

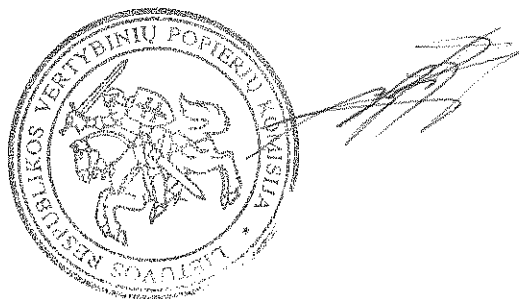
**LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJA****SPRENDIMAS****DĖL AB „LIETUVOS ENERGIJA“ IR AB „LIETUVOS ELEKTRINĖ“  
REORGANIZAVIMO DOKUMENTUOSE PATEIKTOS INFORMACIJOS LAIKYMO  
LIETUVOS ENERGIJA, AB PROSPEKTUI LYGIAVERTE INFORMACIJA**

2011 m. liepos 14 d. Nr. 2K - 137  
Vilnius

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo (toliau – Įstatymas) 5 straipsnio 3 dalies 3 punkte ir 6 dalies 4 punkte nustatyta teise spręsti dėl pateiktos informacijos lygiavertiškumo pripažinimo ir 2011 m. liepos 5 d. AB „Lietuvos energija“ prašymu, bei atsižvelgdama į Vertybinių popierių komisijos 2010 m. rugsėjo 3 d. nutarimu Nr. 13K-6 priimtą išaiškinimą Dėl Vertybinių popierių įstatymo 5 straipsnio 3 dalies 3 punkte ir 6 dalies 4 punkte nustatytų prospekto rengimo išimčių taikymo, susipažinusi su AB „Lietuvos energija“ ir AB „Lietuvos elektrinė“ sujungimo tikslu parengtais ir viešai paskelbtais dokumentais, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija n u s p r e n d ž i a

laikyti, kad Vertybinių popierių komisijai pateiktų ir viešai paskelbtų dokumentų rinkinyje, įskaitant informacinį nuorodų sąrašą ir susijusių rizikos veiksnių aprašymą, pateikta informacija yra lygiavertė prospekte reikalaujamai atskleisti informacijai. Todėl naujai steigiamos Lietuvos energija, AB akcijų siūlymui ir įtraukimui į prekybą reguliuojamoje rinkoje yra taikomos Įstatymo 5 straipsnio 3 dalies 3 punkte ir 6 dalies 4 punkte nustatytos prospekto rengimo išimtys.

Komisijos pirmininkas



Vilius Šapoka

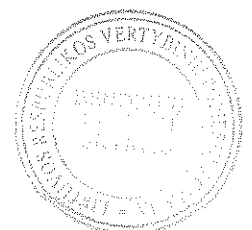
# **LIETUVOS ENERGIJA, AB**

## **Informacinis nuorodų dokumentas investuotojams**

**Šiame nuorodų dokumente ir žemiau išvardytuose dokumentuose pateikiama informacija yra laikoma lygiaverte prospekte atskleidžiamai informacijai ir yra pagrindas taikyti Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 5 str. 3 d. 3 p. ir 5 str. 6 d. 4 p. nustatytas prospekto rengimo išimtis vertybinių popierių siūlymui ir įtraukimui į prekybą reguliuojamoje rinkoje.**

**Nuorodų lentelė parengta pagal Europos Komisijos reglamento 809/2004 I ir III priedus, pridedama prie LIETUVOS ENERGIJA, AB prašymo Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai dėl nurodytos informacijos laikymo lygiaverte prospekte atskleidžiamai informacijai**

**Elektrėnai, 2011 m. liepos mėn. 5 d.**



## Informacinis nuorodų dokumentas investuotojams

Šis nuorodų sąrašas yra parengtas pagal Europos Komisijos reglamento 809/2004 I ir III priedus. Sąraše yra pateiktos nuorodos į akcinės bendrovės "LIETUVOS ENERGIJA" (dabartinis, 2011 m. liepos 4 d. bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu pakeistas pavadinimas – akcinė bendrovė „LIETUVOS ENERGIJOS GAMYBA“) ir akcinės bendrovės Lietuvos elektrinė 2011 m. gegužės 11 d. reorganizavimo sąlygas, kurioms 2011 m. liepos 4 d. pritarė akcinės bendrovės "LIETUVOS ENERGIJA" (pakeistas pavadinimas – akcinė bendrovė „LIETUVOS ENERGIJOS GAMYBA“) ir akcinės bendrovės Lietuvos elektrinė visuotiniai akcininkų susirinkimai ir į kitus su akcine bendrove "LIETUVOS ENERGIJA" (pakeistas pavadinimas – akcinė bendrovė „LIETUVOS ENERGIJOS GAMYBA“) ir akcine bendrove Lietuvos elektrinė reorganizavimu susijusius dokumentus.

**AB „Lietuvos energija“** – tai pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta ir veikianti akcinė bendrovė „LIETUVOS ENERGIJA“ (ankstesnis, **AB „Lietuvos energija“ VAS sprendimais** pakeistas pavadinimas – akcinė bendrovė „LIETUVOS ENERGIJA“), įregistruota Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre, kurios juridinio asmens kodas 220551550, registruota buveinė Elektrinės g. 21, Elektrėnai, įskaitant jos filialus Kauno hidroelektrinė ir Kruonio HAE, kurios pavadinimas 2011 m. liepos 4 d. bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu pakeistas į akcinė bendrovė „LIETUVOS ENERGIJOS GAMYBA“. Artimiausiu metu pakeisti Bendrovės įstatai su naujuoju pavadinimu bus įregistruoti Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre. AB „Lietuvos energija“ pavadinimo pakeitimo priežastys ir atliktų veiksmų seka reorganizuojant bendrovę išsamiau paaiškinta šio **Informacinių nuorodų investuotojams dokumento** 1 puslapyje nurodytuose **AB „Lietuvos energija“ visuotinio akcininkų susirinkimo (toliau – VAS) sprendimuose** ir 4 puslapyje esančiame skyriuje **AB „Lietuvos energija“ pavadinimo pakeitimas reorganizavimo metu** bei aprašyta **Reorganizavimo sąlygų 3.3 - 3.4 punktuose**.

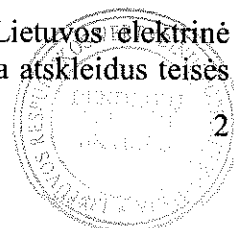
**AB Lietuvos elektrinė** - tai pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta ir veikianti akcinė bendrovė LIETUVOS ELEKTRINĖ, įregistruota Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre, kurios juridinio asmens kodas 110870933, registruota buveinė Elektrinės g. 21, Elektrėnai.

**„Lietuvos energija, AB“** – tai Bendrovių reorganizavimo proceso metu sujungus Bendrovės įsteigiama nauja bendrovė – LIETUVOS ENERGIJA, AB, kuriai pereina visas sujungtų Bendrovių ir jų filialų turtas, teisės ir pareigos.

**Reorganizavimo sąlygos** - AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė 2011 m. gegužės 11 d. reorganizavimo sąlygos, kurioms 2011 m. liepos 4 d. pritarė AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė visuotiniai akcininkų susirinkimai;

**AB „Lietuvos energija“ VAS sprendimai** - 2011 m. liepos 4 d. įvykęs AB „Lietuvos energija“ visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo priimti sprendimai, kuriuos Bendrovė yra atskleidus teisės aktų nustatyta tvarka išplatindama esminį pranešimą apie šio visuotinio akcininkų susirinkimo priimtus sprendimus;

**AB Lietuvos elektrinė VAS sprendimai** - 2011 m. liepos 4 d. įvykęs AB Lietuvos elektrinė visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo priimti sprendimai, kuriuos Bendrovė yra atskleidus teisės



aktų nustatyta tvarka išplatindama esminį pranešimą apie šio visuotinio akcininkų susirinkimo priimtus sprendimus;

**Lietuvos energija, AB VAS sprendimai** - 2011 m, liepos 4 d. Lietuvos energija, AB visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo priimti sprendimai, kuriuos **AB „Lietuvos energija ir AB Lietuvos elektrinė** yra atskleidus išplatindama esminius pranešimus apie šio **Lietuvos energija, AB** visuotinio akcininkų susirinkimo priimtus sprendimus;

**VAS sprendimai** - AB „Lietuvos energija“ VAS sprendimai, AB Lietuvos elektrinė VAS sprendimai, Lietuvos energija, AB VAS sprendimai visi kartu;

**2010 m. AB Lietuvos elektrinė finansinės ataskaitos** - AB Lietuvos elektrinė 2010 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su metiniu pranešimu ir nepriklausomo auditoriaus UAB „PricewaterhouseCoopers“ išvada;

**2009 m. AB Lietuvos elektrinė finansinės ataskaitos** - AB Lietuvos elektrinė 2009 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su metiniu pranešimu ir nepriklausomo auditoriaus, UAB "Deloitte Lietuva" išvada;

**2008 m. AB Lietuvos elektrinė finansinės ataskaitos** - AB Lietuvos elektrinė 2008 m. finansinė atskaitomybė parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiama kartu su metiniu pranešimu ir nepriklausomo auditoriaus UAB "Deloitte Lietuva" išvada;

**2010 m. AB „Lietuvos energija“ finansinės ataskaitos** - AB „Lietuvos energija“ konsoliduotos ir įmonės 2010 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su konsoliduotu metiniu pranešimu ir nepriklausomų auditorių UAB „PricewaterhouseCoopers“ išvada;

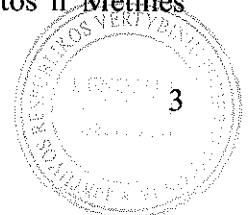
**2009 m. AB „Lietuvos energija“ finansinės ataskaitos** – AB „Lietuvos energija“ konsoliduotos ir įmonės 2009 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su konsoliduotu metiniu pranešimu ir nepriklausomo auditoriaus, UAB „PricewaterhouseCoopers“ išvada;

**2008 m. AB „Lietuvos energija“ finansinės ataskaitos** - AB „Lietuvos energija“ konsoliduotos ir įmonės 2008 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su konsoliduotu metiniu pranešimu ir nepriklausomo auditoriaus, UAB „Ernst & Young Baltic“ išvada;

**Metinės AB Lietuvos elektrinė finansinės ataskaitos** – AB Lietuvos elektrinė 2010 m. finansinės ataskaitos, 2009 m. finansinės ataskaitos ir 2008 m. finansinės ataskaitos visos kartu;

**Metinės AB „Lietuvos energija“ finansinės ataskaitos** – AB „Lietuvos energija“ konsoliduotos ir įmonės 2010 m. finansinės ataskaitos, 2009 m. finansinės ataskaitos ir 2008 m. finansinės ataskaitos visos kartu;

