

# VST

KAD GYVENTI BŪTŲ ŠVIESIAU

Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų prospektas - ataskaita



### **MŪSŲ MISIJA –**

mes dirbame, kad Vakarų Lietuvoje visuomet būtų elektros energijos.

### **MŪSŲ VIZIJA –**

siekiamo tapti geriausiu reguliuojamųjų paslaugų teikėju Lietuvoje.

### **MŪSŲ PASIEKIMAI:**

Aukšta klientų aptarnavimo kultūra – įmonėje suburta atsakinga specialistų komanda, įdiegti vieningi klientų aptarnavimo standartai, veikia modernūs klientų aptarnavimo centrai, klientams pristatomos naujos paslaugos. Vyksta nuolatinis darbuotojų įgūdžių vertinimas, mokymasis, kvalifikacijos kėlimas;

Nuoseklios investicijos – nuosekliai ir ženkliai investuojama į elektros tinklo modernizavimą bei teikiamų paslaugų kokybės gerinimą;

Nuolatinė kova su elektros energijos, laidų ir transformatorių alyvos vagimis – veikia nemokama pasitikėjimo telefono linija, sukurta modifikuota transformatorių alyva, bendradarbiaujama su policijos pareigūnais, sustiprinta elektros pastochių apsauga;

Atvirumas visuomenei – visuomenė nuolat informuojama apie įmonę, jos veiklą, teikiamas paslaugas, planus, didinamas įmonės vardo ir veiklos žinomumas, dirbant skaidriai ir kokybiškai, formuojamas teigiamas įmonės įvaizdis.

# Turinys

Laiškas akcininkams .....	4
I. Bendrosios nuostatos .....	7
II. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą ir išleistus vertybinius popierius.....	10
III. Duomenys apie emitento išleistų vertybinių popierių antrinę apyvartą.....	13
IV. Duomenys apie emitento veiklą.....	16
V. Finansinė padėtis.....	29
VI. Informacija apie emitento valdymo organus.....	36
VII. Naujaisi ir esminiai įvykiai emitento veikoje, jos perspektyvos.....	40
Akcinės bendrovės „VST“ metinis pranešimas už 2006 metus	



**Gerbiami akcinės bendrovės „VST“ akcininkai,**

## **2007-taisiais ryžtingai žengsime link ambicingo tikslo**

Per pastaruosius trejetą metų akcinė bendrovė „VST“ tapo atpažįstama visuomenėje, įmonės vardas – VST - nuo šiol siejamas su nuolat augančiomis investicijomis į nusidėvėjusius elektros įrenginius bei nuosekliu teikiamų paslaugų kokybės gerinimu. Vakarų Lietuvoje, kur bendrovė vykdo savo pagrindinę veiklą, elektros energijos vartotojai pajuto teigiamus pokyčius klientų aptarnavimo bei naujų paslaugų teikimo srityse. Aukšta klientų aptarnavimo kultūra, į rezultatus orientuotas komandos darbas padėjo mums tapti modernia ir šiuolaikiška įmone, o spartus ir kryptingas teikiamų paslaugų kokybės gerinimas dar vienu žingsniu priartino prie ambicingo tikslo – iki 2010 metų tapti geriausia reguliuojamų paslaugų teikėja Lietuvoje.

Šiais kaip ir praėjusiais metais strateginė įmonės kryptis išlieka ta pati. 2007-taisiais numatoma išlaikyti investicijų į nusidėvėjusius skirstomuosius tinklus tempus, nuosekliai gerinti teikiamų paslaugų kokybę, mažinti elektros energijos sąnaudas ir savo reikmių išlaidas, kovoti su elektros laidų bei transformatorių alyvos vagimis, supaprastinti ir sutrumpinti teikiamų paslaugų procedūras bei diegti naujas paslaugas.

### **Klientas - svarbiausias**

Klientas - pagrindinis įmonės veiklos vertintojas, todėl ir šiais metais jo pasitenkinimas teikiamomis paslaugomis išlieks esminiu rodikliu, siekiant strateginių tikslų ar vertinant jau nuveiktų darbų rezultatus.

Vieningų klientų aptarnavimo standartų įmonėje diegimas buvo pirmasis žingsnis, perorientuojant įmonės darbuotojus į efektyvų, klientus orientuotą darbą. Vienas po kito duris atvėrė klientų aptarnavimo centrai, darbuotojų mokymai klientų aptarnavimo srityje leido pasiekti puikių rezultatų. Šių metų sausio mėnesį atlikto visuomenės nuomonės apie elektros energijos tiekimą tyrimo duomenimis, akcinė bendrovė „VST“ per pastaruosius metus padarė ženklų pažangą klientų aptarnavimo srityje. Dabar VST tiek gyventojų, tiek įmonių tarpe traktuojama kaip stabili ir patikima bendrovė, nuolat besirūpinanti savo klientais.

### **Naujos paslaugos – klientų patogumui**

2006 metais buvo atidaryti trys nauji klientų aptarnavimo centrai Kretingoje, Kaišiadoryse, Pakruojuje. Šiais metais toks pat centras duris atvers Gargžduose. Klientams - juridiniams asmenims pristatyta nauja paslauga - nuotolinis elektros energijos suvartojimo nuskaitymas, kuris supaprastina įmonių atsiskaitymą už elektros energiją, nes nebereikia deklaruoti apskaitos prietaisų rodmenų, o sąskaitos gaunamos iš karto. Greitai klientams bus pristatyta dar viena nauja - elektroninės sąskaitos - paslauga.

### **Nuoseklios investicijos**

Teikiamų paslaugų kokybę užtikrinsime tik investuodami į nusidėvėjusius elektros įrenginius. Paveldėję kelias dešimtis metų eksploatuotus ir visiškai nusidėvėjusius skirstomuosius tinklus, bendrovės klientams negalėjome užtikrinti kokybiško elektros energijos tiekimo. Net dėl menkausio gedimo be elektros kelioms ar net keliolikai valandų likdavo tūkstančiai gyventojų, dėl dažno elektros energijos tiekimo sutrikimo įmonės patirdavo nemenkų nuostolių. Nuoseklių investicijų dėka, padėtį pavyko stabilizuoti. Per pastaruosius tris metus akcinė bendrovė „VST“ pastatė 647 naujas transformatorių pastotes, iš kurių elektros energija aprūpinami tūkstančiai bendrovės klientų. Bendrovės specialistai nutiesė beveik 1200 kilometrų naujų kabelio linijų iš kurių net 1020 kilometrų požeminės kabelinės linijos, leidžiančios užtikrinti elektros tiekimo kokybę bet koku oru. Tik investuodami, galime gerinti teikiamų paslaugų kokybę ir pamažu atnaujinti visiškai nusidėvėjusį elektros ūkį. Todėl šiais metais investicijoms skirtos lėšos nemažės, o ir ateityje jos išliks panašios.

### **Išlaidų savoms reikmėms mažinimas**

Persitvarkiusi, į efektyvią veiklą orientuota, akcinė bendrovė „VST“ pastaraisiais metais išskirtinį dėmesį skiria energijos sąnaudų ir savų reikmių išlaidų mažinimui. Pernelyg didelės energijos sąnaudos ir savo reikmių išlaidos – vis dar išlieka viena silpniausių įmonės vietų. Elektros įranga - ne nauja ir ne moderni, todėl natūralu, kad technologiniai nuostoliai yra daug didesni, tačiau tenka pripažinti, kad daug kas priklauso ir nuo mūsų pačių. Nors rezultatai dar nedžiugina, vis tik, mažinant elektros energijos sąnaudas, dirbama intensyviai: keičiamos senos, nekokybiškos elektros energijos apskaitos, sistemingai tikrinamos elektros energijos apskaitos, atliekamos elektros energijos suvartojimų analizės, į išorę iškeliamos apskaitos, nurašomi elektros skaitiklių rodmenys, akylai prižiūrimi vidutinės įtampos transformatoriai ir kt.

### **Darbuotojų profesionalumas ir operatyvumas**

Vienas iš strateginių tikslų, iškeltų 2006 ir 2007 metais - mažinti vidutinę metinę kliento atjungimo nuo elektros tinklo trukmę (SAIDI) bei vidutinį metinį kliento atjungimo nuo elektros tinklo dažnį (SAIFI). Taip pat sutrumpinti ir pagerinti techninių sąlygų išdavimo procesą, griežtai apibrėžiant, kad techninės sąlygos klientui turi būti išduotos ne ilgiau kaip per dešimt dienų. Norint pasiekti kuo mažesnius SAIDI ir SAIFI rodiklius, reikia geriau planuoti, organizuoti bei koordinuoti rangovų atliekamus darbus, periodiškai tikrinti elektros įrenginius, identifikuoti problemines vietas ir operatyviai šalinti gedimus.

## Vagys – vis dar opi problema

Prie elektros energijos tiekimo sutrikimų prisideda ir vagys, grobstantys elektros laidus bei transformatorių alyvą ir taip sutrikdantys elektros tiekimą. Jei sukūrus modifikuotą, kuriai netinkamą transformatorių alyvą, vagis pavyko pristabdyti, tai elektros laidų vagysčių statistika vis dar nedžiugina. Praėjusiais metais iš elektros linijų pagrobta 5,7 t spalvotojo metalo. Elektros energijos tiekimas buvo sutrikdytas daugiau nei 2 tūkst. bendrovės klientų. Saugant bendrovės turtą ir klientus nuo galimo elektros energijos tiekimo sutrikimo, šiais metais su vagiškiais bus kovojama taip pat aršiai, kaip ir iki šiol. Į transformatorius ir toliau bus pilama modifikuota alyva, apie modifikuotos alyvos žalą informuojami gyventojai, vykdomi reidai į metalo supirktuves, taip pat stiprinama transformatorių pastočių apsauga.

## Atviri visuomenei

2007 metais ketiname ir toliau didinti klientų pasitenkinimą įmonės teikiamomis paslaugomis, informuoti visuomenę apie įmonę, jos veiklą ir planus. Sausio mėnesį žiniasklaidos tyrimų ir reklamos monitoringo lyderės Lietuvoje „TNS gallup“ agentūros atlikto gyventojų nuomonės tyrimo duomenimis, įmonės žinomumas gyventojų tarpe išaugo maždaug 10 proc. Vis daugiau gyventojų ir įmonių VST įvardija kaip patikimą, stabilią, efektyviai dirbančią, kokybiškas paslaugas teikiančią ir nuolat savo klientais besirūpinančią modernią bendrovę. Įmonė tapo atpažįstama visuomenėje, vis daugiau informacijos apie bendrovės teikiamas paslaugas klientai sužino ne iš draugų ar kaimynų, o iš klientų aptarnavimo skyrių ar informacijos regioninėje spaudoje. Pozityviai įvertinti ir bendravimo su VST aspektai. Į bendrovę kreipėsi klientai vis dažniau lieka patenkinti darbuotojų paslaugumu ir operatyvumu, jų profesinėmis žiniomis, darbo aplinka. Mus jau pažįsta ir vertina kaip profesionalus, vadinasi dirbame teisinga linkme.

Tačiau įmonė nepamiršta, kad profesionalams visuomet keliama aukštesni reikalavimai, jie akyliau stebimi ir griežčiau vertinami. Užsibrėžusi ambicingus tikslus įmonė nebegali trauktis atgal, šiais metais planuojame dirbti taip, kad dar vienu, o gal net keliais žingsniais priartėtume prie ambicingo, tačiau pamatuoto ir įgyvendinamo tikslo – iki 2010 metų tapti geriausia reguliuojamų paslaugų teikėja Lietuvoje.



Pagarbiai,

Darius Nedzinskas

Generalinis direktorius



Prižiūrime 57 000 kilometrų oro ir kabelinių linijų - sujungę jas į vieną, lengvai apjuostumėte Žemės rutulį ties pusiauju.

# I. Bendrosios nuostatos

## 1. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengtas metų prospektas - ataskaita

Ataskaita parengta už 2006 metus (bendrovės finansiniai metai sutampa su kalendoriniais).

## 2. Pagrindiniai duomenys apie emitentą

Bendrovės pavadinimas:	Akcinė bendrovė „VST“
Būstinės adresas:	Jasinskio g. 16 C, LT-01112 Vilnius
Telefonas:	(8~5) 278 12 59
Faksas:	(8~5) 278 12 69
Elektroninis paštas:	vst@vst.lt
Interneto tinklapis:	www.vst.lt
Įstatinis kapitalas:	111 539 940 Lt
Teisinė-organizacinė forma:	Juridinis asmuo, akcinė bendrovė
Registracija įmonių registre	
- Įregistravimo vieta:	Ūkio ministerija
- Įregistravimo data:	2001 m. gruodžio 31 d.
- Rejestro kodas:	1108 70748
- Buvęs kodas:	1087074
Juridinių asmenų registro tvarkytojas:	Valstybės įmonė Registrų centras

## 3. Pagrindinės veiklos pobūdis

Ūkio šaka:	Energetikos sektorius
Pagrindinė gaminama produkcija:	Elektros energijos skirstymo vidutinės ir žemos įtampos tinklais ir elektros energijos tiekimo visuomeniniams vartotojams paslaugų teikimas

## 4. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta ir visuomenės informavimo priemonės pavadinimas

Su ataskaita galima susipažinti darbo dienomis pirmadieniais – ketvirtadieniais nuo 7:30 iki 16:30, o penktadieniais nuo 7:30 iki 15:15 bendrovės buveinėje adresu: J. Jasinskio g. 16 C, Vilnius, Marketingo ir viešųjų ryšių departamente. Taip pat, bendrovės internetiniame puslapyje [www.vst.lt](http://www.vst.lt).

Akcinės bendrovės „VST“ visuomenės informavimo priemonės – dienraščiai „Lietuvos rytas“ ir „Respublika“, Lietuvos telegramų agentūra ELTA bei naujienų agentūra BNS.

## 5. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

### 5.1. Akcinės bendrovės „VST“ atsakingi asmenys

Pareigos	Vardas, pavardė	Telefono Nr., Fakso Nr.
Generalinis direktorius	Darius Nedzinskas	(8 5) 2781 200, (8 5) 2781 201
Finansų tarnybos direktorius	Antanas Poška	(8 5) 2781 200, (8 5) 2781 201
Ekonomikos ir finansų departamento vadovas	Kęstutis Jaržemskas	(8 5) 2781 259, (8 5) 2781 269
Vyr. Finansininkė	Lina Minderienė	(8 5) 2781 259, (8 5) 2781 269
Marketingo ir viešųjų ryšių departamento vadovė	Rasa Kruopaitė - Lalienė	(8 5) 2781 259, (8 5) 2781 269

### 5.2. Konsultantai

-----

6. Už ataskaitos parengimą atsakingų emitento valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų

Žemiau išvardinti asmenys patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos investitorių sprendimams:

Generalinis direktorius



Darius Nedzinskas

Finansų tarnybos direktorius



Antanas Poška

Ekonomikos ir finansų  
departamento vadovas



Kęstutis Jaržemskas

Vyr. finansininkė



Lina Minderienė

Marketingo ir viešųjų ryšių  
departamento vadovė



Rasa Kruopaitė - Lalienė

2007 m. gegužės 21 d.





Kasmet į skirstomojo tinklo priežiūrą investuojame tiek, kiek vidutinis lietuvis uždirbtų per daugiau nei 7 000 metų.

## II. Informacija apie emitento įstatinį kapitalą ir išleistus vertybinius popierius

### 7. Įstatinis kapitalas

#### 7.1. Įmonių rejestre įregistruotas įstatinis kapitalas

405 261 782 Lt (įregistravimo data: 2001 m. gruodžio 31 d.)

3 717 998 Lt (įregistravimo data: 2004 m. gruodžio 02 d.)

111 539 940 Lt (įregistravimo data: 2005 m. balandžio 26 d.)

Po 2005 04 26

Akcijų rūšis	Akcijų skaičius	Nominali vertė (Lt)	Bendra nominali vertė (Lt)	Dalis įstatiniame kapitale (%)
Paprastosios vardinės akcijos	3 717 998	30	111 539 940	100,00
Viso:	3 717 998	-	111 539 940	100,00

Visos bendrovės akcijos yra apmokėtos.

#### 7.2. Informacija apie numatomą įstatinio kapitalo didinimą konvertuojant ar keičiant į akcijas išleistus skolos ar išvestinius vertybinius popierius

7.2.1. konvertuojamų ar keičiamų į akcijas skolos ar išvestinių vertybinių popierių, suteikiančių teisę pasirašyti emitento akcijas, pavadinimas, skaičius, pagrindinės charakteristikos, pakeitimo terminas ir sąlygos;

-----

7.2.2. numatomo įstatinio kapitalo didinimo dėl konvertuojamų, keičiamų į akcijas ar suteikiančių teisę pasirašyti emitento akcijas skolos ar išvestinių vertybinių popierių konvertavimo, pakeitimo ar teisės realizavimo dydis ir numatoma įstatinio kapitalo didinimo data (datos);

-----

7.2.3. numatomi įstatinio kapitalo struktūros pokyčiai (pagal akcijų rūšis ir klases) po konvertuojamų, keičiamų į akcijas ar suteikiančių teisę pasirašyti emitento akcijas skolos ar išvestinių vertybinių popierių konvertavimo, pakeitimo ar teisės realizavimo;

-----

7.2.4. naujų akcijų, kai įstatinis kapitalas didinamas keičiant skolos ar išvestinius vertybinius popierius arba realizuojant teisę, pasirašymo ar keitimo tvarka ir terminai, skolos ar išvestinių vertybinių popierių savininkų kategorijos, kurioms bus sudarytos sąlygos pasirašyti akcijas pirmumo teise (jeigu pirmumo teisės suteikimas atskiroms skolos ar išvestinių vertybinių popierių savininkų kategorijoms buvo numatytas šių vertybinių popierių išleidimo sąlygose).

-----

### 8. Akcininkai

Akcinės bendrovės „VST“ visuotinis akcininkų susirinkimas vyko 2007 m. balandžio 27 d. Akcininkų apskaitos dieną (2007 m. balandžio 20 d.) akcininkų skaičius buvo apie 4 121.

## Stambiausi akcininkai, nuosavybės teise turintys ar valdantys daugiau kaip 5 proc. emitento įstatinio kapitalo

Akcininkų vardai, pavardės, įmonių pavadinimai, rūšis, buveinės adresas, įmonių registro kodas	Turimų paprastųjų vardinių akcijų skaičius, vnt.		Turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis, proc.		
	iš viso	Tame tarpe priklausančių akcininkui nuosavybės teise	iš viso	Tame tarpe paprastųjų vardinių akcijų priklausančių akcininkui nuosavybės teise suteikiamų balsų	Su kartu veikiančių asmenų grupe, proc.
UAB „NDX energija“, Ozo g. 25, LT-07150 Vilnius, 1262 11233	3 610 159	3 610 159	97,10	97,10	-

### 9. Akcijų, išleistų į viešąją vertybinių popierių apyvartą, pagrindinės charakteristikos

Nuo įmonės veiklos pradžios iki 2004 m. birželio 4 d. įmonių registre buvo įregistruotas 405 261 782 Lt įstatinis kapitalas, kuris buvo padalintas į 405 261 782 paprastąsias vardines akcijas. Vienos akcijos nominali vertė – 1 Lt.

Po 2004 m. birželio 4 d. įstatinis kapitalas buvo padalintas į 3 717 998 paprastąsias vardines akcijas, vienos akcijos nominali vertė – 109 Lt.

Po 2004 m. gruodžio 2 d. įstatinis kapitalas buvo padalintas į 3 717 998 paprastąsias vardines akcijas, vienos akcijos nominali vertė 1 Lt.

Po 2005 m. balandžio 26d. - į 3 717 998 paprastąsias vardines akcijas, vienos akcijos nominali vertė 30 Lt. Visos bendrovės akcijos apmokėtos. Įmonės įstatinis kapitalas per 2005 metus padidėjo nuo 3 717 998 Lt iki 111 539 940 Lt (30 kartų). Visos bendrovės išleistos akcijos yra įregistruotos viešajai apyvartai.

### 10. Duomenys apie neviešai išplatintas akcijas

Bendrovė nėra išplatinsi akcijų neviešai apyvartai.

### 11. Informacija apie akcijų pagrindu išleistus depozitoriumo pakvitavimus

Bendrovė neturi akcijų pagrindu išleistų depozitoriumo pakvitavimų.

### 12. Skolos vertybinių popierių, išleistų į viešąją vertybinių popierių apyvartą, pagrindinės charakteristikos

Bendrovė nėra išleidusi skolos vertybinių popierių viešajai apyvartai.

### 13. Duomenys apie neviešai išplatintus skolos vertybinius popierius

Bendrovė nėra išleidusi skolos vertybinių popierių neviešajai apyvartai.

### 14. Vertybiniai popieriai, kurie nepažymi dalyvavimo įstatiniame kapitale, bet kurių apyvartą reglamentuoja Vertybinių popierių rinkos įstatymas, išskyrus skolos vertybinius popierius

Bendrovė nėra išleidusi vertybinių popierių nepažymintį dalyvavimo įstatiniame kapitale.



Mes rūpinamės, kad elektra pasiektų kiekvienus namus. Elektros energiją skirstome ir tiekiame kokybiškai, saugiai, patikimai.

### III. Duomenys apie emitento išleistų vertybinių popierių antrinę apyvartą

#### 15. Vertybiniai popieriai įtraukti į biržų prekybos sąrašus

Akcinės bendrovės „VST“ paprastosios vardinės akcijos (nuo 2005 m. balandžio 27 d. – 3 717 998 vnt., kurių bendra nominali vertė 111 539 940 Lt) įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos Einamąjį prekybos sąrašą. VP kodas – 12637.

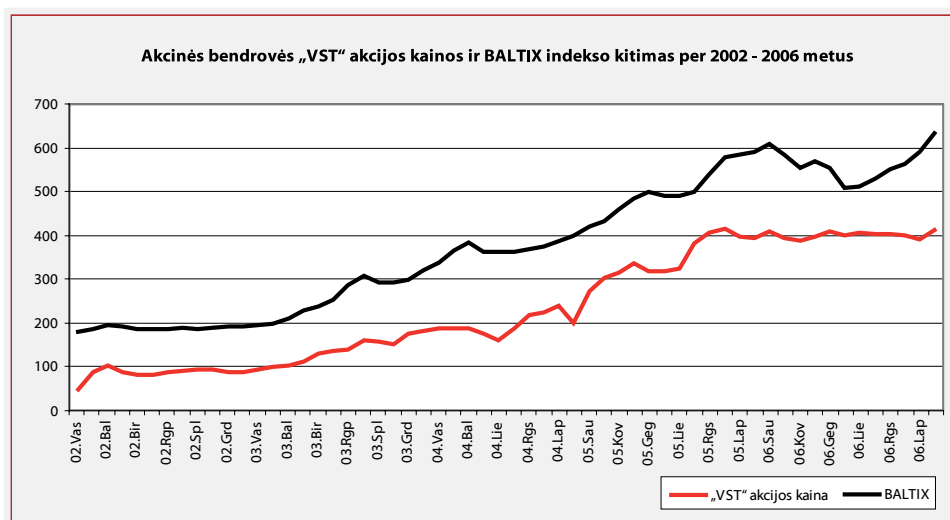
Akcinės bendrovės „VST“ paprastosios vardinės akcijos yra įtrauktos į AB „Vilniaus vertybinių popierių birža“ (VVPB) Einamąjį prekybos sąrašą:

ISIN kodas	Prekybos sąrašas	Akcijų skaičius, vnt.	Vienos akcijos nominali vertė, Lt	Bendra nominali vertė, Lt
LT0000126377	BALTIC I-LIST	3 717 998	30	111 539 940

#### 16. Prekyba emitento vertybiniais popieriais biržose ir kitose organizuotose rinkose

##### 16.1. Prekyba Vilniaus vertybinių popierių biržoje

2006 m. akcinės bendrovės „VST“ vidutinė akcijos kaina (aritmetinis prekybos sesijos uždarymo kainos vidurkis) – 403,4 Lt. Žemiausia akcijos kaina per šį laikotarpį buvo 375 Lt, aukščiausia – 435 Lt. Žemiau pateikiamas bendrovės akcijos kainos (vidutinė mėnesio kaina litais) ir BALTIX<sup>1</sup> indekso dinamikos 2002 – 2006 m. palyginimas.



