



**LIETUVOS BANKO
PRIEŽIŪROS TARNYBOS DIREKTORIUS**

SPRENDIMAS

**DĖL AB „LESTO“ IR AB „LIETUVOS DUJOS“ REORGANIZAVIMO SĄLYGOSE IR
KITUOSE DOKUMENTUOSE PATEIKTOS INFORMACIJOS LAIKYMO PO
REORGANIZAVIMO VEIKSIANČIOS AB „ENERGIJOS SKIRSTYMO
OPERATORIUS“ PROSPEKTUI LYGIAVERTE INFORMACIJA**

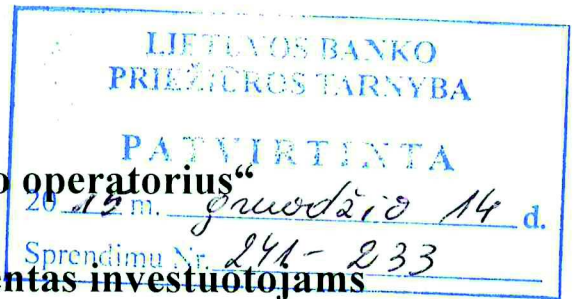
2015 m. gruodžio 14 d. Nr. 241-233
Vilnius

Atsižvelgdamas į 2015 m. gruodžio 3 d. po AB „LESTO“ ir AB „Lietuvos dujos“ reorganizavimo sujungimo būdu steigiamos AB „Energijos skirstymo operatorius“ prašymą ir vadovaudamasis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 5 straipsnio 4 dalies 3 punkte ir 5 straipsnio 7 dalies 4 punkte nustatyta teise spręsti dėl informacijos lygiavertiškumo prospekte privalomai pateikti informacijai pripažinimo, Lietuvos banko valdybos 2013 m. vasario 28 d. nutarimu Nr. 03-44 „Dėl Vertybinių popierių prospekto rengimo, tvirtinimo ir viešo informacijos atskleidimo taisyklių patvirtinimo“ patvirtintų Vertybinių popierių prospekto rengimo, tvirtinimo ir viešo informacijos atskleidimo taisyklių 37 punktu ir Lietuvos banko valdybos 2012 m. kovo 15 d. nutarimo Nr. 03-67 „Dėl tam tikrų su finansų rinkos priežiūra susijusių Lietuvos banko valdybos funkcijų pavedimo vykdyti Lietuvos banko struktūriniais padaliniais“ 2 punktu,
n u s p r e n d ž i u:

Laikyti, kad AB „Energijos skirstymo operatorius“ (įmonės kodas 304151376, adresas: Aguonų g. 24, Vilnius) Lietuvos banko Priežiūros tarnybai pateiktų ir viešai paskelbtų po reorganizavimo veiklą baigiančių AB „LESTO“ (įmonės kodas 302577612) ir AB „Lietuvos dujos“ (įmonės kodas 120059523) reorganizavimo sąlygose (su priedais), 2012-2014 metų audituotų finansinių ataskaitų rinkiniuose, AB „Energijos skirstymo operatorius“ informaciniame nuorodų dokumente investuotojams ir su AB „Energijos skirstymo operatorius“ akcijomis, išleistomis AB „LESTO“ ir AB „Lietuvos dujos“ reorganizavimo metu, susijusių rizikos veiksnių aprašyme pateikta informacija yra lygiavertė prospekte privalomai pateikti informacijai.

Direktorius

Vytautas Valvonis



AB „Energijos skirstymo operatorius“

Informacinis nuorodų dokumentas investuotojams

Vilnius, 2015 m. gruodžio 3 d.

Vykdamas „Lietuvos energijos“ grupės, kuriai priklauso AB LESTO ir akcinė bendrovė „Lietuvos dujos“, įmonių pertvarką, kuria ketinama išgryninti pagrindines veiklas ir jas paskirstyti tarp įmonių taip, kad būtų sukurta didžiausia vertė grupei ir jos klientams – energijos vartotojams, AB LESTO ir akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ visuotinių akcininkų susirinkimų, įvykusių 2015 m. gruodžio 3 d., priimtas sprendimas sujungti AB LESTO ir akcinę bendrovę „Lietuvos dujos“. Reorganizavimas atliktas siekiant veiklos kaštų mažėjimo dėl veiklos sinergijų - efektyvesnio veiklos organizavimo, procesų optimizavimo, besidubliuojančių veiklų eliminavimo ir efektyvesnio investicijų planavimo.