**Metinės finansinės ataskaitos** - Metinės AB Lietuvos elektrinė finansinės ataskaitos ir Metinės AB „Lietuvos energija“ konsoliduotos ir įmonės finansinės ataskaitos kartu;



**2011 m. AB Lietuvos elektrinė trijų mėnesių finansinės ataskaitos** - AB Lietuvos elektrinė 2011 metų trijų mėnesių tarpinės finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje;

**2011 m. AB „Lietuvos energija“ trijų mėnesių finansinės ataskaitos** - AB „Lietuvos energija“ konsoliduotos ir įmonės 2011 metų trijų mėnesių tarpinės finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje;

**2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos** - 2011 m. AB Lietuvos elektrinė trijų mėnesių tarpinės finansinės ataskaitos ir 2011 m. AB „Lietuvos energija“ konsoliduotos ir įmonės trijų mėnesių tarpinės finansinės ataskaitos kartu;

**AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita** – AB „Lietuvos energija“ 2011 m. gegužės 11 d. valdybos ataskaita apie numatomą reorganizavimą;

**AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita** – AB Lietuvos elektrinė 2011 m. gegužės 11 d. valdybos ataskaita apie numatomą reorganizavimą;

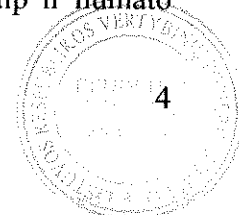
**Auditorių vertinimo ataskaita** – auditoriaus UAB “Ernst&Young Baltic“ parengta AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė reorganizavimo sąlygų vertinimo ataskaita;

**Rizikos veiksnių sąrašas** – atskirai parengtas dokumentas „Su Lietuvos energija, AB akcijomis, išleistomis AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė reorganizavimo metu, susijusių rizikos veiksnių aprašymas”;

**Dokumentai - Reorganizavimo sąlygos, VAS sprendimai** Metinės finansinės ataskaitos, , **AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita, AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita, Auditorių vertinimo ataskaita, Rizikos veiksnių sąrašas, visi kartu.** Susipažinti su šiais dokumentais galima AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos interneto tinklalapyje – [www.nasdaqomxbaltic.com](http://www.nasdaqomxbaltic.com), AB „Lietuvos energija“ interneto tinklalapyje [www.lpc.lt](http://www.lpc.lt), akcinės bendrovės „AB Lietuvos elektrinė“ interneto tinklalapyje [www.lelektrine.lt](http://www.lelektrine.lt), ir Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje adresu [www.crib.lt](http://www.crib.lt).

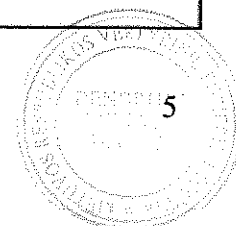
## **AB „Lietuvos energija“ pavadinimo pakeitimas reorganizavimo metu**

Aiškumo dėlei paminėtina, kad siekiant įgyvendinti teisės aktų nustatytus reikalavimus dėl Lietuvos energija, AB, įregistravimo Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre, **2011 m. liepos 4 d. įvykęs AB „Lietuvos energija“ visuotinis akcininkų susirinkimas** priėmė sprendimą pakeisti AB „Lietuvos energija“ pavadinimą į akcinė bendrovė „LIETUVOS ENERGIJOS GAMYBA“. Artimiausiu metu, atlikus kitus teisės aktuose nustatytus veiksmus, Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre, planuojama įregistruoti naują AB „Lietuvos energija“ įstatų redakciją su nauju (t.y. visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintu) pavadinimu akcinė bendrovė „LIETUVOS ENERGIJOS GAMYBA“. Atitinkamai, iš karto pakeitus AB „Lietuvos energija“ pavadinimą, teisės aktų nustatyta tvarka atsiradus galimybei naudotis juridinio asmens pavadinimu „Lietuvos energija“ planuojama Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre įregistruoti po Reorganizavimo veiksiantį juridinį asmenį Lietuvos energija, AB. Akcinė bendrovė „LIETUVOS ENERGIJOS GAMYBA“ baigs savo veiklą reorganizavimo metu, kaip ir numato Reorganizavimo sąlygų 4.3 punktą.

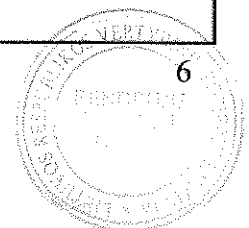


**Europos Komisijos reglamento 809/2004 I priedas (būtiniausi akcijų registravimo dokumento informacijos atskleidimo reikalavimai)**

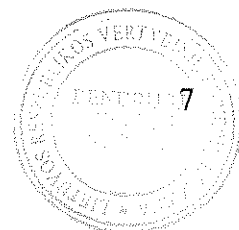
Prospekto punktai		Nuorodos
1.	<b>ATSAKINGI ASMENYS</b>	
1.1.	<b>Asmenys, atsakingi už prospektui lygiavertę informaciją</b>	Asmenys nurodyti Dokumentuose nuorodos į kuriuos pateiktos atitinkamos šios lentelės dalyse
1.2.	<b>Atsakingų asmenų pareiškimas</b>	Pareiškimai nurodyti Dokumentuose, nuorodos į kuriuos pateiktos atitinkamos šios lentelės dalyse
2.	<b>ATESTUOTI AUDITORIAI</b>	Akcinės bendrovės „AB Lietuvos elektrinė“ ir AB „Lietuvos energija“ auditoriai nurodyti atitinkamai Metinėse AB Lietuvos elektrinė finansinėse ataskaitose ir Metinėse AB „Lietuvos energija“ finansinėse ataskaitose  Lietuvos energija, AB auditoriai bus išrinkti artimiausiam Lietuvos energija, AB visuotiniame akcininkų susirinkime.
3.	<b>ATRINKTA FINANSINĖ INFORMACIJA</b>	
3.1.	<b>Atrinkta istorinė finansinė informacija už tris paskutinius finansinius metus</b>	Metinės finansinės ataskaitos
3.2.	<b>Atrinkta finansinė informacija apie tarpinius laikotarpius</b>	2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos
4.	<b>RIZIKOS VEIKSNIAI</b>	Rizikos veiksnių sąrašas
5.	<b>INFORMACIJA APIE EMITENTĄ</b>	
5.1.	<b>Emitento istorija ir raida</b>	Reorganizavimo sąlygos – 3.2 dalis  2010 m. AB „Lietuvos energija“ finansinės ataskaitos  2010 m. AB Lietuvos elektrinė finansinės ataskaitos
5.1.1.	<b>emitento teisinis ir komercinis pavadinimas</b>	Reorganizavimo sąlygos – 3.2 dalis
5.1.2.	<b>emitento registracijos vieta ir registracijos numeris</b>	Reorganizavimo sąlygos – 3.2 dalis



5.1.3.	emito to įsisteigimo data ir veiklos laikotarpis, išskyrus atvejus, kai jis įsisteigęs neribotam laikotarpiui	Reorganizavimo sąlygos – 3.2 dalis AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 7.15 dalis AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita – 7.15 dalis
5.1.4.	Emito to registracijos duomenys ir kontaktai	Reorganizavimo sąlygos – 3.2 dalis
5.1.5.	reikšmingi emito to verslo raidos įvykiai	Metinės finansinės ataskaitos 2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos
5.2.	Investicijos	
5.2.1.	2010, 2009 ir 2008 padarytos pagrindinės investicijos	Metinės finansinės ataskaitos
5.2.2.	Pagrindinių emito to daromų investicijų apibūdinimas	Metinės finansinės ataskaitos
5.2.3.	Informacija apie pagrindines būsimas investicijas	AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita - 7.3 dalis AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita - 7.3 dalis  Būtinus sprendimus dėl konkrečių Lietuvos energija, AB būsimų pagrindinių investicijų Bendrovės valdymo organai priims po Bendrovės įregistravimo ir veiklos pradžios
6.	VERSLO APŽVALGA	
6.1.	Pagrindinė veikla	
6.1.1.	Pagrindinės veiklos	AB Lietuvos elektrinė Valdybos ataskaita – 7.1 – 7.4. dalys AB „Lietuvos energija“ Valdybos ataskaita – 7.1 – 7.4. dalys  Reorganizavimo sąlygos – 5 priedo II dalis
6.1.2.	Nauji produktai ir paslaugos	AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 7 dalis AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita - 7 dalis
6.2.	Pagrindinės rinkos	Metinės finansinės ataskaitos
6.3.	Kai pagal 6.1 ir 6.2 punktus pateiktai informacijai turėjo įtakos ypatingi veiksniai, tą faktą reikia paminėti	Metinės finansinės ataskaitos



6.4.	<b>Patentai ir licencijos</b>	2010 m. AB Lietuvos elektrinė finansinės ataskaitos 2010 m. AB „Lietuvos energija“ finansinės ataskaitos  Reorganizavimo sąlygos – 7.3, 7.6 ir 7.7 dalys  AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 7.7 ir 7.10 dalys AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita - 7.7 ir 7.10 dalys
6.5.	<b>Bet kurių emitento teiginių apie jo konkurencinę padėtį pagrindimas</b>	-
7.	<b>ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA</b>	Reorganizavimo sąlygos - 7.2 dalis.  Informacija apie AB „Lietuvos energija“ ir akcinės bendrovės „AB Lietuvos elektrinė dukterines bendroves ir valdomas kitų bendrovių akcijas pateikta - 2010 m. AB Lietuvos elektrinė finansinėse ataskaitose ir 2010 m. AB „Lietuvos energija“ finansinės ataskaitos  Dukterinės Lietuvos energija, AB bendrovės nurodytos 25 šios lentelės dalyje
8.	<b>TURTAS, ĮRENGINIAI IR ĮRANGA</b>	
8.1.	<b>Informacija apie bet kurį esamą ar planuojamą ilgalaikį materialųjį turtą, įskaitant nuomos būdu įsigytą turtą, ir tokiam turtui nustatytus pagrindinius nuosavybės teisės suvaržymus</b>	Reorganizavimo sąlygos – 7 dalis.  AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 7.5 - 7.13 dalys AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita - 7.5 - 7.13 dalys  Metinės finansinės ataskaitos  2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos
8.2.	<b>Aplinkosauginių veiksmų, kurie gali turėti įtakos emitento galimybei naudoti ilgalaikį materialųjį turtą, apibūdinimas</b>	Metinės finansinės ataskaitos
9.	<b>VEIKLOS IR FINANSINĖ APŽVALGA</b>	