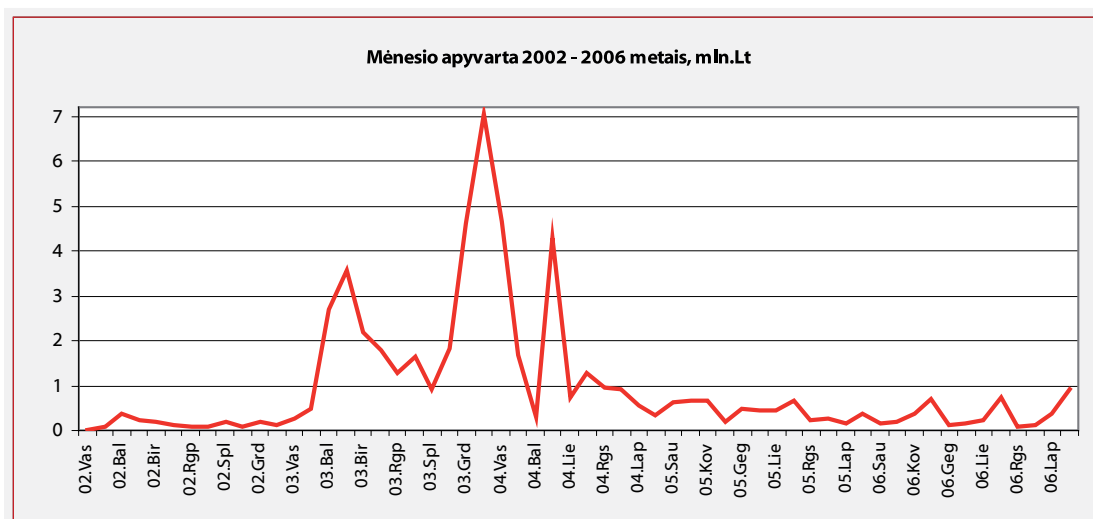
\* Šaltinis: www.baltic.omxgroup.com.

#### Prekyba Vilniaus vertybinių popierių biržoje 2005 – 2006 m.

Ataskaitinis periodas	Kaina (Lt)			Apyvarta (Lt)			Data pask. sesijos	Ketvirčio apyvarta	
	didž.	maž.	pask. sesijos	didž.	maž.	pask. sesijos		vnt.	Lt
2005 m. I ketvirtis	330	240	330	256 169	0	0	2005 03 31	6 526	1 911 853
2005 m. II ketvirtis	350	317	325	106 107	0	12 670	2005 06 30	2 804	898 592,5
2005 m. III ketvirtis	420	320	409	210 011	0	0	2005 09 30	3 531	1 261 849
2005 m. IV ketvirtis	425	371	399	259 355	0	7 980	2005 12 30	1 929	773 153
2006 m. I ketvirtis	423	375	390	79 345	0	3 900	2006 03 31	1 689	675 085
2006 m. II ketvirtis	415	381	387	143 606	0	8 224	2006 06 30	2 308	933 388
2006 m. III ketvirtis	417	390	400	530 400	0	4 838	2006 09 29	2 585	1 040 556
2006 m. IV ketvirtis	435	385	435	558 614	0	22 700	2006 12 29	3 476	1 410 439

<sup>1</sup> BALTIX indeksas yra kapitalizuotas gražos indeksas, į kurį įeina Rygos, Talino ir Vilniaus biržų pagrindinių (oficialiųjų) prekybos sąrašų įmonių akcijos. Jis skaičiuojamas nuo 2000 m., o jo bazinė reikšmė lygi 100 punktų.

Toliau pateikiama akcijų apyvarta VVPB 2002-2006 m. laikotarpiu, litais:



## 16.2. Prekyba kitose biržose

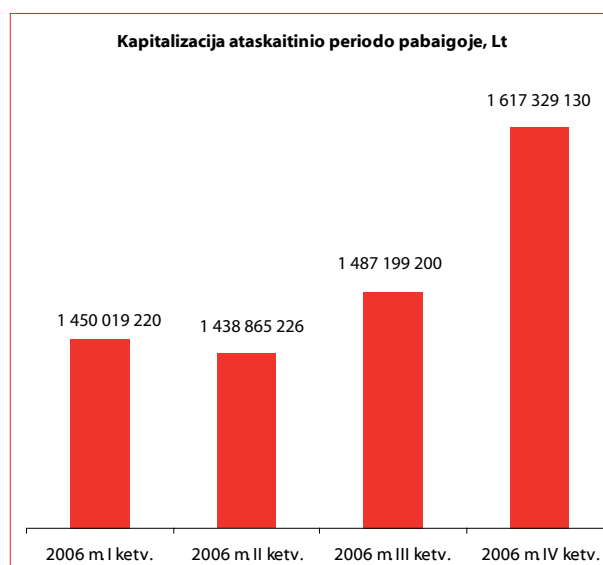
----

## 16.3. Prekyba kitose organizuotose rinkose

----

## 17. Vertybinių popierių kapitalizacija

Ataskaitinis periodas*	Kapitalizacija, Lt
2006 m. I ketvirtis	1 450 019 220
2006 m. II ketvirtis	1 438 865 226
2006 m. III ketvirtis	1 487 199 200
2006 m. IV ketvirtis	1 617 329 130
2006 m.	1 617 329 130



\* kapitalizacija pateikiama kiekvieno periodo pabaigos būklei

## 18. Prekyba emitento vertybiniais popieriais už biržos ribų

Akcinės bendrovės „VST“ akcijomis prekiaujama VVPB einamajame sąraše. Prekyba galima tik centrinėje rinkoje ir/arba tiesioginiais sandoriais.

## 19. Duomenys apie emitento savų akcijų supirkimą

Bendrovė nėra supirkusi savų akcijų.

## 20. Oficialaus pasiūlymo paskelbimas

Per 2006 metus nebuvo skelbta trečių šalių oficialių pasiūlymų supirkti akcinės bendrovės „VST“ paprastąsias vardines akcijas. Akcinė bendrovė „VST“ taip pat neskelbė oficialių pasiūlymų supirkti kitų emitentų vertybinius popierius.

## 21. Emitento mokėjimo agentai

Nėra.

## 22. Sutartys su vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais

Akcinė bendrovė „VST“ ir AB bankas „Hansabankas“ yra sudariusios sutartį dėl Bendrovės išleistų vertybinių popierių apskaitos ir asmeninių vertybinių popierių sąskaitų tvarkymo:

AB bankas „Hansabankas“  
Savanorių pr. 19, LT-03502 Vilnius  
Tel. (8 5) 268 44 85  
Faks. (8 5) 268 41 70



VST

Mes dirbame – Jums: profesionaliai, operatyviai ir kokybiškai.

## IV. Duomenys apie emitento veiklą

### 23. Emitento veiklos teisiniai pagrindai

Akcinė bendrovė „VST“ savo veikloje vadovaujasi:

- Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymu;
- Lietuvos Respublikos elektros energetikos įstatymu;
- Lietuvos Respublikos energetikos įstatymu;
- Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymu;
- Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkos įstatymu;
- Kitais Lietuvos Respublikos įstatymais bei Vyriausybės norminiais aktais;
- Bendrovės įstatais ir jų pakeitimais.

### 24. Priklausymas asocijuotoms struktūroms

Akcinė bendrovė „VST“ nuo įsikūrimo priklauso „Lietuvos pramonininkų konfederacijai“ bei jos narėms - „Kauno krašto pramonininkų ir darbdavių asociacijai“, „Klaipėdos pramonininkų asociacijai“ ir „Šiaulių pramonininkų asociacijai“.

Šių organizacijų tikslai – koordinuoti narių veiklą bendrų tikslų siekimui, atstovauti asociacijos narius įvairiose LR valstybinėse ir tarptautinėse organizacijose, užtikrinti glaudesnę įmonių, apskričių, miestų valdymo struktūrų bendradarbiavimą, taip pat, ginti socialinius ir teisinius Lietuvos darbdavių interesus. Kartu siekiama sudaryti kuo palankesnes sąlygas investicijoms Lietuvoje bei padedama įmonėms rasti naujas rinkas.

■ 1989 m. buvo atkurta Lietuvos pramonininkų asociacijos veikla, o 1993 m. asociacija reorganizuota į Lietuvos pramonininkų konfederaciją (LPK). Šiuo metu LPK vienija 38 šakines ir 8 regionines asociacijas, jungiančias daugiau nei 2700 įvairaus profilio įmonių. Taip pat, yra ir asociacijoms nepriklausančių LPK narių, įstojusių individualiai. Konfederacijai priklauso ne tik dauguma gamybos įmonių, bet ir bankai, prekybos įmonės, užsienio firmų atstovybės, moksliniai tira-



mieji institutai, mokymo įstaigos. Lietuvos pramonininkų konfederacija yra ne politinė, visuomeninė organizacija, ji nepriklausoma nuo valstybės ir savo politiką vykdo savarankiškai (plačiau žr. [www.lpk.lt](http://www.lpk.lt)).

■ Kauno pramonininkų asociacija buvo įsteigta 1989 m., vėliau, vystantis veikai, formuojantis naujiems veiklos prioritetams bei įsijungiant naujiems nariams, 1996 m. Asociacija buvo perregistruota ir pavadinta Kauno krašto pramonininkų ir darbdavių asociacija (plačiau žr. [www.pramone.lt](http://www.pramone.lt)).

■ Klaipėdos Pramonininkų Asociacija savo veiklą pradėjo 1990 m. Tai savarankiška, pelno nesiekianti, organizacija, vykdanči asociacijos narių ūkinius, ekonominius, socialinius bei kt. uždavinius ir funkcijas. Šiai asociacijai priklauso Klaipėdos krašto valstybinio ir privataus kapitalo įmonės, bendrovės, bankai ir organizacijos (plačiau žr. [www.kpa.lt](http://www.kpa.lt)).

■ Šiaulių pramonininkų asociacija buvo įkurta 1989 m. Laikui bėgant asociacijos veikla aktyvėjo, plėtėsi ir šiuo metu asociacija vienija pramonės ir prekybos įmones, įstaigas ir organizacijas ne vien Šiaulių mieste, bet ir regione. Asociacijos nariai atstovauja tradicines Šiaulių miestui pramonės šakas, tai televizorių, įvairios elektrinės įrangos ir prietaisų gamybos, maisto, odų ir baldų pramonės (plačiau žr. [www.siauliai-pramone.lt](http://www.siauliai-pramone.lt)).

Akcinės bendrovės „VST“ strateginio planavimo departamento vadovas, Petras Jašinskas, yra Lietuvos pramonininkų konfederacijos energetikos komiteto narys.

Akcinė bendrovė „VST“ nedalyvauja šių asociacijų narių kapitale.

### 25. Trumpa emitento istorija

Įmonė įkurta reorganizuojant SPAB „Lietuvos energija“, kai Lietuvos Respublikos Seimas 2001 m. birželio 28 d. priėmė Lietuvos Respublikos specialios paskirties akcinės bendrovės







„Lietuvos Energija“ reorganizavimo įstatymą. Pagal šį įstatymą iš specialios paskirties akcinės bendrovės „Lietuvos Energija“ bendrovių skaidymo būdu buvo atskirtos elektros gamybos, perdavimo bei skirstymo veiklos ir joms vykdyti įsteigtos keturios naujos bendrovės. Viena iš jų – AB „Vakarų skirstomieji tinklai“.

AB „Vakarų skirstomieji tinklai“ įmonių registre įregistruota 2001 m. gruodžio 31 d. Bendrovė įsteigta specialios paskirties akcinės bendrovės „Lietuvos Energija“ filialų Kauno ET, Klaipėdos ET ir Šiaulių ET pagrindu. AB „Vakarų skirstomieji tinklai“ įstatinis kapitalas sudarė apie 22 proc. buvusios specialios paskirties akcinės bendrovės „Lietuvos Energija“ akcijų skaičiaus.

Geografiškai bendrovė apima centrinę ir vakarinę Lietuvos teritoriją. Įmonė yra elektros energijos skirstomojo (t.y. vidutinės ir žemos įtampos linijų ir transformatorių pastočių) tinklo savininkė. Ji atsakinga už elektros energijos skirstymo ir elektros energijos tiekimo paslaugos tiekimą galutiniams vartotojams.

Nuo 2003 m. gruodžio 23 d. įmonės didžiausia akcininkė yra UAB „NDX energija“, kuri buvo įsteigta mažmeninės prekybos tinklo „VP Market“ savininkų. Iki 2004 m. balandžio 1 d. galiojo privalomas nekonkurencinis oficialus pasiūlymas įsigyti likusias įmonės akcijas po 1,73 Lt. Pasibaigus oficialiam pasiūlymui UAB „NDX energija“ priklausė 96,51 proc. įmonės akcijų.

2004 m. buvo formuojama bendrovės administracijos komanda ir keičiamos vidinės procedūros bei diegiama nauja tvarka.

2005 m. eiliniame visuotiniame AB „Vakarų skirstomieji tinklai“ akcininkų susirinkime buvo priimta pakeisti bendrovės pavadinimą iš AB „Vakarų skirstomieji tinklai“ į akcinę bendrovę „VST“, padidinti įstatinį kapitalą iki 111 539 940 litų ir padalinti į 3 717 998 vnt. 30 litų nominalios vertės paprastųjų vardinių akcijų. Taip pat, buvo patvirtinti nutarimai dėl naujų narių išrinkimo bei bendrovės įstatų pakeitimo bei padidintas valdybos narių skaičius nuo 5 iki 6.

Bendrovės veiklos misija, vizija ir vertybės tapo pagrindu esminiams kompanijos veiklos principams. Bendrovėje diegiami klientų aptarnavimo standartai, organizuojami klientus aptarnaujančio personalo – vadovų, dispečerių, inžinierių, administratorių ir kitų darbuotojų mokymai. Modernizuojami klientų aptarnavimo centrai.

Bendrovė yra paskelbusi, kad sieks iki 2010 metų tapti geriausia reguliuojamų paslaugų teikimo bendrove ir apibrėžė

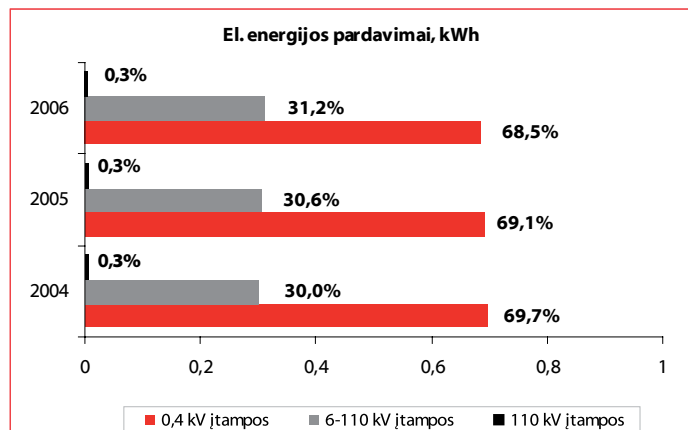
būdus, kuriais savo užsibrėžtus tikslus įgyvendins. Per pastaruosius metus buvo stengiamasi sumažinti patiriamus elektros energijos nuostolius, gerinti techninių sąlygų išdavimo tvarką, skatinti klientus atsiskaityti už suteiktas paslaugas laiku. Taip pat buvo vykdomi klientų pasitenkinimo tyrimai, kuriama ir diegiama darbuotojų veiklos vertinimo politika, mažinama vidutinė metinė kliento atjungimo nuo elektros tinklo trukmė.

## 26. Gamybos (paslaugų) charakteristika

Bendrovė yra skirstomųjų elektros energijos (t.y. vidutinės ir žemos įtampos elektros linijų, transformatorių pastočių ir kitų skirstymo įrenginių) tinklų savininkė. Pagrindinė akcinės bendrovės „VST“ veikla yra elektros energijos skirstymas vidutinės ir žemos įtampos elektros tinklais ir elektros energijos tiekimas (pardavimas) vartotojams. Bendrovė atsakinga už Kauno, Klaipėdos, Šiaulių regionų bei dalies Marijampolės regiono skirstomuosius elektros tinklus, jų saugumą, patikimumą, eksploatavimą, priežiūrą, valdymą ir plėtrą (žr. tinklo schemą).

## Akcinės bendrovės „VST“ valdomų skirstomųjų tinklų schema

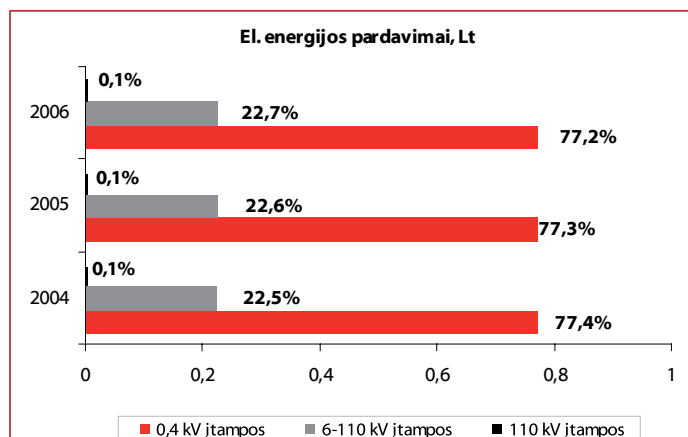




## ■ Pardavimai ir pajamos

Per pastaruosius 3 finansinius metus bendrovė iš viso pardavė 10 411 mln. kWh elektros energijos ir gavo 2 355 mln. Lt pajamų iš pagrindinės veiklos. 2006 m. vartotojams buvo parduota 3 680 mln. kWh elektros energijos, t.y. 6,8 proc. daugiau nei praėjusiais metais (2005 m. – 3 446 mln. kWh., 2004 m. – 3 285 mln. kWh).

Daugiausia pajamų (77 proc.) akcinė bendrovė „VST“ gauna iš 0,4 kV įtampos elektros energijos pardavimų.



2006 m. pajamos iš pagrindinės veiklos, kaip ir 2005 m., sudarė 99 proc. visų bendrovės pajamų.

### Akcinės bendrovės „VST“ pajamų struktūra 2004 – 2006 m.

Pajamos, mln. Lt	2004	2005	2006
Pajamos už el. energiją	702,8	826	906,1
Reaktyvinę energiją	13,7	14,3	15,1
Naujų vartotojų pajungimo pajamos	1,8	2,4	3,56
Kitos veiklos pajamos	6,2	3,6	3,85
<b>VISO</b>	<b>725,4</b>	<b>846,7</b>	<b>928,6</b>

### Pagrindiniai rodikliai nuo įmonės veiklos pradžios

Rodiklis	2002	2003	2004	2005	2006
Apyvarta, tūkst. Lt	653 578	675 086	718 360	842 781	924 779
Grynasis pelnas, tūkst. Lt	28 300	- 57 860	5 918	48 472	59 677
Akcijos kaina, Lt	0,75	1,66	240,35	399,00	435

## ■ Paslaugų kainos

Paslaugų kainos yra reguliuojamos, viršutines kainų ribas nustato Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija (Komisija), vadovaudamasi visuomeninių elektros energijos kainų, visuomeninio tiekimo paslaugos kainos ir jų viršutinių ribų nustatymo ir elektros energijos perdavimo ir skirstymo paslaugų kainų ir jų viršutinių ribų metodikomis.

2006 metais galiojo 2005 m. lapkričio 22 d. Komisijos nutarimu Nr. O3-67 patvirtinti elektros energijos kainos, tarifai ir jų taikymo tvarka. Nuo 2007 m. sausio 1 d. įsigaliojo elektros energijos kainos ir tarifai, kuriuos 2006 m. lapkričio 21 d. nutarimu Nr. O3-85 patvirtino Komisija. Su jais galima susipažinti akcinės bendrovės „VST“ ([www.vst.lt](http://www.vst.lt)) bei komisijos interneto svetainėse ([www.regula.lt](http://www.regula.lt)).

Bendrovės elektros energijos pardavimo vidutinė kaina 2006 m. buvo 0,246 Lt už kWh, 2005 m. - 0,240 Lt/kWh, 2004 m. - 0,214 Lt/kWh.

## Įmonės veiklos rodikliai

Rodiklis	2004	2005	2006
EBITDA proc. nuo apyvartos	24,67%	33,31%	34,22%
Veiklos pelnas (proc. nuo apyvartos)	1,71%	7,11%	10,22%
Pelnas/nuostolis prieš mokesčius (proc. nuo apyvartos)	1,45%	5,66%	9,04%
Gr. pelningumas (proc.)	0,82%	5,75%	6,45%
Vidutinė turto grąža (ROA)	0,24%	1,97%	2,61%
Nuosavybės grąža (ROE)	0,38%	3,28%	4,24%
Skolos koeficientas	0,37	0,4	0,38
Skolos - nuosavybės koeficientas	0,59	0,66	0,62
Bendrasis likvidumo koeficientas	1,25	1,14	1,09
Turto apyvartumas	0,29	0,35	0,4
Gr. pelningumas, tenkantis vienai akcijai, Lt	1,59	13,04	16,05
Kainos ir pelno vienai akcijai santykis (P/E)	151,16	30,6	27,1
Akcijos buhalterinė vertė, Lt	418,30	397,48	378,35

### ■ Investicijos į tinklo atnaujinimą bei plėtrą

2006 m. į elektros skirstomųjų tinklų plėtrą ir palaikymą investuota 139,7 mln. Lt.

2006 m. Bendrovė pradėjo vieną svarbiausių projektų – transformatorių pastotės Kauno centre statybą, į kurią Bendrovė investuoja 11 mln. litų. Ši 110/10 kV transformatorinė tapo moderniausia tokio tipo pastote Lietuvoje.

Įdiegus SCADA (Informacijos surinkimo ir priežiūros kontrolės) sistemas, net apie mažiausius elektros tiekimo trikdžius pirmieji sužinos bendrovės specialistai, nes iki šiol apie elektros energijos tiekimo sutrikimus Bendrovės specialistai dažniausiai sužinodavo iš klientų. Kaune, Plungėje, Radviliškyje ir Šilalėje diegiamos SCADA sistemos įmonei atsieis daugiau nei 13 mln. litų.

Bendrovėje intensyviai modernizuojamos transformatorių pastotės. Jau baigtos Plungės ir Šeduvos transformatorių pastotčių rekonstrukcijos. Jų modernizavimui bendrovė skyrė per 14,7 mln. litų. Spalio mėn. buvo baigta Noreikiškių transformatorių pastotės rekonstrukcija. Į iš pagrindų

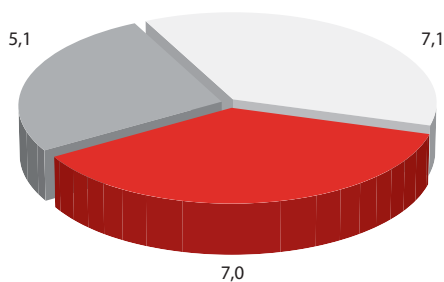


rekonstruotą ir modernizuotą Kauno rajone esančią transformatorių pastotę investuota 4,3 mln. litų. Tytuvėnuose bei Akmenėje vykdomi milijoniniai investiciniai projektai, kurių tikslas – užtikrinti klientams kokybišką elektros energijos tiekimą. Baigiamas įgyvendinti Klaipėdos regione esančios Salantų pastotės modernizavimo projektas (investuota 4,15 mln. litų). Iš šios pastotės elektros energija tiekama be-veik 2000 akcinės bendrovės „VST“ klientų, - Salantų ir dar 9 aplinkinių miestelių gyventojams. Į Kauno Dainavos poliklinikai, keletui mokslo institucijų, Girstupio Policijos nuovadai bei daugeliui kitų objektų elektros energiją skirstančią Amalių pastotę investuota 8,7 mln. litų.

Klaipėdos centre modernizuojama Taikos transformatorių pastotė, į kurią Bendrovė investuoja beveik 10 mln. litų. 17 tūkstančių klaipėdiečių ir keletui didžiųjų bendrovių elektros energiją tiekiančioje pastotėje baigiami vykdyti rekonstrukcijos darbai.

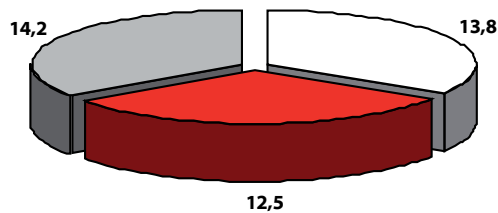
Per 2006 metus į 10-0,4kV ir 110-35kV elektros tinklų plėtrą ir rekonstrukciją investuota 19,2 mln. Lt ir 40,5 mln. Lt, atitinkamai. Daugiausiai į 110-35 kV elektros tinklus buvo investuota Kauno regione, o į 10-0,4 kV tinklus – Klaipėdos ir Šiaulių regionuose.

Investicijos į 10-0,4 kV elektros tinklą, mln. Lt



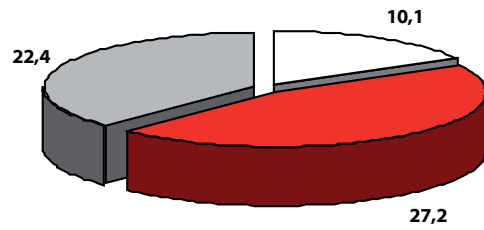
■ Šiaulių regionas ■ Klaipėdos regionas ■ Kauno regionas

Investicijos į 110-35 kV elektros tinklą, mln. Lt



□ Šiaulių regionas   ■ Klaipėdos regionas   □ Kauno regionas

Investicijos naujų vartotojų pajungimui, mln. Lt



□ Šiaulių regionas   ■ Klaipėdos regionas   □ Kauno regionas

2006 m. buvo prijungti 9 242 nauji vartotojai (120 963 kW galios). Naujų vartotojų prijungimui buvo skirta beveik 59,6 mln. Lt investicijų ir iš jų daugiausia investuota Klaipėdos regione.

