

**AB
LESTO**

VALDYBOS

ATASKAITA APIE NUMATOMĄ REORGANIZAVIMĄ

**VILNIUS
2015**

TURINYS

1.	SAVOKOS.....	3
2.	TEISINIS REORGANIZAVIMO PAGRINDAS.....	5
3.	INFORMACIJA APIE REORGANIZUOJAMAS BENDROVES IR PO REORGANIZAVIMO VEIKSIANČIĄ NAUJĄ BENDROVĘ.....	6
4.	REORGANIZAVIMO BŪDAS. PO REORGANIZAVIMO PASIBAIGSIANČIOS BENDROVĖS IR PO REORGANIZAVIMO VEIKSIANTI NAUJA BENDROVĖ.....	7
5.	REORGANIZAVIMO TIKSLAS	7
6.	REORGANIZAVIMO SĄLYGOS. REORGANIZAVIMO TEISINIAI IR EKONOMINIAI PAGRINDAI.....	7
7.	VEIKLOS TĘSTINUMAS, REORGANIZAVIMO SĄLYGOS BEI TERMINAI.....	12
8.	INFORMACIJA APIE REORGANIZAVIMO SĄLYGŲ VERTINIMO ATASKAITOS PARENGIMĄ.....	15

1. SĄVOKOS

1.1. Didžiaja raide rašomos sąvokos šioje AB LESTO valdybos ataskaitoje apie numatomą reorganizavimą turi žemiau nurodytas reikšmes, išskyrus atvejus, kai kitokią prasmę joms suteikia kontekstas:

1.1.1. „**Bendrovės**“ – tai reorganizuojama AB LESTO ir reorganizuojama akcinė bendrovė „Lietuvos dujos“ kartu, o „**Bendrovė**“ – tai bet kuri jų atskirai.

1.1.2. „**ESO**“ – tai Bendrovių reorganizavimo proceso metu sujungus Bendroves įsteigiama nauja bendrovė AB „Energijos skirstymo operatorius“, kuriai pereina visas sujungtų Bendrovių turtas, teisės ir pareigos.

1.1.3. „**Reorganizavimas**“ – tai pagal Lietuvos Respublikos civilinį kodeksą, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą bei kitus atitinkamus Lietuvos Respublikos norminius teisės aktus vykdomas Bendrovių reorganizavimas, sujungiant dvi akcines bendroves – AB LESTO ir akcinę bendrovę „Lietuvos dujos“ - kurios po Reorganizavimo užbaigimo baigia savo veiklą ir pasibaigia kaip juridiniai asmenys, į naują juridinį asmenį - ESO.

1.1.4. „**Reorganizavimo sąlygos**“ – tai dokumentas, parengtas ir patvirtintas Bendrovių valdymo organų, įskaitant visus Reorganizavimo sąlygų priedus, papildymus, pakeitimus ir kitus dokumentus, kurie pridedami prie Reorganizavimo sąlygų ir (arba) yra jų neatsiejama dalis.

1.1.5. „**Reorganizuojamos Bendrovės**“ – tai bendrovės, kurios po Reorganizavimo baigia savo veiklą ir pasibaigia kaip juridiniai asmenys, t.y. AB LESTO ir akcinė bendrovė „Lietuvos dujos“.

1.1.6. „**LD**“ – tai pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta ir veikianti akcinė bendrovė „Lietuvos dujos“, įregistruota Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre, kurios juridinio asmens kodas 120059523, registruota buveinė Vilniuje, Aguonų g. 24.

1.1.7. „**LESTO**“ – tai pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta ir veikianti akcinė bendrovė AB LESTO, įregistruota Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre, kurios juridinio asmens kodas 302577612, registruota buveinė Vilniuje, Aguonų g. 26.

1.1.8. „**Licencijos**“ – tai licencijos vykdyti gamtinių dujų skirstymo, elektros energijos skirstymo bei elektros energijos visuomeninio tiekimo veiklą.

1.1.9. „**Perduodamas turtas, teisės ir pareigos**“ - tai visas LESTO ir LD ilgalaikis ir trumpalaikis turtas, taip pat ilgalaikiai ir trumpalaikiai finansiniai ir kiti įsipareigojimai, gautinos ir mokėtinos sumos pagal LESTO ir LD sudarytas sutartis ar kitais pagrindais kylančios prievolės, taip pat visos teisės į LESTO ir LD naudotas licencijas, leidimus bei atestatus, jeigu teisės aktai numato tokio teisių perdavimo galimybę bei kitos LESTO ir LD teisės ir pareigos pagal sandorius bei kitais pagrindais atsiradusios prievolės (įskaitant teises ir pareigas pagal sudarytas kolektyvines ir darbo sutartis, LESTO ir LD bankų sąskaitose esančias lėšas, sutartis su naujaisiais bei esamais elektros energijos bei dujų skirstymo paslaugų vartotojais, elektros energijos gamintojais, nepriklausomais tiekėjais, taip pat prekių, paslaugų ir/ar darbų tiekėjais) bei teisės ir pareigos, kylančios iš kitų LESTO ir LD sudarytų

dokumentų (techninių sąlygų, projektavimo sąlygų ir kt.), išskyrus LESTO ir LD teises ir pareigas, kurias Lietuvos Respublikos imperatyviomis teisės normomis draudžiama arba kurių negalima perduoti kitam asmeniui Reorganizavimo metu.

1.1.10. „**Perdavimo diena**“ – tai diena iki Licencijų įsigaliojimo momento, kurią ESO iš Bendrovių perima visą Perduodamą turtą, teises ir pareigas.