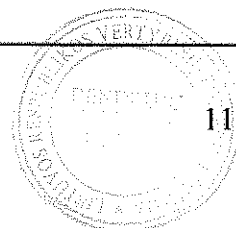


9.1.	Finansinė padėtis	Metinės finansinės ataskaitos 2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos
9.2.	Veiklos rezultatai	
9.2.1.	Informacija apie reikšmingus veiksnius, turinčius esminės reikšmės pajamoms	Metinės finansinės ataskaitos,
9.2.2.	Pardavimų ir pajamų pokyčių apibūdinimas	Metinės finansinės ataskaitos
9.2.3.	Informacija apie veiksnius, kurie tiesiogiai arba netiesiogiai turi arba gali turėti reikšmingos įtakos emitento veiklai	Metinės finansinės ataskaitos
10.	KAPITALO IŠTEKLIAI	
10.1.	Informacija apie emitento kapitalo išteklius (ilgalaikius ir trumpalaikius)	AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita – 7 dalis AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 7 dalis  Metinės finansinės ataskaitos 2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos
10.2.	Emitento pinigų srautų šaltinių ir apimčių paaiškinimas bei apibūdinimas	AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita – 7 dalis AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 7 dalis  Metinės finansinės ataskaitos 2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos
10.3.	Informacija apie emitento skolinimosi poreikius ir finansavimo struktūrą	AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita – 7 dalis AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 7 dalis  Metinės finansinės ataskaitos
10.4.	Informacija apie bet kuriuos kapitalo išteklių naudojimo apribojimus, kurie tiesiogiai arba netiesiogiai turi arba gali turėti reikšmingos įtakos emitento veiklai	Metinės finansinės ataskaitos

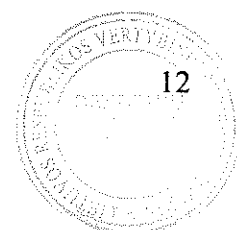
10.5.	Informacija apie numatomus lėšų, reikalingų 5.2.3 ir 8.1 punktuose nustatytiems įsipareigojimams įvykdyti, šaltinius	AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita – 7 dalis AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 7 dalis Metinės finansinės ataskaitos
11.	TYRIMAI IR PLĖTRA, PATENTAI IR LICENCIJOS	AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita – 7 dalis AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 7 dalis Metinės finansinės ataskaitos
12.	INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS	Metinės finansinės ataskaitos 2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos Reorganizavimo sąlygų 5.10 – 5.13 dalys
13.	PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS	-
14.	ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI IR VADOVYBĖ	
14.1.	Valdybos nariai ir vadovas	Lietuvos energija, AB VAS sprendimai
14.2.	Interesų konfliktai	Lietuvos energija, AB VAS sprendimai
15.	ATLYGINIMAS IR SKATINIMO PRIEMONĖS	-
16.	VALDYBOS PRAKTIKA	
16.1.	Valdybos narių kadencija	Lietuvos energija, AB VAS sprendimai Reorganizavimo sąlygos – 5 priedo 34 punktas.
16.2.	Informacija apie su emitentu ar bet kuria jo pavaldžia įmone sudarytas sutartis dėl darbo administravimo, valdymo ar priežiūros organuose, nustatytas išmokas darbo sutarčiai pasibaigus, arba atitinkamas paneigiantis teiginys	Lietuvos energija, AB VAS sprendimai

16.3.	Informacija apie emitento audito komitetą ir atlyginimų komitetą	Patronuojanti Lietuvos energija, AB bendrovė UAB „Visagino atominė elektrinė“ vadovaudamasi Lietuvos Respublikos audito įstatymo 52 straipsnio nuostatomis yra įsteigusi audito komitetą, kuris vykdo Audito įstatyme numatytas funkcijas dukterinių įmonių atžvilgiu.
16.4.	Pareiškimas apie bendrovių valdymo kodekso laikymąsi	2010 m. AB „Lietuvos energija“ finansinės ataskaitos (26 – 46 puslapiai, Metinis pranešimas) 2010 m. AB Lietuvos elektrinė finansinės ataskaitos (17 – 45 puslapiai, Metinis pranešimas)
17.	<b>DARBUOTOJAI</b>	
17.1.	Darbuotojų skaičius	2010 m. AB Lietuvos elektrinė finansinės ataskaitos  2010 m. AB „Lietuvos energija“ finansinės ataskaitos  Numatoma, kad pasibaigus reorganizavimui Lietuvos energija, AB dirbs apie 500 darbuotojų
17.2.	Akcijų paketai ir akcijų sandoriai	Lietuvos energija, AB VAS sprendimai
17.3.	Darbuotojų dalyvavimo kapitale aprašymas	-
18.	<b>STAMBIEJI AKCININKAI</b>	
18.1.	Pagrindiniai akcininkai	Reorganizavimo sąlygos – 6 dalis Lietuvos energija, AB VAS sprendimai  Pagrindiniai Lietuvos energija, AB akcininkai yra: UAB „Visagino atominė elektrinė“ turinti apie 96 % balsų  Lietuvos energija yra netiesiogiai, per pagrindinį akcininką UAB „Visagino atominė elektrinė“ yra kontroliuojama Lietuvos Respublikos, kurios akcininko teises ir pareigas įgyvendinanti institucija yra Lietuvos Respublikos energetikos ministerija
18.2.	Skirtingos stambiųjų akcininkų balsavimo teisės	-
18.3.	Informacija apie priklausomumą ir kontrolę ir piktnaudžiavimo kontrole apribojimus	-

18.4.	Bet kurių emitentui žinomų susitarimų, dėl kurių vėliau gali pasikeisti emitento kontrolė, apibūdinimas	-
19.	SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS	Metinės finansinės ataskaitos
20.	FINANSINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTO TURŲ IR ĮSIPAREIGOJIMUS, FINANSINĘ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS	
20.1.	Istorinė finansinė informacija	Metinės finansinės ataskaitos
20.2.	Formali finansinė informacija	Nerengiama
20.3.	Finansinė atskaitomybė	-
20.4	Istorinės metinės finansinės informacijos auditas	Metinės finansinės ataskaitos
20.4.1.	Istorinės finansinės informacijos auditas	Metinės finansinės ataskaitos
20.4.2.	Nurodoma, kuri kita informacija buvo audituota	Auditorių vertinimo ataskaita
20.4.3.	Duomenys paimti ne iš emitento audituotos finansinės atskaitomybės	-
20.5.	Vėliausiosios finansinės informacijos senumas	2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos
20.6.	Tarpinė ir kita finansinė informacija	2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos
20.7.	Dividendų mokėjimo tvarka	Reorganizavimo sąlygos – 8 dalis
20.7.1.	Informacija apie dividendus kiekvienais istorinės finansinės informacijos laikotarpio finansiniais metais	Metinės finansinės ataskaitos
20.8.	Teisiniai ir arbitražo procesai	Reorganizavimo sąlygos – 7 dalis Metinės finansinės ataskaitos Rizikos veiksnių sąrašas
20.9.	Reikšmingi emitento finansinės ar verslo padėties pokyčiai	2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos



21.	<b>PAPILDOMA INFORMACIJA</b>	
21.1.	<b>Akcinis kapitalas:</b>	
21.1.1.	<b>Išleisto kapitalo dydis ir informacija apie kapitalo sudėtį pagal akcijų klases</b>	Reorganizavimo sąlygos - 3.2 dalis  Lietuvos energija, AB įstatai (Reorganizavimo sąlygos – 5 priedas, III dalis (įstatų projektas, kuris bus įregistruotas registruojant Lietuvos energija, AB))
21.1.2.	<b>Akcijos nereiškiančios dalyvavimo įstatiniame kapitale</b>	-
21.1.3.	<b>Akcijos valdomos emitento</b>	-
21.1.4.	<b>Konvertuojamųjų, keičiamųjų, garantuotųjų vertybinių popierių, skaičius</b>	-
21.1.5.	<b>Informacija apie bet kurias pasirašymo teises ir įsipareigojimus pagal patvirtintą, tačiau dar neišleistą kapitalą ir (arba) įsipareigojimus padidinti kapitalą, ir šias teises bei įsipareigojimus reglamentuojančias sąlygas</b>	-
21.1.6.	<b>Informacija apie bet kurio grupės nario bet kurį kapitalą, kuris bus pritrauktas įvykdžius pasirinkimo sandorius, arba dėl kurio yra susitarta įvykdyti sąlygišką arba besąlygišką pasirinkimo sandorį bei išsami informacija apie pasirinkimo sandorius, įskaitant informaciją apie asmenis, kuriems tas pasirinkimo sandoris yra skirtas</b>	-
21.1.7.	<b>Akcinio kapitalo susiformavimo raida</b>	Reorganizavimo sąlygos – 5 ir 6 dalys
21.2.	<b>Memorandumas ir įstatai</b>	
21.2.1.	<b>Emitento tikslai</b>	Reorganizavimo sąlygos – 5 priedo II dalis
21.2.2.	<b>Įstatų nuostatos, susijusios su administravimo ir valdymo nariais</b>	Reorganizavimo sąlygos – 9 dalis Reorganizavimo sąlygos – 10 priedo VI ir VII dalys



21.2.3.	Kiekvienos esamos akcijų klasės suteikiamos teisės ir pirmumo teisės bei joms nustatyti apribojimai	Reorganizavimo sąlygos – 5 priedo III, IV, V dalys
21.2.4.	Veiksmų, kurių būtina imtis norint pakeisti akcijų savininkų teises	Reorganizavimo sąlygos – 5 priedo IV, V ir XI dalys
21.2.5.	Visuotinių metinių susirinkimų ir neeilinių visuotinių susirinkimų šaukimo tvarka	Reorganizavimo sąlygos – 5 priedo IV ir V, IX ir X dalys  Be to, kas nurodyta reorganizavimo sąlygų 5 priedo (Lietuvos energija, AB įstatai) IX dalyje, Bendrovė, po jos akcijų įtraukimo į vertybinių popierių biržos sąrašą, informaciją apie esminius įvykius skelbia šaltiniuose, nurodytuose šios lentelės 24 dalyje
21.2.6.	Įstatų nuostatos, pagal kurias būtų atidedamas emitento kontrolės pasikeitimas arba užkertamas tokiam atidėjimui kelias	-
21.2.7.	Įstatų nuostatos, reglamentuojančias didžiausią nuosavybės ribą, kurią viršijus akcininko nuosavybę būtina atskleisti	-
21.2.8.	Įstatais nustatytų sąlygų, reglamentuojančių kapitalo pokyčius, apibūdinimas, jei šios sąlygos yra griežtesnės už nustatytąsias įstatymu	-
22.	<b>REIKŠMINGOS SUTARTYS</b>	Metinės finansinės ataskaitos
23.	<b>TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS</b>	Auditorių vertinimo ataskaita AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita – 8 dalis AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 8 dalis Reorganizavimo sąlygos – 9 dalis