Kaip ir pastaraisiais metais, taip ir 2007 m. planuojama tęsti tinklo atnaujinimo bei plėtros darbus.

### ■ Inovacijos

Bendrovėje buvo įdiegtas elektroninis portalas, skirtas klientams – juridiniams asmenims – deklaruoti suvartotos energijos rodiklius ir apmokėti sąskaitas.

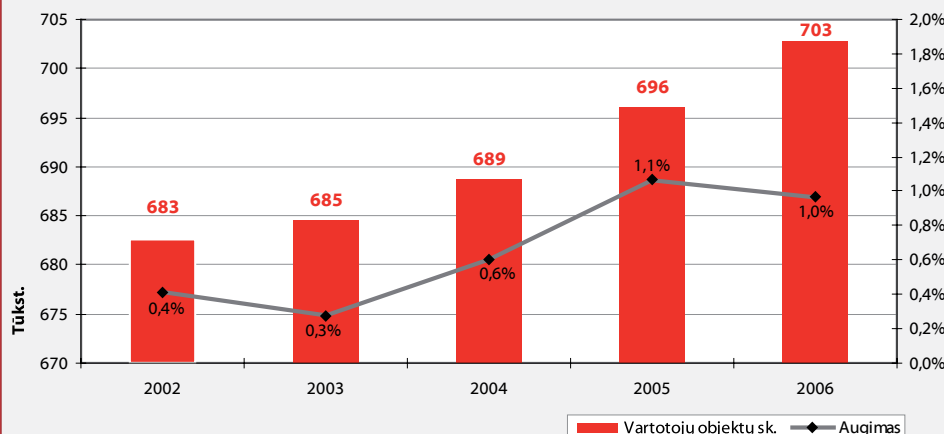
Todėl nuo 2006 metų įmonėms, organizacijoms, bendrovėms atsiskaityti už sunaudotą elektros energiją, naudojantis elektroniniu portalu, yra paprasčiau. Iki tol norėdami

deklaruoti apskaitos prietaisų rodmenis, bendrovės juridiniai klientai sugaišdavo nemažai laiko – jie turėdavo atvykti į juos aptarnaujantį bendrovės skyrių ar rodmenis atsiųsti faksu. Juridinis elektros energijos vartotojas, pasirašęs su akcine bendrove „VST“ sutartį gauna slaptažodį, kuriuo naudodamasis gali prisijungti prie internetinio portalo ir deklaruoti apskaitos prietaisų rodmenis, neišeidamas iš biuro ar nepalikdamas savo darbo vietos.

Klientai patys deklaruoja sunaudotos elektros energijos kiekį, gali sekti savo sąskaitas, apmokėjimus, jiems teikiama aktualiausia ir naujausia informacija. Taip pat, šios paslaugos įdiegimas efektyvina atsiskaitymo už bendrovės suteiktas paslaugas procedūrą.



Akcinės bendrovės „VST“ vartotojų objektų skaičius, tūkst.



## 27. Realizavimo rinkos

Įmonė elektros energiją skirsto ir tiekia vakarų bei vidurio Lietuvos teritorijoje. Tai 30 378 kvadratinį kilometrų plotas, kuriame yra apie 1,89 milijono gyventojų. Bendrovė tiekia elektros energiją daugiau nei 700 tūkst. vartotojų objektų ir šis skaičius nuolat auga.

Kaip ir buvo prognozuota, 2006 metais vartotojų objektų skaičius padidėjo 1 proc.

Didžiausią įmonės skirstomos ir tiekiamos elektros energijos dalį (apie – 32,6 proc.) nuperka pramonės įmonės. Likusią energiją suvartoja gyventojai, biudžetinės organizacijos.

Kaip matyti iš pateiktos diagramos, elektros energijos poreikis pagal visas vartotojų grupes didėjo ir per šiuos ataskaitinius metus. Ypatingai per 2006 metus išaugo gyventojų ir kitų vartotojų suvartojamos energijos apimtys. Nuo 2004 m. gyventojų suvartojamas elektros energijos kiekis išaugo 11,4 proc., žemės ūkio vartotojų – 7,6 proc., biudžetinių organizacijų – 1,9 proc., kitų vartotojų (kurių didžiausią dalį sudaro ne pramonės įmonės) – 29,95 proc.

Akcinė bendrovė „VST“ su vartotojais sudaro neterminuotą sutartį. Didžiausio vartotojo dalis įmonės pajamose už parduotą elektros energiją sudaro 1,5 proc., todėl įmonė nėra



priklausoma nuo konkretaus vartotojo.

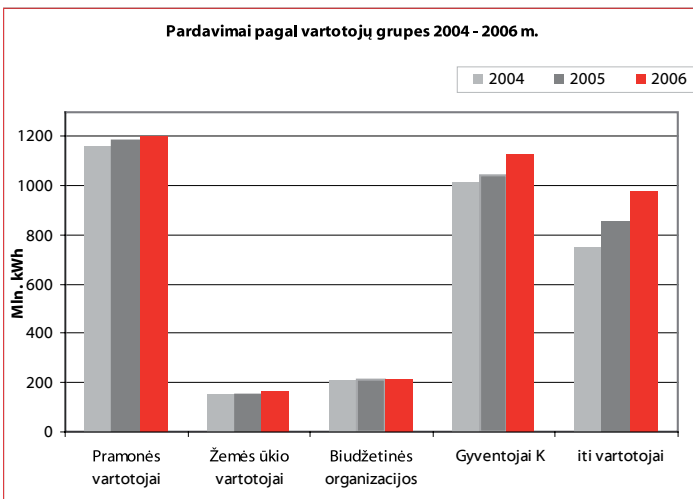
Po įmonės privatizavimo, didelis dėmesys yra skiriamas klientų aptarnavimo kokybės gerinimui. Lėšos skiriamos ne tik eksploatuojamo skirstomojo tinklo rekonstrukcijai, bet ir klientų aptarnavimo paslaugoms gerinti. Per 2006 metus į naujus klientų aptarnavimo centrus Kaišiadoryse, Pakruojuje ir Kretingoje investuota per 2,5 mln. Lt.

Įmonėje diegiami klientų aptarnavimo standartai, organizuojami klientus aptarnaujančio personalo – vadovų, dispečerių, inžinierių, administratorių ir kitų darbuotojų mokymai.

## 28. Tiekimas

Pagrindinis įmonės elektros energijos tiekėjas (elektros energijos gamintojas) yra VĮ „Ignalinos atominė elektrinė“. Ji vidutiniškai per pastaruosius metus tiekė 55 proc. elektros energijos.

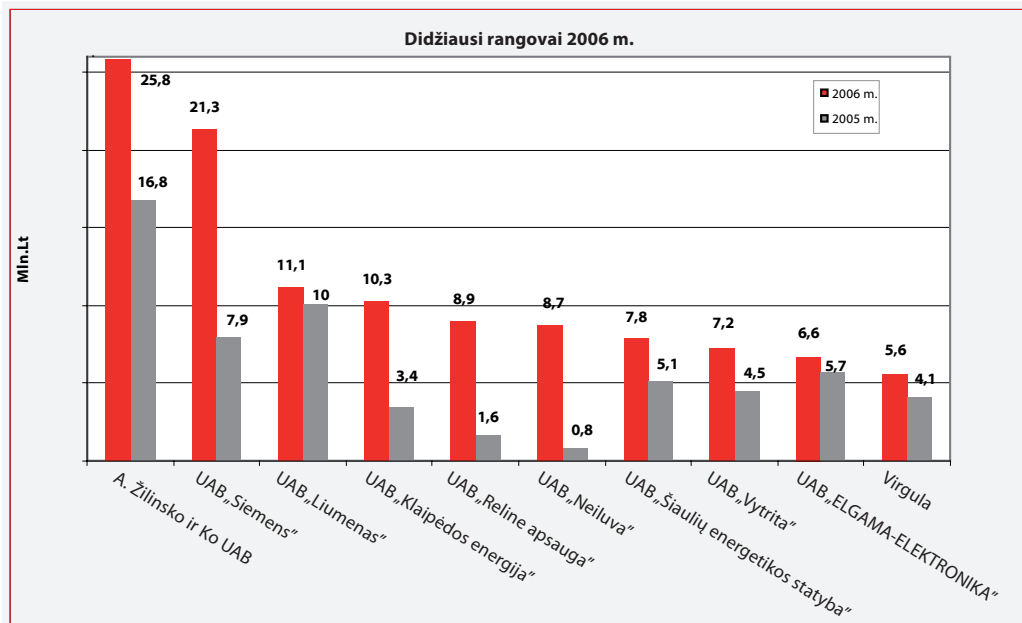
Su elektros energijos tiekėjais yra sudaromos ilgalaikės sutartys. Likusį elektros energijos poreikį įmonė tenkino supirkdama elektros energiją per aukcionus arba pagal įpareigojimą teikti viešuosius interesus atitinkančias paslaugas (arba VIAP



Nr.	Elektrinės (savininko) pavadinimas	Sandorio rūšis	2004		2005		2006	
			mln. kWh	mln.Lt (be PVM)	mln. kWh	mln.Lt (be PVM)	mln. kWh	mln.Lt (be PVM)
1	VĮ „Ignalinos atominė elektrinė“	Kontraktinė	2 423,90	158,2	1 833,7	120,7	2 120,0	139,5
2	AB „Lietuvos energija“	Papildoma	470,3	33,7	860,2	63,8	1 102,3	95,1
3	AB „Lietuvos energija“	VIAP	596,4	94,3	616,3	95,7	652,8	96,2
4	UAB Kauno termofikacinė elektrinė	Kontraktinė	152,4	9,9	227,4	14,8	156,1	10,2
5	Mažosios elektrinės	VIAP	29,5	6	31,7	6,5	33,8	6,9
6	AB „Klaipėdos energija“	VIAP	20	2	20	2,1	16,2	1,8
7	AB „Šiaulių energija“	VIAP	0	0	6,5	0,8	6,5	0,8
8	Mažosios elektrinės	Kontraktinė	0,2	0	2,6	0,1	0,2	0,0
9	AB „Klaipėdos energija“	Kontraktinė	5,8	0,4	0,6	0	0,0	0,0
10	UAB Vilniaus energija	Kontraktinė	22	1,4	238,1	15,5	0,0	0,0
	<b>Viso akcinė bendrovė „VST“</b>	El. energijos	<b>3 720,4</b>	<b>305,9</b>	<b>3 837,3</b>	<b>320</b>	<b>4 087,8</b>	<b>350,5</b>
	AB „Lietuvos energija“	Perdavimo paslauga	3 680,7	122,7	3 795,1	131,1	4 043,7	140,6

– elektros energija pagaminta naudojant atsinaujinančius ir atliekinius energijos šaltinius, IAE uždarymo sąnaudos ir kt.) bei iš mažųjų elektrinių. Perdavimo paslaugą bendrovei teikia AB „Lietuvos energija“, užtikrinanti elektros perdavimą iš Lietuvos elektrinių skirstomųjų tinklų bendrovėms.

Siekiant užtikrinti sklandžią tinklo plėtrą bei atnaujinimą, dalis darbų yra vykdoma samdant išorės rangovus. Dešimt rangovų, atlikusių daugiausiai remonto bei investicinių darbų 2006 m., pateikti diagramoje. Rinkoje veikia nemažai rangovų, galinčių atlikti Bendrovei reikiamus darbus, todėl sėkmingas bendradarbiavimas pagrįstas galimybe rinktis kokybiškas paslaugas už priimtina kainą.



### 29. Nekilnojamasis turtas ir kitos pagrindinės priemonės

Dėl specifinės bendrovės veiklos bendrovės valdomas nekilnojamasis turtas yra išsidėstęs įvairiose vakarų Lietuvos vietose. Pagrindinė bendrovės būstinė yra Vilniuje, o pagrindiniai regioniniai padaliniai – Kaune, Šiauliuose ir Klaipėdoje.

Didžiausia akcinei bendrovei „VST“ priklausančio nekilnojamojo turto dalis stovi ant valstybinės žemės. Naudojimosi tokia žeme pagrindas – valstybinės žemės nuomos sutartys, sudaromos su apskričių viršininkais, kurie valdo valstybinę žemę patikėjimo teise. Privatiems asmenims priklausančia žeme, kurioje yra akcinei bendrovei „VST“ priklausantis turtas, bendrovė naudoja Lietuvos Respublikos civiliniame kodekse bei kituose įstatymuose numatytais teisiniais pagrindais (nuomos, subnuomos, panaudos, servituto bei kitomis teisėmis). Be to, žemei, kurioje pastatyti ar nutiesti bendrovei priklausantys energetikos objektai bei įrenginiai, įstatymų nustatyta tvarka nustatomos bei Registrų centre registruojamos specialiosios naudojimo sąlygos, įtvirtinančios akcinei bendrovei „VST“ teisę naudoti kitiems asmenims priklausančia žeme tiek, kiek tai būtina

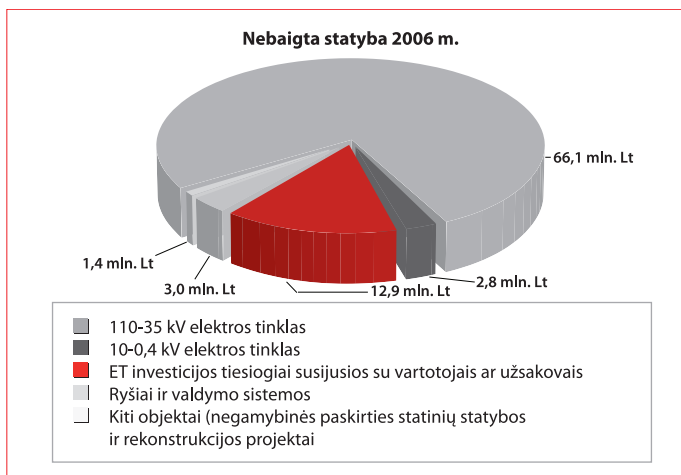


energetikos objektams ar įrenginiams eksploatuoti, aptarnauti, remontuoti ar užtikrinti naudojimąsi jais.

2006 m. bendrovės iš valstybės nuomojamas ir naudojamas žemės plotas buvo 117,3 ha: Šiaulių regione – 33,2 ha, Klaipėdos regione – 45,4 ha ir 38,7 ha Kauno regione.

Akcinė bendrovė „VST“ nuosavybės teise valdo elektrotechninį turtą, sandėlių ir transporto ūkius. Bendrovei nuosavybės teise priklausančio ilgalaikio materialiojo turto likutinė vertė 2006 m. gruodžio 31 d. buvo 2 079 091 tūkst. Lt.

Vadovaujantis Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais, įmonės užsakymu nepriklausoma turto vertinimo įmonė ne rečiau kaip kas penkerius metus atlieka ilgalaikio materialaus turto vertinimą, todėl finansinėse ataskaitose pavaizduota reali turto būklė.



## Didžiausi nebaigtos statybos projektai

Materialųjį ilgalaikį turtą sudaro statiniai, mašinos, transporto priemonės ir įrenginiai (86,9 proc.), taip pat pastatai (8,9 proc.) bei nebaigta statyba (4,2 proc.). 2002 m., įsteigus AB „Vakarų skirstomieji tinklai“, įmonė iš AB „Lietuvos energija“ perėmė visą skirstymo veikloje naudojamą turtą. Nuo to laiko įmonė nuolat investuoja, siekdama atnaujinti turtą ir prailginti jo tarnavimo laiką.

### ■ Nebaigta statyba

Diagramoje parodyta nebaigtos statybos struktūra pagal investicines sritis. Lentelėje pateikti didžiausi nebaigtos statybos projektai.

Pavadinimas	Projekto pradžia	Projekto pabaiga	Projekto vertė, mln. Lt	Projekto įvykdymas, mln. Lt
Smeltės (Rimkų) 110/10 kV TP įsigijimas ir rekonstrukcija, Klaipėda	2005	2007	16,5	16,4
Amalių 110/10 kV TP rekonstrukcija, Kaunas	2004	2007	11,9	8,7
Šeduvos 110/35/10 kV TP rekonstrukcija, Radviliškio raj.	2005	2007	8,6	8,2
Plungės 110/10 kV TP rekonstrukcija, Plungės raj.	2004	2006	6,5	6,5
Taikos 110/10/6 kV TP rekonstrukcija (6 kV dalis), Klaipėda	2004	2007	5,8	5,3

## 30. Rizikos veiksniai, susiję su emitento veikla

### Ekonominiai:

Akcinė bendrovė „VST“ yra elektros energijos skirstomųjų tinklų vakarų Lietuvoje savininkė. Finansiniai bendrovės rodikliai priklauso nuo sąveikos su elektros energijos gamintojais ir elektros energijos vartotojais. Po 2009 m. planuojamo Ignalinos AE uždarymo, gali atsirasti konkurentų vidaus rinkoje dėl laisvųjų vartotojų galimybės pasirinkti elektros energijos tiekėją.

Pagrindinis ekonominis rizikos veiksnys – nepakankami įmonės ir rangovų pajėgumai gamtos stichijos atveju operatyviai pašalinti gedimus. Sutrikus elektros energijos tiekimui būtų prarandamos pajamos ir patiriami nuostoliai.

Bendrovė susiduria su daugeliu Lietuvos bendrovių artima rizika – kvalifikuotų darbuotojų bei darbo jėgos trūkumu dėl emigracijos į kitas valstybes. Nėra pakankamai kvalifikuoto personalo įmonės skyriuose. Žemiausio lygio darbuotojų kvalifikacija vis dar nėra pakankama. Vis aktualesnė tampa darbuotojų emigracijos į ES bei kitas valstybes problema.

### Politiniai:

Elektros energijos skirstymo ir tiekimo veiklos Lietuvoje yra valstybės reguliuojamos labiau nei dauguma kitų ūkio šakų. Elektros energijos skirstymo ir tiekimo tvarką reguliuoja Lietuvos Respublikos elektros energetikos įstatymas.

Svarbi valstybės politika elektros energijos kainų atžvilgiu. Paslaugų kainos yra reguliuojamos, viršutines kainų ribas nustato Lietuvos Respublikos kainų ir energetikos kontrolės komisija. Dėl to bendrovės kainų sistema nėra pakankamai lanksti. Neplanuota, dažna politinės šalies situacijos bei teisės aktų kaita darytų neigiamą įtaką įmonės veiklai.

### Socialiniai:

Bendrovė atvira studentų tobulinimuisi įmonėje. Kiekvienais metais priimama per pusšimtį jaunuolių iš įvairių mokslo institucijų praktikai bendrovėje atlikti, taip pat skiriamos metinės stipendijos, todėl akcinė bendrovė „VST“ yra patraukli jauniems specialistams.

Taip pat, remiantis kolektyvine sutartimi, glaudžiai bendradarbiaujama su profsąjungomis, remiama jų veikla, šitaip užtikrinant socialinį darbdavio ir darbuotojų dialogą.

### Ekologiniai:

Akcinė bendrovė „VST“ – elektros energijos skirstymo ir tiekimo įmonė. Skirtingai nuo elektros energijos gamybos įmonių, ji mažai

teršia aplinką. Emitento veiklos apribojimo ar sustabdymo dėl žalos aplinkai galimybė nedidelė.

Bendrovėje taikomos šios prevencinės ir taršos mažinimo priemonės:

■ Nuolat tikrinamas įrenginių, kuriuose naudojamos ekologiškai pavojingos medžiagos, techninė būklė. Stengiamasi nenaudoti medžiagų bei įrenginių, kurie gali būti ekologiškai pavojingi, pasirenkami saugesni.

■ Bendrovėje susidariusios atliekos yra registruojamos atliekų apskaitos žurnaluose, saugomuose tame padalinyje, kur susidaro atliekos. Pavojingos atliekos rūšiuojamos ir kaupiamos tik joms skirtuose specialiuose konteineriuose ir perduodamos tvarkyti atliekų šalinimo įmonėms.

■ Transformatorinių alyva sandėliuojama dvisieniuose požeminiuose rezervuaruose, atitinkančiuose visus saugumo reikalavimus. Paviršinės nuotekos nuo alyvos sandėlio nutekina į valymo įrenginius, esančius prie transformatorių saugojimo aikštelių.

■ Transformatorių pastotėse paviršinėms nuotekoms nutekinti naudojami alyvos atskyrimo vožtuvai, jie švarias nuotekas nutekina į kanalizaciją, o jei yra alyvos - nukreipia į valymo įrenginius.

Tiesiant elektros linijas per vietas, apaugusias medžiais (miškai, parkai), stengiamasi naudoti oro kabelius. Tai leidžia sumažinti kirtimo zonos plotį. Jei linija eina per landšaftinį draustinį, stengiamasi naudoti požeminius kabelius, kurie nekeičia kraštovaizdžio.

### Technologiniai:

Bendrovėje yra išlikusi dalis šeštame – septintame dešimtmėčiuose įrengtų elektros skirstomųjų tinklų, kurie iki privatizavimo buvo remontuojami tik sutrikus elektros energijos tiekimui. Todėl po privatizavimo reikia skirti daug lėšų senų skirstomųjų tinklų atnaujinimui.



## Bankų paskolos

2006 m. pradžioje finansinės skolos bankams sudarė 489 mln. Lt, o metų pabaigoje – 388,6 mln. Lt (lentelėje pateikti Bendrovės finansiniai įsipareigojimai bankams 2006 ir 2005 metų pabaigoje).

Paskolos davėjas	Valiuta	Balansinė vertė (2005 12 31) mln. Lt	Grąžinimas mln.Lt	Balansinė vertė (2006 12 31) mln. Lt
AB bankas „Hansabankas“	EUR	17,3	17,3	0
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	EUR	34,5	34,5	0
SINDIKUOTA PASKOLA	EUR	437,2	48,6	388,6
<b>VISO</b>		<b>489</b>	<b>100,4</b>	<b>388,6</b>

Bendrovė yra sudariusi kredito linijos sutartis su AB banku „Hansabankas“, Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriumi ir SEB Vilniaus banku. Esant poreikiui, yra galimybė pasiskolinti 107 mln. Lt.

### 31. Gamybos nutraukimas ar sumažinimas, darantis ar padaręs esminę įtaką emitento veiklos rezultatams per 2 pastaruosius finansinius (ūkinius) metus

Dėl 2005 m. sausio 8-12 d. ypatingai blogų ir Lietuvos klimatui nebūdingų oro sąlygų (uragano „Ervinas“) įvairiose vietovėse buvo sutrikęs elektros energijos tiekimas. Dėl minėtų laikotarpiu stiprių vėtrų padarytos žalos tam tikriems ilgalaikio turto vienetams Kauno, Klaipėdos ir Šiaulių regionuose Bendrovė kreipėsi į nepriklausomus turto vertintojus, kad šie įvertintų likusį naudingą tarnavimo laikotarpį. Todėl konkretaus ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas nuo 2005 m. vasario buvo perskaičiuotas remiantis naujais likusiais naudingo tarnavimo laikotarpiais, kartu, padidėjo nusidėvėjimo sąnaudos pelno (nuostolių) ataskaitoje, sudarančios apytiksliai 23 mln. Lt per metus.

### 32. Patentai, licencijos, kontraktai

2006 m. akcinė bendrovė „VST“ elektros energijos sektoriuje vykdė dvi licencijuojamas veiklas – visuomeninio elektros energijos tiekėjo bei elektros energijos skirstymo tinklo operatoriaus.

Pavadinimas	Išdavimo data	Numeris	Kam išduota	Galiojimo terminas	Išdavusi institucija
Visuomeninio elektros energijos tiekėjo licencija	2002 03 25	Nr. VET-1	AB „Vakarų skirstomieji tinklai“	neterminuota	Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2002 03 20 nutarimu Nr. 28
Visuomeninio elektros energijos tiekėjo licencijos pakeitimas					Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2002 12 17 nutarimu Nr. 128
Visuomeninio elektros energijos tiekėjo licencijos pakeitimas					Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2003 10 03 nutarimu Nr. 28
Visuomeninio elektros energijos tiekėjo licencijos pakeitimas					Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2004 11 11 nutarimu Nr. O3-120
Visuomeninio elektros energijos tiekėjo licencijos pakeitimas					Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2005 05 26 nutarimu Nr. O3-29
Elektros energijos skirstymo licencija	2002 03 25	Nr. ES-1	AB „Vakarų skirstomieji tinklai“	neterminuota	Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2002 03 20 nutarimu Nr. 28
Elektros energijos skirstymo licencijos pakeitimas					Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2002 05 20 nutarimu Nr. 51
Elektros energijos skirstymo licencijos pakeitimas					Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2002 09 10 nutarimu Nr. 85
Elektros energijos skirstymo licencijos pakeitimas					Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2004 11 11 nutarimu Nr. O3-120
Elektros energijos skirstymo licencijos pakeitimas					Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija 2005 05 26 nutarimu Nr. O3-29



## Akcinės bendrovės „VST“ turimi atestatai veiklai elektros energetikos sektoriuje:

Pavadinimas	Išdavimo data	Numeris	Kam išduota	Galiojimo terminas	Išdavusi institucija
Atestatas eksploatuoti elektros įrenginius	2005 05 13	Nr. E-0827	Akcinei bendrovei „VST“	2012 02 01	Valstybinė Energetikos inspekcija prie Ūkio ministerijos 2007 02 01 sprendimu Nr. 2655 atestatas pratęstas
Atestatas atlikti statinio dalies projektavimo ir statinio dalies statybos darbus	2005 05 06	Nr. 3151	Akcinei bendrovei „VST“	2010-05-06	Lietuvos respublikos Aplinkos ministerija
Leidimas užsiimti elektros energijos eksportu	2002 07 09	Nr. LE-0003 priedas 3	AB „Vakarų skirstomieji tinklai“	neterminuotas	Energetikos Valstybinė inspekcija prie LR ūkio ministro 2002 m. vasario 12 d. įsakymu Nr. 51

### 33. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai

Per ataskaitinį laikotarpį teisminių ar arbitražo procesų, galinčių iš esmės paveikti emitento finansinę padėtį, nebuvo.

