalda LT“ valdo 100 proc. „Invalda LT Investments“ akcijų. „Invalda LT Investments“ valdybos nariais išrinkti Alvydas Banys, Darius Šulnis bei Raimondas Rajeckas.
- 2014 m. kovo 21 d. „Invalda LT“ pranešė apie parengtas akcinės bendrovės „Invalda LT“ atskyrimo sąlygas, pagal kurias bus atskiriamos bendrovės „INVL Baltic Farmland“, „INVL Baltic Real Estate“ bei „INVL Technology“, sudarančios 47,95 proc. „Invaldos LT“ turto (balansinėmis vertėmis). Atskyrimo sąlygoms dar turės pritarti bendrovės akcininkai. Atskyrimas vykdomas pertvarkant „Invaldos LT“ verslo modelį pagal klasikinius turto valdymo principus. Užbaigus atskyrimą toliau tęs veiklą akcinė bendrovė „Invalda LT“, kurios įstatinis kapitalas po atskyrimo 11 865 993 litai. Po atskyrimo „Invaldai LT“ lieka „Vilniaus baldų“, „Litagros“ akcijų paketai, pastatų priežiūros įmonių grupė „Inservis“, bendrovė „Kelio ženklai“ bei kitas finansinis turtas. Akcinės bendrovės „Invalda LT“ akcininkai atskiriamų bendrovių - akcinės bendrovės „INVL Technology“, akcinės bendrovės „INVL Baltic Farmland“, akcinės bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ įregistravimo Juridinių asmenų registre dienos pabaigoje Atskyrimo sąlygose nustatyta tvarka neteks atitinkamos dalies akcinės bendrovės „Invalda LT“ akcijų ir proporcingai jų dalims šios bendrovės įstatiniame kapitale mainais įgis atskiriamų bendrovių akcijų. „Invaldai LT“ liks 52,05 proc., „INVL Baltic Farmland“ atiteks 14,45 proc., „INVL Baltic Real Estate“ – 30,9 proc., o „INVL Technology“ – 2,6 proc. „Invaldos LT“ turto, nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų, skaičiuojant balansinėmis vertėmis. 2013 metų atskiros „Invalda LT“ bendrovės turtas sudarė 174,6 mln. litų, nuosavas kapitalas – 160,0 mln. litų. 2014 m. balandžio 1 d. „Invalda LT“ priklausanti „Invalda LT Investments“ kreipėsi į Lietuvos banką, prašydama suteikti licenciją, leisančią valdyti privataus kapitalo, nekilnojamojo turto bei kitus fondus.

20. Informacija apie per ataskaitinį laikotarpį emitento vardu sudarytus žalingus sandorius

2013 metais emitento vardu nebuvo sudaryta žalingų sandorių (neatitinkančių bendrovės tikslų, esamų įprastų rinkos sąlygų, pažeidžiančių akcininkų ar kitų asmenų grupių interesus ir pan.), turėjusių ar ateityje galinčių daryti neigiamą įtaką emitento veiklai ir veiklos rezultatams bei sandorių, esant interesų konfliktui tarp emitento vadovų, kontroliuojančių akcininkų ar kitų susijusių šalių pareigų emitentui ir jų privačių interesų ir kitų pareigų.

21. Informacija apie susijusių šalių sandorius

Ataskaitiniu laikotarpiu didžiausią dalį bendrovės ir grupės sandorių su susijusiais asmenimis sudarė paskolų, patalpų nuomos sutartys ir kompiuterinės įrangos pirkimai. Reikšmingiausios iš jų yra paskolos sutartys, kuriomis finansuojama nekilnojamojo turto segmento dukterinių bendrovių veikla. Be to, grupės įmonė suteikė trumpalaikę 9 mln. Lt paskolą Bendrovės akcininkui, kuri 2013 m. liepos mėn. buvo pilnai gražinta. Visi susijusių asmenų sandorių skaičiai detalizuoti konsoliduotų ir bendrovės 2013 metų dvylikos mėnesinių tarpinių finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 31 punkte.

22. Informacija apie reikšmingus susitarimus, kurių šalis yra emitentas ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei

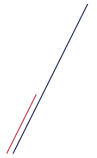
2013 m. emitentas nesudarė reikšmingų susitarimų, kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus emitento kontrolei.

23. Per ataskaitinį laikotarpį padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

„Invalda LT“ 2013 m. rugpjūčio 1 dieną įvykus atsiskaitymui už per oficialų siūlymą pateiktas AB „Vilniaus baldai“ akcijas, įsigijo 6 proc. įmonės kapitalo už 3,496 mln. eurų (12,07 mln. litų) ir padidino valdomą paketą nuo 39,4 iki 45,4 proc. Už AB „Vilniaus baldai“ akciją mokėta po 14,869 euro (51,34 lito).

2013 m. gruodį „Invalda LT“ įsigijo reikalavimo teisę į Latvijos „Dommo grupa“ ir „Dommo biznesa parks“ valdomą turto dalį. Reikalavimo teisių vertė 2013 metų pabaigoje, įvertinus ankstesnio turto vertės sumažėjimo atstatymą, buvo lygi 13,8 mln. litų. „Dommo grupa“ ir „Dommo biznesa parks“ iš viso valdo 12,8 tūkst. kvadratinį metrų sandėlių ir 58 hektarus žemės, o „Invalda LT“ netiesiogiai kontroliuoja 50 proc. šio turto.

2013 m. AB „Invalda LT“ kitų didesnių sandorių neįvykdė. Apie smulkesnes investicijas informacija pateikiama finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 4 punkte.



24. Emitento ir įmonių grupės praėjusių metų įvertinimas bei ateities veiklos planai ir prognozės

24.1. 2013 m. išsikeltų tikslų įgyvendinimo įvertinimas

AB „Invalda LT“ siekia įgyvendinti ilgalaikį tikslą didinti akcininkų nuosavybę bei valdomų įmonių vertę. 2013-ieji buvo pertvarkų metai, o galutinis taškas bus padėtas perėjus prie klasikinės turto valdymo modelio struktūros. Pagrindinis tikslas 2014-aisiais – užbaigti vidines pertvarkas ir pasiruošti naujiems projektams. Pagrindiniams grupės verslams 2013 metai buvo nuosaikiai geri, o 2014 metais tiek didžiosios, tiek mažesnės įmonės planuoja augimą.

Baldų gamybos sektoriuje 2013-ieji buvo gaminių portfelio keitimo bei gamybos pertvarkymo ir pajėgumų didinimo metai. Visa tai reikalauja įvairių vidinių pokyčių ir investicijų, ir turi palapsniui padidinti bendrovės konkurencingumą ir veiklos mastą. Praėjusių metų rezultatus vertiname normaliai – didesnių pardavimų ir pelno nepavyko pasiekti dėl nepakankamo gamybos lygio.

Metų veikla nekilnojamojo turto sektoriuje atitiko lūkesčius. Dabartinis objektų užimtumas ir pasirašytos sutartys leidžia prognozuoti pajamų augimą, o prioritetas 2014 metais bus teikiamas atskirų objektų strategijų nustatymui.

2013 metų „Invaldos LT“ ataskaitose išskirtas naujas segmentas – investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Jame „Invalda LT“ valdo 17 įmonių, kurios metų pabaigoje turėjo 2,9 tūkst. ha žemės. Metai žemės ūkio paskirties žemės įmonėms buvo geri – augo tiek žemės nuomos, tiek žemės kainos. Žemių portfelis buvo pertvarkytas taip, kad viena įmonė valdytų geografiškai artimus sklypus.

Žemės ūkio sektoriuje veikianti bendrovė „Litagra“, praėjusiais metais daugelyje segmentų padidino apimtį, bet dėl apie 8 proc. Lietuvoje sumažėjusio grūdų derliaus ir maždaug penktadaliu smukusių pasaulinių kainų, šio sektoriaus rezultatai buvo blogesni nei 2012-aisiais, tačiau įmonė gali gerinti savo rezultatus ir išliekant dabartinėms rinkos sąlygoms.