24.	<p><b>VIEŠIEJI DOKUMENTAI</b></p> <p><b>Informacija apie tai, kur galima susipažinti su emitento įstatais, visomis ataskaitomis, raštais ir kitais dokumentais, istorine finansine informacija, ekspertų parengtais įvertinimais ir ataskaitomis, kurių bet kuri dalis yra įtraukta į Reorganizavimo sąlygas, istorine finansine informacija</b></p>	<p>Reorganizavimo sąlygos – 3.1.1, 3.1.2 dalys punktai</p> <p>Su visais Dokumentais galima susipažinti AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos interneto tinklalapyje – <a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>, Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje adresu <a href="http://www.crib.lt">www.crib.lt</a>. AB „Lietuvos energija“ interneto tinklalapyje <a href="http://www.lpc.lt">www.lpc.lt</a>, akcinės bendrovės „AB Lietuvos elektrinė“ interneto tinklalapyje <a href="http://www.lelekrine.lt">www.lelekrine.lt</a></p> <p>Visi pranešimai apie esminius įvykius ir kita informacija, kurią Bendrovė pagal vertybinių popierių rinką reguliuojančių teisės aktų reikalavimus turi skelbti viešai, taip pat skelbiama per biržos naujienų sistemą „GlobalNewswire“, papildomai, informacija talpinama aukščiau šiame punkte nurodytose vietose.</p>
-----	--	--

25.	<b>INFORMACIJA APIE TURIMAS AKCIJAS</b>	<p>Reorganizavimo sąlygos - 7.1 dalis.</p> <p>Informacija apie AB „Lietuvos energija“ ir akcinės bendrovės „AB Lietuvos elektrinė“ dukterines bendroves ir valdomas kitų bendrovių akcijas pateikta - 2010 m. finansinėse ataskaitose</p> <p>Lietuvos energija, AB po reorganizavimo turės akcijų šiose įmonėse:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. NT valdos, UAB (įmonės kodas 300634954) – 1 272 704 akcijų, 41,1 proc. įstatinio kapitalo ir balsų;</li> <li>2. UAB Technologijų ir inovacijų centras (įmonės kodas 302527488) - 9 187 177 akcijų, 20,72 proc. įstatinio kapitalo ir balsų;</li> <li>3. Energijos tiekimas, UAB (įmonės kodas 302449388) - 750 000 akcijų, 100 proc. įstatinio kapitalo ir balsų;</li> <li>4. UAB Kauno energetikos remontas (įmonės kodas 135617795) – 31 340 763 akcijų, 100 proc. įstatinio kapitalo ir balsų;</li> <li>5. UAB „Data Logistics centrer“ (įmonės kodas 302541281) - 12 847 295 akcijų, 100 proc. įstatinio kapitalo ir balsų;</li> <li>6. UAB „Geoterma“ – (įmonės kodas 123540818) – 499 488 akcijų, 23,44 proc. įstatinio kapitalo ir balsų;</li> <li>7. AS Nordic Energy Link - (įmonės kodas 11071658) – 86 000 000 akcijų, 25 proc. įstatinio kapitalo ir balsų;</li> <li>8. Viešoji įstaiga Lietuvos energetikos muziejus (juridinio asmens kodas 126142730) – 110 000 balsų, 10,56 proc. įstatinio kapitalo ir balsų.</li> </ol>
-----	---	--

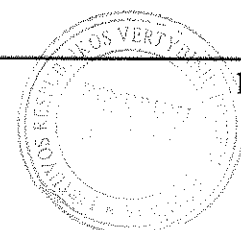


**Europos Komisijos reglamento 809/2004 III priedas (būtiniausi akcijų vertybinių popierių rašto informacijos atskelbimo reikalavimai)**

Prospekto punktai		Nuorodos
<b>1.</b>	<b>ATSAKINGI ASMENYS</b>	
<b>1.1.</b>	<b>Asmenys, atsakingi už prospektui lygiavertę informaciją</b>	Asmenys nurodyti atitinkamuose Dokumentuose nuorodos, į kuriuos pateiktos atitinkamose šios lentelės dalyse
<b>1.2.</b>	<b>Atsakingų asmenų pareiškimas</b>	Pareiškimai nurodyti atitinkamuose Dokumentuose nuorodos, į kuriuos pateiktos atitinkamose šios lentelės dalyse
<b>2.</b>	<b>RIZIKOS VEIKSNIAI</b>	Rizikos veiksnių sąrašas
<b>3.</b>	<b>PAGRINDINĖ INFORMACIJA</b>	
<b>3.1</b>	<b>Pareiškimas dėl apyvartinio kapitalo</b>	Atsižvelgiant į esamą AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė finansinę būklę, po reorganizavimo veiklą tęsiančios Lietuvos energija, AB apyvartinis kapitalas bus pakankamas jos veiklai vykdyti s
<b>3.2</b>	<b>Kapitalizacija ir įsiskolinimas</b>	Metinės finansinės ataskaitos  2011 m. trijų mėnesių finansinės ataskaitos
<b>3.3</b>	<b>Su emisija (siūlymu) susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai</b>	Reorganizavimo sąlygos – 4.2 dalis AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita – 6.2 dalis AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 6.2 dalis
<b>3.4</b>	<b>Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas</b>	Reorganizavimo sąlygos – 4 dalis AB „Lietuvos energija“ valdybos ataskaita – 5 ir 6 dalys AB Lietuvos elektrinė valdybos ataskaita – 5 ir 6 dalys
<b>4.</b>	<b>INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS, KURIUOS NUMATYTA SIŪLYTI (ĮTRAUKTI Į PREKYBOS SĄRAŠĄ)</b>	

4.1	Vertybinių popierių tipas ir klasė, įskaitant <i>ISIN</i> (Tarptautinį vertybinių popierių identifikavimo numerį)	Reorganizavimo sąlygos – 3.2, ir 5.5 dalys
4.2	Teisės aktai, kuriais remiantis vertybiniai popieriai buvo sudaryti	Reorganizavimo sąlygos – 2 ir 4.1 dalys
4.3	Vertybinių popierių forma	Reorganizavimo sąlygos – 5.5 dalis
4.4	Vertybinių popierių emisijos valiuta	Reorganizavimo sąlygos – 5.5 dalis
4.5	Vertybinių popierių suteikiamos teisės	Reorganizavimo sąlygos – 8 dalis ir 10 priedas
4.6	Išleidžiant naujas emisijas, pateikiama informacija apie sprendimus, įgaliojimus ir patvirtinimus, kurių pagrindu vertybiniai popieriai buvo arba bus sudaryti ir (arba) išleisti	Reorganizavimo sąlygos – 2 ir 4.1 dalys AB „Lietuvos energija“ VAS sprendimai AB Lietuvos elektrinė VAS sprendimai
4.7	Išleidžiant naujas emisijas, nurodoma numatoma tų vertybinių popierių išleidimo data	Reorganizavimo sąlygos – 6 dalis Reorganizavimo sąlygos – 8.2 dalis
4.8	Bet kurių apribojimų laisvai perleisti vertybinius popierius apibūdinimas.	-
4.9	Informacija apie taikomas privalomojo oficialaus pasiūlymo arba privalomojo pirkimo ar pardavimo taisyklės	-
4.10	Informacija apie viešuosius pasiūlymus perimti emitento akcinį kapitalą	-

4.11	Informacija apie mokesčius, atskaitomus išmokant už vertybinius popierius gautas pajamas	<p>Mokesčiai už AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė akcijų keitimą į Lietuvos energija, AB akcijas nebus skaičiuojami</p> <p>Reorganizavimo sąlygos – 8.1 punktą</p> <p>Lietuvos energija, AB neprisiima prievolės išskaičiuoti mokesčius, atskaitomus išmokant už vertybinius popierius gautas pajamas</p> <p>Dėl detalesnės informacijos apie mokesčius, taikomus gaunamoms iš vertybinių popierių pajamoms investuotojai turėtų kreiptis į mokesčių specialistus.</p>
5.	<b>AKCIJŲ IŠLEIDIMO SĄLYGOS</b>	
5.1	Akcijų išleidimo statistika, numatomas grafikas	<p>Reorganizavimo sąlygos – 5 dalis</p> <p>Reorganizavimo sąlygos – 6 dalis</p>
5.2	Platinimo ir paskirstymo planas	Reorganizavimo sąlygos – 6 dalis
5.3	Kainos nustatymas	Reorganizavimo sąlygos – 5 dalis
5.4.	Platinimas ir garantavimas	-
6.	<b>ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ</b>	
6.1	Informaciją apie paraišką įtraukti vertybinius popierius į prekybos sąrašą	<p>Reorganizavimo sąlygos – 6.5 dalis</p> <p>Paraiška dėl Lietuvos energija, AB akcijų įtraukimo prekybai į AB NASDAQ OMX Vilnius prekybos sąrašą teikiama nedelsiant po Lietuvos energija, AB įregistravimo</p>
6.2	Rinkos, kuriose, į prekybos sąrašą jau yra įtraukti tos pačios klasės vertybiniai popieriai	-
6.3	Kiti sukuriami vertybiniai popieriai, kuriuos siekiama įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą	-
6.4	Informacija apie subjektus, kurie yra tvirtai įsipareigoję veikti antrinės prekybos tarpininkų teisėmis ir užtikrinti likvidumą siūlymo kainomis bei jų įsipareigojimo pagrindinių sąlygų apibūdinimas	-



6.5	Stabilizavimas	-
7.	PARDUODAMŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ SAVININKAI	-
8.	EMITENTO (SIŪLYTOJO) IŠLAIDOS	Sujungimo išlaidų sąmata atskirai nevedama. Su Lietuvos energija, AB akcijų emisija susijusios tiesioginės išlaidos nėra reikšmingos
9.	SILPNINIMAS	Reorganizavimo sąlygos – 5.18 ir 5.19 dalys
10.	PAPILDOMA INFORMACIJA	
10.1.	Susiję patarėjai	Reorganizavimo sąlygos – 9 dalis  Auditorių vertinimo ataskaita
10.2.	Kita informacija patikrinta arba peržiūrėta auditorių ir auditorių ataskaita	Auditorių vertinimo ataskaita
10.3.	Eksperto teisėmis veikiančio asmens vardas, pavardė, darbovietės adresas, kvalifikacijos sritys ir su emitentu susiję reikšmingi turtiniai interesai	Auditorių vertinimo ataskaita
10.4.	Patvirtinimas dėl informacijos perkėlimo tikslumo	-

Patvirtinu, kad šiame dokumente pateikta nuorodų informacija ir nuorodos į Dokumentus yra pateiktos teisingai ir kiek man yra žinoma, nurodo visą informaciją, galinčią turėti reikšmingos įtakos Lietuvos energija, AB vertinimui bei nėra nutylėta žinomų ir reikšmingų faktų.