1.2. LESTO valdybos ataskaitoje apie numatomą Reorganizavimą žodžiai, vartojami vienaskaita, gali, atsižvelgiant į kontekstą, apimti daugiskaitą ir atvirkščiai. Panašiai, vyriškos giminės žodžiai gali, atsižvelgiant į kontekstą, apimti moterišką giminę ir atvirkščiai. LESTO valdybos ataskaitoje apie numatomą Reorganizavimą esantys pavadinimai įtraukti tik patogumo dėlei ir neturi jokios įtakos LESTO valdybos ataskaitos apie numatomą Reorganizavimą prasmei ar aiškinimui. Kiekvieną kartą, kai LESTO valdybos ataskaitoje apie numatomą Reorganizavimą vartojami tokie žodžiai, kaip „apima“, „tame tarpe“ ar „įskaitant“ ir panašios reikšmės žodžiai, laikoma, kad po jų seka žodžiai „tuo neapsiribojant“.

1.3. LESTO valdybos ataskaitoje apie numatomą Reorganizavimą nuoroda į konkretų straipsnį, punktą ar papunktį reiškia nuorodą į tą konkretų šios LESTO valdybos ataskaitos apie numatomą Reorganizavimą straipsnį, punktą ar papunktį, išskyrus, jei nurodyta kitaip.

1.4. LESTO valdybos ataskaitoje apie numatomą Reorganizavimą pateikiamos nuorodos į įstatymus ir kitus teisės aktus reiškia nuorodą į atitinkamą Lietuvos Respublikos įstatymo ar kito teisės akto atitinkamu metu galiojančią redakciją (nebent kontekstas reikalautų kitaip).

2. TEISINIS REORGANIZAVIMO PAGRINDAS

Remiantis Reorganizavimo sąlygomis, kurios buvo parengtos vykdant 2015 m. gegužės 29 d. LESTO visuotinio akcininkų susirinkimo pavedimą ir aprobuotos LESTO ir LD valdybų sprendimais, priimtais 2015 m. rugpjūčio 31 d. vykusiuose LESTO ir LD valdybos posėdžiuose, Reorganizavime dalyvaujančios LESTO ir LD yra sujungiamos ir šių Bendrovių turto, teisių ir pareigų pagrindu kuriamas tokios pačios teisinės formos naujas juridinis asmuo ESO.

LESTO valdybos ataskaita apie numatomą Reorganizavimą yra parengta remiantis Lietuvos Respublikos civilinio kodekso 2.99 straipsnio 3 dalimi ir Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 64 straipsniu.

Ši LESTO valdybos ataskaita apie numatomą Reorganizavimą buvo patvirtinta LESTO valdybos sprendimu, priimtu 2015 m. rugpjūčio 31 d. įvykusiame LESTO valdybos posėdyje.



Aidas Ignatavičius
AB LESTO valdybos pirmininkas

3. INFORMACIJA APIE REORGANIZUOJAMAS BENDROVES IR PO REORGANIZAVIMO VEIKSIANČIĄ NAUJĄ BENDROVĘ

3.1. Reorganizuojamos bendrovės:

3.1.1. LD

- juridinio asmens pavadinimas – akcinė bendrovė „Lietuvos dujos“;
- juridinio asmens teisinė forma – akcinė bendrovė;
- juridinio asmens buveinė – Aguonų g. 24, Vilnius, Lietuvos Respublika;
- juridinio asmens kodas – 120059523;
- registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie juridinį asmenį – Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registras, tvarkytojas – VĮ Registrų centras Vilniaus filialas;
- pridėtinės vertės mokesčio mokėtojo kodas – LT200595219;
- įstatinis kapitalas – 84 298 864,60 eurų, padalintas į 290 685 740 paprastąsias vardines 0,29 euro centų nominalios vertės akcijas, kurių emisijos (ISIN) kodas yra LT0000116220;
- apmokėto įstatinio kapitalo dydis – 84 298 864,60 eurų;
- LD yra laikoma emitentu pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą, jos akcijos yra įtrauktos į AB NASDAQ OMX Vilnius oficialųjį prekybos sąrašą. Su visa LD skelbiama reglamentuojama informacija, įskaitant ir su istorine finansine informacija už 2012, 2013 ir 2014 metus bei tarpine finansine informacija, galima susipažinti LD tinklalapyje <http://www.lietuvosdujos.lt>, AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos tinklalapyje www.nasdaqomxbaltic.com ir Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje www.crib.lt.

3.1.2. LESTO

- juridinio asmens pavadinimas – AB LESTO;
- juridinio asmens teisinė forma – akcinė bendrovė;
- juridinio asmens buveinė – Aguonų g. 26, Vilnius, Lietuvos Respublika;
- juridinio asmens kodas – 302577612;
- registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie juridinį asmenį – Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registras, tvarkytojas – VĮ Registrų centras Vilniaus filialas;
- pridėtinės vertės mokesčio mokėtojo kodas – LT100005809812;
- įstatinis kapitalas – 175 143 931,97 eurų, padalintas į 603 944 593 paprastąsias vardines 0,29 euro centų nominalios vertės akcijas, kurių emisijos (ISIN) kodas yra LT0000128449;
- apmokėto įstatinio kapitalo dydis – 175 143 931,97 eurų;
- LESTO yra laikoma emitentu pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą, jos akcijos yra įtrauktos į AB NASDAQ OMX Vilnius oficialųjį prekybos sąrašą. Su visa LESTO skelbiama reglamentuojama informacija, įskaitant ir su istorine finansine informacija už 2012, 2013 ir 2014 metus bei tarpine finansine informacija, galima susipažinti LESTO tinklalapyje www.lesto.lt, AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos tinklalapyje www.nasdaqomxbaltic.com ir Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje www.crib.lt;

3.2. Po Reorganizavimo bus sukurtas naujas juridinis asmuo ESO

- juridinio asmens pavadinimas – AB „Energijos skirstymo operatorius“;
- juridinio asmens teisinė forma – akcinė bendrovė;
- juridinio asmens buveinė – Aguonų g. 24, Vilnius, Lietuvos Respublika;
- juridinio asmens kodas – Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka bus suteiktas juridinių asmenų registre įregistravus ESO;
- registras, kuriame bus kaupiami ir saugomi duomenys apie juridinį asmenį – Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registras, tvarkytojas – VĮ Registrų centras Vilniaus filialas;
- akcijų emisijos (ISIN) kodas bus suteiktas ESO akcijų emisiją įregistravus Centriniam vertybinių popierių depozitoriume;
- įstatinis kapitalas – 259 442 796,57 eurai.