Po reorganizavimo pradedanti veiklą AB „Energijos skirstymo operatorius“ perims visą AB LESTO ir akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ ilgalaikį ir trumpalaikį turtą, taip pat ilgalaikius ir trumpalaikius finansinius ir kitus įsipareigojimus, gautinas ir mokėtinas sumas pagal AB LESTO ir akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ sudarytas sutartis ar kitais pagrindais kylančias prievoles.

Šiame nuorodų dokumente, su AB „Energijos skirstymo operatorius“ akcijomis susijusių rizikos veiksnių aprašyme, AB LESTO ir akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ reorganizavimo sąlygose ir kituose, žemiau išvardytuose dokumentuose, pateikiama informacija yra laikoma lygiaverte prospekte atskleidžiamai informacijai, todėl yra taikoma Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 5 straipsnio 4 dalies 3 punkte ir 7 dalies 4 punkte nustatyta prospekto rengimo išimtis vertybinių popierių siūlymui ir įtraukimui į prekybą reguliuojamoje rinkoje.

Nuorodų dokumentas parengtas pagal Europos Komisijos reglamento 809/2004 I ir III priedus.

Informaciniame nuorodų dokumente naudojamos sąvokos ir dokumentai, į kuriuos pateikiamos nuorodos (akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ ir AB LESTO reorganizavimo sąlygos, kurias 2015 m. gruodžio 3 d. patvirtino akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ ir AB LESTO visuotiniai akcininkų susirinkimai ir kiti su akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ ir AB LESTO reorganizavimu susiję dokumentai):

Reorganizavimo sąlygos - akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ ir AB LESTO reorganizavimo sąlygos, kurioms 2015 m. gruodžio 3 d. pritarė akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ ir AB LESTO visuotiniai akcininkų susirinkimai;

Akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ VAS sprendimai - 2015 m. gruodžio 3 d. akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo sprendimai;

AB LESTO VAS sprendimai - 2015 m. gruodžio 3 d. AB LESTO visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo sprendimai;

AB „Energijos skirstymo operatorius“ sprendimai - 2015 m. gruodžio 3 d. AB „Energijos skirstymo operatorius“ visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo sprendimai, 2015 m. gruodžio 3 d. AB „Energijos skirstymo operatorius“ išrinktos stebėtojų tarybos posėdis ir jo sprendimai bei 2015 m. gruodžio 3 d. AB „Energijos skirstymo operatorius“ išrinktos valdybos posėdis ir jos sprendimai.

VAS sprendimai - akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ VAS sprendimai, AB LESTO VAS sprendimai, AB „Energijos skirstymo operatorius“ sprendimai visi kartu;

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

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

ESO, Emitentas, AB „Energijos skirstymo operatorius“ – tai LD ir LESTO reorganizavimo proceso metu sujungus LD ir LESTO įsteigiama nauja bendrovė AB „Energijos skirstymo operatorius“, kuriai pereina visas sujungtų bendrovių turtas, teisės ir pareigos.

2014 m. LD finansinės ataskaitos – akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ 2014 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su metiniu pranešimu ir nepriklausomų auditorių, UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“, išvada;

2013 m. LD finansinės ataskaitos – akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ 2013 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su metiniu pranešimu ir nepriklausomų auditorių, UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“, išvada;

2012 m. LD finansinės ataskaitos – akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ 2012 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su metiniu pranešimu ir nepriklausomų auditorių, UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“, išvada;

2014 m. LESTO finansinės ataskaitos – AB LESTO 2014 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su metiniu pranešimu ir nepriklausomų auditorių, UAB „PricewaterhouseCoopers“, išvada;

2013 m. LESTO finansinės ataskaitos – AB LESTO 2013 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su metiniu pranešimu ir nepriklausomų auditorių, UAB „PricewaterhouseCoopers“, išvada;

2012 m. LESTO finansinės ataskaitos – AB LESTO 2012 m. finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, pateikiamos kartu su metiniu pranešimu ir nepriklausomų auditorių, UAB „PricewaterhouseCoopers“, išvada;

Metinės LD finansinės ataskaitos – LD 2014 m. finansinės ataskaitos, 2013 m. finansinės ataskaitos ir 2012 m. finansinės ataskaitos visos kartu;

Metinės LESTO finansinės ataskaitos – LESTO 2014 m. finansinės ataskaitos, 2013 m. finansinės ataskaitos ir 2012 m. finansinės ataskaitos visos kartu;

Metinės finansinės ataskaitos - Metinės LD finansinės ataskaitos ir Metinės LESTO finansinės ataskaitos kartu;

2015 m. LD devynių mėnesių finansinės ataskaitos - LD 2015 m. devynių mėnesių sutrumpintos tarpinės finansinės ataskaitos ir tarpinis pranešimas;