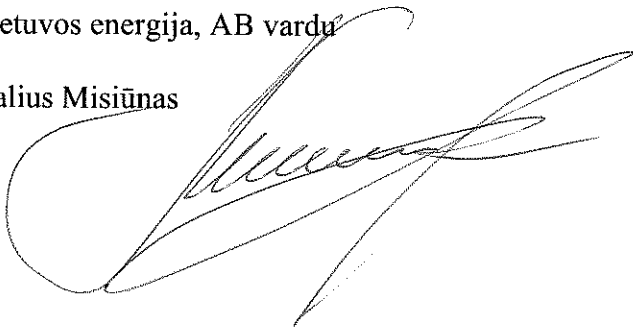
Šio dokumento pateikimas negali būti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo jo datos Lietuvos energija, AB veikloje neįvyko jokių pokyčių ir kad šiame dokumente pateikta informacija bet kuriuo šio dokumento galiojimo metu atskleidžia visais atžvilgiais reikšmingą informaciją.

Priimdami investicinį sprendimą investuotojai privalo vadovautis pačių turimomis žiniomis, gautomis įvertinus Lietuvos energija, AB padėtį, Reorganizavimo sąlygas kitus viešus dokumentus ir informaciją, įskaitant, be apribojimų, visus atitinkamus privalumus ir rizikas. Šis dokumentas negali būti suprantamas kaip teisinė arba verslo rekomendacija. Dėl patarimo teisiniais, verslo ar mokesčių klausimais kiekvienas investuotojas turėtų kreiptis į savo teisės patarėją, verslo ar mokesčių konsultantą.

Visi asmenys, gavę šį dokumentą, turėtų susipažinti su atitinkamais konkrečiose jurisdikcijose taikomais apribojimais, ir jų laikytis.

Lietuvos energija, AB vardu

Dalius Misiūnas



## Lietuvos energija, AB

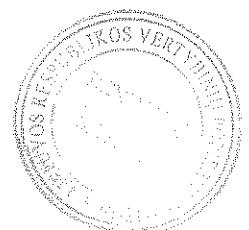
**Su Lietuvos energija, AB akcijomis, išleistomis akcinės bendrovės Lietuvos elektrinė ir akcinės bendrovės „LIETUVOS ENERGIJA“ reorganizavimo metu**

### **SUSIJUSIŲ RIZIKOS VEIKSNIŲ APRAŠYMAS**

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo (toliau – Įstatymas) 5 straipsnio 3 dalies 3 punkto ir 6 dalies 4 punkto nuostatomis priimtu Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu, akcinės bendrovės Lietuvos elektrinė ir akcinės bendrovės „LIETUVOS ENERGIJA“ reorganizavimo sąlygos bei kita papildoma informacija yra laikomos informacija lygiaverte prospekte pateikiamai informacija, todėl Lietuvos energija, AB akcijų prospektas nebuvo rengtas, o šis atskiras rizikos veiksnių aprašymas turi būti skaitomas ir suprantamas kaip papildoma informacija prie akcinės bendrovės Lietuvos elektrinė ir akcinės bendrovės „LIETUVOS ENERGIJA“ reorganizavimo sąlygų.

**Kadangi investavimas į Lietuvos energija, AB akcijas yra susijęs su tam tikra rizika, tai šiame dokumente yra aprašyti veiksniai, į kuriuos būtina atsižvelgti prieš priimanč sprendimą investuoti į Lietuvos energija, AB akcijas.**

**Elektrėnai, 2011 m. liepos mėn. 5 d.**



## SU LIETUVOS ENERGIJA, AB SUSIJĘ RIZIKOS VEIKSNIAI

Šiame dokumente pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, susijusius su Lietuvos energija, AB, nauja bendrove, kuri yra įsteigiama sujungimo būdu reorganizuojant akcinę bendrovę Lietuvos elektrinė (toliau – AB Lietuvos elektrinė) ir akcinę bendrovę „LIETUVOS ENERGIJA“ (toliau – AB „Lietuvos energija“) (toliau Lietuvos energija, AB kartu su visomis po reorganizavimo būsimomis dukterinėmis bendrovėmis – Bendrovė) veikla ir siūlomais vertybiniais popieriais.

Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius neturėtų būti laikoma išsamiau ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnių, susijusių su kuriamos bendrovės vertybiniais popieriais, aprašymu.

### **Rizikos, susijusios su Bendrovės veikla**

#### *Buvusių, šiuo metu vykdomų ir būsimų investicinių projektų sėkmė*

Bendrovė perims iš AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė didelės apimties elektros energijos gamybos įrenginių statybos, modernizavimo, atnaujinimo ir plėtros projektus. Nors investicijos yra kruopščiai planuojamos, tačiau nėra garantijos, kad visa informacija, kuria buvo remiamasi planuojant investicijas, buvo teisinga ir išsami. Be to, nėra jokio užtikrinimo, kad investiciniai planai bei daromos investicijos atneš numatytą ar suplanuotą grąžą, nėra garantijų, kad investicijos nekainuos brangiau negu numatyta. Nepasiteisinus jau įgyvendintiems ar planuojamiems įgyvendinti investiciniams projektams, šių projektų grąžai esant mažesnei negu numatyta ar jų kainai esant didesnei negu suplanuota, tai gali stipriai neigiamai paveikti Bendrovės veiklą, jos finansinę padėtį ir veiklos rezultatus. Didžioji dalis investicijų yra nukreipiama naujų elektros energijos gamybos įrenginių statybai arba esamų modernizavimui, atnaujinimui ir plėtrai. Vienas iš pagrindinių uždavinių yra elektros energijos gamybos įrenginių rekonstravimas ir techninis aptarnavimas, kuriuo siekiama Lietuvos Respublikos elektros energetikos sistemos veiklos efektyvumo, elektros energijos tiekimo galutiniams vartotojams saugumo ir patikimumo. Tačiau nėra garantijos, kad dėl tokių investicijų bus pasiektas norimas elektros energetikos sistemos efektyvumo, saugumo ar patikimumo lygis. Nepavykus užtikrinti šių siekių pilno įgyvendinimo, tai gali neigiamai paveikti Bendrovės veiklą, finansinę padėtį ir rezultatus.

#### *Bendrovės veikla gali sutrikti dėl įvairių nenumatytų aplinkybių, nelaimingų atsitikimų bei dėl netinkamo turto eksploatavimo*

Bendrovė savo veikloje naudoja daug materialaus technologinio turto. Bendrovė valdo didelės apimties elektros energijos gamybos įrenginius ir kitokį turtą. Jos rezultatai yra priklausomi nuo nepertraukiamo jos turtinio komplekso veikimo, todėl Bendrovės veikla gali būti paveikta įvairių nenumatytų aplinkybių, tokių kaip gaisrai, įrangos gedimai, stichinės nelaimės, tyčiniai kitų asmenų veiksmai (vagystės diversijos ir kt.) ir pan. Bet kokie tokio pobūdžio įvykiai gali apriboti ar net sustabdyti vykdomą veiklą. Be to, nėra jokio užtikrinimo, kad pavyktų greitai likviduoti bet kokio tokio įvykio padarinius. Todėl bet koks tokio pobūdžio įvykis gali sutrikdyti visą Bendrovės verslą arba stipriai neigiamai paveikti jos kasdienę veiklą, o tai gali stipriai neigiamai paveikti Bendrovės finansinę padėtį ir veiklos rezultatus. Be to, Bendrovės turimo turto veikla taip pat gali sutrikti dėl netinkamo jo eksploatavimo, netinkamo techninio aptarnavimo, tyčinio jo sugadinimo ar kitokios žalos padarymo. Bet kurie iš šių veiksnių gali ilgam sutrikdyti Bendrovės veiklą bei daryti neigiamą įtaką jos rezultatams ir finansinei padėčiai.



### *Rizika dėl tinkamą kvalifikaciją ir sugebėjimus turinčių vadovų bei specialistų trūkumo*

Bendrovės veikla priklauso nuo jos vadovų ir pagrindinių darbuotojų komandos, atsakingos už atskiros srities vystymą, augimą ir tinkamą kasdienę veiklą. Todėl Bendrovės gebėjimą išsilaikyti konkurencingoje aplinkoje ir vykdyti pelningą veiklą daugiausia lemia šių žmonių patirtis, žinios, sugebėjimai bei kitos savybės. Bendrovės sugebėjimas pritraukti ir samdyti aukštos kvalifikacijos vadovus ir kitus specialistus irgi prisideda prie jos sėkmės. Vykstant nuolatinei ir stipriai konkurencijai dėl aukštos kvalifikacijos personalo yra tikimybė, kad Bendrovės vadovai bei pagrindiniai darbuotojai gali nuspręsti keisti darbo vietą ir nebedirbti Bendrovėje. Tokių žmonių trūkumas rinkoje ar Bendrovės nesugebėjimas susitarti dėl abipusiai priimtinių darbo sąlygų su esamais ar būsimais darbuotojais gali turėti didelę neigiamą įtaką visos Bendrovės veiklos perspektyvoms, finansinei padėčiai ir rezultatams. Šią riziką padidina tai, kad darbo rinkoje nepakanka Bendrovei reikalingų specialistų, jų paruošimui reikia daug laiko, be to, universitetai gerų specialistų parengimui neturi tinkamos bazės ir pakankamų lėšų.

### *Draudimai*

Nors Bendrovė ir draudžiasi nuo tam tikrų jos veikloje pasitaikančių rizikų, Bendrovės turimi draudimai gali ir neapimti visų rizikos rūšių, kurios gali paveikti Bendrovės veiklą. Be to, net jei turimi draudimai apimtų visus rizikos veiksnius, tokio draudimo suma gali būti nepakankama, kad būtų atlyginta visa Bendrovės dėl tam tikrų aplinkybių patiriama žala. Įvykus bet kokiems įvykiams, kurių metu padaroma didelė žala Bendrovei arba kurių metu Bendrovė sukelia žalą tretiesiems asmenims, ir nesant pakankamam draudimui tokiai žalai atlyginti, Bendrovės veikla gali būti stipriai sutrikdyta, nes Bendrovė gali būti priversta skirti didelius resursus žalai sumažinti ar mokėti dideles išmokas žalai padengti. Nėra garantijos, kad tokios išlaidos bus visiškai ar nors dalinai kompensuotos. Taip būtų padaryta didelė neigiama įtaka Bendrovės veiklai, finansinei padėčiai ir rezultatams.