4. REORGANIZAVIMO BŪDAS. PO REORGANIZAVIMO PASIBAIGSIANČIOS BENDROVĖS IR PO REORGANIZAVIMO VEIKSIANTI NAUJA BENDROVĖ

- 4.1. Reorganizavimo sąlygų pagrindu Bendrovės yra reorganizuojamos pagal Lietuvos Respublikos civilinio kodekso 2.97 straipsnio 4 dalį sujungimo būdu, sujungiant Reorganizuojamas Bendroves, kurios po Reorganizavimo baigs savo veiklą kaip juridiniai asmenys, į ESO, kuri pradės veiklą po Reorganizavimo ir kuriai po Reorganizavimo pereis visas Reorganizuojamų Bendrovių turtas, teisės ir pareigos, t.y. nustojusių egzistuoti Bendrovių pagrindu atsiras ir veiklą toliau tęs naujas juridinis asmuo - ESO. Reorganizavimas Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka gali būti skundžiamas teismui ir esant Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytiems pagrindams gali būti pripažintas negaliojančiu.
- 4.2. Po Reorganizavimo veiklą baigiančios Bendrovės: LESTO ir LD.
- 4.3. Po Reorganizavimo bus įsteigta ir pradės naujai veikti nauja bendrovė: ESO.

5. REORGANIZAVIMO TIKSLAS

- 5.1. Reorganizavimu siekiama veiklos kaštų mažėjimo dėl veiklos sinergių. Reorganizuojant Bendroves taip pat siekiama efektyvesnio veiklos organizavimo, procesų optimizavimo ir besidubliuojančių veiklų eliminavimo, efektyvesnio investicijų planavimo.

6. REORGANIZAVIMO SĄLYGOS. REORGANIZAVIMO TEISINIAI IR EKONOMINIAI PAGRINDAI

- 6.1. Reorganizavimo teisiniai pagrindai. Reorganizavimo sąlygas parengė Bendrovių valdybos, gavusios Bendrovių visuotinių akcininkų susirinkimų, įvykusių 2015 m. gegužės 29 d., pavedimus (Reorganizavimo sąlygos apsvaistytos ir aprobuotos 2015 m. rugpjūčio 31 d. įvykusio LD valdybos posėdžio sprendimu ir 2015 m. rugpjūčio 31 d. įvykusio LESTO valdybos posėdžio sprendimu). Reorganizavimo sąlygos buvo parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos civilinio kodekso, Lietuvos

Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir kitų atitinkamų Lietuvos Respublikos teisės aktų nuostatomis.

- 6.2. Reorganizavimo ekonominiai pagrindai. Kaip jau buvo nurodyta šios ataskaitos 5.1 punkte, Reorganizavimu siekiama veiklos kaštų mažėjimo dėl veiklos sinergijų. Atlikus analizę, įvertinta, kad daugiausiai sutaupyta bus dėl:
 - 6.2.1. Efektyvesnio veiklos organizavimo ir patogesnio valdymo – sujungus Bendroves, jų valdymą ir veiklos organizavimą užtikrins viena (o ne dvi) vadovų ir administracijos komanda. Atitinkamai bus įdiegtas vienas ir vieningas biudžeto, strategijos, veiklos planų ir tikslų tvirtinimo procesas. Dėl nurodytų priežasčių, ESO valdymas bus paprastesnis ir efektyvesnis, sumažės administravimo sąnaudos.
 - 6.2.2. Procesų optimizavimo ir besidubliuojančių veiklų eliminavimo – sujungus Bendroves veiklos organizavimas bus efektyvesnis, nes bus sujungti Bendrovių administravimo procesai: finansų valdymas, teisinė veikla, komunikacija, žmogiškųjų išteklių valdymas, darbų sauga, biuro administravimas. Po Bendrovių sujungimo numatoma ieškoti sinergijų pagrindinėse veiklose ir sujungti tam tikrus tinklų eksploatavimo procesus.
 - 6.2.3. Efektyvesnio darbo organizavimo – efektyvesnis veiklos organizavimas ir procesų optimizavimas sąlygos sąnaudų, skirtų patalpų, transporto priemonių nuomai, priežiūrai, darbo vietų įrengimui ir pan., mažėjimą.
 - 6.2.4. Vieno langelio klientams – klientų aptarnavimo funkcijos apjungimas padės efektyviau aptarnauti klientus - nebus dubliuojami klientų aptarnavimo paslaugos standartai ir reikalavimų kokybei formavimo, paslaugų pirkimo ir užsakymo, paslaugų kontrolės funkcijos.
 - 6.2.5. Masto ekonomijos dėl efektyvesnių pirkimų – bendri administravimo srities pirkimai sąlygos mažesnį pirkimų skaičių ir atitinkamai mažesnes šių pirkimų organizavimo paslaugų sąnaudas.
 - 6.2.6. Efektyvesnio investicijų planavimo – skirtingi Bendrovių investicijų planavimo principai ir metodai bus pakeisti vieningu investicijų planavimo modeliu. Atsižvelgiant į tinklų vystymo poreikius bus pagerintas investicijų planavimo procesas bei investicinių projektų valdymas, jų įgyvendinimo kontrolė.
- 6.3. Įstatinis kapitalas ir akcijų keitimo santykio nustatymas.
 - 6.3.1. Reorganizavimo sąlygų sudarymo dieną LD įstatinis kapitalas yra 84 298 864,6 euro, kuris padalintas į 290 685 740 paprastąsias vardines akcijas, kurių kiekvienos nominali vertė yra lygi 0,29 euro.
 - 6.3.2. Reorganizavimo sąlygų sudarymo dieną LESTO įstatinis kapitalas yra 175 143 931,97 eurų, kuris padalintas į 603 944 593 paprastąsias vardines akcijas, kurių kiekvienos nominali vertė yra lygi 0,29 euro.
 - 6.3.3. Po Reorganizavimo naujai veiksiančios ESO įstatinis kapitalas bus lygus 259 442 796,57 eurų, t.y. LD ir LESTO įstatiniai kapitalai bus sumuojami. ESO