Vykdamas veiklą per 2006 m. teisme pareikšti 299 civiliniai ieškiniai vartotojams dėl neatsiskaitymo už elektros energiją ir žalos, padarytos neteisėtai vartojant elektros energiją, atlyginimo. Bendra ieškinių suma siekia 1,2 mln. Lt ir nuo 2003 m. sumažėjo 1,8 mln. Lt. (Žr. lentelę).

2006 m. bendrovė pasirašė bendradarbiavimo sutartį su trečiaja šalimi dėl ikeiteisinio įsiskolinimų išieškojimo. Todėl sumažėjo ieškinių skaičius dėl skolos už elektros energiją išieškojimo, taip pat ir skolų išieškojimo išlaidos, kurios vėliau būtų pripažintos beviltiškomis.

### 34. Darbuotojai

2006 m. vidutinis akcinės bendrovės „VST“ darbuotojų skaičius – 1968, palyginus su praėjusiais finansiniais metais (1998) sumažėjo 1,5 proc.

Specialistų skaičius nuo 2004 metų padidėjo 6,2 proc., o darbininkų skaičius sumažėjo 29 proc. Darbininkų skaičiaus mažėjimą lėmė po bendrovės privatizavimo atliekamas bendrovės organizacinės struktūros optimizavimas, veiklos efektyvinimas ir darbo našumo gerinimas. Specialistų skaičiaus didėjimo priežastis – į klientus orientuota bendrovės politika.

Nuolat augantis vidutinis bendrovės darbuotojo darbo užmokestis per 2006 m. padidėjo 14 proc. iki 1779 Lt, 2005 m. augimas siekė 10 proc.

2006 m. bendrovė stiprino personalo vadybą diegdama metinio veiklos vertinimo sistemą. Taip pat buvo įgyvendinama prevencinė personalo politika, kuria siekiama ugdyti darbuotojų profesionalumą bei lojalumą įmonei. Ir toliau buvo organizuojamos vidinės atrankos, skatinančios darbuotojus realizuoti savo profesinius tikslus bei ambicijas kitose darbo vietose. 2006 m. buvo skelbta 21 vidinė atranka. Apie 14 % darbuotojų pakeitė savo darbo vietas, iš jų 11 % (190 darbuotojų) pakilo į aukštesnes pareigas, 24 darbuotojai perėjo dirbti į vadovaujančias pareigas. Tokia reali galimybė kilti karjeros laiptais bei tobulėti labai patraukli jauniems specialistams. Įmonėje ir toliau veikia Studijų finansavimo programa, pagal kurią iš dalies (50%) finansuojamos elektrotechninės pakraipos akademinės studijos.



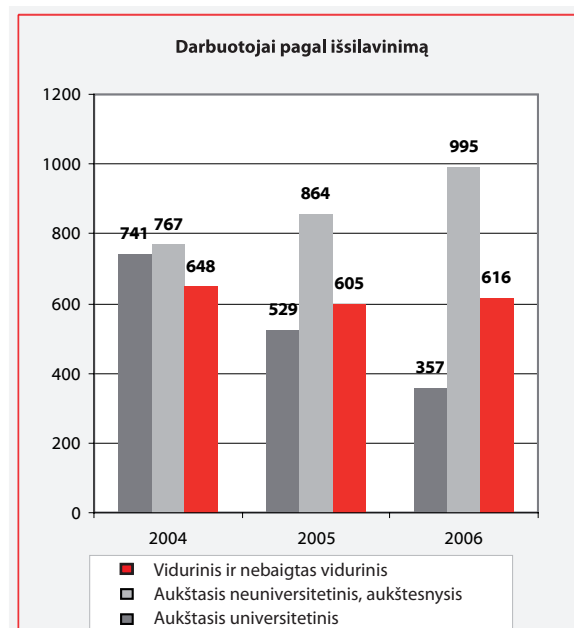
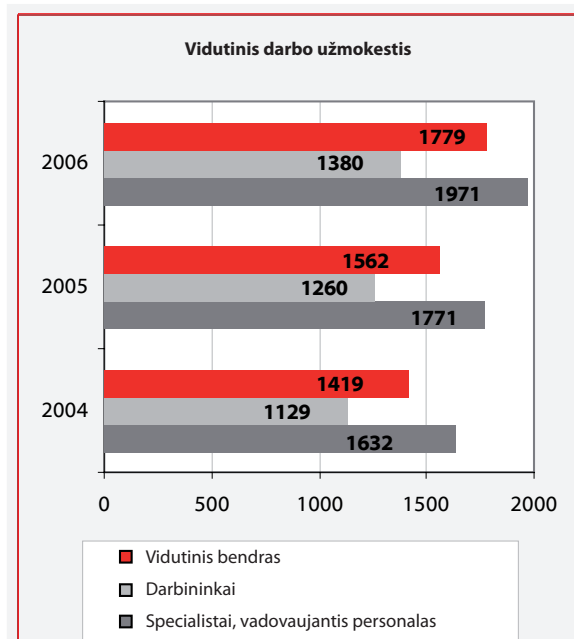
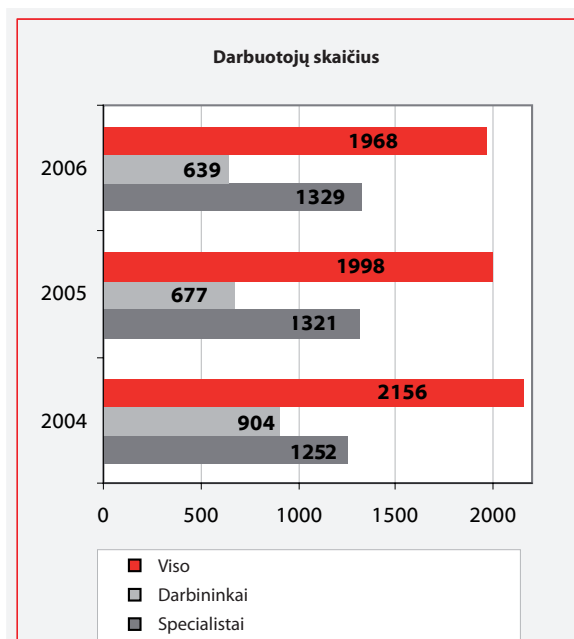
Bendrovė glaudžiai bendradarbiauja su mokslo institucijomis, profesinei praktikai atlikti mielai priimamai studentai. 2006 m., panašiai kaip ir 2005 m., įmonėje praktikavosi 61 studentas iš įvairių mokslo įstaigų – Kauno technologijos universiteto, Šiaulių Universiteto, Vytauto Didžiojo Universiteto, ISM Vadybos ir ekonomikos universiteto, Kauno technikos kolegijos, Šiaulių kolegijos.

Didėja aukštąjį neuniversitetinį bei aukštesnįjį išsilavinimą įgijusių darbuotojų dalis ir 2006 metais sudarė 82 proc., kai 2005 m. – 74 proc., o 2004 m. – 66 proc. Vidurinį bei nebaigtą vidurinį išsilavinimą įgijusių darbuotojų dalis struktūroje sumažėjo nuo 34 proc. 2004 m. iki 18 proc. 2006m.

Bendrovėje galioja Kolektyvinė sutartis, pasirašyta 2004 m. rugpjūčio 20 d. Kolektyvinės sutarties tikslas – užtikrinti efektyvų bendrovės darbą bei atstovauti visiems bendrovės darbuotojams. Ji nustato darbo, darbo sąlygų, darbo apmokėjimo, socialines ir profesines sąlygas bei garantijas. Kaip ir numatyta Kolektyvinėje sutartyje, buvo suorganizuota metinė darbuotojų atstovų konferencija Kolektyvinės sutarties vykdymui aptarti. Darbuotojų atstovai pripažino, jog darbdavys vykdo Kolektyvinės sutarties nuostatas. Bendrovė remia profesinių sąjungų organizuojamą darbuotojų kultūrinę ir sportinę veiklą. 2006 m., kaip ir praėjusiais metais, profsąjungoms skirta 17 000 Lt.

2006 m. tęsiama nuosekli bendrovės personalo politika. Ataskaitiniais metais darbuotojų mokymams ir kvalifikacijos kėlimui buvo skiriamas didelis dėmesys – į darbuotojų kompetencijų ugdymą bendrovė investavo apie 300 000 Lt. Visuose mokymuose dalyvavo 850 darbuotojų (43% visų dirbančiųjų). 68 % visų organizuotų mokymų vyko išorinėse licencijuotose mokymo įstaigose, apie 32% mokymų buvo organizuoti įmonės viduje.

2006 m. toliau tęsiamos pagrindinės mokymų kryptys – vadovų ugdymas, profesiniai bei kvalifikacijos kėlimo mokymai. Nuosekliame vadovavimo mokymų cikle dalyvavo visi vadovai. Vadovavimo įgūdžių lavinimo mokymuose vadovai tobulinosi personalo vadybos srityse – lyderystė, darbuotojų motyvavimas, vertinimas, tikslų kėlimas bei užduočių delegavimas ir kitos vadybos bei vadovavimo srityse.



Profesiniai mokymai buvo skirti įgyti arba patobulinti konkrečią kvalifikaciją, įgūdžius būtinus pavojingiems ir potencialiai pavojingiems darbams saugiai ir profesionaliai atlikti. Profesinių mokymų kryptys buvo labai panašios kaip ir ankstesniais metais. Šių mokymų metu daugiausiai apmokyta statybos techninės priežiūros vadovų, aukštalipių darbų vadovų, darbininkų, atliekančių aukštalipio darbus, keliamųjų kranų darbų vadovų, darbininkų, dirbančių kėlimo įrenginių lopšiuose, miško ruošos darbininkų, suvirintojų. Per 300 darbuotojų atnaujino elektrotechnikos žinias bei susipažino su elektrotechnikos naujovėmis.

Taip pat buvo organizuojami įvairūs kvalifikacijos kursai, skirti specifiniams poreikiams tenkinti, pavyzdžiui projektų vadovai tęsė savo žinių gilinimą projektų vadybos srityje, darbuotojai dalyvavo įvairiose konferencijose, priklausomai nuo jų darbo srities.

Bendrovė vykdo pažangią bei nuoseklią personalo politiką, kuri net ir esant didelei emigracijai, pasiteisina. Darbuotojų kaita bendrovėje labai nežymiai padidėjo: 2006 m. – 16 %, 2005 m. – 15%, 2004 m. – 34 %.

**35. Investicijų politika (įmonių į kurias emitentas yra investavęs daugiau kaip 30 proc. savo įstatinio kapitalo, t.p. įmonių, kurių įstatiniame kapitale emitento dalis sudaro daugiau kaip 30 proc.:**

35.1. pavadinimai, būstinių adresai, veiklos pobūdis, įstatinio kapitalo dydis, neapmokėta emitento dalis įstatiniame kapitale, grynasis pelnas (nuostolis), trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis, visų įsipareigojimų ir viso turto santykis.

----

35.2. emitentui priklausančių akcijų rūšis ir klasė, akcijų skaičius, nominali vertė, emitento nuosavybės teise turimų ar valdomų balsų šių bendrovių visuotiniuose akcininkų susirinkimuose procentas, atskirai nurodyti šiam emitentui nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiamų balsų procentus ir balsų, priklausančių jam su kartu veikiančiais asmenimis, procentus.

----

35.3. emitentui išmokėtų dividendų dydis, emitento per ataskaitinį laikotarpį suteiktų įmonei ir gautų iš įmonės paskolų dydis, emitento įsigytų įmonės skolos vertybinių popierių charakteristika ir jų bendra nominali vertė.

----

35.4. stambūs, sudarantys daugiau nei 10 proc. emitento įstatinio kapitalo, investicijų projektai, įgyvendinti per paskutinius 3 finansinius (ūkininius) metus: investicijų rūšys, investicijų apimtys, investicijų finansavimo šaltiniai (vidiniai, išoriniai); investicijų geografinis paskirstymas (Lietuvoje, užsienyje).

----

35.5. Informacija apie numatomas investicijas.

----

### 36. Konkurentai.

Akcinė bendrovė „VST“ teikia elektros energijos tiekimo ir skirstymo paslaugas. Kadangi bendrovė yra vakarų Lietuvoje įrengtų skirstomųjų tinklų valdytoja, o analogiškų elektros

tinklų diegimas praktiškai neįmanomas, todėl bendrovei konkurencijos grėsmė skirstymo veikloje nėra aktuali.

Visgi vidaus rinkoje konkurencija susidaro dėl laisvųjų vartotojų galimybės pasirinkti elektros energijos tiekėją. Laisviesiems vartotojams elektros energiją gali tiekti visuomeninis tiekėjas (elektros energijos skirstymo įmonė savo aptarnaujamoje teritorijoje) arba nepriklausomas tiekėjas (asmuo turintis atitinkamą licenciją vykdyti šią veiklą). 2004 metais įsigaliojus naujai elektros energetikos įstatymo redakcijai laisvaisiais vartotojais tapo visi vartotojai išskyrus buitinius, o ne vėliau kaip nuo 2007 liepos 1 d. laisvaisiais vartotojais taps visi vartotojai. Tačiau, kol pagrindinis elektros energijos tiekėjas yra Ignalinos atominė elektrinė, konkurencijos grėsmė bendrovei tiekimo veikloje taip pat nėra reikšminga.

### 37. Išmokėti dividendai

Už 2002 metus dividendams buvo skirta 11 320 154 Lt (t.y. 0,0279 Lt vienai paprastajai vardinei akcijai). Už 2003 metus dividendai nebuvo mokami. Už 2004 m. buvo mokami 31,76 Lt, už 2005 m. – 34,51 Lt dividendai vienai paprastajai vardinei akcijai. 2007 m. balandžio 27 dieną įvykusiame eiliniame visuotiniame akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkime buvo nuspręsta bendrovės akcininkams išmokėti 16,00 litų (4,63 eurų) dydžio dividendus už vieną paprastąją vardinę bendrovės akciją.

Finansiniai metai	Dividendų suma, tenkanti vienai akcijai, Lt	Dividendų sumos ir grynojo pelno santykis
2002	0,0279	0,40
2003	Dividendai nebuvo paskelbti	0,00
2004	31,76	19,95
2005	34,51	2,65
2006	16,00	1,00



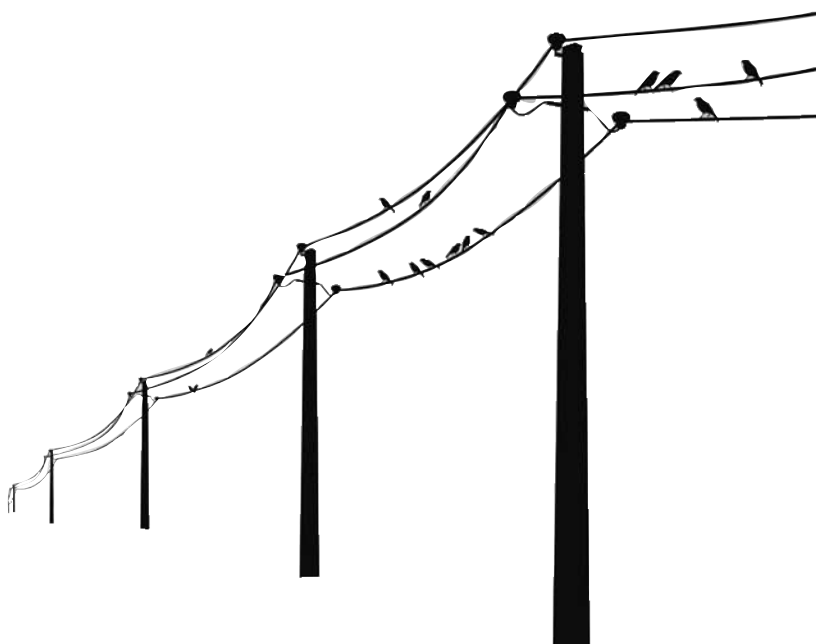
VST patenka į geriausių Lietuvos darbdavių TOP 10.

## V. Finansinė padėtis

### 38. Finansinės ataskaitos

38.1. Paskutinių 3 finansinių metų pelno (nuostolių) ataskaita (parengta vadovaujantis Tarptautiniais apskaitos standartais)

	Pelno (nuostolių) ataskaita, tūkst. Lt		
	Gruodžio 31 d.		
	2006	2005	2004
Pardavimo pajamos	924 779	842 781	718 360
Kitos veiklos pajamos	3 851	3 964	7 070
	928 630	846 745	725 430
Elektros energijos pirkimai	(491 125)	(451 164)	(428 639)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	(217 999)	(212 095)	(157 600)
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas	(50 659)	(57 330)	(54 646)
Remonto ir priežiūros sąnaudos	(21 619)	(14 144)	(7 921)
Atsarginės dalys ir komplektavimo medžiagos	(14 968)	(13 740)	(12 195)
Komunalinės ir ryšių paslaugos	(5 445)	(6 147)	(6 265)
Kitos veiklos sąnaudos	(32 259)	(32 206)	(45 900)
	(834 074)	(786 826)	(713 166)
<b>Veiklos pelnas (nuostoliai)</b>	<b>94 556</b>	<b>59 919</b>	<b>12 264</b>
Grynosios finansinės veiklos sąnaudos	(10 955)	(12 199)	(1 840)
<b>Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą</b>	<b>83 601</b>	<b>47 720</b>	<b>10 424</b>
Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos	(54 383)	(37 958)	(24 208)
Atidėtojo pelno mokesčio pajamos	30 459	38 710	19 702
<b>Grynasis pelnas (nuostoliai)</b>	<b>59 677</b>	<b>48 472</b>	<b>5 918</b>
Pagrindinis ir sumažintasis vienai akcijai tenkantis pelnas, litais	16,05	13,04	1,59



## 38.2. Paskutinių 3 finansinių metų balansas (parengtas vadovaujantis Tarptautiniais apskaitos standartais).

<b>Balansas, tūkst. Lt</b>	<b>Gruodžio 31 d.</b>		
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>TURTAS</b>			
<b>Ilgalaikis turtas</b>			
Ilgalaikis materialusis turtas	2 079 091	2 164 243	2 255 645
Ilgalaikis nematerialusis turtas	656	666	1 395
	<b>2 079 747</b>	<b>2 164 909</b>	<b>2 257 040</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>			
Atsargos	6 525	13 701	7 158
Prekybos ir kitos gautinos sumos	83 039	67 474	54 380
Išankstiniai apmokėjimai, ateinančio laikotarpio sąnaudos ir sukauptos pajamos	12 672	9 252	7 803
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	102 935	199 300	146 971
	<b>205 171</b>	<b>289 727</b>	<b>216 312</b>
<b>Turto iš viso</b>	<b>2 284 918</b>	<b>2 454 636</b>	<b>2 473 352</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>			
Įstatinis kapitalas	111 540	111 540	3 718
Perkainojimo rezervas	830 011	1 193 837	1 422 189
Privalomasis rezervas	11 154	11 154	29 866
Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)	453 999	161 317	99 467
Nuosavo kapitalo iš viso	<b>1 406 704</b>	<b>1 477 848</b>	<b>1 555 240</b>
<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>			
Finansinės skolos	347 091	388 801	423 537
Ateinančių laikotarpių pajamos	136 385	98 787	55 997
Grynasis atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas	206 293	234 239	265 169
	<b>689 769</b>	<b>721 827</b>	<b>744 703</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>			
Finansinės skolos	49 489	100 414	73 551
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	94 699	112 673	70 613
Gauti avansai, sukauptos sąnaudos ir ateinančio laikotarpio pajamos	28 321	18 998	9 586
Mokėtinas pelno mokestis	15 936	22 876	19 659
	<b>188 445</b>	<b>254 961</b>	<b>173 409</b>
Įsipareigojimų iš viso	<b>878 214</b>	<b>976 788</b>	<b>918 112</b>
<b>Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso</b>	<b>2 284 918</b>	<b>2 454 636</b>	<b>2 473 352</b>

## 38.3. Paskutinių 3 finansinių metų pinigų srautų ataskaita (parengta vadovaujantis Tarptautiniais apskaitos standartais)

<b>Pinigų srautų ataskaita, tūkst. Lt</b>	<b>Gruodžio 31 d., pasibaigę metai</b>		
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos</b>			
Grynasis pelnas (nuostoliai)	59 677	48 472	5 918
<i>Nepiniginų pajamų / sąnaudų koregavimai:</i>			
- Pelno mokestis	23 924	(752)	4 506
- Nusidėvėjimas ir amortizacija	218 365	212 461	157 960
- Neatlygintai gauto ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas	(366)	(366)	(360)
- Naujų vartotojų prijungimo pajamų pripažinimas	(3 558)	(2 412)	(1 789)
- Inventorizacijos metu rasto ilgalaikio materialiojo turto pajamavimas	-	-	(3 884)
- Sukauptos pajamos už elektros energiją	(621)	-	(521)
- Ilgalaikio materialiojo turto pardavimo pelnas	373	(154)	(190)
- Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto nurašymai ir vertės sumažėjimai	3 920	8 683	7 325
- Gautinų sumų ir išankstinių apmokėjimų vertės sumažėjimai	558	1 041	6 388
- Atsargų nukainojimai	(804)	(9)	3 743
- Sukauptos darbo užmokesčio, soc. draudimo bei kitos sąnaudos	3 065	14 273	1 212
- Grynieji nuostoliai (pelnas) iš sandorių užsienio valiuta	4	14	(80)
- Palūkanų pajamos	(5 196)	(4 262)	(703)
- Palūkanų sąnaudos	16 781	16 760	2 853
- Kiti nepiniginiai straipsniai	-	(39)	-
	316 122	293 710	182 378
<i>Apyvartinio kapitalo pasikeitimai:</i>			
- Atsargos	7 980	(6 012)	9 869
- Gautinos sumos, išankstiniai apmokėjimai, ateinančio laikotarpio sąnaudos ir sukauptos pajamos	(8 832)	(15 400)	2 569
- Ateinančių laikotarpių pajamos	31 499	34 403	14 763
- Mokėtinos sumos, gauti avansai, sukauptos sąnaudos ir ateinančio laikotarpio pajamos	(3 514)	45 336	(26 637)
<b>Pinigų srautai iš veiklos</b>	<b>343 255</b>	<b>352 037</b>	<b>182 942</b>
Gautos palūkanos	5 060	4 034	703
Sumokėtos palūkanos	(16 533)	(16 538)	(2 795)
Sumokėtas pelno mokestis	(61 295)	(34 702)	(15 211)
<b>Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos</b>	<b>270 487</b>	<b>304 831</b>	<b>165 639</b>
<b>Pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>			
Ilgalaikio materialiojo turto pirkimai	(141 113)	(121 616)	(26 717)
Ilgalaikio nematerialiojo turto pirkimai	(885)	(186)	(218)
Įplaukos iš materialiojo turto pardavimo	4 502	653	846
Suteiktų paskolų grąžinimai	39	44	93
<b>Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>	<b>(137 457)</b>	<b>(121 105)</b>	<b>(25 996)</b>
<b>Pinigų srautai iš finansinės veiklos</b>			
Paskolų paėmimas		-	-
Paskolų grąžinimas	(101 237)	(103 812)	-
Finansinio lizingo įmokų mokėjimas	(41)	(40)	(45)
Išmokėti dividendai ir išmokos susijusios su įstatinio kapitalo mažinimu	(128 113)	(27 531)	(2)
<b>Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos</b>	<b>(229 391)</b>	<b>(131 383)</b>	<b>(47)</b>
Valiutų kursų pasikeitimo poveikis pinigų likučiui	(4)	(14)	80
<b>Grynasis pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas</b>	<b>(96 365)</b>	<b>52 329</b>	<b>139 676</b>
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	199 300	146 971	7 295
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje</b>	<b>102 935</b>	<b>199 300</b>	<b>146 971</b>

38.4. Paskutinių 3 finansinių metų nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita (parengta vadovaujantis Tarptautiniais apskaitos standarta

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, tūkst. Lt	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Ilgalaikio materijalinio turto perkainojimo rezervas	Privalomasis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
<b>Likutis 2003 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>405 262</b>	<b>1 504 105</b>	<b>29 866</b>	<b>19 386</b>	<b>(7 753)</b>	<b>1 950 866</b>
Įstatinio kapitalo mažinimas	(401 544)	-	-	-	-	(401 544)
Kitų rezervų pervedimas į nepaskirstytąjį pelną (nuostolius)	-	-	-	(19 386)	19 386	-
Perkainojimo rezervo pervedimas į nepaskirstytąjį pelną (nuostolius)	-	(81 916)	-	-	81 916	-
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas	-	-	-	-	5 918	5 918
<b>Likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>3 718</b>	<b>1 422 189</b>	<b>29 866</b>	<b>-</b>	<b>99 467</b>	<b>1 555 240</b>
Hiperinfliacijos poveikio koregavimas	-	(254 493)	-	-	254 493	-
<b>Pakoreguotas likutis 2004 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>3 718</b>	<b>1 167 696</b>	<b>29 866</b>	<b>-</b>	<b>353 960</b>	<b>1 555 240</b>
Įstatinio kapitalo didinimas	107 822	(107 822)	-	-	-	-
Pervedimas iš privalomojo rezervo į nepaskirstytąjį pelną (nuostolius)	-	-	(18 712)	-	18 712	-
Perkainojimo rezervo pervedimas į nepaskirstytąjį pelną (nuostolius)	-	(112 750)	-	-	112 750	-
Atidėtojo pelno mokesčio įtaka perkainojimo rezervui dėl pelno mokesčio tarifo pasikeitimo	-	(7 780)	-	-	-	(7 780)
Dividendai už 2004 m.	-	-	-	-	(118 084)	(118 084)
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas	-	-	-	-	48 472	48 472
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>111 540</b>	<b>1 193 837</b>	<b>11 154</b>	<b>-</b>	<b>161 317</b>	<b>1 477 848</b>
Perkainojimo rezervo pervedimas į nepaskirstytąjį pelną	-	(92 900)	-	-	92 900	-
Atidėtojo pelno mokesčio pervertinimas perkainojimo rezervui	-	(2 513)	-	-	-	(2 513)
Dividendai už 2005 m.	-	-	-	-	(128 308)	(128 308)
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas	-	-	-	-	59 677	59 677
<b>Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>111 540</b>	<b>830 011</b>	<b>11 154</b>	<b>-</b>	<b>453 999</b>	<b>1 406 704</b>



## 39. Finansinių ataskaitų komentarai

### 39.1 Aiškinamasis raštas

Visa bendrovės finansinė atskaitomybė su finansinių ataskaitų komentarais, su paaiškinamuoju raštu bei finansinės atskaitomybės formomis (aiškinamojo rašto pažymomis), parengta pagal Tarptautinius apskaitos standartus, pateikiama kartu su šia metine ataskaita.