2015 m. LESTO devynių mėnesių finansinės ataskaitos - LESTO 2015 metų devynių mėnesių sutrumpintos tarpinės finansinės ataskaitos ir tarpinis pranešimas;

2015 m. devynių mėnesių finansinės ataskaitos - 2015 m. LD devynių mėnesių finansinės ataskaitos ir 2015 m. LESTO devynių mėnesių finansinės ataskaitos kartu;

LD valdybos ataskaita – LD 2015 m. valdybos ataskaita apie numatomą reorganizavimą;

LESTO valdybos ataskaita – LESTO 2015 m. valdybos ataskaita apie numatomą reorganizavimą;

Auditorių vertinimo ataskaita – auditoriaus UAB „Grant Thornton Rimess“ parengta LESTO ir LD reorganizavimo sąlygų vertinimo ataskaita;

Rizikos veiksnių sąrašas – atskirai parengtas dokumentas „Su AB „Energijos skirstymo operatorius“ akcijomis, išleistomis LD ir LESTO reorganizavimo metu, susijusių rizikos veiksnių aprašymas”;

Dokumentai - Reorganizavimo sąlygos, VAS sprendimai, Metinės finansinės ataskaitos, 2015 m. devynių mėnesių finansinės ataskaitos, LD valdybos ataskaita, LESTO 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, LD interneto tinklalapyje www.lietuvosdujos.lt, LESTO interneto tinklalapyje www.lesto.lt, ir Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje adresu www.crib.lt.

LESTO Investicijų planas – viešai publikuotas AB LESTO 2015 – 2025 m. investicijų planas (LESTO interneto tinklalapyje adresu: <http://www.lesto.lt/lt/apie-mus/10-metu-investiciju-planas.html>).

LD Investicijų planas – viešai publikuotas AB „Lietuvos dujos“ 2016 – 2025 m. investicijų planas (LD interneto tinklalapyje adresu: <http://www.lietuvosdujos.lt/index.php/apie-mus/10-metu-investiciju-planas/20>).

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

Prospekto punktai		Nuorodos
1.	ATSAKINGI ASMENYS	
1.1.	Asmenys, atsakingi už prospektui lygiavertę informaciją	Asmenys nurodyti Dokumentuose, į kuriuos nuorodos pateiktos atitinkamose šios lentelės dalyse ir atsakingi už tuose dokumentuose pateiktą informaciją. Už šiame nuorodų dokumente pateiktą informaciją atsakingas AB „Energijos skirstymo operatorius“ generalinis direktorius A. Ignatavičius.

1.2	Atsakingų asmenų pareiškimas	Pareiškimai nurodyti Dokumentuose, į kuriuos nuorodos pateiktos atitinkamose šios lentelės dalyse
2.	ATESTUOTI AUDITORIAI	LD ir LESTO auditoriai nurodyti Metinėse finansinėse ataskaitose ESO auditoriai bus išrinkti ESO visuotiniame akcininkų susirinkime.
3.	ATRINKTA FINANSINĖ INFORMACIJA	
3.1.	Atrinkta istorinė finansinė informacija už tris paskutinius finansinius metus	Metinės finansinės ataskaitos
3.2.	Atrinkta finansinė informacija apie tarpinius laikotarpius	2015 m. devynių mėnesių finansinės ataskaitos
4.	RIZIKOS VEIKSNIAI	Rizikos veiksnių sąrašas
5.	INFORMACIJA APIE EMITENTĄ	
5.1.	Emitento istorija ir raida	
5.1.1.	emitento teisinis ir komercinis pavadinimas	AB „Energijos skirstymo operatorius“
5.1.2.	emitento registracijos vieta ir registracijos numeris	Registras, kuriame bus kaupiami ir saugomi duomenys apie juridinį asmenį – Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registras; Juridinio asmens kodas – Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka bus suteiktas juridinių asmenų registre įregistravus ESO.
5.1.3.	emitento įsisteigimo data ir veiklos laikotarpis, išskyrus atvejus, kai jis įsisteigęs neribotam laikotarpiui	Planuojama ESO veiklos pradžia, perėmus iš LESTO ir LD perduodamą turtą, teises ir pareigas – 2016 m. sausio 1 d.
5.1.4.	Emitento registracijos duomenys ir kontaktai	Juridinio asmens teisinė forma – akcinė bendrovė; Juridinio asmens buveinė – Aguonų g. 24, Vilnius, Lietuvos Respublika.
5.1.5.	reikšmingi emitento verslo raidos įvykiai	Nėra
5.2.	Investicijos	