įstatinis kapitalas bus padalintas į 894 630 333 paprastasias vardines akcijas, kurių kiekvienos nominali vertė bus lygi 0,29 euro.

6.3.4. Apskaičiuojant LD ir LESTO akcijų keitimo į ESO akcijas santykį buvo remiamasi Bendrovių akcijų vertėmis. Bendrovių valdybos siekė nustatyti teisingas abiejų Bendrovių akcijų vertes ir vertinant Bendrovių akcijas atsižvelgė į Bendrovių 2015 m. I pusmečio finansinę padėtį, o taip pat į Bendrovių vertinimus rinkoje, kadangi abi Bendrovės yra viešo intereso įmonės, kurių akcijomis prekiaujama AB NASDAQ OMX Vilnius biržoje. Nustatant LD ir LESTO akcijų keitimo į ESO akcijas santykį buvo vadovujamasi dviem metodais: (i) buhalterine grynojo turto verte 2015 m. birželio 30 d., (ii) vidutine svertine Bendrovių akcijų kaina per pastaruosius 6 mėnesius rinkoje (akcijų vertė paskaičiuota naudojant duomenis prekybos periodo nuo 2015 sausio 1 d. iki 2015 birželio 30 d. (imtinai), kurioje prekiaujama LD ir LESTO vertybiniais popieriais.

6.3.5. Buhalterinės grynojo turto vertės metodas pasirinktas, nes jį taikant vadovujamasi naujausiomis audituotomis Bendrovių tarpinėmis finansinėmis ataskaitomis, parengtomis pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus 2015 m. birželio 30 d. LESTO ir LD ilgalaikis materialusis turtas atitinka tikrąją jo vertę:

6.3.5.1. LESTO ilgalaikį materialųjį turtą apskaito perkainota verte vadovaujantis 16-uoju TAS „Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai“. Įgyvendindama 16-ojo TAS 31 straipsnio nuostatą, LESTO, remiantis UAB „Ernst & Young Baltic“ ilgalaikio materialiojo turto vertinimo ataskaita, 2014 m. gruodžio 31 d. atliko ilgalaikio materialaus turto vertinimą, naudodant pajamų ir kaštų vertinimo metodus. Daugiau informacijos galima rasti LESTO 2014 m. konsoliduotose ir bendrovės finansinėse ataskaitose adresu [internetu:
http://www.nasdaqomxbaltic.com/upload/reports/les/2014_ar_lt_ltl_con_ias.pdf](http://www.nasdaqomxbaltic.com/upload/reports/les/2014_ar_lt_ltl_con_ias.pdf).

6.3.5.2. LD iki 2014 gruodžio 31 d. visas ilgalaikis materialusis turtas buvo apskaitomas savikainos metodu. 2014 m. gruodžio 31 d. LD pakeitus apskaitos politiką pagal „Lietuvos energija“, UAB įmonių grupės apskaitos politiką, dalis LD ilgalaikio materialaus turto – skirstomieji dujotiekiai ir jų įrenginiai, dujų technologinė įranga ir statiniai, kompiuterinė, ryšių ir kita organizacinė technika bei nebaigta statyba - ir toliau apskaitomi savikainos metodu, o likusi turto dalis apskaitoma perkainojimo metodu. Apskaičius dalį turto perkainojimo metodu, ilgalaikio materialiojo turto ekonominė vertė atspindima teisingiau. LD taikė 8 TAS numatytą išimtį – neatspindėti apskaitos politikos keitimo retrospektyviai.

LD 2014 m. gruodžio 31 d. LD turimų pastatų, susijusių statinių ir mašinų vertę nustatė pagal nepriklausomų turto vertintojų UAB Korporacija „Matininkai“ ir UAB Ober-Haus nekilnojamasis turtas nustatytą vertę. Atliekant vertinimą buvo taikytas palyginamųjų kainų metodas. LD transporto priemonių vertė nustatyta LD vidiniu vertinimu, naudodant viešai skelbiamame leidinyje „Emprekis“ paskelbtas vidutinės rinkos kainas. Kitų turto grupių vertė nustatyta taikant kaštų metodą ir koreguojant diskontuotų pinigų srautų metodu apskaičiuota verte.

Daugiau informacijos galima rasti LD 2014 m. bendrovės finansinėse ataskaitose adresu [internetu:
http://www.nasdaqomxbaltic.com/upload/reports/ldj/2014_ar_lt_ltl_con_ias.pdf](http://www.nasdaqomxbaltic.com/upload/reports/ldj/2014_ar_lt_ltl_con_ias.pdf).

Tiek LD, tiek LESTO ilgalaikio turto vertė finansinėse ataskaitose atspindi tikrąją vertę, kadangi Bendrovės atliko ilgalaikio turto vertės sumažėjimo testus diskontuotų pinigų srautų metodu.