39.2 Konsolidavimo principai ir įmonių, su kuriomis yra sudarytos konsoliduotos ataskaitos, pavadinimai ir adresai;

----

39.3 Svarbiausi pasikeitimai ir jų priežastys nuo paskutinių finansinių (ūkinių) metų pabaigos, kita reikšminga informacija.

### Pajamos

2006 m. vartotojams buvo parduota 3.680 mln. kWh elektros energijos, t.y. 6,8 proc. daugiau nei 2005 metais, kai buvo parduota 3.446 mln. kWh.

Ataskaitiniais metais bendrovės pardavimų ir paslaugų pajamos be finansinės veiklos sudarė 928,6 mln. Lt. (2005 m. – 846,7 mln. Lt.) Kaip ir praėjusiais metais, pajamos už elektros energijos pardavimus sudarė didžiausią visų pajamų dalį:

Pajamos, mln. Lt	2006 m.	2005 m.	Pokytis, %
Pajamos už el. energiją	906,1	826	10
Pajamos už reaktyvinės energijos pardavimus	15,1	14,3	6
Pajamos už naujų vartotojų prijungimą	3,56	2,4	48
Kitos veiklos pajamos	3,85	3,96	-3
<b>VISO:</b>	<b>928,6</b>	<b>846,7</b>	<b>10</b>

2006 m. finansinės veiklos pajamos sudarė 5,9 mln. Lt. (2005 m. – 4,8 mln. Lt.). Jų augimą lėmė efektyvus pinigų srautų valdymas ir aktyvus trumpalaikių investavimo instrumentų naudojimas.

### Sąnaudos

2006 m. Bendrovės veiklos sąnaudos sudarė 834,1 mln. Lt, kai 2005 m. šios sąnaudos buvo 786,8 mln. Lt.

Didžiąją dalį visų veiklos sąnaudų, kaip ir 2005 metais, sudarė elektros energijos pirkimo ir perdavimo sąnaudos (58,9 proc.), likusią veiklos sąnaudų dalį sudarė sąlyginai pastovios sąnaudos remontams, personalui ir kt. Remonto ir priežiūros sąnaudos padidėjo dėl vykdomų elektros tinklo atnaujinimo ir modernizavimo darbų.

Bendrovės veiklos sąnaudos, mln. Lt	2006 m.	2005 m.	Pokytis, %
Elektros energijos pirkimai	491,1	451,2	9
Nusidėvėjimas ir amortizacija	218	212,1	3
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas	50,6	57,2	-12
Remonto ir eksploatacinės sąnaudos	36,6	27,8	32
Mokesčiai, išskyrus pelno mokestį	4,2	3,1	35
Komunalinės ir ryšio sąnaudos	5,5	6,2	-11
Kitos	28,1	29,2	-4
<b>IŠ VISO:</b>	<b>834,1</b>	<b>786,8</b>	<b>6</b>

2006 m. finansinės veiklos sąnaudos buvo 16,86 mln. Lt (2005 m. – 16,96 mln. Lt.), didžiausią jų dalį sudarė palūkanos – 16,78 mln. Lt. (2005 m. – 16,76 mln. Lt.).

### Ilgalaikis turtas

Ilgalaikio turto apskaitinė vertė sumažėjo nuo 2.164,9 mln. Lt. 2005 m. iki 2.079,7 mln. Lt. 2006 m. Didžiąją dalimi šis sumažėjimas buvo įtakotas ilgalaikio turto nusidėvėjimo bei amortizacijos, t.y. 218 mln. Lt 2006 m.

## Investicijos

2006 metais į elektros tinklų plėtrą ir palaikymą investuota 139,7 mln. Lt, t.y. 7,5 proc. daugiau nei 2005 metais, kai investicijos sudarė 130 mln. Lt.

Bendrovės trumpalaikis turtas metų pabaigoje, mln. Lt	2006 m.	2005 m.	Pokytis, %
Atsargos	6,52	13,7	-52
Prekybos ir kitos gautinos sumos	83,04	67,47	23
Išankstiniai apmokėjimai, ateinančio laikotarpio sąnaudos ir sukauptos pajamos	12,67	9,25	37
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	102,94	199,3	-48
<b>IŠ VISO:</b>	<b>205,2</b>	<b>289,7</b>	<b>-29</b>

## Trumpalaikis turtas

Trumpalaikio turto apskaitinė vertė per metus sumažėjo nuo 289,7 mln. Lt. iki 205,2 mln. Lt.

## Finansiniai įsipareigojimai

Ilgalaikės bendrovės skolos 2006 m. pabaigoje sudarė 347,1 mln. Lt, trumpalaikės – 49,5 mln. Lt (2005 metais – 388,8 mln. Lt ir 100,4 mln. Lt, atitinkamai). Iš jų lizingui teko 112 tūkst. Lt ir 43,6 tūkst. Lt, atitinkamai.

2006 metais finansines skolas (ilgalaikės – 6,9 mln.Lt, trumpalaikės – 864 tūkst.Lt, viso – 7,8 mln.Lt) papildė sumos, mokamos AB „Lietuvos energijai“ už įsigytą turą. Šie mokėjimai bus vykdomi dešimt metų pagal abiejų bendrovių susitarimą.

## Veiklos rezultatai

2006 m. bendrovės pelnas prieš mokesčius sudarė 83,6 mln. Lt. Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos buvo 54,4 mln. Lt, o atidėtojo pelno mokesčio pajamos – 30,5 mln. Lt. 2006 m. Bendrovės grynas pelnas sudarė 59,7 mln. Lt.

Bendrovės valdyba 2007 m. balandžio 27 d. vykusiame akcininkų susirinkime siūlė mokėti 16,00 Lt (4,63 eurų) dydžio dividendus už paprastąją vardinę bendrovės akciją, šiam pasiūlymui buvo pritarta ir nuspręsta bendrovės akcininkams išmokėti 16,00 litų (4,63 eurų) dydžio dividendus už vieną paprastąją vardinę bendrovės akciją.

## Pinigų srautai

Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos per 2006 metus sumažėjo nuo 304,8 mln.Lt iki 270,5 mln.Lt. Taip pat ir grynieji pinigų srautai po investicijų sumažėjo nuo 183,7 mln. Lt 2005 m. iki 133 mln. Lt 2006 m. Pagrindiniai taip pinigų srautus mažinantys veiksniai buvo sumokėtas pelno mokestis (61,3 mln.Lt) ir investicijoms skiriamos lėšos (139,7 mln.Lt).

## Vidaus auditas

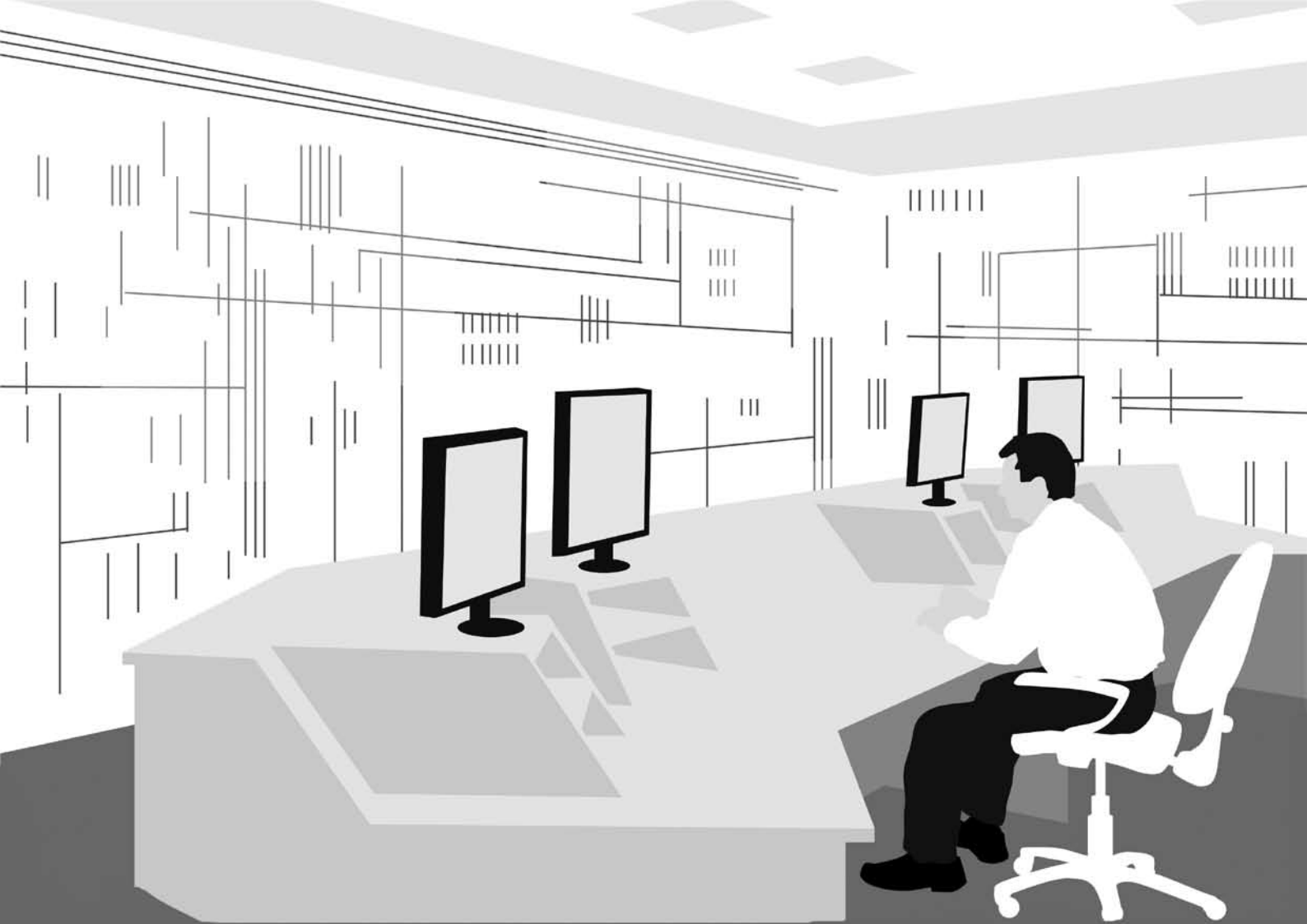
Po bendrovės privatizavimo buvo atliekamas organizacinės struktūros optimizavimas, keičiama tvarka bei diegiamos naujos procedūros. Vidaus audito padalinio bendrovėje nėra, tačiau jo įkūrimas yra svarstomas.

## 40. Metinis pranešimas

Prie šios ataskaitos yra pridedamas auditorių patikrintas 2006 m. bendrovės metinis pranešimas.

## 41. Informacija apie auditą

Akcinės bendrovės „VST“ 2006 m. finansinių ataskaitų auditą atliko UAB „Ernst & Young Baltic“. Audito įmonės ir auditoriaus Astos Štreimikienės kandidatūra buvo suderinta su Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija (2005 m. liepos 5 d. „Sprendimas dėl AB „VST“ audito įmonės ir auditoriaus kandidatūrų derinimo“, Nr. 2K-214). UAB „Ernst & Young Baltic“ audito darbus baigė ir audito išvadą pateikė 2007 m. vasario 28 d. Auditoriaus išvada pateikiama kartu su šiuo prospektu - ataskaita.



Net 95 proc. mūsų kolektyvo yra kvalifikuoti arba aukštąjį išsilavinimą turintys specialistai.

## VI. Informacija apie emitento valdymo organus

### 42. Valdymo organų nariai

Bendrovės valdymo organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, valdyba ir generalinis direktorius.

Paskutiniai bendrovės įstatų pakeitimai (2007 m. sausio 18 d.) numato, kad bendrovės valdybą sudaro 5 asmenys. Bendrovės valdybos narius 4 metų kadencijai renka visuotinis akcininkų susirinkimas.

Generalinį direktorių renka ir atšaukia bendrovės valdyba.

42.1 Pareigos, vardai ir pavardės, duomenys apie dalyvavimą įstatiniame kapitale.

Valdyba nuo 2005 10 28 iki 2008 03 29

Vardas, pavardė	Pareigos	Turima kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.
Darius Nedzinskas	Pirmininkas	-	-
Antanas Poška	Narys	-	-
Arūnas Bivainis	Narys	-	-
Aidas Ignatavičius	Narys	-	-
Rytis Borkys	Narys	0%	0%

Administracija nuo 2005 02 15 iki ataskaitos parengimo dienos

Vardas, pavardė	Pareigos	Turima kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.
Darius Nedzinskas	Generalinis direktorius	-	-
Lina Minderienė	Vyr. finansininkė, apskaitos departamento vadovas	-	-

### ■ Akcinės bendrovės „VST“ valdyba (2005 10 28 - 2008 03 29)



#### **Darius NEDZINSKAS**

##### **Pareigos:**

Valdybos pirmininkas, įmonės generalinis direktorius

##### **Dirba akcinėje bendrovėje „VST“:**

Nuo 2004 02 02

##### **Išsilavinimas:**

Aukštasis universitetinis. Vilniaus universitetas. Ekonomikos fakultetas.

Bankininkystės ir finansų specializacija, bakalauras, magistras.

##### **Karjera:**

Paskutinė darbovietė – AB bankas „Hansabankas“ Valdybos pirmininkas.



### **Arūnas BIVAINIS**

#### **Pareigos:**

Valdybos narys, Teisės ir administravimo tarnybos direktorius

#### **Dirba akcinėje bendrovėje „VST“:**

Nuo 2004 02 02

#### **Išsilavinimas:**

Aukštasis universitetinis. Vilniaus universitetas, Teisės fakultetas.

Teisės magistras (LL.M.), Freiburgo universitetas (Vokietija), Teisės fakultetas.

#### **Karjera:**

Paskutinė darbovietė – AB bankas „Hansabankas“, Teisės departamento direktorius, Vilniaus universiteto Teisės fakultetas, asistentas.



### **Antanas POŠKA**

#### **Pareigos:**

Valdybos narys, Finansų tarnybos direktorius

#### **Dirba akcinėje bendrovėje „VST“:**

Nuo 2004 02 02

#### **Išsilavinimas:**

Aukštasis universitetinis. Vilniaus universitetas.

Buhalterinės apskaitos ir ūkinės veiklos analizė, finansininkas.

#### **Karjera:**

Paskutinė darbovietė – AB bankas „Hansabankas“ Finansų direktorius.



### **Aidas IGNATAVIČIUS**

#### **Pareigos:**

Valdybos narys, Skyrių valdymo ir Elektros tiekimo tarnybų direktorius

#### **Dirba akcinėje bendrovėje „VST“:**

Nuo 2004 11 22

#### **Išsilavinimas:**

Aukštasis universitetinis. Vilniaus universitetas Kauno humanitarinis fakultetas.

Verslo administravimo ir vadybos bakalauras bei magistras.

#### **Karjera:**

Paskutinė darbovietė - AB bankas „Hansabankas“ Verslo klientų departamento direktorius.



### **Rytis BORKYS**

#### **Pareigos:**

Valdybos narys, Elektros tinklo tarnybos direktorius

#### **Dirba akcinėje bendrovėje „VST“:**

Nuo 1993 11 17

#### **Išsilavinimas:**

Aukštasis universitetinis. Kauno technologijos universitetas.

Inžinierius – elektromechanikas.

#### **Karjera:**

Baigęs mokslus, pradėjo dirbti ir iki šiol tebedirba mūsų įmonėje.

Pareigos – elektromonteris, OIB elektromonteris, meistras,

vyriausiasis meistras, viršininko pavaduotojas, departamento vadovas.

42.2 Apie valdybos pirmininką, administracijos vadovą ir vyr. finansininką papildomai nurodomi duomenys: išsilavinimas, profesija, darbovietės per 10 paskutinių finansinių (ūkinių) metų ir pareigos jose;

Valdybos pirmininkas (generalinis direktorius) – **Darius Nedzinskas**:

Išsilavinimas (profesija)	Buvusios darbovietės per 10 m.	Pareigos jose	Duomenys apie teistumą už ūkinius nusikaltimus
Aukštasis universitetinis. Vilniaus universitetas. Ekonomikos fakultetas. Bankininkystės ir finansų specializacija, bakalauro, magistras.	1994 – 1995 AB Lietuvos valstybinis komercinis bankas	Ekonomistas	Nėra
	1995 – 1998 AB Lietuvos žemės ūkio bankas	Pinigų rinkos skyriaus viršininkas, Vilniaus skyriaus valdytojas	
	1998 – AB Vilniaus bankas	Vilniaus filialo komercijos direktorius	
	1998 – 2004 AB Hansabankas	Valdybos pirmininko pavaduotojas	
	2004 AB Hansabankas	Valdybos pirmininkas	

Vyr. finansininkė, apskaitos departamento vadovė – **Lina Minderienė**:

Išsilavinimas (profesija)	Buvusios darbovietės per 10 m .	Pareigos jose	Duomenys apie teistumą už ūkinius nusikaltimus
Aukštasis (ekonomistė)	1993-1995 Valstybinė mokesčių inspekcija prie Finansų ministerijos	Mokesčių inspektoriė	Nėra
	1995-1996 Audito TUB „J. Kabašinskas ir partneriai“	Konsultantė	
	1996-2002 LR Finansų ministerija	Mokesčių politikos departamentas, Skyriaus viršininkė	
	2002 UAB Ernst & Young Baltic	Mokesčių departamentas, vadybininkė	
	2003-2005 AB bankas Hansabankas	Finansinės atskaitomybės ir apskaitos departamentas	

42.3. Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje.

Vardas, pavardė	Įmonės, įstaigos, organizacijos pavadinimas, pareigos	Kitų įmonių kapitalo ir balsų dalis, proc.
Lina Minderienė	-	-
Darius Nedzinskas	NDX energija	5
Antanas Poška	-	-
Arūnas Bivainis	-	-
Aidas Ignatavičius	-	-
Rytis Borkys	-	-

42.4 Duomenys apie valdymo organų narių neišnykusį teistumą už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams.

----

42.5 Duomenys apie kiekvieno valdymo organo kadencijos pradžią ir pabaigą.

Bendrovės įstatuose numatyta, kad valdyba renkama ketveriems metams. Dabartinės valdybos kadencijos pabaiga – 2008 m. kovo 29 d.

Generalinis direktorius renkamas ir atšaukiamas bendrovės valdybos sprendimu.

#### 43. Informacija apie išmokas ir paskolas valdymo organų nariams (stebėtojų tarybos, valdybos, administracijos nariams)

43.1 Informacija apie emitento per ataskaitinį laikotarpį išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno vidutinius dydžius, tenkančius vienam asmeniui

2006 m.	Atlyginimas, Lt	Tantjemos, Lt	Kitos išmokos iš pelno, Lt
Vidutiniškai vienam valdybos nariui*	354 854	-	200
Iš viso valdybos nariams*	1 774 269	-	1 000
Vidutiniškai vienam administracijos nariui	230 066	-	500
Iš viso administracijos nariams	460 132	-	1 000

\*Valdybos nariai gauna atlyginimą už vykdomas direktorių pareigas įmonėje.

43.2. emitento stebėtojų tarybos, valdybos ir administracijos nariams išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno sumos per ataskaitinį laikotarpį (kiekvienai aukščiau minėtai asmenų kategorijai), gautos iš įmonių, kuriose emitento dalis įstatiniame kapitale sudaro daugiau kaip 20 procentų

----

43.3. per ataskaitinį laikotarpį valdymo organų nariams skirtos paskolos, suteiktos garantijos ir laidavimai, kuriais užtikrintas jų prievolių įvykdymas

----

#### 44. Sandoriai su suinteresuotais asmenimis

----



Mūsu parama skirta pažangai: inovatyviems švietimo, kultūros ir mokslo projektams.



## VII. Naujausi ir esminiai įvykiai emitento veikoje, jos perspektyvos

### 45. Naujausi įvykiai emitento veikoje

#### **2007 04 27 Preliminarus neauditutas akcinės bendrovės „VST“ 2007 metų pirmojo ketvirčio veiklos rezultatas**

Preliminarus neauditutas akcinės bendrovės „VST“ 2007 metų pirmojo ketvirčio veiklos rezultatas - 24,9 mln. LTL (7,21 mln. EUR) pelnas prieš mokesčius.

#### **2007 04 27 vykusio eilinio visuotinio akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkimo nutarimai**

2007 m. balandžio 27 d. įvykęs eilinis visuotinis akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkimas priėmė šiuos sprendimus:

1. Darbotvarkės klausimas „Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų metinio pranešimo svarstymas“:
  - 1.1. Pritarti akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų metiniam pranešimui.
2. Darbotvarkės klausimas „Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų finansinės atskaitomybės tvirtinimas“:
  - 2.1. Patvirtinti auditoriaus UAB „Ernst & Young Baltic“ audituotą akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų finansinę atskaitomybę.
3. Darbotvarkės klausimas: „Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų pelno (nuostolio) paskirstymas“:
  - 3.1. Patvirtinti akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų pelno (nuostolio) paskirstymą.
  - 3.2. Akcinės bendrovės „VST“ akcininkams išmokėti 16,00 Lt (4,63 eurų) dydžio dividendus už vieną akcinės bendrovės „VST“ paprastąją vardinę akciją.
  - 3.3. Nustatyti, kad šio protokolo sprendimo 3.2 punkte nurodytus dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie visuotinio akcininkų susirinkimo, paskelbusio dividendus, dienos, t.y. 2007 m. balandžio 27 d., pabaigoje, yra akcinės bendrovės „VST“ akcininkai, o dividendai tokiems asmenims yra išmokami vadovaujantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 60 straipsnio 4 dalies nuostatomis, t.y. per vieną mėnesį nuo sprendimo išmokėti dividendus priėmimo dienos, per akcinės bendrovės „VST“ akcininkų vertybinių popierių sąskaitų tvarkytojus ir per akcinės bendrovės „VST“ (emitento) vertybinių popierių tvarkytoją AB banką „Hansabankas“.