### *Politiniai ir teisinės aplinkos rizikos veiksniai*

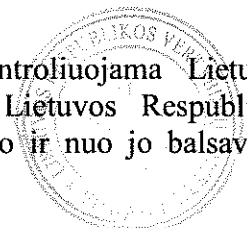
Bendrovė veikia elektros energetikos sektoriuje, ypatingos ekonominės ir politinės svarbos valstybės nacionaliniams interesams ūkio srityje, kuri yra valstybės reguliuojama, be kita ko, įgyvendinant Europos Sąjungos energetikos politikos tikslus, uždavinius bei teisės normas. Elektros energetikos sektoriaus valdymą, sandarą ir funkcionavimą Lietuvos Respublikoje reglamentuoja Lietuvos Respublikos elektros energetikos įstatymas ir jį įgyvendinantys teisės aktai.

Pabrėžtina, jog bet kokie energetikos sektorių reguliuojančių teisės aktų pakeitimai, tiek Europos Sąjungos, tiek nacionaliniu lygiu, gali pareikalauti pakeitimų Bendrovės veikloje, tarp jų jos organizacinėje struktūroje, valdymo organų veikloje, ilgalaikėje veiklos strategijoje, išteklių valdyme ir/ar vykdomoje reguliuojamoje veikloje elektros energetikos sektoriuje. Taip pat nėra užtikrinimų ar garantijų, kad bet kokie teisinės aplinkos pokyčiai neturės neigiamos įtakos Bendrovės veiklai, rezultatams ir/ar finansinei padėčiai.

Pabrėžtina, jog bet kokie teisinio reguliavimo veiklos pakeitimai tiek Europos Sąjungos, tiek ir nacionaliniu lygiu, taip pat valstybinio valdymo, priežiūros ir kontrolės funkcijas elektros energetikos sektoriuje vykdančių institucijų nurodymai ateityje gali neigiamai paveikti Bendrovės finansinę padėtį.

### *Stambiojo akcininko galimybė priimti esminius sprendimus*

Vienas akcininkas UAB „Visagino atominė elektrinė“, kuri yra kontroliuojama Lietuvos Respublikos, per akcijų savininko teises ir pareigas įgyvendinančią Lietuvos Respublikos energetikos ministeriją, kontroliuoja apie 96 procentus Bendrovės kapitalo ir nuo jo balsavimo





priklauso visų Bendrovės valdybos narių išrinkimas. Kontroliuojančio akcininko paskirti Bendrovės valdybos nariai gali kontroliuoti Bendrovės valdymą priimti esminius sprendimus galinčius paveikti Bendrovės veiklą bei finansinę padėtį. Atitinkamai nėra garantijų, kad tokiu būdu bus priimami sprendimai, kurie visuomet sutaps su kitų Bendrovės akcininkų nuomone bei interesais susijusiais su Bendrove.

#### *Veiklos reguliavimo ir priežiūros rizikos veiksniai*

Bendrovės vykdomos elektros energijos gamybos ir sisteminių paslaugų teikimo veiklos yra tiesiogiai kontroliuojamos valstybinį valdymą, priežiūrą ir kontrolę elektros energetikos sektoriuje vykdančių institucijų.

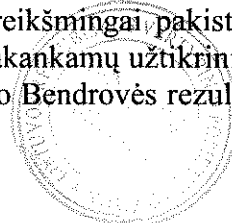
Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija (toliau – Komisija) nustato Bendrovės licencijuojamų veiklų) viršutines kainų ribas. Nors elektros energetikos sektorių reguliuojantys teisės aktai įtvirtina principą, kad, nustatant valstybės reguliuojamas kainas, be kita ko turi būti numatytos būtinos reguliuojamos veiklos sąnaudų padengimo išlaidos, kyla rizika, kad Komisija sąnaudas vertins kitaip nei Bendrovė. Esant tokiai situacijai Bendrovė negalėtų į savo taikomą elektros energijos ir paslaugų kainą įtraukti tų išlaidų, kurių sąnaudomis nepripažino Komisija, dėl ko Bendrovės finansiniai rezultatai gali patirti ženkliai neigiamą įtaką. Be to, nėra garantijos, kad dėl valstybinės kainų kontroliavimo politikos kainos bus nustatomos tokios, kad būtų užtikrinta pelninga Bendrovės veikla.

Komisija taip pat išduoda licencijas, reikalingas Bendrovės vykdomoms veikloms. Komisijos sprendimai dėl licencijų galiojimo sustabdymo, panaikinimo ar pakeitimo gali apriboti Bendrovės veiklą ir neigiamai paveikti jos rezultatus. Be to, Bendrovė turi nuolatos investuoti į elektros energijos generavimo įrenginių atnaujinimą ir palaikymą, siekiant užtikrinti elektros energijos gamybos ir galios rezervavimo nenutrūkstamumą, elektros energetikos sistemos saugumą ir patikimumą. Jeigu viršutinės kainų ribos būtų pakeistos taip, kad Bendrovė iš pajamų, gaunamų iš elektros energijos gamybos ir sisteminių paslaugų teikimo, jai gali tekti skolintis investicijoms reikalingas lėšas. Dėl vykstančių pasaulinių ekonominių procesų ir esamos Lietuvos Respublikos finansinės bei ekonominės padėties bankų skolinimas yra pabrangęs, todėl Bendrovė gali patirti didesnių sąnaudų dėl pabrangusio skolinimosi, o tai gali neigiamai paveikti jos rezultatus ir finansinę padėtį. Tuo pačiu Bendrovės nesugebėjimas palaikyti pakankamą technologinį, vadybinį ir finansinį pajėgumą gali sąlygoti tai, kad jai kontroliuojančios institucijos pritaikys sankcijas arba kitaip apribos veiklą, įskaitant ir tai, kad jai gali būti panaikintos ar apribotos veiklai reikalingos licencijos.

Be to, bet koks kitoks teisės aktų, reguliuojančių elektros energetikos sektorių, viešuosius pirkimus, Europos Sąjungos finansinės paramos naudojimą nesilaikymas ar pažeidimas gali nulemti nenumatytas išlaidas, būtinas tam tikriems įsipareigojimams įgyvendinti ar baudoms sumokėti. Kontroliuojančioms institucijoms nustačius itin sunkius tam tikros srities teisės aktų pažeidimus gali būti apribota ir Bendrovės veikla tam tikroje srityje ar Bendrovės atžvilgiu gali būti inicijuoti tyrimai, teismo procesai ir pan.

#### *Ekonominės rizikos*

Bendrovė sukurta vykdant energetikos sektoriaus pertvarkymo planą. Bendrovė sukurta sujungimo būdu reorganizavus AB Lietuvos elektrinė ir AB „Lietuvos energija“. Nors ankstesnė AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė generuojama pajamų struktūra negali reikšmingai pakisti po sujungimo jų vykdytas veiklas perkėlus į naują juridinį vieneta, tačiau nėra pakankamų užtikrinimų, kad po veiklos perkėlimo pajamų ir išlaidų struktūra išliks nepakitusi ir dėl to Bendrovės rezultatai



nebus blogesni negu jie būtų jei AB Lietuvos elektrinė ir AB „Lietuvos energija“ toliau vykdytų veiklą atskirai.

Ekonominės rizikos taip pat susijusios su tokiais veiksniais kaip elektros energijos rinkos liberalizavimas, bendra ekonominė šalies padėtis, elektros energijos gamybos įrenginiams eksploatuoti ir plėtoti naudojamos įrangos, įrenginių ir medžiagų kainų kitimas rinkoje.

Bendrovė dalį elektros energijos gamina iš importuojamų žaliavų (mazuto, gamtinių dujų) kurių kainos nuolatos kinta, dėl to turi tiesioginę įtaką Bendrovės finansiniams rezultatams. Ilgalaikis kuro kainų kilimas pasaulinėje rinkoje gali turėti neigiamos įtakos Bendrovės pajamoms ir pinigų srautams.

Šalies ekonominė padėtis taip pat turi tiesioginės įtakos elektros energijos pardavimo, sisteminių paslaugų teikimo tendencijoms ir klientų mokumui. Bendrovės turto vertė priklauso ir nuo nekilnojamojo turto kainų rinkoje bei jo atkūrimo išlaidų. Lietuvos Respublikos ūkio ekonominės būklės blogėjimas taip pat neigiamai veiktų poreikį elektros energijai ir Bendrovės paslaugoms, o tai gali daryti neigiamą įtaką Bendrovės pajamoms ir veiklos rezultatams.

Eksploduodama ir plėsdama valdomus elektros energijos gamybos įrenginius, Bendrovė perka įrangą, darbus, paslaugas, kurių kainos priklauso nuo rinkos tendencijų. Nuo šių prekių, paslaugų ir darbų kainų priklauso Bendrovės valdomų elektros energijos gamybos įrenginių ir investicijų į elektros energijos gamybos įrenginius išlaidos, turinčios įtakos Bendrovės finansiniams rezultatams.

#### *Finansinės rizikos*

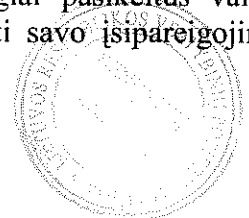
Bendrovė, vykdydama veiklą, gali patirti finansinę riziką, t.y. kredito riziką, likvidumo riziką ir rinkos riziką (užsienio valiutos riziką, palūkanų normų riziką tikrosios vertės ir pinigų srautų atžvilgiu, vertybinių popierių kainos riziką).

Kredito rizika. Bendrovė susiduria su rizika, kad verslo partneriai ar kiti skolingi subjektai nevykdys savo įsipareigojimų Bendrovei. Tikslios Bendrovės reorganizavimo metu perimamų gautinų pinigų sumos bus žinomos tik Bendrovei po reorganizavimo pabaigos perėmus reorganizuojamų AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė prievoles. Jei Bendrovei neįvykdytų verslo partnerių įsipareigojimų sumos padidėtų iš esmės, tai sukeltų neigiamą poveikį Bendrovės pinigų srautams ir galėtų neigiamai paveikti jos veiklos bei rezultatus.

Likvidumo rizika. Bendrovė taip pat gali susidurti su situacija, kad ji negalės laiku atsiskaityti su savo tiekėjais ir kitais kreditoriais.

Palūkanų normos rizika. Bendrovės įmonių pajamas bei pinigų srautus rinkos palūkanų normų svyravimai veikia nežymiai. Palūkanų normos rizika didžiaja dalimi yra susijusi su paskolomis. Bendrovei paėmus paskolas su kintama palūkanų norma portfeliui atsirastų didesnė rizika Bendrovės pinigų srautams.

Užsienio valiutos rizika. Bendrovė gali patirti didesnių sąnaudų bei nuostolių dėl sandorių sudaromų užsienio valiuta, kadangi dalis Bendrovės atsiskaitymų su stambiais tiekėjais yra vykdomi užsienio valiuta (Jungtinių Amerikos Valstijų doleriais). Staigiai pasikeitus valiutų kursams ar jiems stipriai svyruojant, Bendrovė gali būti priversta vykdyti savo įsipareigojimus užsienio valiuta už didesnę kainą nei buvo planavusi.