- 6.3.6. Vidutinės svertinės Bendrovių akcijų rinkos kainos per pastaruosius 6 mėnesius skaičiavimas (akcijų vertė paskaičiuota naudojant duomenis prekybos periodo nuo 2015 sausio 1 d. iki 2015 birželio 30 d. (imtinai) buvo pasirinktas dėl šių priežasčių: jis atspindi LD ir LESTO akcijų vertę rinkoje, atspindi investuotojų lūkesčius ir turimą informaciją apie Bendrovės, įskaitant ir jų reguliacinę aplinką, nes apima naujausius AB NASDAQ OMX Vilnius biržos prekybos duomenis.
- 6.3.7. Bendrovių valdybų manymu, dviejų metodų taikymas objektyviau atspindi LD ir LESTO akcijų vertes. Dėl Bendrovių akcijų rinkos kainos (AB NASDAQ OMX Vilnius biržoje) svyravimų, o taip pat dėl vykstančios energetikos sektoriaus pertvarkos bei kitų faktorių, galinčių turėti įtakos Bendrovių akcijų rinkos kainai tam tikru momentu, nuspręsta panaudoti ne konkrečios dienos LESTO ir LD rinkos kapitalizaciją, o vidutinę svertinę Bendrovių akcijų rinkos kainą naudojant duomenis prekybos periodo nuo 2015 sausio 1 d. iki 2015 birželio 30 d. (imtinai).
- 6.3.8. Remiantis 2015 m. birželio 30 d. tarpinių finansinių ataskaitų buhalterinėmis LD Bendrovės ir LESTO grupės grynojo turto vertėmis 2015 m. birželio 30 d., visų LD ir LESTO akcijų vertė yra atitinkamai 145 386 tūkst. eurų ir 425 388 tūkst. eurų. Bendrovių valdybų 2015 m. rugpjūčio 31 d. sprendimais šaukiami Bendrovių neeiliniai visuotiniai akcininkų susirinkimai, kurių tikslas – siūlyti Bendrovių akcininkams skirti dividendus už trumpesnę negu finansiniai metai laikotarpį. Siūloma skirti 21 742 tūkst. eurų dividendų LESTO akcininkams ir 10 348 tūkst. eurų dividendų LD akcininkams. Atsižvelgiant į nurodytus sprendimus ir siūlymus bei siekiant kaip galima tiksliau įvertinti LESTO ir LD akcijų vertę, šiame punkte nurodytos akcininkams siūlomų išmokėti dividendų sumos yra eliminuotos iš visų LD ir LESTO akcijų vertės, kuri nurodyta remiantis buhalterinėmis Bendrovių grynojo turto vertėmis 2015 m. birželio 30 d., tad koreguota dividendais LD ir LESTO akcijų vertė yra atitinkamai 135 038 tūkst. eurų ir 403 646 tūkst. eurų. Atsižvelgiant į Bendrovių kapitalizaciją rinkoje prekybos periodo nuo 2015 sausio 1 d. iki 2015 birželio 30 d. (imtinai) ir vidutinę svertinę Bendrovių akcijų rinkos kainą (akcijų vertė paskaičiuota naudojant prekybos periodo nuo 2015 sausio 1 d. iki 2015 birželio 30 d. (imtinai) duomenis), visų LD ir LESTO akcijų vertė yra atitinkamai 222 535 tūkst. eurų ir 599 569 tūkst. eurų.
- 6.3.9. Nustatant galutinį LD ir LESTO akcijų keitimo į ESO akcijas santykį, buvo naudojamas 6.3.8 punkte pateiktų rezultatų aritmetinis vidurkis. Tokiu būdu gauta visų LD ir LESTO akcijų vertė yra atitinkamai 178 787 tūkst. eurų ir 501 608 tūkst. eurų, o visų LD ir LESTO akcijų verčių santykis yra 26,276942:73,723058.
- 6.3.10. Skirtingas Bendrovių akcijų vertes lemia reikšmingi skirtumai palyginus Bendrovių finansinius rodiklius, o taip pat skirtinga Bendrovių reguliacinė aplinka. Pagal Bendrovių 2015 m. I pusmečio tarpinių finansinių ataskaitų duomenis LESTO EBITDA (pelnas prieš finansinės veiklos rezultatą, mokesčius, nusidėvėjimą ir amortizaciją) pirmą 2015 m. pusmetį sudarė 71 024 tūkst. eurų, kai LD EBITDA tuo pačiu laikotarpiu sudarė 13 444 tūkst. eurų. LESTO visas turtas 2015 m. I pusmečio pabaigoje siekė 832 806 tūkst. eurų, kai LD visas turtas tuo pačiu laikotarpiu sudarė 195 849 tūkst. eurų.

Šie nurodytieji finansiniai rodikliai ženkliai įtakojo Bendrovių akcijų verčių skirtumus vertinant Bendrovių akcijas.

6.4. Akcijų paskirstymo akcininkams taisyklės.

6.4.1. Atsižvelgiant į LD ir LESTO akcijų verčių santykį, kuris yra 26,276942:73,723058, LESTO akcijos bus keičiamos į po Reorganizavimo veiksiančios ESO akcijas tokiu santykiu: už 1 LESTO akciją bus suteikiama 1,09206846 ESO akcijos, apvalinant tokia tvarka:

6.4.1.1. jeigu vienam akcininkui tenkančio bendro akcijų skaičiaus trupmeninė dalis yra lygi ar daugiau negu 0,5, tai po Reorganizavimo LESTO akcininkui suteikiamų ESO akcijų skaičius bus apvalinamas iki sveiko skaičiaus į didžiąją pusę;

6.4.1.2. jeigu vienam akcininkui tenkančio bendro akcijų skaičiaus trupmeninė dalis yra mažiau negu 0,5, tai po Reorganizavimo LESTO akcininkui suteikiamų ESO akcijų skaičius bus apvalinamas iki sveiko skaičiaus į mažesniąją pusę (tokiu atveju susidaręs skirtumas tarp sveiko skaičiaus ir trupmeninės jo dalies nebus kompensuojamas).