#### **2007 04 16 Dėl akcinės bendrovės „VST“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektų**

2007 m. balandžio 27 d. 11 val. akcinės bendrovės „VST“ valdybos nutarimu šaukiamas eilinis visuotinis akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkimas, kuris įvyks akcinės bendrovės „VST“ patalpose Vilniuje, J.Jasinskio 16 C, 5 aukšte. Akcininkams bus siūloma pritarti šiems nutarimo projektams:

1. Darbotvarkės klausimas „Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų metinio pranešimo svarstymas“:
  - 1.1. Pritarti akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų metiniam pranešimui.
2. Darbotvarkės klausimas „Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų finansinės atskaitomybės tvirtinimas“:
  - 2.1. Patvirtinti auditoriaus UAB „Ernst & Young Baltic“ audituotą akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų finansinę atskaitomybę (pridedama).
3. Darbotvarkės klausimas: „Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų pelno (nuostolio) paskirstymas“:
  - 3.1. Patvirtinti akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų pelno (nuostolio) paskirstymą (pridedama).
  - 3.2. Akcinės bendrovės „VST“ akcininkams išmokėti 16,00 Lt (4,63 eurų) dydžio dividendus už vieną akcinės bendrovės „VST“ paprastąją vardinę akciją.
  - 3.3. Nustatyti, kad šio protokolo sprendimo 3.2 punkte nurodytus dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie visuotinio akcininkų susirinkimo, paskelbusio dividendus, dienos, t.y. 2007 m. balandžio 27 d., pabaigoje, yra akcinės bendrovės „VST“ akcininkai, o dividendai tokiems asmenims yra išmokami vadovaujantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 60 straipsnio 4 dalies nuostatomis, t.y. per vieną mėnesį nuo sprendimo išmokėti dividendus priėmimo dienos, per akcinės bendrovės „VST“ akcininkų vertybinių popierių sąskaitų tvarkytojus ir per akcinės bendrovės „VST“ (emitento) vertybinių popierių tvarkytoją AB banką „Hansabankas“.

Pelno nuostolio paskirstymo projektas, siūlomas tvirtinti eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime:

1. Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pradžioje 33 010 331 Lt (9560452,68 EUR);
2. Grynas ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai) 59 677 144 Lt (17 283 695,55 EUR);
3. Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai) 0 Lt (0 EUR);
4. Pervedimai iš rezervų:
  - 4.1. pervedimas iš perkainojimo rezervo 361 312 045 Lt (104 643 201 EUR);
  - 4.2. pervedimas iš privalomojo rezervo 0 Lt (0 EUR);
5. Akcininkų įnašai bendrovės nuostoliams padengti (jeigu visus ar dalį nuostolių nusprendė padengti akcininkai) 0 Lt (0 EUR);

6. Paskirstytinasis pelnas (nuostoliai) iš viso 453 999 520 Lt (131 487 349,40 EUR);
7. Pelno dalis, paskirta į privalomąjį rezervą 0 Lt (0 EUR);
8. Akcinės bendrovės pelno dalis, paskirta į rezervą savoms akcijoms įsigyti 0 Lt (0 EUR);
9. Pelno dalis, paskirta į kitus rezervus 0 Lt (0 EUR);
10. Pelno dalis, paskirta dividendams išmokėti (16 Lt už 1 akciją, t.y. 4,63 EUR už 1 akciją) 59 487 968 Lt (17 228 906,39 EUR);
11. Pelno dalis, paskirta metinėms išmokoms (tantjemoms) valdybos nariams, darbuotojų premijoms ir kitiems tikslams 0 Lt (0 EUR);
12. Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pabaigoje, perkeliamas į kitus finansinius metus 394 511 552 Lt (114 258 443 EUR).

#### **2007 03 23 Pranešimas apie eilinio VAS sušaukimą.**

2007 m. kovo 23 d. akcinės bendrovės „VST“ valdyba priėmė sprendimą sušaukti eilinį visuotinį akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkimą ir patvirtino susirinkimo darbotvarkę:

1. Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų metinio pranešimo svarstymas.
2. Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų finansinės atskaitomybės tvirtinimas.
3. Akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų pelno (nuostolio) paskirstymas.

Akcinės bendrovės „VST“ valdyba akcininkų susirinkimui siūlo priimti sprendimą mokėti 16,00 Lt (4,63 eurų) dydžio dividendus už vieną paprastąją vardinę bendrovės akciją. Akcinės bendrovės „VST“ valdyba akcininkų susirinkimui siūlo nustatyti, kad dividendus turės teisę gauti tie asmenys, kurie visuotinio akcininkų susirinkimo, paskelbusio dividendus, dienos, t.y. 2007 m. balandžio 27 d., pabaigoje, bus akcinės bendrovės „VST“ akcininkai, o dividendai tokiems asmenims būtų išmokami vadovaujantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 60 straipsnio 4 dalies nuostatomis, t.y. per vieną mėnesį nuo sprendimo išmokėti dividendus priėmimo dienos, per akcinės bendrovės „VST“ akcininkų vertybinių popierių sąskaitų tvarkytojus ir per akcinės bendrovės „VST“ (emitento) vertybinių popierių tvarkytoją AB banką „Hansabankas“.

#### **2007 02 28 Dėl akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų veiklos rezultato.**

Akcinė bendrovė „VST“ 2006 metais uždirbo 59,68 mln. litų (17,28 mln. EUR) audituoto grynojo pelno, apskaičiuoto pagal Tarpautautinius finansinės atskaitomybės standartus.

#### **46. Esminiai įvykiai**

#### **2006 12 22 Dėl 2006 m. gruodžio 22 d. įvykusio neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo priimtų nutarimų.**

2006 m. gruodžio 22 dieną įvykusiame neeiliniame visuotiniame akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkime buvo priimti šie nutarimai:

1. Patvirtinti įstatų pakeitimus išdėstant naują bendrovės įstatų redakciją (pridedama).
2. Siekiant tiksliau atspindėti Lietuvos 1991-1996 metų hiperinfliacinės ekonomikos įtaką bendrovės nuosavo kapitalo struktūrai, įvertinant audito įmonės UAB „Ernst & Young Baltic“ patikrintą (2006-12-18 sutartų procedūrų ataskaita „Dėl 1991 – 1996 m. Lietuvos Respublikoje užfiksuotų metinių vartotojų kainų indeksų ir Lietuvos Respublikos vyriausybės 1991 – 1995 m. nutarimais nustatytų ir taikytų ilgalaikio turto vertės indeksavimo koeficientų nesutapimų, bei jų įtakos turto vertei“) Bendrovės ilgalaikio turto vertės perskaičiavimą pagal 1991-1996 metų vartotojų kainų indeksus, nekeičiant Bendrovės nuosavo kapitalo dydžio pakoreguoti Bendrovės perkainojimo rezervo likutį 2005 m. gruodžio 31 dienai 268,40 mln. litų suma, šią sumą pervedant į nepaskirstytą rezultatą.

#### **2006 12 08 Dėl akcinės bendrovės „VST“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektų.**

2006 m. gruodžio 22 d. 14.00 val. Vilniuje, J. Jasinskio g. 16C, V aukšte, Bendrovės buveinėje, valdybos nutarimu, šaukiamas Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas. Akcininkams bus siūloma pritarti šiems nutarimų projektams:

1. nutarimo pirmu klausimu „Bendrovės įstatų keitimas“ projektui:

“1.1. Patvirtinti įstatų pakeitimus išdėstant naują bendrovės įstatų redakciją (pridedama).”

2. nutarimo antru klausimu “Dėl bendrovės nuosavo kapitalo struktūros” projektui:

“2.1. Siekiant tiksliau atspindėti Lietuvos 1991-1996 metų hiperinfliacinės ekonomikos įtaką bendrovės nuosavo kapitalo struktūrai, nekeičiant Bendrovės nuosavo kapitalo dydžio pakoreguoti Bendrovės perkainojimo rezervą, įvertinant Bendrovės ilgalaikio turto vertės patikslinimą pagal 1991-1996 metų vartotojų kainų indeksus”.

#### **2006 12 08 Dėl 2006 m. gruodžio 22 d. 14 val. įvyksiančio neeilinio visuotinio akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkimo darbotvarkės papildymo.**

UAB „NDX energija“, turinčios 97,1 procentų paprastųjų vardinių akcinės bendrovės „VST“ akcijų, siūlymu akcinės bendrovės „VST“ valdybos 2006 m. gruodžio 08 dienos nutarimu visuotinio akcininkų susirinkimo, įvyksiančio 2006 m. gruodžio 22 dieną 14 val. J. Jasinskio 16C, Vilniuje (penktas aukštas), darbotvarkę papildyta antru klausimu. Pakeista visuotinio akcininkų susirinkimo, įvyksiančio 2006 m. gruodžio 22 dieną 14 val. J. Jasinskio 16C, Vilniuje (penktas aukštas), darbotvarkė:

1. Bendrovės įstatų keitimas.

2. Dėl Bendrovės nuosavo kapitalo struktūros.

Akcininkų susirinkimo apskaitos diena yra 2006-12-15. Akcininkų registracijos pradžia 2006-12-22 13.30 val., pabaiga 2006-12-22 13.55 val.

#### **2006 11 20 Dėl akcinės bendrovės „VST“ visuotinio akcininkų susirinkimo.**

Akcinės bendrovės „VST“ valdyba priėmė sprendimą 2006 m. gruodžio 22 d. 14 val., J. Jasinskio 16C, Vilniuje (penktas aukštas) sušaukti neeilinį visuotinį akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkimą. Valdybos nutarimu patvirtinta tokia neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkė:

1. Bendrovės įstatų keitimas.

Akcininkų susirinkimo apskaitos diena yra 2006-12-15. Akcininkų registracijos pradžia 2006-12-22 13.30 val., pabaiga 2006-12-22 13.55 val.

#### **2006 10 31 Dėl neauditoto akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų devynių mėnesių veiklos rezultato.**

Neauditotas akcinės bendrovės „VST“ 2006 metų devynių mėnesių veiklos rezultatas – 54,4 mln. LTL (15,8 mln. EUR) pelnas prieš mokesčius.

#### **2006 09 29 Dėl 2006 m. rugsėjo 29 d. įvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo priimtų nutarimų.**

2006 m. rugsėjo 29 dieną įvykusiame visuotiniame akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkime buvo priimtas nutarimas:

1. Audito įmone, kuri atliks 2006 metų Bendrovės finansinės atskaitomybės auditą, išrinkti UAB „Ernst & Young Baltic“ ir už 2006 metų finansinės atskaitomybės audito paslaugas mokėti ne daugiau kaip 110.000 litų sumą (be pridėtinės vertės mokesčio).

#### **2006 09 19 Dėl akcinės bendrovės „VST“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektų.**

2006 m. rugsėjo 29 d. 13.00 val. Vilniuje, J. Jasinskio g. 16C, V aukšte, Bendrovės buveinėje, valdybos nutarimu, šaukiamas Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas. Akcininkams bus siūloma pritarti šiam nutarimo projektui:

„1.1. Audito įmone, kuri atliks 2006 metų Bendrovės finansinės atskaitomybės auditą, išrinkti UAB „Ernst & Young Baltic“ ir už 2006 metų finansinės atskaitomybės audito paslaugas mokėti ne daugiau kaip 110.000 litų sumą (be pridėtinės vertės mokesčio).“

#### **2006 08 29 Parengta 2006 m. pirmojo pusmečio ataskaita**

Akcinė bendrovė „VST“ parengė 2006 metų pirmojo pusmečio ataskaitą vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintomis „Informacijos apie emitentų veiklą ir jų vertybinius popierius periodinio atskleidimo“ taisyklėmis.

Su ataskaita galima susipažinti Vertybinių popierių komisijos skaitykloje (Konstitucijos pr. 23, Vilnius), bendrovės centrinėje buveinėje adresu: Jasinskio g. 16C, Vilnius, kab. Nr. 529, pirmadieniais – ketvirtadieniais nuo 7:30 iki 16:30, o penktadieniais nuo 7:30 iki 15:15 arba akcinės bendrovės „VST“ internetiniame puslapyje [www.vst.lt](http://www.vst.lt).

#### **2006 08 28 2006 m. rugsėjo 29 d. šaukiamas neeilinis visuotinis akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkimas**

Akcinės bendrovės „VST“ valdyba priėmė sprendimą 2006 m. rugsėjo 29 d. 13 val., J. Jasinskio 16C, Vilniuje (penktas aukštas) sušaukti neeilinį visuotinį akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkimą. Valdybos nutarimu patvirtinta tokia neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkė:

1. 2006 metų bendrovės finansinės atskaitomybės auditą atliksiančios audito įmonės rinkimas ir audito paslaugų apmokėjimo sąlygų nustatymas.

Akcininkų susirinkimo apskaitos diena yra 2006-09-22. Akcininkų registracijos pradžia 2006-09-29 12 val.

#### **2006 07 28 2006 metų I-ojo pusmečio veiklos rezultatas**

Akcinės bendrovės „VST“ 2006 m. rugpjūčio 1 d. metų I-ojo pusmečio veiklos rezultatas pagal Tarptautinius apskaitos standartus - 39,8 mln. Lt (11,5 mln. EUR) neauditoto pelno prieš mokesčius.

#### **2006 04 28 2006 metų I-ojo ketvirčio veiklos rezultatas**

Akcinės bendrovės „VST“ 2006 m. rugpjūčio 1 d. metų I-ojo ketvirčio veiklos rezultatas pagal Tarptautinius apskaitos standartus - 22,1 mln. Lt (6,4 mln. EUR) neauditoto pelno prieš mokesčius.

#### **2006 04 14 Visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimai**

2006 m. balandžio 14 d. įvykusiame eiliniame visuotiniame akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkime buvo priimti šie nutarimai:

1. Patvirtinti 2005 m. bendrovės veiklos ataskaitą.

2. Atsižvelgti į Bendrovės auditoriaus išvadą apie 2005 m. bendrovės finansinę atskaitomybę.
3. Patvirtinti 2005 m. bendrovės finansinę atskaitomybę.
4. Paskirstyti 2005 m. bendrovės pelną (nuostolį).

2006 m. balandžio 14 d. įvykusiame eiliniame visuotiniame akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkime buvo nuspręsta Bendrovės akcininkams išmokėti 34,51 litų (9,99 eurų) dydžio dividendus už vieną paprastąją vardinę Bendrovės akciją. Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie visuotinio akcininkų susirinkimo, paskelbusio dividendus, dienos pabaigoje, t.y. 2006 m. balandžio 14 d. pabaigoje, buvo Bendrovės akcininkai. Dividendai bus išmokami per Bendrovės akcininkų vertybinių popierių sąskaitų tvarkytojus ir per Bendrovės (emitento) vertybinių popierių tvarkytoją AB banką „Hansabankas“. Vadovaujantis Akcinių bendrovių įstatymo 60 str. 4 dalimi dividendai bus išmokami per vieną mėnesį nuo sprendimo išmokėti dividendus priėmimo dienos.

#### **2006 04 03 Eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimų projektai:**

2006 m. balandžio 14 d. 14.00 val. Vilniuje, J. Jasinskio g. 16C, V aukšte, akcinės bendrovės „VST“ buveinėje, Bendrovės valdybos 2006 m. kovo 10 d. nutarimu, šaukiamas bendrovės eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas.

Akcininkams siūloma pritarti šiems nutarimo projektams:

1. Patvirtinti 2005 m. bendrovės veiklos ataskaitą.
2. Tvirtinant 2005 m. bendrovės finansinę atskaitomybę atsižvelgti į bendrovės audito įmonės UAB „Ernst & Young Baltic“ išvadą.
3. Patvirtinti 2005 m. bendrovės finansinę atskaitomybę.
4. Patvirtinti bendrovės pelno (nuostolio) paskirstymą:  
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pradžioje - 97 347 Lt (EUR 28 193,64)  
Grynasis ataskaitinių finansinių metų pelnas (nuostoliai) - 48 471 567 Lt (EUR 14 038 336,13)  
Pervedimai iš rezervų:  
pavedimas iš perkainojimo rezervo - 112 749 528 Lt (EUR 32 654 520,39).  
pavedimas iš privalomojo rezervo - 0 Lt.  
Akcininkų įnašai bendrovės nuostoliams padengti (jeigu visus ar dalį nuostolių nusprendė padengti akcininkai) – 0 Lt.  
Paskirstytinasis pelnas (nuostoliai) iš viso - 161 318 442 Lt (EUR 46 721 050,16).  
Pelno dalis, paskirta į privalomąjį rezervą - 0 Lt.  
Akcinės bendrovės pelno dalis, paskirta į rezervą savoms akcijoms įsigyti - 0 Lt.  
Pelno dalis, paskirta į kitus rezervus - 0 Lt.  
Pelno dalis, paskirta dividendams išmokėti - 0 Lt.  
Pelno dalis, paskirta metinėms išmokoms (tantjėmoms) valdybos ir stebėtojų tarybos nariams, darbuotojų premijoms ir kitiems tikslams - 0 Lt.  
Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai) ataskaitinių finansinių metų pabaigoje, perkeliamas į kitus finansinius metus - 161 318 442 Lt (EUR 46 721 050,16).

#### **2006 03 10 2006 m. balandžio 14 d. šaukiamas eilinis visuotinis bendrovės akcininkų susirinkimas**

2006 m. kovo 10 d. akcinės bendrovės „VST“ valdyba priėmė sprendimą sušaukti eilinį visuotinį akcinės bendrovės „VST“ akcininkų susirinkimą ir patvirtino susirinkimo darbotvarkę:

1. 2005 m. bendrovės veiklos ataskaitos tvirtinimas.
  2. Bendrovės auditoriaus išvada apie 2005 m. bendrovės finansinę atskaitomybę.
  3. 2005 m. bendrovės finansinės atskaitomybės tvirtinimas.
  4. 2005 m. bendrovės pelno (nuostolio) paskirstymas.
- Akcininkų susirinkimo data ir laikas: 2006 m. balandžio 14 d. 14 val.  
Akcininkų susirinkimo vieta: Vilnius, J. Jasinskio 16C, 5 aukštas.  
Akcininkų susirinkimo apskaitos diena – 2006 04 07.  
Akcininkų registracijos pradžia – 2006 04 14 d. 13.25 val.  
Akcininkų registracijos pabaiga – 2006 04 14 d. 13.55 val.

Bendrovės valdyba akcininkų susirinkimui nesiūlo priimti sprendimo mokėti dividendus.

#### **2006 02 24 2005 m. audituotas pelnas prieš mokesčius**

Akcinės bendrovės „VST“ 2005 m. audituotas pelnas prieš mokesčius pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus sudarė 47,7 mln. Lt (13,81 mln. EUR).

#### **47. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius (ūkinis) metus.**

MISIJA: Mes dirbame, kad Vakarų Lietuvoje visuomet būtų elektros energijos.  
VIZIJA 2010: Siekiame tapti geriausiu reguliuojamųjų paslaugų teikėju Lietuvoje.  
Strateginė įmonės kryptis 2006 m. kaip ir praėjusiais metais išliks ta pati. Ir toliau ypatingas dėmesys bus skiriamas klientams, nuosekliai gerinant teikiamų paslaugų kokybę, taip pat bus didinamas įmonės vardo ir paslaugų žinomumas visuomenėje, kovojama su elektros laidų bei transformatorių pastočių alyvos vagimis.

**VST**

**KAD GYVENTI BŪTŲ ŠVIESIAU**

Akcinė bendrovė „VST“  
**METINIS PRANEŠIMAS**  
**2006 m.**

## Nepriklausomų auditorių išvada akcinės bendrovės „VST“ akcininkams

Mes peržiūrėjome pridedamą akcinės bendrovės „VST“ (toliau – „Bendrovė“) 2006 m. metinį pranešimą. Bendrovės vadovybė yra atsakinga už 2006 m. metinio pranešimo parengimą. Mūsų pareiga, remiantis atlikta peržiūra, pateikti ataskaitą apie metinį pranešimą.

Vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais mes atlikome akcinės bendrovės „VST“ 2006 m. finansinės atskaitomybės auditą ir 2007 m. vasario 28 d. savo išvadoje apie ją pareiškėme besąlyginę nuomonę.

Mūsų 2006 m. metinio pranešimo peržiūra apėmė analitinių procedūrų taikymą ir pokalbius su Bendrovės darbuotojais. Peržiūros apimtis yra žymiai mažesnė negu auditas, kurio tikslas būtų nuomonės apie pateiktą ataskaitą pareiškimas. Todėl mes nepareiškiamo tokios nuomonės.


2006 m. metiniame pranešime nurodyti veiklos planai ir prognozės. Faktiniai rezultatai ateityje gali skirtis nuo vadovybės dabartinių įvertinimų, nes įvykiai ir aplinkybės gali neatitikti prognozių.

Remdamiesi savo peržiūra, galime pareikšti, kad nepastebėjome nieko, kas verstų mus manyti, jog 2006 m. metiniame pranešime esama reikšmingų į metinį pranešimą įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų Bendrovės finansinei atskaitomybei.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“  
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 000514



Jonas Akelis  
Auditoriaus pažymėjimo  
Nr. 000003



Asta Štreimikienė  
Auditoriaus pažymėjimo  
Nr. 000382

Peržiūra buvo baigta 2007 m. vasario 28 d.

## **VEIKLOS APŽVALGA**

Pagrindinė Akcinės bendrovės „VST“ (toliau – Bendrovė) veikla yra elektros energijos skirstymas vidutinės ir žemos įtampos tinklais ir elektros energijos tiekimas visuomeniniams vartotojams.

### Baltijos vertybinių popierių rinkos apdovanojimas

2006 m. gruodžio mėn. bendrovė pripažinta viena geriausiai Baltijos šalyse informaciją rinkai pateikianti organizacija. Vilniaus, Talino ir Rygos biržose vykusio Baltijos vertybinių popierių rinkos apdovanojimų projekto tikslas išrinkti geriausius rinkos dalyvius bei paskatinti biržos sąrašuose esančias bendroves skleisti rinkai kokybišką informaciją apie savo veiklą ir esminius įvykius. Projekto metu buvo vertinamos visos Baltijos šalių biržų prekybos sąrašuose esančios bendrovės bei visų trijų biržų nariai. Akcinė bendrovė „VST“ apdovanota už informacijos pateikimo atvirumą, profesionalumą, operatyvų informacijos pateikimą ir tos informacijos naudingumą investuotojams.

### Paramos projektai

Siekiant paskatinti Lietuvos mokslo, kultūros, verslo ir visuomenės augimą, buvo įkurta NACIONALINĖ PAŽANGOS PREMIJA. Bendrovė prisijungė prie šio projekto ir tapo jos dalyviu bei mecenatu. Gegužės pabaigoje Lietuvoje pirmą kartą buvo įteiktos trys premijos: Mokslo pažangos, Partnerystės pažangos ir Kultūros pažangos.

Rugpjūčio mėn. bendrovė prisijungė prie projekto „Noriu matyti pasaulį“ ir tapo jo globėja. Akcinė bendrovė „VST“ ypatingą reikšmę teikia paramai socialiai pažeidžiamiesiems visuomenės nariams ir nuolat remia sunkiai besiverčiančias gydymo įstaigas, vaikų globos namus.

Bendrovė kasmet remia Mažuoju Vatikanu vadinamą Pakruojuje esančią Šv. Jono Krikštytojo parapiją. 2006 m. už akcinės bendrovės "VST" skirtas lėšas likimo nuskriaustiems vaikams suteikta galimybė dalyvauti įvairiose stovyklose.

Bendrovė antrus metus iš eilės mokslo metų pradžioje teikia paramą Kauno Technologijos universitetui. Kokybiškoms elektros inžinerijos studijoms Kauno technologijos universitete užtikrinti Bendrovė padovanojo modernius elektrotechnikos prietaisus. Bendrovė skiria ir vardines stipendijas geriausiems Elektros ir valdymo inžinerijos fakulteto studentams. Per praėjusius dvejus metus 60 geriausių studentų iš viso buvo skirta 60 000 litų.

Bendrovė remia Skuodo meno mokyklą, kuriai rugsėjo mėn. švenčiant 40 – ajį įkūrimo jubiliejų, rengiamas leidinys, atspindėsiantis keturių dešimtmečių mokyklos istoriją.

Jau keletą metų Bendrovė skiria paramą Kauno medicinos universiteto Vaikų ligų klinikoms. Intensyvios terapijos skyriui padovanota 30 tūkst. litų kainuojanti įranga gyvybiškai svarbių funkcijų stebėjimui. Dar pernai metais už bendrovės skirtą paramą Vaikų ligų klinikose įsigyti naujaisi hemodializės, kraujospūdžio, pulso matavimui skirti aparatai, elektroninės svarstyklės ir vakuuminiai siurbliai bei kita įranga. Klinikoms padovanota dešimtis televizorių, kurie suteikia galimybę vaikams pasijusti tarsi namuose.

### Aplinkosauga

2006 metais Bendrovė tęsė gandrų namų išgelbėjimo akciją. Ankstyvą pavasarį buvo išgelbėta beveik 200 gandraizdžių. Nuo 2005 m. rudens bendrovė virš elektros stulpų iš viso pakėlė beveik 400 gandraizdžių. Pasaulinės aplinkos apsaugos dienos proga bendrovei įteiktas prizas už aplinkos saugojimą. Energetikų jau keletą metų iš eilės inicijuojamą gandrų namų gelbėjimo akciją palankiai vertina ir Aplinkos ministerija, kuri įmonei skyrė specialų prizą už aplinkos saugojimą.