Pasiekti IT sektoriaus bendrovės BAIP grupė rezultatai yra geriausi įmonės istorijoje, tačiau džiugina ne vien skaičiai, o ir stiprėjanti įmonės komanda, plečiamas paslaugų portfelis. Turimas užsakymų portfelis bei augimas kibernetinės gynybos, kritinės IT infrastruktūros ir informacinių sistemų kūrimo paslaugų srityse bei geografinė plėtra suteikia rimtą pagrindą optimizmui 2014-aisiais ir vėlesniais metais.

2013-ieji buvo pertvarkų metai pastatų priežiūros sektoriui. Sumažinus kaštus, dėmesys sutelktas į pelningumą ir kokybiškų paslaugų teikimą, o ne rinkos dalies didinimą. Paskutinių mėnesių rezultatai parodė, kad sektorius turėtų demonstruoti pelningą veiklą 2014 metais.

24.2. Veiklos planai ir prognozės

„Invalda LT“ planuoja steigti valdymo įmonę ir sieks tapti viena pirmaujančių privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, investicinių bei pensijų fondų valdymo įmone regione. Akcininkams pritarus, nuo „Invaldos LT“ planuojama atskirti 3 vienaarūšį turtą valdančias įmones, kurios siektų Lietuvos banko išduodamų uždaro tipo investicinių bendrovių licencijų. Planuojama prašyti griežčiausio, mažmeniniams investuotojams skirto valdymo režimo. Visi „Invaldos LT“ akcininkai proporcingai dalyvaus kiekvienos iš naujų bendrovių kapitale, taip pat visas bendrovės planuojama listinguoti NASDAQ OMX Vilnius biržoje.

Numatoma, kad pirmosios investicinės bendrovės galėtų veikti žemės ūkio paskirties žemės, nekilnojamojo turto bei informacinių technologijų (IT) sektoriuose. Planuojama, kad gavusios licencijas ir įvertinusios investicinę aplinką, bendrovės pritrauks papildomo kapitalo iš išorinių investuotojų. Taip pat planuojama steigti naujus privataus kapitalo fondus.

Pertvarka leis investuotojams pasirinkti, į kokį turtą ar verslą investuoti. Investuotojai galės pasirinkti tiek norimą rizikos profilį, tiek investicijų horizontą. Licencijuojama veikla bei Lietuvos banko priežiūra padidins skaidrumą bei sumažins investicijos riziką. Naujo kapitalo pritraukimas taip pat leis įgyvendinti didesnius projektus.

Žemės ūkio investicinė bendrovė būtų kuriama 17 dabar „Invaldai LT“ priklausančių įmonių pagrindu – visos jos kartu valdo 2,9 tūkst. hektarų žemės. Nekilnojamojo turto investicinę bendrovę ketinama steigti „Invaldos nekilnojamojo turto fondo“ pagrindu. Šiuo metu „Invaldos LT“ grupei priklauso apie 50 tūkst. kvadratinų metrų ploto komercinių patalpų Vilniuje ir Kaune. Pirmoji informacinių technologijų (IT) investicinės bendrovės investicija būtų 80 proc. BAIP grupės akcijų. Grupė šiuo metu turi įmones Lietuvoje, Norvegijoje ir Tanzanijoje ir yra įgyvendinusi projektus daugiau kaip 50 pasaulio šalių.

„Invalda LT“ koncentruosis į turto valdymo veiklą ir sieks pagrindines pajamas gauti iš valdymo veiklos. Kitame etape gali būti atskirtas ir likęs turtas, kurio pagrindu būtų steigiama privataus kapitalo investicinė bendrovė, arba likęs turtas gali būti parduodamas. „Invaldos LT“ turto generuojamos lėšos būtų naudojamos kaip pradinis kapitalas steigiant fondus.

2014 m. vasario pabaigoje bendrovė pranešė įregistravusi bendrovę UAB „Invalda LT Investments“, sieksiančią gauti Lietuvos banko išduodamą valdymo įmonės licenciją. Kovo 21 d. bendrovė paskelbė atskyrimo sąlygas, pagal kurias bus atskiriamos bendrovės „INVL Baltic Farmland“, „INVL Baltic Real Estate“ bei „INVL Technology“, šiuo metu sudarančios apie 47,95 proc. „Invaldos LT“ turto (balansinėmis vertėmis). Atskyrimo sąlygoms dar turės pritarti bendrovės akcininkai.

V. KITA INFORMACIJA

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

Visa informacija atskleista konsoliduotų ir bendrovės 2013 m. finansinių ataskaitų aiškinamajame rašte.

26. Informacija apie audito įmonę

Bendrovė neturi patvirtintų audito įmonės atrankos kriterijų, tačiau įprastai auditavimo paslaugų konkurse dalyvauti yra kviečiamos „didžiojo ketveto“ audito kompanijos („Deloitte“, KPMG, „PricewaterhouseCoopers“ ir „Ernst and Young“). 2013 m. bendrovės ir konsoliduotų finansinių ataskaitų auditą atliko bendrovė „PricewaterhouseCoopers“. Ją 2012 – 2013 metų metinių finansinių ataskaitų auditui atlikti akcininkai išrinko 2012 m. lapkričio 20 d. įvykusiame neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tame pačiame susirinkime akcininkai nustatė atlyginimą už kiekvienų metų metinių finansinių ataskaitų rinkinio auditą po 111.000 Lt (vieną šimtą vienuolika tūkstančių litų) (32.148 eurų) plus PVM. Jeigu pagal audito paslaugų sutartį būtų teikiamos papildomos paslaugos, audito įmonei būtų mokamas papildomas atlyginimas, kuris būtų nustatomas pagal UAB „PricewaterhouseCoopers“ darbuotojų valandinius įkainius.

Audito įmonė	UAB „PricewaterhouseCoopers“
Buveinės adresas	J. Jasinskio g. 16B, LT-03163, 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.

27. Duomenys apie viešai skelbtą informaciją

Su visa AB „Invalda LT“ 2013 metais viešai skelbta informacija galima susipažinti bendrovės interneto tinklalapyje www.invaldalt.com

27.1. lentelė. Skelbtos informacijos santrauka

Paskelbimo data	Trumpas pranešimo apibūdinimas
2013-01-14	AB „Invalda“ 2013-ųjų investuotojo kalendorius
2013-02-13	Dėl savų akcijų įsigijimo
2013-02-13	Pranešimas apie parengtas akcinės bendrovės „INVALDA“ atskyrimo sąlygas
2013-02-21	AB „Invalda“ pranešimas apie balsavimo teisių įgijimą
2013-02-22	Neaudituoti 2012 metų 12 mėnesių AB „Invalda“ grupės rezultatai
2013-03-05	Užbaigtas AB „Invalda“ savų akcijų supirkimas
2013-03-08	Dėl nuosavybės teisės į supirktas savas akcijas perėjimo
2013-03-12	AB „Invalda“ pranešimai apie balsavimo teisių įgijimą
2013-03-18	Akcinės bendrovės „INVALDA“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2013-03-18	Šaukiamas neeilinis visuotinis akcinės bendrovės „INVALDA“ akcininkų susirinkimas
2013-03-21	Dėl akcijų išpirkimo bei atsiskaitymo už jas tvarkos
2013-04-08	Šaukiamas eilinis visuotinis akcinės bendrovės „INVALDA“ akcininkų susirinkimas
2013-04-09	Akcinės bendrovės „INVALDA“ eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2013-04-09	Akcinės bendrovės „INVALDA“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2013-04-09	Dėl akcijų išpirkimo ir apmokėjimo tvarkos bei kainos
2013-04-30	Akcinės bendrovės „INVALDA“ eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2013-04-30	Akcinės bendrovės „INVALDA“ 2012 m. metinė informacija