6.4.2. Atsižvelgiant į LD ir LESTO akcijų verčių santykį, kuris yra 26,276942:73,723058, LD akcijos bus keičiamos į po Reorganizavimo veiksiančios ESO akcijas tokiu santykiu: už 1 LD akciją bus suteikiama 0,80871354 ESO akcijų, apvalinant tokia tvarka:

6.4.2.1. jeigu vienam akcininkui tenkančio bendro akcijų skaičiaus trupmeninė dalis yra lygi ar daugiau negu 0,5, tai po Reorganizavimo LD akcininkui suteikiamų ESO akcijų skaičius bus apvalinamas iki sveiko skaičiaus į didžiąją pusę;

6.4.2.2. jeigu vienam akcininkui tenkančio bendro akcijų skaičiaus trupmeninė dalis yra mažiau negu 0,5, tai po Reorganizavimo LD akcininkui suteikiamų ESO akcijų skaičius bus apvalinamas iki sveiko skaičiaus į mažesniąją pusę (tokiu atveju susidaręs skirtumas tarp sveiko skaičiaus ir trupmeninės jo dalies nebus kompensuojamas).

6.4.3. Nustačius, kad akcininkams pagal 6.4.1. ir 6.4.2. punktus apskaičiuotas akcijų skaičius viršija po Reorganizavimo veiksiančios ESO įstatinį kapitalą, akcijų skaičius akcininkui, kuriam pagal 6.4.1. ir 6.4.2. punktus bus paskaičiuota daugiausia ESO akcijų, mažinamas tokiu skaičiumi, kuris bus lygus akcininkams pagal 6.4.1. ir 6.4.2. punktus apskaičiuoto akcijų skaičiaus ir po Reorganizavimo veiksiančios ESO įstatinio kapitalo skaičiaus skirtumui.

6.4.4. Teisę gauti ESO akcijas turės tie asmenys, kurie LD ir LESTO akcininkais bus tą dieną, kai juridinių asmenų registro tvarkytojas įregistruos naujai sukurta bendrovę ESO.

6.4.5. Ne mažiau kaip 5 darbo dienas po LD ir LESTO visuotinių akcininkų susirinkimų, kuriuose bus svarstomas Reorganizavimo sąlygų tvirtinimas, nebus stabdoma prekyba LD ir LESTO akcijomis tam, kad LD ir LESTO akcininkai galėtų įvertinti Reorganizavimo sąlygas ir priimti sprendimą parduoti ar neparduoti turimas LESTO ir LD akcijas.

- 6.4.6. Praėjus 6.4.5 punkte nustatytam terminui bus stabdoma prekyba LD bei LESTO akcijomis AB NASDAQ OMX Vilnius biržos oficialiame prekybos sąrašė ir šios akcijos bus išbraukiamos iš minėto prekybos sąrašo.
- 6.4.7. Po Reorganizavimo bus pateikta paraiška AB NASDAQ OMX Vilnius dėl ESO akcijų įtraukimo į prekybą AB NASDAQ OMX Vilnius biržoje.

7. VEIKLOS TĘSTINUMAS, REORGANIZAVIMO SĄLYGOS BEI TERMINAI

- 7.1. LESTO pagrindinė veikla yra elektros energijos skirstymas ir elektros energijos visuomeninis tiekimas teisės aktų nustatyta tvarka.
- 7.2. Vykdydama 7.1 punkte nurodytą veiklą LESTO:
- 7.2.1. yra atsakinga už LESTO priklausančius skirstomuosius tinklus nuo perdavimo tinklų įrenginių prijungimo taško iki vartotojų ar gamintojų įrenginių prijungimo taško bei už jų saugumą, patikimumą, eksploatavimą, priežiūrą, valdymą bei plėtojimą pagal skirstomųjų tinklų naudotojų poreikius, taip pat už elektros energijos persiuntimą skirstomaisiais tinklais LESTO išduotoje elektros energijos skirstymo licencijoje nustatytoje teritorijoje esantiems vartotojams, persiunčiamos elektros energijos kokybę bei persiunčiamos elektros energijos apskaitą ir jos diegimą;
- 7.2.2. yra įpareigota užtikrinti teisės aktų nustatyta tvarka tiekti elektros energiją LESTO išduotoje elektros energijos visuomeninio tiekimo licencijoje nustatytoje teritorijoje esantiems buitiniams vartotojams, taip pat to pareikalavusių vartotojų objektams ir užtikrinti garantinį elektros energijos tiekimą vartotojams, nepasirinkusiems nepriklausomo elektros energijos tiekėjo, ar tuo atveju, kai jų esamas nepriklausomas tiekėjas nevykdo prisiimtų įsipareigojimų tiekti elektros energiją sutartomis su vartotoju sąlygomis;
- 7.2.3. atlieka kitas su elektros energijos skirstymu ir elektros energijos visuomeniniu tiekimu susijusias funkcijas.
- 7.3.LD pagrindinė veikla yra gamtinių dujų skirstymas ir, esant teisės aktuose numatytiems atvejams, - garantinis gamtinių dujų tiekimas.
- 7.4. Vykdydama 7.3 punkte nurodytą veiklą LD:
- 7.4.1. yra atsakinga už ilgalaikį gamtinių dujų skirstymo sistemos pajėgumą vykdyti pagrįstus gamtinių dujų skirstymo poreikius, ekonomiškai eksploatuojant, prižiūrint ir plėtojant saugią, patikimą ir veiksmingą gamtinių dujų skirstymo sistemą, atsižvelgiant į aplinkos apsaugos reikalavimus ir energijos vartojimo efektyvumą LD išduotoje gamtinių dujų skirstymo licencijoje nurodytose teritorijose;
- 7.4.2. teisės aktuose numatytais atvejais ir tvarka privalo užtikrinti garantinį gamtinių dujų tiekimą vartotojams, esantiems jai išduotoje skirstymo licencijoje nustatytoje teritorijoje;
- 7.4.3. atlieka kitas su gamtinių dujų skirstymu ir gamtinių dujų garantiniu tiekimu susijusias funkcijas.
- 7.5. Veiklos elektros energetikos sektoriuje sąlygas reglamentuoja Europos Sąjungos teisės aktai (2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyva 2009/72/EB dėl elektros energijos vidaus rinkos bendrųjų taisyklių, panaikinanti Direktyvą 2003/54/EB, 2009 m. balandžio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva Nr. 2009/28/EB dėl skatinimo naudoti atsinaujinančių išteklių energiją, iš