### Klientų aptarnavimo kokybė

Klientų aptarnavimo kultūros gerinimas ir teikiamų paslaugų kokybė yra Bendrovės prioritetiniai tikslai, todėl 2006 metais buvo siekiama juos įgyvendinti, kartu gerinant ir Bendrovės vardą tarp esamų ir būsimų klientų.

Vasario mėnesį Šiauliuose ir Klaipėdoje duris atvėrė modernūs ir šiuolaikiški klientų aptarnavimo centrai. Akcinė bendrovė „VST“, skirianti ypatingą dėmesį profesionaliam klientų aptarnavimui ir teikiamų paslaugų kokybei, diegia įmonėje klientų aptarnavimo standartus ir siekia aukštos klientų aptarnavimo kultūros.

Akcinė bendrovė „VST“ savo klientams, juridiniams asmenims, kovo mėn. pristatė patogesnį, greitesnį ir efektyvesnį atsiskaitymo už sunaudotą elektros energiją būdą - Elektros energijos vartotojo portalą. Naudodamiesi portalu paslaugomis, juridiniai bendrovės klientai turi galimybę ne tik deklaruoti apskaitos prietaisų rodmenis elektroniniu būdu, bet ir sekti atliktų apmokėjimų, įsiskolinimų bei išrašytų sąskaitų istoriją.

### Investicijos

Spalio mėn. bendrovė pradėjo vieną svarbiausių metų projektų – transformatorių pastotės Kauno centre statybą, į kurią Bendrovė investuoja 11 mln. litų. Ši 110/10 kV transformatorinė taps moderniausia tokio tipo pastote Lietuvoje.

Iki šiol apie elektros energijos tiekimo sutrikimus akcinės bendrovės „VST“ specialistai dažniausiai sužinodavo iš bendrovės klientų. Įdiegus SCADA (Informacijos surinkimo ir priežiūros kontrolės) sistemas, net apie mažiausius elektros tiekimo trikdžius pirmieji sužinos bendrovės specialistai. Kaune, Plungėje, Radviliškyje ir Šilalėje diegiamos sistemos įmonei atsieis daugiau nei 13 mln. litų.

Bendrovėje intensyviai modernizuojamos transformatorių pastotės. Jau baigtos Plungės ir Šeduvos transformatorių pastočių rekonstrukcijos. Jų modernizavimui bendrovė skyrė per 14,7 mln. litų. Spalio mėn. buvo baigta Noreikiškių transformatorių pastotės rekonstrukcija. Į iš pagrindų rekonstruotą ir modernizuotą Kauno rajone esančią transformatorių pastotę investuota 4,3 mln. litų. Tytuvėnuose bei Akmenėje vykdomi milijoniniai investiciniai projektai, kurių tikslas – užtikrinti klientams kokybišką elektros energijos tiekimą. Baigiamas įgyvendinti Klaipėdos regione esančios Salantų pastotės modernizavimo projektas. Į pastotės rekonstrukcijos projektą bendrovė investavo 4,15 mln. litų. Iš šios pastotės elektros energija tiekama beveik 2000 akcinės bendrovės „VST“ klientų, - Salantų ir dar 9 aplinkinių miestelių gyventojams. Rekonstruojama Amalių transformatorių pastotė. Į Kauno Dainavos poliklinikai, keletui mokslo institucijų, Girstupio Policijos nuovadai bei daugeliui kitų objektų elektros energiją skirstančią Amalių pastotę investuota 8,7 mln. litų.

Klaipėdos centre modernizuojama Taikos transformatorių pastotė. 17 tūkstančių klaipėdiečių ir keletui didžiųjų bendrovių elektros energiją tiekiančioje pastotėje baigiami vykdyti rekonstrukcijos darbai. Į Klaipėdos centre esančią Taikos transformatorių pastotę akcinė bendrovė „VST“ investuoja beveik 10 mln. litų.

### Bendradarbiavimas

Akcinė bendrovė „VST“ ir toliau bendradarbiauja su Vakarų Lietuvos policininkais ir bendromis jėgomis kovoja prieš elektros laidų bei kitų spalvotųjų metalų vagis.

Bendrovė atvira studentų tobulinimuisi įmonėje. Kiekvienais metais akcinė bendrovė „VST“ priima per pusšimtį jaunuolių iš įvairių mokslo institucijų praktikai bendrovėje atlikti. Pirmąjį ketvirtį bendrovėje praktiką atliko jau 45 studentai. 2006 m. vasarą bendrovėje savo praktines žinias tobulino dar kelios dešimtys akademinio jaunimo atstovų. 2005 m. praktiką bendrovėje atliko beveik 70 praktikantų, kurių beveik pusė – Kauno Technologijos universiteto studentai. Dauguma praktikantų priimami į padalinius, kurie tiesiogiai susiję su bendrovės veikla, elektros energijos skirstymu bei tiekimu.

### Nuosavo kapitalo struktūros koregavimas

2006 m. gruodžio 22 d. įvykusiame neeiliniame visuotiniame Bendrovės akcininkų susirinkime buvo priimti nutarimai dėl bendrovės įstatų keitimo ir nuosavo kapitalo struktūros. Siekiant tiksliau atspindėti Lietuvos 1991-1996 metų hiperinfliacinės ekonomikos įtaką bendrovės nuosavo kapitalo struktūrai, įvertinant audito įmonės UAB „Ernst & Young Baltic“ patikrintą (2006-12-18 sutartų procedūrų ataskaita „Dėl 1991 – 1996 m. Lietuvos Respublikoje užfiksuotų metinių vartotojų kainų indeksų ir Lietuvos Respublikos vyriausybės 1991 – 1995 m. nutarimais nustatytų ir taikytų ilgalaikio turto vertės indeksavimo koeficientų nesutapimų, bei jų įtakos turto vertei“) Bendrovės ilgalaikio turto vertės perskaičiavimą pagal 1991-1996 metų vartotojų kainų indeksus, nekeičiant Bendrovės nuosavo kapitalo dydžio pakoreguoti Bendrovės perkainojimo rezervo likutį 2005 m. gruodžio 31 dienai 268,40 mln. litų suma, šią sumą pervedant į nepaskirstytą rezultatą.



## VEIKLOS REZULTATAI

2006 m. bendrovės pelnas prieš mokesčius sudarė 83,6 mln. Lt. Ataskaitinių metų pelno mokesčio sąnaudos buvo 54,4 mln. Lt, o atidėtojo pelno mokesčio pajamos – 30,5 mln. Lt. 2006 m. Bendrovės grynas pelnas sudarė 59,7 mln. Lt.

### *Pajamos*

2006 m. vartotojams buvo parduota 3.680 mln. kWh elektros energijos, t.y. 6,8 proc. daugiau nei 2005 metais, kai buvo parduota 3.446 mln. kWh.

Ataskaitiniais metais bendrovės pardavimų ir paslaugų pajamos be finansinės veiklos sudarė 928,6 mln. Lt. (2005 m. – 846,7 mln. Lt.) Kaip ir praėjusiais metais, pajamos už elektros energijos pardavimus sudarė didžiausią visų pajamų dalį:

<b>Pajamos, mln. Lt</b>	<b>2006 m.</b>	<b>2005 m.</b>	<b>Pokytis, %</b>
Pajamos už el. energiją	906,1	826	10
Pajamos už reaktyvinės energijos pardavimus	15,1	14,3	6
Pajamos už naujų vartotojų prijungimą	3,56	2,4	48
Kitos veiklos pajamos	3,85	3,96	-3
<b>VISO:</b>	<b>928,6</b>	<b>846,7</b>	<b>10</b>

2006 m. finansinės veiklos pajamos sudarė 5,9 mln. Lt. (2005 m. – 4,8 mln. Lt.). Jų augimą lėmė efektyvus pinigų srautų valdymas ir aktyvus trumpalaikių investavimo instrumentų naudojimas.

### *Sąnaudos*

2006 m. Bendrovės veiklos sąnaudos sudarė 834,1 mln. Lt, kai 2005 m. šios sąnaudos buvo 786,8 mln. Lt.

Didžiąją dalį visų veiklos sąnaudų, kaip ir 2005 metais, sudarė elektros energijos pirkimo ir perdavimo sąnaudos (58,9 proc.), likusią veiklos sąnaudų dalį sudarė sąlyginai pastovios sąnaudos remontams, personalui ir kt. Remonto ir priežiūros sąnaudos padidėjo dėl vykdomų elektros tinklo atnaujinimo ir modernizavimo darbų.

<b>Bendrovės veiklos sąnaudos, mln. Lt</b>	<b>2006 m.</b>	<b>2005 m.</b>	<b>Pokytis, %</b>
Elektros energijos pirkimai	491,1	451,2	9
Nusidėvėjimas ir amortizacija	218	212,1	3
Darbo užmokestis ir socialinis draudimas	50,6	57,2	-12
Remonto ir eksploatacinės sąnaudos	36,6	27,8	32
Mokesčiai, išskyrus pelno mokestį	4,2	3,1	35
Komunalinės ir ryšio sąnaudos	5,5	6,2	-11
Kitos	28,1	29,2	-4
<b>IŠ VISO:</b>	<b>834,1</b>	<b>786,8</b>	<b>6</b>

2006 m. finansinės veiklos sąnaudos buvo 16,86 mln. Lt (2005 m. – 16,96 mln. Lt.), didžiausią jų dalį sudarė palūkanos – 16,78 mln. Lt. (2005 m. – 16,76 mln. Lt.).

### **Ilgalaikis turtas**

Ilgalaikio turto apskaitinė vertė sumažėjo nuo 2.164,9 mln. Lt. 2005 m. iki 2.079,7 mln. Lt. 2006 m. Didžiąja dalimi šis sumažėjimas buvo įtakotas ilgalaikio turto nusidėvėjimo bei amortizacijos, t.y. 218 mln. Lt 2006 m.

### *Investicijos*

2006 metais į elektros tinklų plėtrą ir palaikymą investuota 139,7 mln. Lt, t.y. 7,5 proc. daugiau nei 2005 metais, kai investicijos sudarė 130 mln. Lt.

## Trumpalaikis turtas

Trumpalaikio turto apskaitinė vertė per metus sumažėjo nuo 289,7 mln. Lt. iki 205,2 mln. Lt.

<b>Bendrovės trumpalaikis turtas metų pabaigoje, mln. Lt</b>	<b>2006 m.</b>	<b>2005 m.</b>	<b>Pokytis, %</b>
Atsargos	6,52	13,7	-52
Prekybos ir kitos gautinos sumos	83,04	67,47	23
Išankstiniai apmokėjimai, ateinančio laikotarpio sąnaudos ir sukauptos pajamos	12,67	9,25	37
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	102,94	199,3	-48
<b>VISO:</b>	<b>205,2</b>	<b>289,7</b>	<b>-29</b>

## Paskolos

Ilgalaikės skolos 2006 m. pabaigoje sudarė 347,1 mln. Lt, trumpalaikės – 49,5 mln. Lt (2005 metais – 388,8 mln. Lt ir 100,4 mln. Lt, atitinkamai). Iš jų lizingui teko 112 tūkst. Lt ir 43,6 tūkst. Lt, atitinkamai.

Be to, 2006 metais finansines skolas (ilgalaikes – 6,9 mln.Lt, trumpalaikes – 864 tūkst.Lt, viso – 7,8 mln.Lt) papildė sumos, mokamos AB „Lietuvos energijai“ už įsigytą turtą. Šie mokėjimai bus vykdomi dešimt metų pagal abiejų bendrovių susitarimą.

2006 m. pradžioje finansinės skolos bankams sudarė 489 mln. Lt, o metų pabaigoje – 388,6 mln. Lt (lentelėje pateikti Bendrovės finansiniai įsipareigojimai bankams 2006 ir 2005 metų pabaigoje).

<b>Paskolos davėjas</b>	<b>Valiuta</b>	<b>Balansinė vertė (2005 12 31) mln.Lt.</b>	<b>Gražinimas mln.Lt</b>	<b>Balansinė vertė (2006 12 31) mln.Lt.</b>
AB bankas „Hansabankas“	EUR	17,3	17,3	0
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	EUR	34,5	34,5	0
SINDIKUOTA PASKOLA	EUR	437,2	48,6	388,6
<b>VISO:</b>		<b>489</b>	<b>100,4</b>	<b>388,6</b>

Bendrovė yra sudariusi kredito linijos sutartis su AB banku „Hansabankas“, Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyriumi ir SEB Vilniaus banku. Esant poreikiui, yra galimybė pasiskolinti 107 mln. Lt.

## PAGRINDINIAI RIZIKOS VEIKSNIAI

Elektros energijos gamyba ir realizavimas Lietuvoje yra valstybės reguliuojami labiau nei dauguma kitų ūkio šakų. Paslaugų kainų viršutinės ribas nustato Lietuvos Respublikos kainų ir energetikos kontrolės komisija. Dėl to bendrovės kainų sistema nėra pakankamai lanksti. Neplanuota, dažna politinės šalies situacijos bei teisės aktų kaita darytų neigiamą įtaką įmonės veiklai.

Pagrindinis ekonominis rizikos veiksnys - nepakankami įmonės ir rangovų pajėgumai gamtos stichijos atveju operatyviai pašalinti gedimus. Sutrikus elektros energijos tiekimui būtų prarandamos pajamos ir patiriami nuostoliai.

## SU APLINKOS IR PERSONALO KLAUSIMAIS SUSIJUSI INFORMACIJA

Akinė bendrovė „VST“ – elektros energijos skirstymo įmonė. Skirtingai nuo elektros energijos gamybos įmonių, ji mažai teršia aplinką. Emitento veiklos apribojimo ar sustabdymo dėl žalos aplinkai galimybė nedidelė.

Dėl darbuotojų profesionalumą bei lojalumą įmonei skatinančios personalo politikos, akcinė bendrovė „VST“ yra patraukli darbo vieta jauniems ir kvalifikuotiems specialistams. Personalo ugdymui yra skiriamos nemažos lėšos,

sėkmingai veikia skatinimo mechanizmai, pritaikyti kiekvieno lygmens darbuotojų poreikiams. Organizuojamos vidinės atrankos, veikia kvalifikacijos kėlimo sistema.

Bendrovėje diegiami šiuolaikiški vadybos principai, pradėti diegti klientų aptarnavimo standartai. Po Bendrovės privatizavimo buvo optimizuota organizacinė struktūra, keičiamos vidinės procedūros padidėjo darbuotojų darbo našumas.

#### **SAVŲ AKCIJŲ ĮSIGIJIMAS, PERLEIDIMAS**

Bendrovė iki ataskaitinio laikotarpio nebuvo įsigijusi savų akcijų ir per 2006 m. savų akcijų neįsigijo.

#### **DUKTERINĖS ĮMONĖS, AKCIJŲ PIRKIMAS AR PARDAVIMAS**

Kitų įmonių akcijų Bendrovė neturi. 2006 m. nebuvo sudaryta jokių sandorių dėl kitų įmonių akcijų pirkimo ar pardavimo.

#### **INFORMACIJA APIE ĮMONĖS FILIALUS**

2006 m. Bendrovė neturėjo filialų ar atstovybių.

#### **ĮMONĖS VEIKLOS PLANAI IR PROGNOZĖS**

2007 m. akcinė bendrovė „VST“ neplanuoja keisti pagrindinės veiklos ir planuoja toliau užsiimti elektros energijos skirstymu vidutinės ir žemos įtampos tinklais ir elektros energijos tiekimu visuomeniniams vartotojams.

Toliau bus vykdomi elektros skirstomojo tinklo rekonstrukcijos ir modernizacijos darbai bei tęsiamas klientų aptarnavimo kokybės gerinimas.

#### **ĮMONIŲ VALDYMO KODEKSO LAIKYMASIS**

Bendrovė pranešimo 1 priede atskleidžia, kaip ji laikosi Akcinės bendrovės „Vilniaus vertybinių popierių birža“ patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų.

Generalinis direktorius



Darius Nedzinskas

2007 m. vasario 28 d.

## Bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso laikymosi atskleidimo forma

Akinė bendrovė „VST“ (toliau komentaruose vadinama „Bendrovė“), vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir Akinės bendrovės „Vilniaus vertybinių popierių birža“ prekybos taisyklių 20.5. punktu, atskleidžia, kaip ji laikosi VVPB patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų. Jei šio kodekso ar kai kurių jo nuostatų nesilaikoma, tai yra nurodoma, kurių konkrečių nuostatų nesilaikoma ir dėl kokių priežasčių:

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP /NE /NEAKTUALU	KOMENTARAS
<b>I principas: Pagrindinės nuostatos</b>  <b>Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.</b>		
1.1. Bendrovė turėtų rengti ir viešai skelbti bendrovės plėtros strategiją ir tikslus, aiškiai deklaruodama, kaip ji planuoja veikti akcininkų interesais ir didinti akcininkų nuosavybę.	TAIP	
1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti akcininkų nuosavybę.	TAIP	
1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.	NEAKTU- ALU	Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, žr. 2.1 punktą.
1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik bendrovės akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.	TAIP	
<b>II principas: Bendrovės valdymo sistema</b>  <b>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.</b>		
2.1. Be Lietuvos Respublikos acinių bendrovių įstatyme numatytų privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialų priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnę ir skaidresnę bendrovės valdymo procesą.	NE	Bendrovėje stebėtojų taryba nėra sudaryta, nes įvertinant bendrovės akcininkų struktūrą ir reguliuojamosios veiklos pobūdį, bendrovės nuomone, tai nėra tikslinga.

<p>2.2. Kolegialus valdymo organas yra atsakingas už strateginį vadovavimą bendrovei bei vykdo kitas esmines bendrovės valdymo funkcijas. Kolegialus priežiūros organas yra atsakingas už efektyvią bendrovės valdymo organų veiklos priežiūrą.</p>	<p>TAIP  NE</p>	<p>Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, žr. 2.1 punktą.</p>
<p>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.</p>	<p>NE</p>	<p>Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, žr. 2.1 punktą.</p>
<p>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.<sup>1</sup></p>	<p>IR NE, IR TAIP</p>	<p>Bendrovėje stebėtojų taryba nėra sudaryta, žr. 2.1 punktą. Bendrovės valdyba laikosi dalies III ir IV principuose išdėstytų rekomendacijų, kurių laikymasis aptariamas žemiau.</p>
<p>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.<sup>2</sup></p>	<p>TAIP</p>	<p>Su išlyga, kad „nedidele grupe asmenų“ laikoma dviejų asmenų grupė. Bendrovės valdybą sudaro 5 nariai. Sprendimai priimami balsų dauguma. Valdybos posėdis laikomas įvykusių, kai jame dalyvauja mažiausiai 4 nariai, sprendimai priimami balsų dauguma.</p>
<p>2.6. Direktoriai konsultantai arba stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems maksimaliais Lietuvos Respublikos teisės aktų leidžiamais intervalais, tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas. Taip pat turėtų būti numatyta galimybė juos atleisti, tačiau ta procedūra neturėtų būti lengvesnė už vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario atleidimo procedūrą.</p>	<p>NEAKTU- ALU</p>	<p>Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, žr. 2.1 punktą, direktoriai konsultantai nerenkami.</p>

<sup>1</sup> III ir IV principų nuostatos labiau pritaikytos tiems atvejams, kai visuotinis akcininkų susirinkimas renka stebėtojų tarybą, t.y. organą, kuris iš esmės sudaromas siekiant užtikrinti bendrovės valdybos ir vadovo priežiūrą bei atstovauti bendrovės akcininkams. Vis dėlto, jeigu bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, bet sudaroma valdyba, daugelis III ir IV principuose pateiktų rekomendacijų tampa aktualios ir taikytinos valdybai. Tačiau pažymėtina, kad kai kurios rekomendacijos, kurios pagal savo esmę ir prigimtį yra susijusios išimtinai su stebėtojų taryba, neturėtų būti taikomos valdybai, kadangi šio organo paskirtis ir funkcijos pagal Akcinių bendrovių įstatymą (Žin., 2003, Nr. 123-5574) yra kitokios. Pavyzdžiui, kodekso 3.1 punktas dėl valdymo organų priežiūros valdybai taikytinas tiek, kiek tai susiję su bendrovės vadovu, bet ne pačios valdybos priežiūra; kodekso 4.1 punktas dėl rekomendacijų teikimo valdymo organams taikytinas tiek, kiek tai susiję su rekomendacijų teikimu bendrovės vadovui; kodekso 4.6 punktas dėl visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo nepriklausomumo nuo bendrovės valdymo organų taikytinas tiek, kiek tai susiję su nepriklausomumu nuo bendrovės vadovo.

<sup>2</sup> Vykdomojo direktoriaus ir direktoriaus konsultanto sąvokos vartojamos tais atvejais, kai bendrovėje sudaromas tik vienas kolegialus organas.

<p>2.7. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininku gali būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti. Kai bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, bet sudaroma valdyba, rekomenduojama, kad bendrovės valdybos pirmininkas ir bendrovės vadovas nebūtų tas pats asmuo. Buvęs bendrovės vadovas neturėtų būti tuoj pat skiriamas į visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi priežiūros nešališkumui užtikrinti.</p>	NE	<p>Bendrovės įstatuose nėra numatyti apribojimai generaliniam direktoriui eiti valdybos pirmininko pareigas. Bendrovės nuomone, atsižvelgiant į tai, kad tiek generalinis direktorius, tiek valdyba yra bendrovės valdymo organai, toks apribojimas nėra tikslingas.</p>
<p><b>III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka.</b></p> <p><b>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<sup>3</sup> priežiūrą.</b></p>		
<p>3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principo – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.</p>	TAIP	<p>Bendrovės valdyba renkama Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo, laikantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo reikalavimų.</p>
<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).</p> <p>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	

<sup>3</sup> Atkreiptinas dėmesys, kad tuo atveju, kai visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas yra valdyba, ji, būdama valdymo organas, turėtų užtikrinti ne visų bendrovės valdymo organų, o tik vienasmenio valdymo organo – bendrovės vadovo – priežiūrą. Ši pastaba taikytina taip pat ir 3.1 punkto atžvilgiu.

<p>3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narij, 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 sudėtj ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.</p>	<p>IR TAIP, IR NE</p>	<p>Visa, Bendrovės nuomone, reikalinga informacija apie valdybos narius yra skelbiama viešai Bendrovės internetiniame puslapyje, prospekte – atskaitoje bei kituose šaltiniuose. Bendrovės nuomone, metiniame pranešime šią informaciją papildomai skelbti netikslinga, nes pakanka šios informacijos atskleidimo kitais būdais.</p>
<p>3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialus organas savo norimą sudėtj turėtų nustatyti atsižvelgdamas į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai tai vertinti. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.</p> <p>Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse.</p>	<p>NE</p>	<p>Vadovaujantis galiojančiu Akcinių bendrovių įstatymu, Bendrovės valdybos sudarymas priklauso visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai ir Bendrovės valdyba neturi jokių teisinių galimybių pati nusistatyti savo sudėtj.</p> <p>Audito 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.</p> <p>Kolegialus organas turėtų atlikti metinį patikrinimą, kad būtų nustatytos sritys, kuriose jo nariams reikia atnaujinti savo įgūdžius ir žinias.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Bendrovėje neatliekamas formalus valdybos narių žinių patikrinimas, tačiau valdybos nariai pagal poreikį dalyvauja įvairiuose mokymuose bei seminaruose.</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<sup>4</sup> nepriklausomų<sup>5</sup> narių skaičius.</p>	<p>NE</p>	<p>Bendrovės įstatuose nėra nuostatos, kad turi būti renkami nepriklausomi nariai. Bendrovės nuomone, tai nėra reikalinga, nes visų su kolegialaus valdymo organų narių veikla susijusių interesų konfliktų tinkamam sprendimui pakanka galiojančių teisės aktų normų. Be to, Bendrovės valdybos sudarymas priklauso visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai ir nepriklausomas narys gali būti išrenkamas tik tuo atveju, jei visuotiniame akcininkų susirinkime gauna pakankamą akcininkų balsų skaičių.</p>

<sup>4</sup> Kodekse nenustatytas konkretus kolegialaus organo nepriklausomų narių skaičius. Daugelyje užsienio valstybių kodeksų yra nustatytas tam tikras nepriklausomų narių, kurie turi sudaryti kolegialų organą, skaičius (pvz., ne mažiau kaip 1/3 arba 1/2 kolegialaus organo narių). Tačiau, atsižvelgiant į nepriklausomų narių kategorijos naujumą Lietuvoje, į galimus keblumus parenkant ir išrenkant nepriklausomus narius, kodekse įtvirtinta lankstesnė formuluoė ir bendrovėms leidžiama pačioms nuspręsti, koks nepriklausomų narių skaičius yra pakankamas. Be abejo, didesnis nepriklausomų narių skaičius kolegialiaame organe yra skatintinas ir bus laikomas tinkamesnio bendrovių valdymo pavyzdžiu.