2013-05-06	Atskiriamos akcinės bendrovės „Invalda privatus kapitalas“, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2013-05-06	Šaukiamas visuotinis atskiriamos akcinės bendrovės „Invalda privatus kapitalas“ akcininkų susirinkimas
2013-05-06	Atskyrimo dalyvaujančios akcinės bendrovės „INVALDA“, po atskyrimo tęsiančios veiklą nauju pavadinimu „Invalda LT“, neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2013-05-06	Šaukiamas neeilinis visuotinis, atskyrimo dalyvaujančios akcinės bendrovės „INVALDA“, po atskyrimo tęsiančios veiklą nauju pavadinimu „Invalda LT“, akcininkų susirinkimas
2013-05-20	AB „Invalda“ pranešimai apie balsavimo teisių netekimą ir įgijimą
2013-05-20	Pranešimas apie vadovų sandorius
2013-05-22	Patikslinti atskiriamos akcinės bendrovės „Invalda privatus kapitalas“, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai, bendrasis balsavimo biuletenis
2013-05-22	Patikslinti AB „Invalda“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai, bendrasis balsavimo biuletenis
2013-05-22	Iškelti kandidatai į AB „Invalda LT“ ir AB „Invalda privatus kapitalas“ valdybas
2013-05-22	AB „Invalda“ prezidentu išrinktas Darius Šulnis
2013-05-24	AB „Invalda“ pranešimas apie balsavimo teisių įgijimą
2013-05-24	Baigėsi AB „Invalda“ savų akcijų išpirkimo terminas
2013-05-27	Neaudituoti 2013 m. 3 mėn. AB „Invalda“ grupės rezultatai
2013-05-27	Patikslinti akcinės bendrovės „INVALDA“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2013-05-27	Dėl nuosavybės teisės į išpirktas savas akcijas perėjimo ir bendro akcijų suteikiamų balsų skaičiaus
2013-05-28	Atskiriamos akcinės bendrovės „Invalda privatus kapitalas“, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2013-05-28	Akcinių bendrovių Invalda LT ir Invalda privatus kapitalas valdybų sprendimai
2013-05-28	Neeilinio visuotinio akcinės bendrovės „INVALDA“ akcininkų susirinkimo sprendimai
2013-05-31	Dėl įstatų įregistravimo ir bendro akcijų suteikiamų balsų skaičiaus
2013-05-31	AB „Invalda“ pranešimai apie balsavimo teisių netekimą ir įgijimą
2013-06-03	Dėl AB „Invalda LT“ valdomo turto
2013-06-05	Pranešimas apie vadovų sandorius
2013-06-05	Dėl oficialaus siūlymo supirkti AB „Vilniaus baldai“ akcijas
2013-06-05	Pranešimas apie ketinimą teikti oficialų siūlymą
2013-06-05	AB „Invalda LT“ pranešimas apie balsavimo teisių įgijimą
2013-06-18	Dėl trumpalaikės paskolos suteikimo ir akcinės bendrovės „Vilniaus baldai“ akcijų įkeitimo
2013-06-26	Dėl privalomo nekonkurencinio oficialaus siūlymo cirkuliario patvirtinimo
2013-06-27	AB „Invalda LT“ privalomo oficialaus siūlymo cirkuliario santrauka
2013-07-01	AB „Invalda LT“ valdybos nuomonė apie paskelbtą oficialų siūlymą supirkti bendrovės akcijas
2013-07-09	Lietuvos bankas užregistravo cirkuliarą „Vilniaus baldų“ akcijoms supirkti
2013-07-17	Dėl oficialaus siūlymo supirkti AB „Invalda LT“ akcijas įgyvendinimo ataskaitos
2013-07-29	AB „Invalda LT“ įsigis AB „Vilniaus baldai“ akcijų už 12 mln. Lt
2013-08-01	Dėl oficialaus siūlymo supirkti AB „Vilniaus baldai“ akcijas įgyvendinimo
2013-08-08	Akcinės bendrovės „Invalda LT“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2013-08-08	Šaukiamas neeilinis visuotinis akcinės bendrovės „Invalda LT“ akcininkų susirinkimas
2013-08-16	Patikslinti akcinės bendrovės „Invalda LT“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektai
2013-08-16	Dėl siūlomų kandidatų į AB „Invalda LT“ audito komitetą
2013-08-30	Neaudituoti 2013 m. 6 mėn. AB „Invalda LT“ grupės rezultatai
2013-08-30	Akcinės bendrovės „Invalda LT“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai
2013-09-18	Dėl savų akcijų įsigijimo

2013-10-07	Pranešimas apie vadovų sandorius
2013-10-07	AB „Invalda LT“ įsigis 7,42 proc. savo akcijų
2013-10-10	AB „Invalda LT“ akcijų suteikiamų balsų skaičius
2013-11-29	Neaudituoti 2013 m. 9 mėn. AB „Invalda LT“ grupės rezultatai
2013-12-12	„Invalda LT“ koncentruosis į turto valdymo veiklą
2013-12-12	Dėl bendrovės strateginių alternatyvų, susijusių su jos turimomis UAB „Litagra“ akcijomis, analizės
2013-12-12	Dėl savų akcijų įsigijimo
2013-12-20	Pranešimas apie vadovų sandorius
2013-12-20	Pranešimas apie didžiuosius AB „Invalda LT“ akcininkus
2013-12-20	AB „Invalda LT“ įsigis 0,78 proc. savo akcijų
2013-12-30	AB „Invalda LT“ akcijų suteikiamų balsų skaičius
2013-12-30	AB „Invalda LT“ 2014-ųjų investuotojo kalendorius

27.2. lentelė. Pranešimų apie bendrovės vadovų sandorius, sudarytus 2013 metais, suvestinė

Sandorio data	Asmuo	VP kiekis	VP kaina	Bendra sandorio vertė	Sandorio tipas	Sandorio rūšis	Sandorio vieta
2013-05-14	Darius Šulnis	1.765.000	7,74 (Lt)	13.661.100 (Lt)	perleidimas	akcijų įnešimas įstatinio kapitalo didinimui	XOFF
2013-05-14	UAB „Lucrum investicija“	1.765.000	7,74 (Lt)	13.661.100 (Lt)	įgijimas	akcijų įnešimas įstatinio kapitalo didinimui	XOFF
2013-06-03	UAB „Lucrum investicija“	266.321	5,75 (Lt)	1.531.894,30 (Lt)	įgijimas	atpirkimo (REPO) sandoris	XOFF
2013-10-07 (pavedimas parduoti VP pateiktas 2013-09-24)	UAB „LJB Investment“	624.150	2,90 (EUR)	1.810.035,00 (EUR)	netekimas	pirkimas-pardavimas	AUTO
2013-10-07 (pavedimas parduoti VP pateiktas 2013-09-24)	UAB „Lucrum investicija“	337.350	2,90 (EUR)	978.315,00 (EUR)	netekimas	pirkimas-pardavimas	AUTO
2013-12-14	Alvydas Banys	716.839	12,08 (Lt)	8.662.855,94 (Lt)	įgijimas	pirkimas-pardavimas	XOFF
2013-12-16	Alvydas Banys	60.000	12,08 (Lt)	725.088,00 (Lt)	įgijimas	pirkimas-pardavimas	XOFF
2013-12-16	Alvydas Banys	854.537	12,08 (Lt)	10.326.908,74 (Lt)	įgijimas	pirkimas-pardavimas	XOFF
2013-12-16	Indrė Mišeikytė	455.075	12,08 (Lt)	5.499.490,36 (Lt)	įgijimas	pirkimas-pardavimas	XOFF
2013-12-16	Indrė Mišeikytė	455.075	12,08 (Lt)	5.499.490,36 (Lt)	netekimas	atpirkimo (REPO) sandoris	XOFF
2013-12-16	Darius Šulnis	455.075	12,08 (Lt)	5.499.490,36 (Lt)	netekimas	pirkimas-pardavimas	XOFF
2013-12-16	Darius Šulnis	910.150	12,08 (Lt)	10.998.980,72 (Lt)	netekimas	pirkimas-pardavimas	XOFF
2013-12-16	Darius Šulnis	854.537	12,08 (Lt)	10.326.908,74 (Lt)	netekimas	pirkimas-pardavimas	XOFF
2013-12-16	UAB „Lucrum investicija“	455.075	12,08 (Lt)	5.499.490,36 (Lt)	įgijimas	atpirkimo (REPO) sandoris	XOFF
2013-12-16	UAB „Lucrum investicija“	910.150	12,08 (Lt)	10.998.980,72 (Lt)	įgijimas	atpirkimo (REPO) sandoris	XOFF