dalies keičianti bei vėliau panaikinanti Direktyvas 2001/77/EB ir 2003/30/EB ir kt.) bei nacionalinės teisės aktai (Lietuvos Respublikos energetikos įstatymas, Lietuvos Respublikos elektros energetikos įstatymas, Lietuvos Respublikos atsinaujinančių išteklių energetikos įstatymas, Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimai, Lietuvos Respublikos energetikos ministro įsakymai, Valstybinės kainų ir energetikos kontrolės komisijos nutarimai ir kiti teisės aktai).

- 7.6. Veiklos gamtinių dujų sektoriuje sąlygas reglamentuoja Europos Sąjungos teisės aktai (2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyva 2009/73/EB dėl gamtinių dujų vidaus rinkos bendrųjų taisyklių, panaikinanti Direktyvą 2003/55/EB, 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 715/2009 dėl teisės naudotis gamtinių dujų perdavimo tinklais sąlygų, panaikinantį Reglamentą (EB) Nr. 1775/2005, 2012 m. spalio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyva dėl energijos vartojimo efektyvumo, kuria iš dalies keičiamos Direktyvos 2009/125/EB ir 2010/30/ES bei kuria panaikintos Direktyvos 2004/8/EB ir 2006/32/EB ir kt.) bei nacionalinės teisės aktai (Lietuvos Respublikos gamtinių dujų įstatymas, Lietuvos Respublikos teritorijos administracinių vienetų ir jų ribų įstatymas, Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimai, Lietuvos Respublikos energetikos ministro įsakymai, Valstybinės kainų ir energetikos kontrolės komisijos nutarimai ir kiti teisės aktai).
- 7.7. Po Reorganizavimo veiksianti ESO Perdavimo dieną perims visą LESTO ir LD Perduodamą turtą, teises ir pareigas bei tęs Reorganizuojamų Bendrovių veiklą, nurodytą šios LD valdybos ataskaitos apie numatomą Reorganizavimą 7.1 ir 7.3 punktuose. ESO taip pat užtikrins vykdomos veiklos atitiktį galiojančių teisės aktų reikalavimams, įskaitant, bet neapsiribojant: (i) reikalavimą teikti elektros skirstomųjų tinklų naudotojams elektros energijos persiuntimo skirstomaisiais tinklais, o gamtinių dujų skirstymo sistemos naudotojams - gamtinių dujų skirstymo (transportavimo) skirstomaisiais dujotiekiais paslaugas, (ii) techniškai eksploatuoti, prižiūrėti, valdyti ir plėtoti elektros skirstomuosius tinklus ir gamtinių dujų skirstymo sistemas, (iii) užtikrinti patikimą energetikos įrenginių ir objektų darbą, (iv) vykdyti visuomeninio tiekėjo veiklą, užtikrinant saugų ir patikimą elektros energijos tiekimą galutiniams vartotojams ir, teisės aktuose nustatytais atvejais ir tvarka, garantinį gamtinių dujų ir elektros energijos tiekimą, (v) laikytis aplinkos apsaugos reikalavimų, (vi) užtikrinti elektros skirstomųjų tinklų ir gamtinių dujų skirstymo sistemos operatoriaus veiklos nepriklausomumą, (vii) garantuoti vartotojų interesų apsaugą ir atlikti kitas teisės aktuose nustatytas funkcijas.
- 7.8. ESO iš Bendrovių perims visą Perduodamą turtą, teises ir pareigas bei visi LESTO ir LD sandoriai bus įtraukti į ESO buhalterinę apskaitą Perdavimo dieną. Nuo Perdavimo dienos, Perduodamas turtas, teisės ir pareigos bus laikomos ESO turtu, teisėmis ir pareigomis, įskaitant teises ir pareigas pagal sudarytas darbo sutartis. Papildomai, nuo ESO įregistravimo momento, ESO Reorganizavimo sąlygų pagrindu suteikiama teisė neatlygintinai naudotis visu LESTO ir LD turtu, teisėmis ir kitais resursais (įskaitant žmogiškuosius resursus) tiek, kiek tai yra reikalinga Licencijų bei visų kitų ESO veiklai reikalingų leidimų, atestatų, licencijų gavimui, jų įsigaliojimui ir su tuo susijusių teisės aktuose numatytų pareigų vykdymui ir reikalavimų tenkinimui, o taip pat nepertraukiamam ir kokybiškam visuomeniniam elektros energijos tiekimui, elektros energijos ir gamtinių dujų skirstymui bei kitų paslaugų vartotojams teikimui užtikrinti.