<sup>5</sup> Pažymėtina, kad kai kuriose bendrovėse dėl pernelyg mažo smulkiųjų akcininkų skaičiaus visų kolegialaus organo narių išrinkimą gali lemti stambiausio akcininko ar kelių didžiausių akcininkų balsai. Tačiau net ir pagrindinių bendrovės akcininkų išrinktas kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, jeigu jis atitinka kodekse įtvirtintus nepriklausomumo kriterijus.

<p>3.7. Kolegialaus organo narys turėtų būti laikomas nepriklausomu tik tais atvejais, kai jo nesaisto jokie verslo, giminystės arba kitokie ryšiai su bendrove, ją kontroliuojančiu akcininku arba jų administracija, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti nario nuomonę. Kadangi visų atvejų, kada kolegialaus organo narys gali tapti priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės, susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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;</li> <li>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;</li> <li>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);</li> <li>4) jis neturi būti kontroliuojantysis akcininkas arba neturi atstovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnio 1 dalį);</li> </ol>	<p>NE</p>	<p>Žr. 3.6 punktą.</p>
---	-----------	------------------------



5) jis negali turėti ir per praėjusius metus neturi būti turėjęs svarbių verslo ryšių su bendrove arba susijusia bendrove nei tiesiogiai, nei kaip turinčio tokius ryšius subjekto partneris, akcininkas, direktorius arba viršesnis darbuotojas. Turinčiu verslo ryšių laikytinas subjektas, kuris yra svarbus prekių tiekėjas arba paslaugų teikėjas (įskaitant finansines, teisines, patariamąsias ir konsultacines paslaugas), reikšmingas klientas ar organizacija, kuri gauna reikšmingas įmokas iš bendrovės arba jos grupės;

6) jis negali būti ir per paskutinius trejus metus neturi būti buvęs bendrovės arba susijusios bendrovės dabartinės arba ankstesnės išorės audito įmonės partneriu arba darbuotoju;

7) jis neturi būti vykdomuoju direktoriumi arba valdybos nariu kitoje bendrovėje, kurioje bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius 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;

8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų;

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.

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.

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.	NE	Žr. 3.6 punktą.
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.	NE	Žr. 3.6 punktą.
3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų <sup>6</sup> . Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.	NE	Žr. 3.6 punktą.
<p><b>IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė</b></p> <p><b>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų<sup>7</sup> priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.</b></p>		
4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę. <sup>8</sup>	TAIP	

<sup>6</sup> Pažymėtina, kad šiuo metu nėra iki galo aišku, kokia forma gali būti atlyginamas bendrovės stebėtojų tarybos ir (ar) valdybos narių darbas šiuose organuose. Akcinių bendrovių įstatymas (Žin., 2003, Nr. 123-5574) nustato, kad už veiklą stebėtojų taryboje/valdyboje jos nariams gali būti mokamos tantjemos Įstatymo 59 straipsnio nustatyta tvarka, t.y. iš bendrovės pelno. Ši formuluoė, skirtingai nuo iki 2004 m. sausio 1 d. galiojusio įstatymo redakcijos, nenustato, kad stebėtojų tarybos ir (ar) valdybos nariams gali būti atlyginama tik mokant tantjemas. Taigi Įstatymas lyg ir neužkerta kelio stebėtojų tarybos ir valdybos nariams už darbą mokėti ne tik tantjėmis, bet ir kitais būdais, nors aiškiai tokios galimybės taip pat neįtvirtina.

<sup>7</sup> Žr. 3 išnašą.

<sup>8</sup> Žr. 3 išnašą. Jeigu visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas yra valdyba, ji turėtų teikti rekomendacijas bendrovės vienasmeniam valdymo organui – vadovui.

<p>4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priežastis jis turėtų paaiškinti laiške kolegialiam organui arba audito komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).</p>	<p>TAIP  NE</p>	<p>Kolegialaus organo nariai turi sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti Bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi nariai nėra renkami, žr. 3.6 punktą.</p>
<p>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<sup>9</sup> kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turi skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turi 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 turi būti informuojami Bendrovės akcininkai.</p>
<p>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.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Kai kolegialaus organo sprendimai gali skirtingai paveikti Bendrovės akcininkus, kolegialus organas su visais akcininkais turi elgtis sąžiningai ir nešališkai. Akcininkai apie Bendrovės strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktą informuojami teisės aktų nustatyta tvarka. Valdybos narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams nustatomas vadovaujantis teisės aktų reikalavimais. Specialus valdybos narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams Bendrovėje nėra nustatytas.</p>

<sup>9</sup> Pažymėtina, kad bendrovės gali sugriežtinti minėtą reikalavimą ir nustatyti, kad apie posėdžius prastai lankančią kolegialaus organo narį turi būti informuojami akcininkai (pavyzdžiui, tuo atveju, jeigu tas narys dalyvavo mažiau nei 2/3 ar 3/4 posėdžių). Tokios aktyvaus dalyvavimo kolegialaus organo posėdžiuose užtikrinimo priemonės yra skatintinos ir bus laikomos tinkamesnio bendrovių valdymo pavyzdžiu.

<p>4.5. Rekomenduojama, kad sandoriai (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę bendrovės veiklą), sudaromi tarp bendrovės ir jos akcininkų, priežiūros ar valdymo organų narių, ar kitų bendrovės valdymui įtaką darančių ar galinčių daryti fizinių ar juridinių asmenų, būtų tvirtinami kolegialaus organo. Sprendimas dėl tokių sandorių tvirtinimo turėtų būti laikomas priimtu tik tuo atveju, kai už tokį sprendimą balsuoja dauguma nepriklausomų kolegialaus organo narių.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Su išlyga, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai nėra renkami, žr. 3.6 punktą.</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<sup>10</sup>. 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.</p>	<p>TAIP</p>	<p>Su išlyga, kad kolegialaus organo komitetai nėra sudaromi.</p>

<sup>10</sup> Tuo atveju, kai visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas yra valdyba, rekomendacija dėl jos nepriklausomumo nuo bendrovės valdymo organų taikytina tiek, kiek tai susiję su nepriklausomumu nuo bendrovės vadovo.

<p>4.7. Kolegialaus organo veikla turėtų būti organizuota taip, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai galėtų turėti didelę įtaką itin svarbiose srityse, kuriose interesų konfliktų galimybė yra ypač didelė. Tokiomis sritimis laikytini klausimai, susiję su bendrovės direktorių skyrimu, atlyginimo bendrovės direktoriams nustatymu ir bendrovės audito kontrole bei įvertinimu. Todėl tuo atveju, kai kolegialaus organo kompetencijai yra priskirti minėti klausimai, šiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.</p>	NE	<p>Nepriklausomi kolegialaus organo nariai nėra renkami, žr. 3.6 punktą.</p> <p>Komitetai nesudaromi, nes, Bendrovės nuomone, valdybos darbas yra pakankamai efektyvus ir gerai organizuotas, todėl valdyba pati gali tinkamai atlikti visas funkcijas, priskirtas šiems komitetams.</p>
<p>4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvačius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekama susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.</p>	NE	<p>Komitetai nesudaromi, žr. 4.7 punktą.</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.</p>	NE	<p>Komitetai nesudaromi, žr. 4.7 punktą.</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 priėti tokios išvados.</p>	NE	Komitetai nesudaromi, žr. 4.7 punktą.
<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>	NE	Komitetai nesudaromi, žr. 4.7 punktą.

<p>4.12. Skyrimo komitetas.</p> <p>4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius;</p> <p>2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių;</p> <p>3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui;</p> <p>4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui;</p> <p>5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo.</p> <p>4.12.2. Skyrimo komitetas turėtų apsvarstyti kitų asmenų, įskaitant administraciją ir akcininkus, pateiktus pasiūlymus. Kai sprendžiami klausimai, susiję su vykdomaisiais direktoriais arba valdybos nariais (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir vyresniąja vadovybe, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.</p>	NE	Komitetai nesudaromi, žr. 4.7 punktą.
<p>4.13. Atlyginimų komitetas.</p> <p>4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl valdymo organų narių ir vykdomųjų direktorių atlyginimų politikos. Tokia politika turėtų apimti visas atlyginimo formas, įskaitant fiksuotą atlyginimą, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemas, pensijų modelius ir išaitines išmokas. Pasiūlymai, susiję su nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemomis, turėtų būti pateikiami kartu su rekomendacijomis dėl su tuo susijusių tikslų ir įvertinimo kriterijų, kurių tikslas – tinkamai suderinti vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimą su bendrovės kolegialaus organo nustatytais ilgalaikiais akcininkų interesais ir tikslais;</p> <p>2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdydamas šią</p>	NE	Komitetai nesudaromi, žr. 4.7 punktą.

<p>funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą atlyginimą, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių;</p> <p>3) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų;</p> <p>4) padėti kolegialiam organui prižiūrėti, kaip bendrovė laikosi galiojančių nuostatų dėl informacijos, susijusios su atlyginimais, skelbimo (ypač dėl galiojančios atlyginimų politikos ir direktoriams skiriamo individualus atlyginimo);</p> <p>5) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti vyresniosios vadovybės atlyginimų dydį ir struktūrą, remiantis atitinkama informacija, kurią pateikia vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai.</p> <p>4.13.2. Tuo atveju, kai reikia spręsti skatinimo klausimą, susijusį su akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis su akcijomis susijusiomis skatinimo priemonėmis, kurios gali būti taikomos direktoriams arba kitiems darbuotojams, komitetas turėtų:</p> <p>1) apsvarstyti bendrą tokių skatinimo sistemų taikymo politiką, ypatingą dėmesį skirdamas skatinimui, susijusiam su akcijų pasirinkimo sandoriais, ir pateikti kolegialiam organui su tuo susijusius pasiūlymus;</p> <p>2) išnagrinėti informaciją, kuri pateikta šiuo klausimu bendrovės metiniame pranešime ir dokumentuose, skirtuose akcininkų susirinkimui;</p> <p>3) pateikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl pasirinkimo sandorių pasirašant akcijas arba pasirinkimo sandorių perkant akcijas alternatyvos apibrėžiant tokios alternatyvos suteikimo priežastis ir pasekmes.</p> <p>4.13.3. Atlyginimų komitetas, sprenddamas jo kompetencijai priskirtus klausimus, turėtų pasidomėti bent kolegialaus valdymo organo pirmininko ir (arba) bendrovės vadovo nuomone dėl kitų vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimų.</p>		
---	--	--



<p>4.14. Audito komitetas.</p> <p>4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių atskaitomybių konsolidavimo kriterijus);</p> <p>2) mažiausiai kartą per metus peržiūrėti vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemas, siekiant užtikrinti, kad pagrindinės rizikos (įskaitant riziką, susijusią su galiojančių įstatymų ir taisyklių laikymusi) yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija;</p> <p>3) užtikrinti vidaus audito funkcijų veiksmingumą, be kita ko, teikiant rekomendacijas dėl vidaus audito padalinio 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 inter alia išorės audito įmonės skelbiamais duomenimis apie visus atlyginimus, kuriuos audito įmonei bei jos tinklui moka bendrovė ir jos grupė, turėtų nuolat prižiūrėti ne audito paslaugų pobūdį ir mastą. Komitetas, vadovaudamasis 2002 m. gegužės 16 d. Komisijos rekomendacijoje 2002/590/EB įtvirtintais principais ir gairėmis, turėtų nustatyti ir taikyti formalią politiką, apibrėžiančią ne audito paslaugų rūšis, kurių pirkimas iš audito įmonės yra: a) neleidžiamas; b) leidžiamas komitetui išnagrinėjus ir c) leidžiamas be kreipimosi į komitetą;</p> <p>6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias</p>	<p>NE</p>	<p>Komitetai nesudaromi, žr. 4.7 punktą.</p>
---	-----------	--

<p>audito įmonė pateikia laiške vadovybei.</p> <p>4.14.2. Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės administracija turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais. Šiuo atveju ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas bendrovės veiklai ofšoriniuose centruose ir (ar) per specialios paskirties įmones (organizacijas) vykdomai veiklai bei tokios veiklos pateisinimui.</p> <p>4.14.3. Audito komitetas turėtų nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) kolegialaus valdymo organo pirmininkas, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę prireikus susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams.</p> <p>4.14.4. Vidaus ir išorės auditoriams turėtų būti užtikrinti ne tik veiksmingi darbiniai santykiai su administracija, bet ir neribotos galimybės susisiekti su kolegialiu organu. Šiuo tikslu audito komitetas turėtų veikti kaip pagrindinė instancija ryšiams su vidaus ir išorės auditoriais palaikyti.</p> <p>4.14.5. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir bendrovės bei jos grupės. Komitetas turėtų laiku gauti informaciją apie visus su bendrovės auditu susijusius klausimus.</p> <p>4.14.6. Audito komitetas turėtų tikrinti, ar bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad bendrovėje daromi svarbūs pažeidimai (dažniausiai pranešama nepriklausomam kolegialaus organo nariui), ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams.</p> <p>4.14.7. Audito komitetas turėtų teikti kolegialiam organui savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.</p>		
--	--	--

<p>4.15. Kiekvienais metais kolegialus organas turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti kolegialaus organo struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno kolegialaus organo nario ir komiteto kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar kolegialus organas pasiekė nustatytų veiklos tikslų. Kolegialus organas turėtų bent kartą per metus paskelbti (kaip dalį informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūras ir praktiką) atitinkamą informaciją apie savo vidinę organizaciją ir veiklos procedūras, taip pat nurodyti, kokius esminius pokyčius nulėmė kolegialaus organo atliktas savo veiklos įvertinimas.</p>	NE	<p>Formalaus savo veiklos įvertinimo Bendrovės valdyba neatlieka. Bendrovės veiklą, o tuo pačiu ir Bendrovės valdybos veiklą, teisės aktų nustatyta tvarka vertina Bendrovės akcininkai.</p>
<p><b>V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka</b></p> <p><b>Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.</b></p>		
<p>5.1. Bendrovės kolegialiems priežiūros ir valdymo organams (šiuo principu sąvoka <i>kolegialūs organai</i> apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmininkai. Kolegialaus organo pirmininkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmininkas turėtų užtikrinti tinkamą visų kolegialaus organo narių informavimą apie šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.</p>	TAIP	
<p>5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, kokių periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdymo klausimų sprendimas. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį, o bendrovės valdybos posėdžiai – bent kartą per mėnesį.<sup>11</sup></p>	TAIP	<p>Kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių Bendrovės valdymo klausimų sprendimas, Bendrovės valdybos posėdžiai šaukiami esant poreikiui.</p>

<sup>11</sup> Rekomendacijoje įtvirtintas bendrovės kolegialių organų posėdžių periodiškumas taikytinas tais atvejais, kai bendrovėje sudaromi abu papildomi kolegialūs organai – stebėtojų taryba ir valdyba. Kai bendrovėje sudaromas tik vienas papildomas kolegialus organas, jo posėdžių periodiškumas gali būti toks, koks nustatytas stebėtojų tarybai, t.y. bent kartą per metų ketvirtį.

<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 darbotvarka susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.</p>	<p>TAIP</p>	
<p>5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti sprenddami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.</p>	<p>NEAKTU-ALU</p>	<p>Priežiūros organas nesudarytas, žr. 2.1 punktą.</p>
<p><b>VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės</b></p> <p><b>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.</b></p>		
<p>6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.</p>	<p>TAIP</p>	
<p>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>6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą<sup>12</sup>. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.</p>	NE	<p>Sandoriai, tokie kaip turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ir pan., savo esme priskirtini valdymo funkcijai, o valdymas yra valdymo organų, o ne visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija.</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. Visiems bendrovės akcininkams dar iki visuotinio akcininkų susirinkimo turėtų būti suteikta galimybė užduoti bendrovės priežiūros ir valdymo organų nariams klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarke, ir gauti atsakymus į juos.</p>	TAIP	
<p>6.5. Rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus, įskaitant susirinkimo sprendimų projektus, iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje.<sup>13</sup> Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje. Siekiant užtikrinti užsieniečių teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, šioje rekomendacijoje paminėti dokumentai turėtų būti skelbiami ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.</p>	TAIP	
<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>	TAIP	

<sup>12</sup> Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas (Žin., 2003, Nr. 123-5574) nebepriskiria visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai sprendimų dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos, įkeitimo, išgijimo ir pan. priėmimo. Tačiau svarbūs, esminiai bendrovės veiklai sandoriai turėtų būti apsvarstomi visuotiniame akcininkų susirinkime ir gauti jo pritarimą. To nedraudžia ir Akcinių bendrovių įstatymas. Tačiau siekiant neapsunkinti bendrovės veiklos ir išvengti nepagrįstai dažno sandorių svarstymo susirinkime, bendrovės gali pačios nusistatyti svarbių sandorių kriterijus, pagal kuriuos būtų atrenkami sandoriai, reikalingi susirinkimo pritarimo. Nustatydamos svarbių sandorių kriterijus, bendrovės gali vadovautis Akcinių bendrovių įstatymo 34 straipsnio 4 dalies 3, 4, 5 ir 6 punktuose nustatytais kriterijais arba nukrypti nuo jų, atsižvelgdamos į savo veiklos specifiką ir siekį užtikrinti nepertraukiamą ir efektyvią bendrovės veiklą.

<sup>13</sup> Išankstinis minėtų dokumentų skelbimas bendrovės interneto tinklalapyje turėtų būti vykdomas atsižvelgiant į Akcinių bendrovių įstatymo (Žin., 2003, Nr. 123-5574) 26 straipsnio 7 dalyje nurodytą 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo terminą.

<p>6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama balsavimo procese plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis telekomunikacijų galiniais įrenginiais. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas telekomunikacijų įrenginių saugumas, teksto apsauga, galimybė identifikuoti balsuojančio asmens parašą. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsieniečiams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.</p>	NE	<p>Šiuo metu, Bendrovės nuomone, nėra poreikio organizuoti balsavimą telekomunikacijų galiniais įrenginiais, be to, tai pareikalautų didelių investicijų.</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>	TAIP	
<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>	TAIP	
<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>	TAIP	

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.	TAIP	
<p><b>VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika</b></p> <p><b>Bendrovėje nustatyta atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant direktorių atlyginimus, taip pat užtikrinti bendrovės atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų viešumą ir skaidrumą.</b></p>		
8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita). Ši ataskaita turėtų būti paskelbta kaip bendrovės metinio pranešimo dalis. Atlyginimų ataskaita taip pat turėtų būti skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje.	NE	Bendrovės atlyginimų politikos ataskaita nėra rengiama, nes, Bendrovės nuomone, tai nėra tikslinga, be to, jos rengimas nėra privalomas pagal galiojančius teisės aktus.
8.2. Atlyginimų ataskaitoje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama bendrovės direktorių atlyginimų politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais, finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlyginimų politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiams bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.	NE	Žr. 8.1 punktą.
8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija: 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas; 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis; 3) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį; 4) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas; 5) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas; tačiau atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.	NE	Žr. 8.1 punktą.

<p>8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaiškinama bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, inter alia, informaciją apie sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais trukmę, taikomus pranešimo apie išėjimą iš darbo terminus ir išsamią informaciją apie išeitines ir kitas išmokas, susijusias su sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais nutraukimu pirma laiko.</p>	NE	Žr. 8.1 punktą.
<p>8.5. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.</p>	NE	Žr. 8.1 punktą.
<p>8.6. 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>	NE	Žr. 8.1 punktą.
<p>8.7. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.7.1–8.7.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu.</p> <p>8.7.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais, įskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime;</li> <li>2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei;</li> <li>3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos;</li> <li>4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms;</li> <li>5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų</li> </ol>	NE	Žr. 8.1 punktą.



<p>praėjusiais finansiniais metais;</p> <p>6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus.</p> <p>8.7.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis:</p> <p>1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos;</p> <p>2) akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, realizuotas per praėjusius finansinius metus, nurodant kiekvieno sandorio akcijų skaičių bei realizavimo kainą, arba dalyvavimo darbuotojų skatinimo akcijomis sistemoje vertė finansinių metų pabaigoje;</p> <p>3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kaina, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos;</p> <p>4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais.</p> <p>8.7.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi informacija:</p> <p>1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukauptų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais;</p> <p>2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais.</p> <p>8.7.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.</p>		
<p>8.8. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdami atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagrįstos naudos. Visiems 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>NE</p>	<p>Žr. 8.1 punktą.</p> <p>Naujų Bendrovės akcijų išleidimas ir minimalios akcijų emisijos kainos nustatymas vadovaujantis galiojančiais teisės aktais priskirtas visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijai ir visus klausimus, susijusius su Bendrovės akcijų išleidimu, Bendrovėje sprendžia Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>

<p>8.9. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius;</li> <li>2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos;</li> <li>3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti;</li> <li>4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia;</li> <li>5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemos, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams.</li> </ol> <p>Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.</p>		
<p>8.10. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.</p>		
<p>8.11. 8.8 ir 8.9 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti schemoje, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.</p>		

<p>8.12. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.8 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsirūpinti akcijomis, kurios reikalingos įsipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemos išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemas taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.</p>		
<p><b>IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme</b></p> <p><b>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 <i>interesų turėtojai</i> apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.</b></p>		
<p>9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.</p>	<p>TAIP</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>TAIP</p>	<p>Interesų turėtojai gali dalyvauti Bendrovės valdyme tiek, kiek tai yra numatyta galiojančiuose Lietuvos Respublikos įstatymuose.</p>
<p>9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.</p>	<p>TAIP</p>	

<b>X principas: Informacijos atskleidimas</b>		
<b>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie: <ul style="list-style-type: none"> <li>•</li> <li>1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus;</li> <li>2) bendrovės tikslus;</li> <li>3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius;</li> <li>4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą;</li> <li>5) galimus numatyti esminius rizikos veiksnius;</li> <li>6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje;</li> <li>7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais;</li> <li>8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją.</li> </ul> </li> <li>• Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu.</li> <li>• 10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės, kuriai priklauso bendrovė, konsoliduotus rezultatus.</li> </ul> <p>10.3. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlyginimą ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama VIII principė.</p> <p>10.4. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 7 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokių kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vietos bendruomenė, santykius, įskaitant bendrovės politiką žmoniškųjų išteklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės aciniame kapitale programas ir pan.</p>	<p>TAIP</p> <p>TAIP</p> <p>TAIP</p> <p>NE</p> <p>TAIP</p> <p>TAIP</p> <p>NE</p> <p>TAIP</p> <p>NE</p> <p>NE</p> <p>NE</p>	<p>1-8 punktuose, išskyrus 4 punkte (žr. 10.3 p.) ir 7 punkte (žr. 10.4 p.), nurodyta informacija atskleidžiama Bendrovės periodinėse ataskaitose, metiniuose pranešimuose, pranešimuose apie esminius įvykius.</p> <p>4 ir 7 punktuose informacija skelbiama tiek, kiek yra privaloma pagal galiojančius teisės aktus.</p> <p>Papildoma informacija apie Bendrovės veiklą yra pateikiama Bendrovės interneto svetainėje.</p> <p>Bendrove skelbia tik informaciją, susijusią su Bendrove, o informaciją, susijusią su motinine bendrove, skelbia pati motininė bendrovė.</p> <p>Informacija apie kiekvieno Bendrovės valdybos nario ir Bendrovės vadovo iš Bendrovės gaunamus atlyginimus ar kitokias pajamas nėra atskleidžiama, nes, Bendrovės nuomone, tai nėra tikslinga, be to, tai nėra privaloma pagal galiojančius teisės aktus.</p> <p>Bendrovės nuomone, reikalinga informacija apie Bendrovės ir interesų turėtojų santykius yra skelbiama pranešimuose spaudai, Bendrovės interneto svetainėje . Metiniame pranešime ar kažkoku kitu išskirtiniu būdu, 7 punkte nurodyta informacija neskelbiama, nes, Bendrovės nuomone, tai nėra tikslinga, be to, tokios informacijos skelbimas nėra privalomas pagal galiojančius teisės aktus.</p>

<p>10.5. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu. Rekomenduojama, kad pranešimai apie esminius įvykius būtų skelbiami prieš arba po Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.</p>	<p>TAIP</p>	
<p>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>	<p>TAIP</p>	
<p>10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės metinį pranešimą, metų prospektą-ataskaitą bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.</p>	<p>TAIP</p>	
<p><b>XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas</b></p> <p><b>Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.</b></p>		
<p>11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinės finansinės atskaitomybės, bendrovės metinės finansinės atskaitomybės ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.</p>	<p>TAIP</p>	
<p>11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.</p>	<p>TAIP</p>	
<p>11.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti akcininkams. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, – bendrovės valdyba, svarstydamą, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.</p>	<p>TAIP</p>	

Akinė bendrovė „VST“  
J. Jasinskio g. 16C, LT-01112 Vilnius  
Tel. (8~5) 2781 259  
Faks. (8~5) 2781 269  
El. p. [vst@vst.lt](mailto:vst@vst.lt)  
[www.vst.lt](http://www.vst.lt)