Bendrovė imasi priemonių galinčių apriboti ir sumažinti šias rizikas, tačiau nėra garantijų kad šios priemonės pasiteisins ir dėl to Bendrovė nepatirs papildomų nuostolių.

#### *Techniniai – technologiniai rizikos veiksniai*

Bendrovei priklausantys elektros energijos generavimo įrenginiai nėra nauji. Dalis Bendrovės valdomų elektros energetikos objektų yra pasenę ir nusidėvėję. Nors elektros energijos generavimo įrenginiai yra nuolat atnaujinami ir modernizuojami, tačiau didžioji jų dalis yra gana seni. Todėl Bendrovė susiduria su rizika, kad svarbiausios įrangos ar technologijų dalys gali sugesti ar susidėvėti ar jas gali tekti keisti dėl kitų priežasčių. Tokiu atveju Bendrovė turėtų skirti papildomų lėšų įrangos taisymui ar atnaujinimui, taip apribodama savo galimybes skirti investicijas plėtrai, kitoms sritims ar dividendams. Tai gali žymiai pakenkti jos finansinei padėčiai ir rezultatams. Svarbiausių veikloje naudojamų technologinių įrenginių sutrikimai, gedimai ir pan. gali neigiamai paveikti Bendrovės finansinę padėtį bei veiklos rezultatus.

#### *Šalys, su kuriomis yra sudarytos sutartys atlikti rekonstrukcijas, atnaujinimo darbus ir tiekti medžiagas, gali neįvykdyti savo įsipareigojimų*

Vykdam investicijų planus ir atnaujinant techninę įrangą ir kitą veikloje naudojamą turtą, sudaromos sutartys su trečiosiomis šalimis šiems darbams atlikti bei reikalingoms medžiagoms pirkti. Todėl susiduriama su rizika, kad šios medžiagos gali smarkiai pabrangti po to, kai buvo suplanuoti šie darbai. Be to, darbams atlikti pasamdytos trečiosios šalys dėl įvairių priežasčių gali neįvykdyti visų savo įsipareigojimų. Jei taip įvyktų, Bendrovė būtų priversta sudaryti alternatyvius susitarimus pagal tuo metu galiojančias rinkos kainas, kurios gali smarkiai viršyti prieš tai buvusias kainas. Tai taip pat sąlygotų ir darbų atlikimo uždelsimą, o tai gali neigiamai paveikti Bendrovės rezultatus bei finansinę padėtį.

#### *Ekologiniai rizikos veiksniai*

Bendrovė, vykdydama savo veiklą, privalo vadovautis aplinkosaugos taisyklėmis, numatančiomis įvairių kenksmingų medžiagų, naudojamų Bendrovės veikloje, žymėjimą, naudojimą, saugojimą, o taip pat užtikrinti, kad jos naudojami įrenginiai atitiktų jų naudojimui keliamus reikalavimus. Eksploatuojamuose objektuose, kuriuose yra didesnė žalos aplinkai rizika dėl išleidžiamo teršalų ar susidariusių atliekų kiekio, dirbdama pagal Regioninių aplinkos apsaugos departamentų Bendrovei išduodamus taršos integruotos prevencijos ir kontrolės (TIPK) leidimus. Visos šios taisyklės įpareigoja įdiegti procedūras ir technologijas, leidžiančias tinkamai tvarkyti bet kokias kenksmingas medžiagas, numato Bendrovės atsakomybę tvarkant ir panaikinant bet kokią aplinkos taršą bei palaikyti atitinkamą įrenginių būklę. Be atsakomybės už dabartinę veiklą, Bendrovei gali tekti atsakyti už bet kokią savo praeities veiklą, jei paaiškėtų, kad buvo padaryta žala aplinkai. Be to, bet kokie aplinkos apsaugos reguliavimo pokyčiai tiek nacionaliniu, tiek ir tarptautiniu lygiu gali įpareigoti Bendrovę diegti naujus standartus atitinkančias priemones. Tai gali pareikalauti papildomų investicijų ir turėti didelės įtakos Bendrovės veiklai, finansinei padėčiai ir rezultatams.

#### *Sveikata ir saugumas*

Elektros energijos gamybos technologiniai procesai yra potencialiai pavojingi Bendrovės darbuotojų ar visuomenės atžvilgiu. Bendrovė siekia užtikrinti savo darbuotojų, sutarčių dalyvių ir visuomenės narių sveikatą ir saugumą, tačiau, nepaisant to, įstatymų reikalavimų laikymasis bei įdiegtos procedūros neužtikrina, kad nėra galimybės nelaimėi, kurios pasekmė gali būti asmens sužalojimas ar mirtis. Įvykus tokiam įvykiui prieš Bendrovę gali būti pradėti tyrimai, jai taikomos sankcijos ir pan., o tai gali turėti neigiamos įtakos Bendrovės dalykinei reputacijai bei finansinei padėčiai ir rezultatams.

#### *Nepasiteisinusios strategijos rizika*



Bendrovės vadovai yra atsakingi už rūpestingą strategijos, susijusios su Bendrovės veikla, nustatymą ir įgyvendinimą įskaitant kapitalo investicijas, susijungimus, išigijimus, turto perleidimus, investicijas, plėtrą ir pan. Nerūpestingas strategijos nustatymas ar nepakankamas jos įgyvendinimas gali neigiamai paveikti Bendrovės finansinę padėtį ir rezultatus.

#### *Su oro sąlygomis susijusios rizikos*

Temperatūrų pasikeitimai gali paveikti elektros energijos poreikį ir todėl paveikti Bendrovės teikiamų paslaugų poreikį. Ekstremalios oro sąlygos taip pat gali padaryti žalos elektros energijos gamybos įrenginiams, kas, savo ruožtu, tikėtina, galėtų sąlygoti Bendrovės veiklos sutrikimus.

Visi paminėti veiksniai gali potencialiai neigiamai paveikti Bendrovės rezultatus ir finansinę padėtį, tuo pačiu veiklos sutrikimai gali sukelti neigiamą viešą požiūrį į Bendrovę.

#### *IT sistemų patikimumas*

Bendrovė, valdydama įvairias savo veiklas, remiasi daugeliu svarbių IT sistemų, įskaitant elektros energijos srautų valdymą, elektros energijos gamybos įrenginių ir skirstyklų operatyvinį ir technologinį valdymą, klientų aptarnavimą, finansinę veiklą, ir prekybos elektros energija operacijas. Nesugebėjimas planuoti ir tinkamai veikti nenumatytais atvejais, kai iš esmės sugenda svarbi IT sistema, gali neigiamai paveikti Bendrovės veiklą. Bendrovė turi procedūras ir tvarką, pagal kuriuos veikia esant tokioms situacijoms, bet nėra garantijų, kad, prireikus jas panaudoti, jos bus veiksmingos.

#### *Socialiniai rizikos veiksniai*

Bendrovės vykdoma veikla reikšminga kiekvienam visuomenės nariui. Nors gyventojai ir kiti vartotojai informuojami apie Bendrovės paslaugas ir jų kainą ir tai, kad Bendrovės teikiamų paslaugų kaina sudaro tik dalį galutinės elektros energijos kainos, mokamos vartotojų, tačiau dėl to, kad Bendrovės vardas yra plačiai žinomas, visuomenė gali neteisingai identifikuoti Bendrovę kaip atsakingą už visą elektros energetikos sektorių, kas esant tam tikrom aplinkybėm gali suponuoti neigiamą visuomenės požiūrį ir nuomonę apie Bendrovę ir jos teikiamas paslaugas.

#### *Sutartiniai įsipareigojimai*

Bendrovei po sujungimo perduotos visos AB Lietuvos elektrinė ir AB „Lietuvos energija“ sutartys be viso kito numato ir tam tikras iš šių sutarčių kylančių įsipareigojimų neįvykdymo pasekmes. Jei Bendrovė pradėjusi savarankiškai vykdyti veiklą nesugebėtų tinkamai vykdyti jai perduotų sutartinių įsipareigojimų, jos atžvilgiu gali būti taikomos sutartyse numatytos sankcijos, kas gali turėti neigiamos įtakos Bendrovės rezultatams. Be to bet kurių sutartinių įsipareigojimų nevykdymas galėtų neigiamai paveikti visą Bendrovės veiklą bei reputaciją.

#### *Pastaba dėl sąlyginės auditorių nuomonės*

Investuotojai turėtų atkreipti dėmesį, kad AB „Lietuvos energija“ grupės konsoliduotų ir Bendrovės 2010 m. finansinių ataskaitų audito išvadoje buvo pareikšta auditoriaus (UAB „PricewaterhouseCoopers“) sąlyginė nuomonė ir jos pagrindimas. Nurodyta, kad grupės vadovybė negalėjo nustatyti ilgalaikio materialiojo turto, kurio apskaitinė vertė 2009 m. gruodžio 31 d. buvo atitinkamai lygi 2,142 mln. Lt ir 2,145 mln. Lt tikrosios vertės bei tinkamai atlikti vertės sumažėjimo testo, o vietoj to sumažino daugelio turto vienetų vertes remiantis statybos sąnaudų kainų indeksais, kuriuos skelbia Statistikos departamentas prie Lietuvos Respublikos Vyriausybės. UAB „PricewaterhouseCoopers“ negalėjo patikimai įvertinti šio neatitikimo įtakos 2009 ir 2010 finansinių metų finansinėms ataskaitoms.

Investuotojai taip pat turėtų atkreipti dėmesį, kad AB Lietuvos elektrinė 2010 m. finansinių ataskaitų audito išvadoje buvo pareikšta auditoriaus (UAB „PricewaterhouseCoopers“) sąlyginė



nuomonė ir jos pagrindimas. Nurodyta, kad Bendrovė nenustatė, ar ilgalaikio materialiojo turto atsiperkamoji vertė nėra mažesnė už jo apskaitinę vertę. UAB „PricewaterhouseCoopers“ negalėjo gauti pakankamai įrodymų apie šio turto vertę 2009 ir 2010 metais.

Todėl yra rizika, kad sujungimo metu nustatyta Lietuvos energija, AB perduodamo turto vertė neatspindės tikrosios šio turto vertės ir vėliau patikslinus šio turto vertes, tai gali turėti neigiamos įtakos viso Bendrovės turto vertei ir jos rezultatams.

#### *Nagrinėjamos bylos ir atėities ieškiniai*

Kadangi Bendrovei yra perduodamos visos AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė teisės ir pareigos, todėl Bendrovė, kaip procesinis AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė teisių perėmėjas atėityje gali būti įtraukta į teisinius, administracinius ir pan. ginčų procesus susijusius ne tik su Bendrovės veikla, bet ir AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė vykdyta veikla, o kai kurių ginčų sumos gali būti tokios didelės, kad, priėmus Bendrovei nepalankius sprendimus, jie gali daryti reikšmingą neigiamą įtaką Bendrovės padėčiai bei žymiai sutrikdyti jos veiklą.