2013-12-20	Alvydas Banys	118.624	12,08 (Lt)	1.433.547,32 (Lt)	įgijimas	pirkimas-pardavimas	XOFF
2013-12-20	Alvydas Banys	1.750.000	12,08 (Lt)	21.148.400,00 (Lt)	netekimas	atpirkimo (REPO) sandoris	XOFF
2013-12-20	UAB „Lucrum investicija“	118.624	12,08 (Lt)	1.433.547,32 (Lt)	netekimas	pirkimas-pardavimas	XOFF
2013-12-20	UAB „Lucrum investicija“	1.750.000	12,08 (Lt)	21.148.400,00 (Lt)	įgijimas	atpirkimo (REPO) sandoris	XOFF

Paaiškinimai:

XOFF – už reguliuojamos rinkos ribų sudarytas sandoris.

AUTO – reguliuojamoje rinkoje sudarytas automatinio įvykdymo sandoris.

Emitento vadovai ar su jais susiję asmenys:

- Alvydas Banys – valdybos pirmininkas;
- Indrė Mjšeikytė – valdybos narė;
- Darius Šulnis – valdybos narys, prezidentas;
- UAB „Lucrum investicija“ – juridinis asmuo, susijęs su Dariumi Šulniu;
- UAB „LJB Investment“ – juridinis asmuo, susijęs su Alvydu Baniu.

Prezidentas



Darius Šulnis

1 PRIEDAS. INFORMACIJA APIE GRUPĖS ĮMONES, JŲ KONTAKTINIAI DUOMENYS

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
BALDŲ GAMYBOS SEKTORIUS			
AB „Vilniaus baldai“	Kodas 121922783 Adresas Savanorių pr. 178, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1993-02-09	korpusinių baldų gamyba	Tel. (8 5) 252 5700 Faks. (8 5) 231 1130 El. p. info@vilniausbaldai.lt www.vilniausbaldai.lt
UAB „Ari-Lux“	Kodas 120989619 Adresas Savanorių pr. 178, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1991-10-28	furnitūros pakavimas	Tel. / faks. (8 5) 252 5744
NEKILNOJAMOJO TURTO SEKTORIUS			
AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“	Kodas 152105644 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6/2, Vilnius Buveinė Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 1997-01-28	investicijos į komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą. Komercinio nekilnojamojo turto nuoma.	Tel. (8 5) 273 3278 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „INTF investicija“	Kodas 300643227 Registracijos adresas A. Juozapavičiaus g. 6, Vilnius Buveinė Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-02-02	investicijos į komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą. Komercinio nekilnojamojo turto nuoma.	Tel. (8 5) 273 3278 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Rovelija“	Kodas 302575846 Registracijos adresas Palangos g. 4, Vilnius Buveinė Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	investicijos į komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą. Komercinio nekilnojamojo turto nuoma.	Tel. (8 5) 273 3278 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Perspektyvi veikla“	Kodas 302607087 Adresas Kalvarijų g. 11-20, Vilnius Buveinė Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-03-25	investicijos į komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą. Komercinio nekilnojamojo turto nuoma. NT	Tel. (8 5) 273 3278 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Sago“	Kodas 301206878 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinė Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	investicijos į komercinės paskirties nekilnojamąjį turtą. Komercinio nekilnojamojo turto nuoma.	Tel. (8 5) 273 3278 Faks. (8 5) 279 0530
ŽEMĖS ŪKIO PASKIRTIES ŽEMĖS SEKTORIUS			
UAB „Ekotra“	Kodas 303112623 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Puškaitis“	Kodas 303112769 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
ŽEMĖS ŪKIO PASKIRTIES ŽEMĖS SEKTORIUS			
UAB „Žemynėlė“	Kodas 303112559 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Kvietukas“	Kodas 303112687 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Lauknešys“	Kodas 303112655 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Vasarojus“	Kodas 303112776 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Laukaitis“	Kodas 303112694 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Žiemkentys“	Kodas 303112648 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Žemgalė“	Kodas 303112744 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Avižėlė“	Kodas 303113077 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
ŽEMĖS ŪKIO PASKIRTIES ŽEMĖS SEKTORIUS			
UAB „Beržytė“	Kodas 303112915 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Duonis“	Kodas 303112790 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Pušaitis“	Kodas 3031131032 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Žalvė“	Kodas 303113045 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Sėja“	Kodas 303113013 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Dirvolika“	Kodas 303112954 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
UAB „Linažiedė“	Kodas 303112922 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Buveinė Kęstučio g. 26-414, Kaunas Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-01	investicijos į žemės ūkio paskirties žemę. Žemės ūkio paskirties žemės nuoma.	Mob. 8 620 71 080 El. p. info@ekotra.lt
ŽEMĖS ŪKIO SEKTORIUS			
UAB „Litagra“	Kodas 123496364 Adresas Savanorių pr. 173, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1996-01-30	investicijos į žemės ūkio įmones	Tel. (8 5) 236 1600 Faks. (8 5) 236 1601 El.p. office@litagra.lt www.litagra.lt

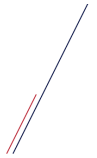
Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
INFORMACINIŲ TECHNOLOGIJŲ SEKTORIUS			
UAB BAIP grupė	Kodas 300893533 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-06-27	investicijos į informacinių technologijų (IT) įmones	Tel. (8 5) 219 0000 Faks. (8 5) 219 5900 El. p. info@baipgrupe.lt www.baipgrupe.lt
UAB „Informatikos pasaulis“	Kodas 126396718 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-12-11	IT infrastruktūros sprendimai	Tel. (8 5) 277 9700 Faks. (8 5) 277 9725 El. p. info@infopasaulis.lt www.infopasaulis.lt
UAB „Acena“	Kodas 300935644 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-07-20	IT infrastruktūros vystymas ir palaikymas	Tel. (8 5) 275 9647 Faks. (8 5) 273 5106 El. p. info@acena.lt www.acena.lt
UAB BAIP	Kodas 301318539 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-12-03	IT 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
Norway Registers Development AS	Kodas 985 221 405 Adresas Billingstadsletta 35 1375 BILLINGSTAD 0220 ASKER Norvegija Teisinė forma – akcinė bendrovė Įregistruota 2002-12-23	registrų kūrimas įvairiose šalyse, konsultavimas diegiant informacines sistemas	Tel. + 47 66 98 30 28 El.p. nrd@nrd.no www.nrd.no
UAB „NRD“	Kodas 111647812 Adresas Žygimantų g. 11-5, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1998-10-15	registrų kūrimas įvairiose šalyse, konsultavimas diegiant informacines sistemas	Tel. (8 5) 231 0731 Faks. (8 5) 231 0730 El. p. info@nrd.lt www.nrd.lt
UAB „NRD CS“	Kodas 303115085 Adresas A. Juozapavičiaus g. 6, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2013-08-06	kibernetinės gynybos paslaugos	Tel. (8 5) 219 0000 El. p. info@nrdfs.lt www.nrdfs.lt
Norway Registers Development East Africa Limited	Kodas 88597 Adresas P.O. Box 71914, Plot No 416/129 Nkrumah St, Dar es Salaam, Tanzanija	registrų kūrimas įvairiose šalyse, konsultavimas diegiant informacines sistemas	Tel. +255 719 25 30 37 El. p. info@nrd.nowwww.nrd.co.tz
UAB „Vitma“	Kodas 121998756 Adresas Juozapavičiaus g. 6 / Slucko g. 2, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1993-06-25	investicijos į informacinių technologijų (IT) įmones	Tel. (8 5) 219 0000 Faks. (8 5) 219 5900

Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
PASTATŲ PRIEŽIŪROS SEKTORIUS			
UAB „Inservis“	Kodas 126180446 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2003-03-25	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų priežiūra ir gedimų šalinimas, daugiabučių administravimo paslaugos	Tel. (8 5) 273 6607 El. p. prieziura@inservis.lt www.inservis.lt
UAB „Priemiestis“	Kodas 221487620 Adresas Skydo g. 30, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1992-07-09	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų priežiūra ir gedimų šalinimas, daugiabučių administravimo paslaugos	Tel. (8 5) 267 0204 Faks. (8 5) 267 2941 El. p. info@priemiestis.lt www.priemiestis.lt
UAB „Jurita“	Kodas 220152850 Adresas Justiniškių g. 62, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1990-12-28	pastatų ūkio valdymas, inžinerinių sistemų priežiūra ir gedimų šalinimas, daugiabučių administravimo paslaugos	Tel. (8 5) 248 2088 El. p. info@jurita.lt www.jurita.lt
UAB „Naujosios Vilnios turgavietė“	Kodas 302650163 Adresas Skydo g. 30, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-07-26	turgaviečių valdymas	Tel. (8 5) 267 0204
KITOS ĮMONĖS			
UAB „Kelio ženklai“	Kodas 185274242 Adresas Geležinkelio g. 28, Pilviškiai, Vilkaviškio r. Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 1994-09-06	metalo ir medienos apdirbimas bei didmeninė prekyba	Tel. (8 342) 67 756 Faks. (8 342) 67 644 El. p. info@keliozenklai.lt www.keliozenklai.lt
UAB „IPP integracijos projektai“	Kodas 302890482 Adresas Palangos g. 4, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2012-10-12	pastatų ūkio valdymas	Tel. (8 5) 273 6607 El. p. prieziura@inservis.lt
UAB įmonių grupė „Inservis“	Kodas 301673796 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius; Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2008-04-07	investavimas į pastatų priežiūros įmones	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Aktyvo“	Kodas 301206846 Adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2007-10-31	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Aktyvus valdymas“	Kodas 301673764 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius; Buveinė 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 „Finansų rizikos valdymas“	Kodas 300045450 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



Bendrovė	Registracijos duomenys	Veiklos pobūdis	Kontaktiniai duomenys
KITOS ĮMONĖS			
VŠĮ „Iniciatyvos fondas“	Kodas 300657209 Registracijos adresas Šeimyniškių g. 3, Vilnius Buveinė Šeimyniškių g. 1A, Vilnius; Teisinė forma – viešoji įstaiga Įregistruota 2007-03-08	socialinių iniciatyvos skatinimo programų organizavimas	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530 El. p. info@iniciatyvosfondas.lt www.iniciatyvosfondas.lt
UAB „MBGK“	Kodas 300083611 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2005-01-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „MGK invest“	Kodas 302531757 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-07-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks (8 5) 279 0530
UAB „RPNG“	Kodas 302575892 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Consult Invalda“	Kodas 302575814 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Regenus“	Kodas 302575821 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Cedus“	Kodas 302656796 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2011-08-18	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Cedus Invest“	Kodas 302576631 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2010-12-20	investicijos į žemės ūkio įmones	Tel. (8 5) 263 6129 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Invalda LT Investments“	Kodas 303252237 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2014-02-27	numato užsiimti turto valdymo įmonės veikla	Tel. (8 5) 279 0601 Faks. (8 5) 279 0530

UAB „INVL Baltic Real Estate”	Kodas 303252098 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2014-02-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 279 0601 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „INVL Baltic Farmland”	Kodas 303252162 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2014-02-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 279 0601 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „INVL Technology”	Kodas 303252340 Adresas Šeimyniškių g. 1A, Vilnius Teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė Įregistruota 2014-02-27	veiklos nevykdo	Tel. (8 5) 279 0601 Faks. (8 5) 279 0530
UAB „Laikinosios sostinės projektai”	Bankrutuojanti		



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 LT“ 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
<p>I principas: Pagrindinės nuostatos</p> <p>Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.</p>		
<p>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.</p>	Taip	Bendrovė viešai atskleidžia informaciją apie įmonių grupės veiklą ir tikslus pranešimuose apie esminius įvykius, metinėje informacijoje.
<p>1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti akcininkų nuosavybę.</p>	Taip	Bendrovės valdybos ir vadovo veikla koncentruota į bendrovės strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į siekį didinti akcininkų nuosavybę.
<p>1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.</p>	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.
<p>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.</p>	Taip	Bendrovėje gerbiamos visų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ja susijusių asmenų teisės ir interesai.
<p>II principas: Bendrovės valdymo sistema</p> <p>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.</p>		
<p>2.1. Be Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytų privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialų priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnį ir skaidresnį bendrovės valdymo procesą.</p>	Ne	Dėl bendrovės dydžio sudaryti kolegialų priežiūros organą – stebėtojų tarybą yra netikslinga, todėl sudaromas tik kolegialus valdymo organas – valdyba. Bendrovės vadovas yra atskaitingas bendrovės valdybai.
<p>2.2. Kolegialus valdymo organas yra atsakingas už strateginį vadovavimą bendrovei bei vykdo kitas</p>	Taip	Šioje rekomendacijoje nurodytas funkcijas atlieka kolegialus valdymo organas – valdyba.

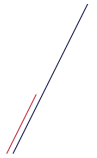
esmines bendrovės valdymo funkcijas. Kolegialus priežiūros organas yra atsakingas už efektyvią bendrovės valdymo organų veiklos priežiūrą.		
2.3. Jeigu bendrovė nusprendžia sudaryti tik vieną kolegialų organą, rekomenduojama, kad tai būtų priežiūros organas, t.y. stebėtojų taryba. Tokiu atveju stebėtojų 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 sudarymui ir veiklai 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. Direktorai 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	Taip	Bendrovės valdyba veikia objektyviai, nešališkai ir vienodai atstovauja visų akcininkų interesus.



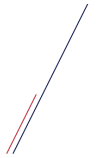
tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.		
<p>3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti. Taip pat turėtų būti atskleistos visos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą (pavyzdinis jų sąrašas pateiktas 3.7 rekomendacijoje). Kolegialus organas turėtų būti informuojamas apie vėlesnius šiame punkte nurodytos informacijos pokyčius. Kolegialus organas kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.</p>	Taip	<p>Pagal valdybos darbo reglamentą, likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma rinkti valdybos 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 konkreti jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiaame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekviename bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.</p>	Taip	<p>Informacija apie bendrovės valdybos sudėtį, narių išsilavinimą, darbo patirtį, kompetenciją, dalyvavimą kitų įmonių veikloje atskleidžiama bendrovės periodiniuose pranešimuose, o taip pat interneto tinklapyje.</p>
<p>3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialaus organo sudėtis turėtų būti nustatyta atsižvelgiant į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai vertinama. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse. Bent vienas iš atlyginimo komiteto narių turėtų turėti žinių ir patirties atlyginimų nustatymo politikos srityje.</p>	Taip	<p>Bendrovėje periodiškai vertinama valdybos sudėtis, atsižvelgiant į bendrovės veiklos pobūdį ir struktūrą. Audito komiteto nariai turi reikalingą patirtį. Atlyginimų komitetas bendrovėje nesudaromas.</p>
<p>3.5. Visiems naujiems kolegialaus organo nariams turėtų būti siūloma individuali programa, skirta supažindinti su pareigomis, bendrovės organizacija bei veikla. Kolegialus organas turėtų atlikti metinį patikrinimą, kad būtų nustatytos sritys, kuriose jo nariams reikia atnaujinti savo įgūdžius ir žinias.</p>	Ne	<p>Šiuo metu įgūdžių ir žinių patikrinimų valdybos nariai neatlieka.</p>
<p>3.6. Siekiant užtikrinti, kad visi su kolegialaus organo nariu susiję esminiai interesų konfliktai būtų sprendžiami tinkamai, į bendrovės kolegialų organą turėtų būti išrinktas pakankamas nepriklausomų narių skaičius.</p>	Ne	<p>Bendrovėje nėra vertinamas renkamų valdybos narių nepriklausomumas, taip pat nėra nustatytas nepriklausomų narių pakankamumo sąvokos turinys.</p>
<p>3.7. Kolegialaus organo narys turėtų būti laikomas nepriklausomu tik tais atvejais, kai jo nesaisto jokie verslo, giminystės arba kitokie ryšiai su bendrove, ją</p>	Ne	<p>Visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkti valdybos nariai yra savarankiški bei veikia siekdami naudoti bendrovei ir akcininkams, tačiau neatitinka rekomendacijos dėl</p>