- 7.9. Bendrovių teikiamų paslaugų kainos yra reguliuojamos Valstybinei kainų ir energetikos kontrolės komisijai nustatant viršutines kainų ribas.
- 7.10. Siekiant užtikrinti LESTO ir LD veiklos tęstinumą ir stabilumą, sandoriai su trečiaisiais asmenimis bei kiti juridinę reikšmę turintys veiksmai, susiję su LESTO ir LD veikla, iki Perdavimo dienos bus sudaromi ir atliekami LESTO ir (arba) LD vardu, jeigu konkreti situacija nereikalauja kitaip, ir vėliau perduodami ESO kartu su Perduodamu turtu, teisėmis ir pareigomis
- 7.11. Po Perdavimo dienos LESTO ir LD Reorganizavimo sąlygų pagrindu suteikiama teisė neatlygintinai naudotis ESO turtu, teisėmis ir kitais resursais (įskaitant žmogiškuosius resursus) tiek, kiek tai yra reikalinga su Licencijomis susijusių teisės aktuose numatytų pareigų vykdymui ir reikalavimų tenkinimui, o taip pat nepertraukiamam ir kokybiškam paslaugų vartotojams tiekimui užtikrinti.
- 7.12. ESO, po jos įregistravimo Juridinių asmenų registre, teisės aktų nustatyta tvarka nedelsiant kreipsis dėl Licencijų išdavimo. Paaiškėjus Licencijų įsigaliojimo dienai, Perdavimo dieną (t.y. tam tikrą dieną iki Licencijų įsigaliojimo dienos) bus pasirašyti atskiri LESTO ir LD turto, teisių bei pareigų (įskaitant teises ir pareigas pagal sudarytas darbo sutartis) perdavimo-priėmimo aktai tarp ESO ir LESTO bei ESO ir LD. Minėti perdavimo-priėmimo aktai bei Reorganizavimo sąlygos yra teisinis pagrindas Juridinių asmenų registre įregistruotai ESO perimti Perduodamą turtą, teises ir pareigas bei įregistruoti Perduodamą turtą, teises ir pareigas Nekilnojamojo turto registre ir bet kokiose kitose institucijose ar įstaigose, jeigu ESO teisės į Perduodamą turtą, teises ir pareigas turi būti pažymėtos konkrečiuose registruose ar kituose dokumentuose.
- 7.13. ESO siekiant gauti Licencijas bei visus kitus veiklai reikalingus leidimus, atestatus, licencijas ir kitus leidimus bei siekiant užtikrinti elektros ir dujų skirstymo bei elektros tiekimo visuomeniniais pagrindais nepertraukiamumą, gali susidaryti situacija, jog tam tikrą LESTO ir (ar) LD turtą, teises ir pareigas reikėtų perduoti ESO anksčiau negu kitą turtą, teises ir pareigas. Tokiu atveju bus sudaryti konkretūs turto, teisių ir pareigų perdavimo-priėmimo aktai, aptariant konkretaus turto, teisių ir pareigų perdavimo ypatumus.
- 7.14. Po Reorganizavimo veiksiančiai ESO perduodama teisė valdyti, naudoti bei disponuoti LESTO ir LD banko sąskaitose esančiomis lėšomis bei LESTO ir LD banko sąskaitomis, arba šios sąskaitos uždaromos ir jose esančios lėšos pervedamos į ESO banko sąskaitas.
- 7.15. Vykdam Lietuvos Respublikos energetikos sektoriaus įmonių pertvarkymą planuojama atsisakyti dalies su LD pagrindine veikla nesusijusio turto ir funkcijų, o būtent su LD vykdoma dujų skirstymo veikla tiesiogiai technologiškai nesusijusio turto, kuris bus parduotas ar kitaip perleistas. Dėl minėto turto ir funkcijų atsisakymo LD gali perleisti dalį Reorganizavimo sąlygų parengimo metu turimo turto, teisių ir prievolių. Visais atvejais turtą numatoma perleisti atlygintinai (parduodant, mainais gaunant akcijas ar kitu būdu). Tuo atveju, jeigu minėti LD veiklos pakeitimai būtų atlikti iki akcininkų sprendimo Reorganizuoti LESTO ir LD bei patvirtinti Reorganizavimo sąlygas priėmimo ir šie pakeitimai bus laikytini esminiais LESTO ir

(ar) LD turto, teisių ir prievolių pasikeitimais, LESTO ir LD vadovai parengs ir pateiks Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 65 straipsnio 5 dalyje numatytus pranešimus.

- 7.16. Atsižvelgiant į tai, kad LESTO ir LD veikla yra reguliuojama, Bendrovių valdybos vertins po Reorganizavimo sąlygų aprobavimo valdybose ir pirmojo viešo paskelbimo datos Valstybinės kainų ir energetikos kontrolės komisijos priimtus teisės aktus, kurie gali turėti įtakos reorganizuojamų Bendrovių ilgalaikio materialiojo turto vertei ir, atitinkamai, Bendrovių akcijų vertei. Tuo atveju, jei nurodyti teisės aktai darys reikšmingą įtaką vienos ar abiejų Bendrovių ilgalaikio turto vertei, teisės aktų nustatyta tvarka, sąlygomis ir terminais Bendrovių Reorganizavimo sąlygos (įskaitant, bet neapsiribojant, Reorganizuojamų Bendrovių akcijų keitimo santykį) gali būti keičiamos. Apie pakeitimus LESTO ir LD informuos akcininkus teisės aktų numatyta tvarka ir terminais.
- 7.17. Planuojama ESO veiklos pradžia perėmus iš LESTO ir LD Perduodamą turtą, teises ir pareigas - 2016 m. sausio 1 d.

8. INFORMACIJA APIE REORGANIZAVIMO SĄLYGŲ VERTINIMO ATASKAITOS PARENGIMĄ

Reorganizavimo sąlygas vertins ir vertinimo ataskaitą parengs bendras ekspertas - audito įmonė UAB „Grant Thornton Rimess“ (kodas 300056169, adresas A. Goštauto g. 40B, Vilnius, audito įmonės pažymėjimo numeris 001332) bei auditorius Genadij Makušev (auditoriaus pažymėjimo Nr. 000162), kuriems 2015 m. liepos 1 d. pritarė Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registro tvarkytojas VĮ Registrų centras. Reorganizavimo sąlygų vertinimo ataskaita bus užbaigta ir pateikta ne vėliau kaip pirmą viešo paskelbimo dieną apie parengtas Reorganizavimo sąlygas.