#### **Rizikos veiksniai susiję su reorganizavimu sujungimo būdu**

##### *Rizika, susijusi su elektros energetikos sektoriaus pertvarkymu ir Bendrovės sukūrimu*

Visa veikla ir procesai, susiję su Lietuvos elektros energetikos sektoriaus pertvarkymu, kaip ir visi kiti dideli pertvarkymo procesai, yra susiję su daugybe organizacinių, teisinių, finansinių rizikų. Tik tinkamas ir pakankamas visų šių rizikų valdymas gali užtikrinti tiek viso proceso sėkmę, tiek ir pačios Bendrovės veiklos sėkmę. Šių procesų valdymas taip pat gali pareikalauti papildomo Bendrovės vadovybės ir darbuotojų dėmesio ir tokiu būdu padidinti administracijos sąnaudas. Skirdama savo resursus proceso ir Bendrovės valdymui siekiant jos normalios veiklos po sukūrimo, Bendrovė gali laiku nepastebėti ir nepasinaudoti atsirandančiomis naujomis verslo galimybėmis. Be to, Bendrovė gali per vėlai pastebėti ir imtis priemonių su Bendrovės veikla susijusiems klausimams spręsti, t.y. apyvartiniam kapitalui užtikrinti, tiesioginei veiklai kontroliuoti ir pan., dėl ko gali sutrikti Bendrovės veikla ir tai gali neigiamai paveikti jos rezultatus bei finansinę padėtį.

##### *Nėra identifikuotos visos su AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė sujungimu susijusios rizikos*

Sujungimas yra vykdomas įgyvendinant Lietuvos elektros energetikos sektoriaus pertvarkymą. Analizuojant galimą sujungimo naudą bei rengiantis sujungimui, išsamus teisinis, finansinis AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė patikrinimas, kurių metų būtų buvę galima identifikuoti konkrečias su įmonėmis susijusias problemas, kurias būtų galima išspręsti iki sujungimo, atliktas nebuvo. Todėl bet kokia tokia problema bus perkelta į Bendrovę ir gali turėti įtakos jos veiklai bei rezultatams. Be to, ekonominės sujungimo naudos analizė, atlikta siekiant nustatyti galimą AB Lietuvos elektrinė ir AB „Lietuvos energija“ sujungimo ekonominę naudą, gali nepasitvirtinti dėl nepatikimų duomenų naudojimo ar dėl bet kokių netikslumų vertinant pagrindines prielaidas, kuriomis remiantis ši nauda buvo nustatoma. Todėl nėra garantijos, kad AB Lietuvos elektrinė ir AB „Lietuvos energija“ veikla vykdoma naujame juridiniame vienetė bus naudingesnė nei lyginant ją su veikla, kurią abi bendrovės atskirai vykdė iki jų sujungimo. Neigiamą įtaką taip pat gali sustiprinti ir tam tikri sujungimui būdingi veiksniai. Tai veiksniai, susiję su tam tikrais iššūkiais valdant vidinius įmonės procesus, t.y. išlaikant svarbiausius darbuotojus, užtikrinant vidinės kontrolės įgyvendinimą, efektyvų bendravimą su klientais, siekiant išvengti nesklaidumų, galinčių atsirasti bendraujant su klientais ir kitais partneriais, užtikrinant aukštą teikiamų paslaugų kokybę ir paslaugų plėtrą ir klientų aptarnavimą. Visi šie veiksniai gali įtakoti iš anksto nenumatytas neigiamas sujungimo pasekmes, dėl kurių Bendrovės vykdoma veikla

gali būti sutrikdyta, o Bendrovės rezultatai gali būti neigiamai paveikti ir neduoti tokios grąžos, kuri buvo gaunama abiejų bendrovių iki sujungimo.

#### *Bendrovė neturi atskiro subjekto veiklos patirties*

Bendrovės veikla ilgą laiką buvo vykdoma AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė atskirai. Todėl jų vykdytų veiklų sujungimas į atskirą juridinį vienetą gali sukelti tam tikrus nesklandumus, susijusius su veiklų perdavimu naujam juridiniam vienetui, kuris šias veiklas vykdys bendrai. Dėl to Bendrovė gali patirti netikėtų nuostolių, kas gali neigiamai paveikti jos finansinę padėtį.

#### *Kontrolės pasikeitimo dėl sujungimo pasekmės*

Bendrovės teisės ir įsipareigojimai sujungimo metu perduodami pagal AB „Lietuvos energija“ ir AB Lietuvos elektrinė anksčiau pasirašytas sutartis ir/ar sudarytus sandorius. Kai kurios iš tokių sutarčių gali numatyti ir kontrolės pasikeitimo sąlygas, kurios lemtų tam tikrą teisių ir pareigų pasikeitimą būtent dėl įvykusio sujungimo. Po sujungimo kitos tokių sutarčių šalys gali reikalauti tokių sutarčių nutraukimo, ankstesnio įsipareigojimų, kylančių iš šių sutarčių, įvykdymo ar siekti jas persiderėti vien tik dėl to, kad tokios sutartys perėjo Bendrovei. Bendrovei nepavykus tokių sutarčių atžvilgiu pasiekti sau naudingo rezultato, Bendrovė gali patirti neigiamos įtakos savo veiklai bei finansiniams rezultatams.

### **Su vertybinių popierių rinka susijusios rizikos**

#### *Rinkos rizika*

Įsigyjant Bendrovės akcijas, prisiimama rizika patirti nuostolius dėl nepalankių akcijų kainos pokyčių rinkoje. Reiktų atkreipti dėmesį į tai, kad pasaulio, įskaitant ir Lietuvos, vertybinių popierių rinkos ir toliau yra veikiamos pasaulinės krizės, pasaulio ekonominės padėties, dėl kurių vis dar vyksta dideli vertybinių popierių kainų svyravimai įvairiose pasaulio vertybinių popierių rinkose. Nėra užtikrinimų ar garantijų dėl to, kada ši krizė baigsis bei dėl to, ar ji dar labiau nepagilės, todėl investuotojai įsigydami akcijas rizikuoja šiai krizei užsitęsus ar pagilėjus patirti nuostolių negalėdami parduoti savo turimų akcijų už didesnę nei įsigijimo kainą. Neprofesionaliems investuotojams vertinant akcijas patariama kreiptis pagalbos į viešosios apyvartos tarpininkus arba kitus šios srities specialistus.

#### *Likvidumo rizika*

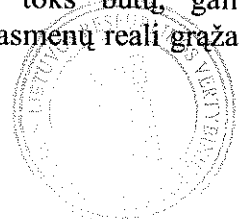
Įsigydami akcijas investuotojai prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką, t.y., kad jei akcijos būtų išbrauktos iš vertybinių popierių biržos prekybos sąrašo, investuotojai susidurtų su jų realizavimo sunkumais. Taip pat pablogėjus Bendrovės finansinei būklei gali sumažėti ir Bendrovės akcijų paklausa, o tuo pačiu ir kaina.

#### *Mokestinė ir teisinė rizika*

Pasikeitus su nuosavybės vertybiniais popieriais susijusiems teisės aktams arba valstybinei mokesčių politikai, gali pasikeisti Bendrovės akcijų patrauklumas. Dėl to gali sumažėti Bendrovės akcijų likvidumas ir/ar kaina.

#### *Infliacijos rizika*

Išaugus infliacijai atsiranda rizika, kad akcijų vertės padidėjimas, jeigu toks būtų, gali nekompensuoti esamo infliacijos lygio. Tokiu atveju akcijas rinkoje pardavusių asmenų reali grąža iš akcijų vertės padidėjimo gali būti mažesnė nei tikėtasi.



### *Valdymo organų sprendimų rizika*

Pagal Bendrovės įstatus Bendrovėje nėra sudaroma stebėtojų taryba. Atsižvelgiant į aukščiau šiame dokumente jau aprašytas rizikas, susijusias su stambiojo Bendrovės akcininko galimybe daryti įtaką Bendrovės valdymo organų priimamiems sprendimams, gali išaugti Bendrovės valdymo organų priimamų sprendimų priklausomybė nuo stambiojo akcininko valios, tokie priimami sprendimai ne visuomet gali atitikti kitų Bendrovės akcininkų interesus.

### *Bendrovės akcijos prieš įtraukimą į prekybos sąrašą nebuvo viešai platinamos*

Bendrovės akcijos prieš įtraukimą į vertybinių popierių rinką nebuvo viešai platinamos. Dėl to jų akcijų kaina, įtraukus jas į prekybos sąrašą, bus nustatoma remiantis pateiktais pirkimo-pardavimo pavidimais, kurie gali priklausyti nuo tam tikrų faktorių, įskaitant vyraujančių rinkos ir ekonomikos sąlygų, subjektyvaus Bendrovės veiklos vertinimo, investuotojų susidomėjimo ir pan. Todėl pradinė akcijų kaina po jų įtraukimo į biržos prekybos sąrašą negali tiksliai atspindėti akcijų rinkos kainos. Be to, nors Lietuvos energija, AB įgyja emitento statusą nuo Bendrovės įsteigimo momento, tačiau iki jos akcijų įtraukimo prekybai į AB NASDAQ OMX Vilnius prekybos sąrašą momento investuotojai neturės galimybės prekiauti šiomis akcijomis reguliuojamoje rinkoje.

**Patvirtinu, kad šiame rizikos veiksnių aprašyme pateikta informacija kiek man yra žinoma, atitinka tikrovę ir nurodo reikšmingus faktorius, galinčius turėti įtakos Lietuvos energija, AB vertinimui.**

**Šio dokumento pateikimas negali būti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo jo pateikimo datos Bendrovės veikloje neįvyko jokių pokyčių ir kad šiame dokumente pateikta informacija bet kuriuo šio dokumento galiojimo metu atskleidžia visais atžvilgiais reikšmingą informaciją.**

**Priimdami investicinį sprendimą investuotojai privalo vadovautis pačių turimomis žiniomis, gautomis įvertinus Bendrovės padėtį, reorganizavimo sąlygas kitus viešus dokumentus ir informaciją, įskaitant, be apribojimų, visus atitinkamus privalumus ir rizikas. Šis dokumentas negali būti suprantamas kaip teisinė arba verslo rekomendacija. Dėl patarimo teisiniais, verslo ar mokesčių klausimais kiekvienas investuotojas turėtų kreiptis į savo teisės patarėją, verslo ar mokesčių konsultantą.**

**Visi asmenys, gavę šį dokumentą, turėtų susipažinti su atitinkamais konkrečiose jurisdikcijose taikomais apribojimais, ir jų laikytis.**

Lietuvos energija, AB vardu

Dalius Misiūnas