<p>kontroliuojančiu akcininku arba jų administracija, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti nario nuomonę. Kadangi visų atvejų, kada kolegialaus organo narys gali tapti priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės, susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir paskutinius penkerius metus neturi būti ėjęs tokių pareigų; 2) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės darbuotojas ir paskutinius trejus metus neturi būti ėjęs tokių pareigų, išskyrus atvejus, kai kolegialaus organo narys nepriklauso vyresniajai vadovybei ir buvo išrinktas į kolegialų organą kaip darbuotojų atstovas; 3) jis neturi gauti arba nebūti gavęs reikšmingo papildomo atlyginimo iš bendrovės arba susijusios bendrovės, išskyrus 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 	<p>nepriklausomumo reikalavimų.</p>
--	-------------------------------------

<p>audito įmonės partneriu arba darbuotoju;</p> <p>7) jis neturi būti vykdomuoju direktoriumi arba valdybos nariu kitoje bendrovėje, kurioje bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius konsultantas arba stebėtojų tarybos narys, taip pat jis negali turėti kitų reikšmingų ryšių su bendrovės vykdomaisiais direktoriais, kurie atsiranda jiems dalyvaujant kitų bendrovių arba organų veikloje;</p> <p>8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų;</p> <p>9) jis neturi būti vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba), arba 1–8 punkte nurodytų asmenų artimas šeimos narys. Artimu šeimos nariu laikytinas sutuoktinis (sugyventinis), vaikai ir tėvai.</p>		
<p>3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinį iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspręsti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.</p>		
<p>3.9. Turėtų būti atskleidžiama reikiama informacija apie išvadas, prie kurių priėjo kolegialus organas aiškindamasis, ar tam tikras jo narys gali būti laikomas nepriklausomu. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, bendrovė turėtų paskelbti, ar laiko jį nepriklausomu. Kai konkretus kolegialaus organo narys neatitinka vieno ar kelių šiame kodekse nustatytų nepriklausomumo vertinimo kriterijų, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl tą narį ji vis dėlto laiko nepriklausomu. Be to, bendrovė kiekviename savo metiniame pranešime turėtų paskelbti, kuriuos kolegialaus organo narius laiko nepriklausomais.</p>	<p>Ne</p>	<p>Bendrovėje nėra taikoma valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktika.</p>
<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>	<p>Ne</p>	<p>Bendrovėje nėra taikoma valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktika.</p>
<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>	<p>Neaktualu</p>	<p>Valdybos nariams už jų darbą ir dalyvavimą valdybos posėdžiuose nėra atlyginama iš bendrovės lėšų.</p>
<p>IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus</p>		



organas tinkamai ir efektyviai funkcionuoti, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.		
4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę.	Taip	Bendrovės valdyba teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui bendrovės ir konsoliduotų metinių finansinių ataskaitų bei pelno paskirstymo projektus, pristato konsoliduotą metinį pranešimą, taip pat atlieka visas kitas Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas funkcijas.
4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priešzastis 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. Nė vienas valdybos narys neužima direktoriaus pareigų jokioje kitoje bendrovėje.
4.4. Kai kolegialaus organo sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkus, kolegialus organas su visais akcininkais turėtų elgtis sąžiningai ir nešališkai. Jis turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės reikalus, jos strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktų sprendimą. Bendrovėje turėtų būti aiškiai nustatytas kolegialaus organo narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams.	Taip	Valdyba su visais bendrovės akcininkais elgiasi sąžiningai ir nešališkai. Esminiai bendrovės įsipareigojimai akcininkams išskirti valdybos patvirtintame akcininkų teisių kodekse (paskelbtas bendrovės interneto tinklapyje).
4.5. Rekomenduojama, kad sandoriai (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę bendrovės veiklą), sudaromi tarp bendrovės ir jos akcininkų, priežiūros ar valdymo organų narių, ar kitų bendrovės valdymui įtaką darančių ar galinčių daryti fizinių ar juridinių asmenų, būtų tvirtinami kolegialaus organo. Sprendimas dėl tokių sandorių tvirtinimo turėtų būti	Ne	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, tačiau nėra numatyta, kad valdyba turi svarstyti ir tvirtinti tokius sandorius iš anksto, iki jų sudarymo



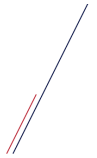
<p>laikomas priimtu tik tuo atveju, kai už tokį sprendimą balsuoja dauguma nepriklausomų kolegialaus organo narių.</p>		
<p>4.6. Kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas priimdamas sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas 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 pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti – ypač iš bendrovės darbuotojų – visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais. Atlyginimo komitetas, naudodamasis minėtų konsultantų ar specialistų paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, turėtų užtikrinti, kad jie tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusiai bendrovei, vykdomajam direktoriui arba valdymo organų nariams.</p> <p>Naudodamasis konsultanto paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, atlyginimo komitetas turėtų užtikrinti, kad tas konsultantas tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusios bendrovės žmogiškųjų išteklių skyriui arba vykdomajam arba valdymo organo nariams.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdyba yra nepriklausoma priimdama sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai.</p>
<p>4.7. Kolegialaus organo veikla turėtų būti organizuota taip, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai galėtų turėti didelę įtaką itin svarbiose srityse, kuriose interesų konfliktų galimybė yra ypač didelė. Tokiomis sritimis laikytini klausimai, susiję su bendrovės direktorių skyrimu, atlyginimo bendrovės direktoriams nustatymu ir bendrovės audito kontrole bei įvertinimu. Todėl tuo atveju, kai kolegialaus organo kompetencijai yra priskirti minėti klausimai, šiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.</p>	<p>Ne</p>	<p>Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus nėra tikslinga formuoti skyrimo ir atlyginimų komitetus.</p>
<p>4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad</p>		

<p>sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvačius, ir padėti organizuoti 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 vyresniąją vadovybę, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.</p>		
<p>4.13. Atlyginimų komitetas.</p> <p>4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl valdymo organų narių ir vykdomųjų direktorių atlyginimų politikos. Tokia politika turėtų apimti visas atlyginimo formas, įskaitant fiksuotą atlyginimą, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemas, pensijų modelius ir išeitines išmokas. Pasiūlymai, susiję su nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemomis, turėtų būti pateikiami kartu su rekomendacijomis dėl su tuo susijusių tikslų ir įvertinimo kriterijų, kurių tikslas – tinkamai suderinti vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimą su bendrovės kolegialaus organo nustatytais ilgalaikiais akcininkų interesais ir tikslais;</p> <p>2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdydamas šią funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą atlygį, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių;</p> <p>3) turėtų užtikrinti, kad individualus atlyginimas vykdomajam direktoriui ir valdymo organo nariui būtų proporcingas kitų bendrovės vykdomųjų direktorių arba valdymo organų narių ir kitų bendrovės darbuotojų atlyginimui;</p> <p>4) reguliariai peržiūrėti vykdomųjų direktorių ar</p>		

<p>valdymo organų narių atlyginimų nustatymo 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</p>	<p>Taip</p>	<p>Audito komiteto narius AB „Invalda LT“ 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;

<p>kontrolės ir rizikos valdymo sistemas, siekiant užtikrinti, kad pagrindinės rizikos (įskaitant riziką, susijusią su galiojančių įstatymų ir taisyklių laikymusi) yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija;</p> <p>3) užtikrinti vidaus audito funkcijų veiksmingumą, be kita ko, teikiant rekomendacijas dėl vidaus audito padalinio 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),</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 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; - stebėti, ar valdybos ir/ar vadovai tinkamai atsižvelgia į audito įmonės teikiamas rekomendacijas ir pastabas. <p>Vykdydamas šias funkcijas, audito komitetas prižiūri metinės finansinės atskaitomybės sudarymo eigą ir teikia rekomendacijas valdybai dėl jos teikimo tvirtinti akcininkų susirinkimui. Taip pat audito komitetas analizuoja auditorių kandidatūras, pateikdamas išvadas dėl audito įmonės nepriklausomumo ir kitų kriterijų atitikimo.</p> <p>Audito komitetas kiekvienais metais rengia savo veiklos ataskaitas, išdėsto pastebėjimus dėl bendrovės veiklos savo kompetencijos ribose.</p>
--	---



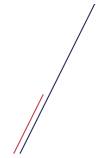
<p>vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams.</p> <p>4.14.4. Vidaus ir išorės auditoriams turėtų būti užtikrinti ne tik veiksmingi darbiniai santykiai su administracija, bet ir neribotos galimybės susisiekti su kolegialiu organu. Šiuo tikslu audito 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>	<p>Taip</p>	<p>Valdyba kartą per metus atlieka savo veiklos įvertinimą.</p> <p>Valdybos struktūra praėjusiais metais nepakito, tačiau pasikeitė valdybos sudėtis. Darbo organizavimą valdyba vertina teigiamai. Bendrovės valdybos nariai aktyviai dalyvauja valdybos posėdžiuose bei skiria pakankamai laiko ir dėmesio valdybos nario pareigoms atlikti. Valdybos nariai posėdžiuose dalyvauja asmeniškai arba nuotoliniu būdu, o jei dalyvauti negali, tai susipažįsta su posėdžio medžiaga iš anksto ir balsuoja raštu.</p> <p>2013 metais valdyba analizavo turimą informaciją, svarstė ir priiminėjo sprendimus visais esminiais klausimais, susijusiais su AB „Invalda LT“ ir jos įmonių grupės veikla.</p> <p>Atsižvelgdama į tai, jog „Invaldos LT“ akcijų kaina biržoje dažnai buvo mažesnė už atskirų turto verčių sumą, investuotojai negali prognozuoti, kokiuose sektoriuose bus investuojama, negali pasirinkti jiems labiausiai tinkančios krypties, horizonto bei rizikos laipsnio, „Invaldos LT“ valdyba 2013 m. gruodžio mėn. nusprendė išanalizuoti galimybes, susijusias su naujo turto valdymo modelio įgyvendinimu. Akcininkams pritarus, nuo „Invaldos LT“ planuojama atskirti 3 vienarūšį turtą valdančias įmones, kurios siektų</p>



		Lietuvos banko išduodamų uždaro tipo investicinių bendrovių licencijų. Atskyrimas vykdomas pertvarkant „Invalidos LT“ verslo modelį pagal klasikinius turto valdymo principus. Bendrovės valdyba tiki, kad naujas verslo modelis yra optimalus tvariam verslui vystyti ir vertei kurti, bei geriausiai atitinka investuotojų ir kitų suinteresuotų šalių interesus.
<p>V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka</p> <p>Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.</p>		
<p>5.1. Bendrovės kolegialiams priežiūros ir valdymo organams (šiam principui švoka <i>kolegialūs organai</i> apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmininkai. Kolegialaus organo pirmininkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmininkas turėtų užtikrinti tinkamą visų kolegialaus organo narių informavimą apie šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.</p>	Taip	Bendrovės valdybos darbui vadovauja valdybos pirmininkas, jis taip pat yra atsakingas už posėdžių darbotvarkės sudarymą bei tinkamą susirinkimų sušaukimą. Darbotvarkė ir valdybos posėdžių dažnumas susiję su konkrečiais atitinkamu laikotarpiu bendrovėje vykstančiais įvykiais ar vykdomais projektais bei teisės aktų reikalavimuose nustatyta valdybos funkcijų įgyvendinimu.
<p>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 mėnesį⁶.</p>	Taip	Pagal patvirtintą valdybos darbo reglamentą, valdybos posėdžiai rengiami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį.
<p>5.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti naudinga diskusija, po kurios būtų priimami tinkami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarkę susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.</p>	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.
<p>5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti sprenddami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai</p>	Ne	Bendrovė negali įgyvendinti šios rekomendacijos, nes joje sudaryta tik valdyba.

⁶ 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.

<p>posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.</p>		
<p>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.</p>		
<p>6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios akcijos visiems bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.</p>
<p>6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė informuoja apie naujai išleidžiamų akcijų suteikiamas teises. Apie jau išleistų bendrovės akcijų suteikiamas teises informacija pateikiama bendrovės valdybos priimtame akcininkų teisių kodekse, bendrovės įstatuose, metiniame pranešime.</p>
<p>6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.</p>	<p>Taip</p>	<p>Visi bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus. Akcininkų susirinkimo pritarimas gaunamas Akcinių bendrovių įstatymo V skirsnyje nurodytais atvejais. Daugiau atvejų, kuomet turi būti gaunamas akcininkų susirinkimo pritarimas nenumatyta, kadangi dėl bendrovės veiklos pobūdžio tai darytų žalos verslui.</p>
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>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.</p>
<p>6.5. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniam 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.</p>	<p>Taip</p>	<p>Visuotinio akcininkų susirinkimo medžiaga lietuvių ir anglų kalbomis yra paskelbiama bendrovės interneto tinklalapyje. Paskutiniųjų 9 metų visuotinio akcininkų susirinkimo priimti sprendimai taip pat skelbiami bendrovės interneto tinklalapyje.</p>
<p>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.</p>	<p>Taip</p>	<p>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.</p>
<p>6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti</p>	<p>Ne</p>	<p>Akcininkai gali balsuoti per įgaliotą asmenį ar</p>



<p>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.</p>		<p>užpildydami bendrąjį balsavimo biuletenį, tačiau kol kas negali dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudodamiesi elektroninių ryšių priemonėmis.</p>
---	--	--

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.

<p>7.1. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdybos nariai laikosi šių rekomendacijų.</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>		

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>8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita),</p>	<p>Ne</p>	<p>Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs</p>
--	-----------	--

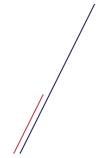
<p>kuri turėtų būti aiški ir lengvai suprantama. Ši ataskaita turėtų būti paskelbta ne tik kaip bendrovės metinio pranešimo dalis, bet turėtų būti skelbiama ir bendrovės interneto tinklalapyje.</p>		<p>atsižvelgus į dabartinę bendrovės struktūrą. Informacija apie išmokas ir paskolas valdymo organų nariams 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 esminiems bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.</p>		
<p>8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas; 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis; 3) paaiškinimas, kuo pasirinkti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai naudingi ilgalaikiams bendrovės interesams; 4) metodų, taikomų siekiant nustatyti, ar tenkinami veiklos rezultatų vertinimo kriterijai, paaiškinimas; 5) pakankamai išsami informacija apie kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimo atidėjimo laikotarpius; 6) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį; 7) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas; 8) pakankamai išsami informacija apie išėitinių išmokų politiką; 9) pakankamai išsami informacija apie akcijomis pagrįsto atlyginimo teisių suteikimo laikotarpį, kaip nurodyta 8.13 punkte; 10) pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo, kaip nurodyta 8.15 punkte; 11) pakankamai išsami informacija apie panašių bendrovių grupių, kurių atlyginimo nustatymo politiką, sudėtį; 12) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas; 13) atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos. 		
<p>8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaiškinama bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, <i>inter alia</i>, informaciją apie sutarčių su</p>		

<p>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> <ol style="list-style-type: none"> 1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais, įskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime; 2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei; 3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos; 4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms; 5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praėjusiais finansiniais metais; 6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus. <p>8.5.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos; 2) akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, realizuotas per praėjusius finansinius metus, nurodant kiekvieno sandorio akcijų skaičių bei realizavimo kainą, arba dalyvavimo darbuotojų skatinimo akcijomis sistemoje vertė finansinių metų pabaigoje; 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. <p>8.5.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų</p>		

<p>pensijų schemomis susijusi informacija:</p> <p>1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukauptų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais;</p> <p>2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais.</p> <p>8.5.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.</p>		
<p>8.6. Kai atlyginimų nustatymo politikoje numatomos kintamos sudedamosios atlyginimo dalys, bendrovės turėtų nustatyti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies dydžio ribas. Nekintama atlyginimo dalis turėtų būti pakankama, kad bendrovė galėtų nemokėti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies tuo atveju, kai veiklos rezultatų vertinimo kriterijai netenkinami.</p>		
<p>8.7. Kintamų sudedamųjų atlyginimo dalių skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.</p>		
<p>8.8. Kai yra skiriama kintama sudedamoji atlyginimo dalis, didžiosios šios kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimas turėtų būti atidėtas tam tikram protingumo kriterijus atitinkančiam laikotarpiui. Kintamos sudedamosios atlyginimo dalies, kurios mokėjimas atidedamas, dydis turėtų būti nustatytas pagal santykinę kintamos sudedamosios atlyginimo dalies vertę, lyginat ją su nekintama atlyginimo dalimi.</p>		
<p>8.9. Į susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti bendrovei susigrąžinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė akivaizdžiai neteisingi.</p>		
<p>8.10. Išėitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų nekintamos atlyginimo dalies arba jos ekvivalento suma.</p>		
<p>8.11. Išėitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei darbo sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.</p>		
<p>8.12. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių</p>		

<p>konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.</p>		
<p>8.13. Tuo atveju, kai atlyginimas yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo.</p>		
<p>8.14. Akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, neturėtų būti naudojamos mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Teisės į akcijas suteikimas ir teisė pasinaudoti akcijų pasirinkimo sandoriais arba kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.</p>		
<p>8.15. Po teisių suteikimo direktoriai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu. Akcijų, kurias reikia išlaikyti, skaičius turi būti nustatytas, pavyzdžiui, dviguba bendro metinio atlyginimo (nekintamoji plius kintamoji dalis) vertė.</p>		
<p>8.16. Į direktorių konsultantų arba stebėtojų tarybos narių atlyginimą neturėtų būti įtraukiami akcijų pasirinkimo sandoriai.</p>		
<p>8.17. Akcininkai, visų pirma instituciniai akcininkai, turėtų būti skatinami dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose ir balsuoti direktorių atlyginimų nustatymo klausimais.</p>		
<p>8.18. Nemenkinant organų, atsakingų už direktorių atlyginimų nustatymą, vaidmens, atlyginimų politika arba bet kuris esminis atlyginimų politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į metinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Atlyginimų ataskaita turėtų būti pateikiama akcininkų balsavimui metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Balsavimas gali būti privalomojo arba patariamojo pobūdžio.</p>		
<p>8.19. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdami atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagrįstos naudos. Visiems esminiams schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdami sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį.</p>	<p>Neaktuali</p>	<p>Bendrovėje 2013 m. nebuvo taikytos schemos, pagal kurias vadovams būtų atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.</p>
<p>8.20. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais:</p>		

<p>1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius;</p> <p>2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos;</p> <p>3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti;</p> <p>4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia;</p> <p>5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemos, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams.</p> <p>Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.</p>		
<p>8.21. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.</p>		
<p>8.22. 8.19 ir 8.20 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis 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>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė gerbia visas interesų turėtojų teises, leidžia interesų turėtojams įstatymų nustatyta tvarka dalyvauti bendrovės valdyme. Išsami informacija apie numatomus akcinius įvykius yra skelbiama teisės aktų nustatyta tvarka, todėl investuotojai (akcininkai) turi pakankamai galimybių tiek susipažinti su reikiama informacija, tiek balsuoti priimant sprendimus. Plačiau apie informacijos atskleidimo tvarką paaiškinama žemiau prie 10 principo.</p>
<p>9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdyme pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų kolektyvo dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojų kolektyvu bendrovės valdymo ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdymą bendrovės nemokumo atvejais ir kt.</p>		
<p>9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.</p>		

X principas: Informacijos atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.

<p>10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 2) bendrovės tikslus; 3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius; 4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą; 5) galimus numatyti esminius rizikos veiksnius; 6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje; 7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais; 8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją. <p>Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu.</p>	<p>Taip</p>	<p>Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama pranešimuose apie esminius įvykius, periodinėje informacijoje. Informacija taip pat pateikiama ir bendrovės interneto tinklapyje.</p>
<p>10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.</p>		
<p>10.3. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlyginimą ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama VIII principu.</p>		

<p>10.4. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 7 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokių kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vietos bendruomenė, santykius, įskaitant bendrovės politiką žmoniškųjų išteklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės akciniame kapitale programas ir pan.</p>		
<p>10.5. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu. Rekomenduojama, kad pranešimai apie esminius įvykius būtų skelbiami prieš arba po NASDAQ OMX Vilnius prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.</p>	Taip	<p>Bendrovė visą reglamentuojamą informaciją atskleidžia per AB NASDAQ OMX Vilnius naujienų platinimo sistemą. Taip užtikrinama galimybė su ja susipažinti kuo platesnei visuomenei Lietuvos Respublikoje ir kitose ES valstybėse. Informacija vienu metu pateikiama ir lietuvių, ir anglų kalbomis. Informaciją bendrovė skelbia prieš arba po AB NASDAQ OMX Vilnius prekybos sesijos. Informacijos, galinčios turėti įtakos išleistų vertybinių popierių kainai, bendrovė neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija nėra viešai paskelbiama per AB NASDAQ OMX Vilnius naujienų platinimo sistemą.</p>
<p>10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų priėjimą prie informacijos. Rekomenduojama informacijos skleidimui didesniu mastu naudoti informacines technologijas, pavyzdžiui, skelbti informaciją bendrovės interneto 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.</p>	Taip	<p>Bendrovė informaciją skelbia lietuvių ir anglų kalbomis per AB NASDAQ OMX Vilnius naujienų platinimo sistemą. Ji taip pat skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje.</p>
<p>10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės metinį pranešimą, metų prospektą-ataskaitą bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.</p>	Taip	<p>Bendrovė savo tinklalapyje skelbia visą šioje rekomendacijoje išvardintą informaciją.</p>
<p>XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.</p>		
<p>11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinių finansinių ataskaitų, rinkinio, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.</p>	Taip	<p>Nepriklausoma audito įmonė tikrina metines bendrovės ir konsoliduotas finansines ataskaitas bei konsoliduotą metinį pranešimą. Tarpinių finansinių ataskaitų patikrinimo audito įmonė neatlieka.</p>
<p>11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.</p>	Taip	<p>Audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlo bendrovės valdyba.</p>
<p>11.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti akcininkams. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba, svarstydama, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.</p>	Neaktuali	<p>Audito įmonė bendrovei ne audito paslaugų neteikia.</p>