5.2.1.	2014 m., 2013 m. ir 2012 m. padarytos pagrindinės investicijos	Metinės finansinės ataskaitos (Metinės LESTO finansinės ataskaitos – skyrius „Investicijos“, Metinės LD finansinės ataskaitos – skyrius „Investicijos“).
5.2.2.	Pagrindinių emitento daromų investicijų apibūdinimas	Metinės finansinės ataskaitos (Metinės LESTO finansinės ataskaitos – skyrius „Investicijos“, Metinės LD finansinės ataskaitos – skyrius „Investicijos“), LESTO Investicijų planas, LD Investicijų planas
5.2.3.	Informacija apie pagrindines būsimas investicijas	LESTO Investicijų planas, LD Investicijų planas
6.	VERSLO APŽVALGA	
6.1.	Pagrindinė veikla	
6.1.1.	Pagrindinės veiklos	LD Valdybos ataskaita – 7.1 – 7.6. dalys LESTO Valdybos ataskaita – 7.1 – 7.6. dalys Reorganizavimo sąlygos – 10 priedo II dalis
6.1.2.	Nauji produktai ir paslaugos	2012-2014 metais LESTO ir LD nesukūrė naujų produktų ir paslaugų, kurie įtakotų LESTO ir LD veiklą iš esmės. ESO neplanuoja sukurti naujų paslaugų, darančių reikšmingą įtaką įmonės veiklai ir/ar finansiniams rezultatams.
6.2.	Pagrindinės rinkos	Lietuvos Respublika
6.3.	Kai pagal 6.1 ir 6.2 punktus pateiktai informacijai turėjo įtakos ypatingi veiksniai, tą faktą reikia paminėti	Nėra
6.4.	Patentai ir licencijos	Reorganizavimo sąlygos – 7.2, 7.5 ir 7.6 dalys LD valdybos ataskaita – 7.8 ir 7.12 dalys LESTO valdybos ataskaita - 7.8 ir 7.12 dalys 2014 m. LD finansinės ataskaitos (skyrius – „Licencijavimas“) 2015 m. LESTO devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius – „Licencijavimas“)
6.5.	Bet kurių emitento teiginių apie jo konkurencinę padėtį pagrindimas	Nėra

7.	ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA	<p>Emitentas priklauso valstybės valdomos „Lietuvos energija“, UAB, grupei. Patrunuojančiai bendrovei priklauso 94,98% emitento akcijų.</p> <p>ESO po reorganizavimo turės šių įmonių akcijų :</p> <p>1.UAB Technologijų ir inovacijų centras (įm. k. 303200016, buveinės šalis – Lietuvos Respublika) – 29,02 procentų kapitalo dalies;</p> <p>2. UAB Verslo aptarnavimo centras (įm. k. 303359627, buveinės šalis – Lietuvos Respublika) – 22,25 procentų kapitalo dalies.</p>
8.	TURTAS, ĮRENGINIAI IR ĮRANGA	
8.1.	Informacija apie bet kuri esamą ar planuojamą ilgalaikį materialųjį turtą, įskaitant nuomos būdu įsigytą turtą, ir tokiam turtui nustatytus pagrindinius nuosavybės teisės suvaržymus	<p>Reorganizavimo sąlygos – 7 dalis.</p> <p>LD valdybos ataskaita – 7.7 - 7.16 dalys</p> <p>LESTO valdybos ataskaita - 7.7 - 7.16 dalys</p>
8.2.	Aplinkosauginių veiksnių, kurie gali turėti įtakos emitento galimybei naudoti ilgalaikį materialųjį turtą, apibūdinimas	<p>Metinės finansinės ataskaitos (Metinės LESTO finansinės ataskaitos – skyrius „Aplinkosauga“, Metinės LD finansinės ataskaitos – skyrius „Aplinkosauga“).</p>
9.	VEIKLOS IR FINANSINĖ APŽVALGA	
9.1.	Finansinė padėtis	<p>Metinės finansinės ataskaitos,</p> <p>2015 m. devynių mėnesių finansinės ataskaitos</p>
9.2.	Veiklos rezultatai	
9.2.1.	Informacija apie reikšmingus veiksmus, turinčius esminės reikšmės pajamoms	<p>Metinės finansinės ataskaitos (Metinės LESTO finansinės ataskaitos – skyrius „Finansinių ir veiklos rodiklių analizė“, Metinės LD finansinės ataskaitos – skyrius „Finansinių ir veiklos rezultatų analizė“),</p>
9.2.2.	Pardavimų ir pajamų pokyčių apibūdinimas	<p>2015 m. devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius – „Finansinių ir veiklos rodiklių analizė“)</p>
9.2.3.	Informacija apie veiksmus, kurie tiesiogiai arba netiesiogiai turi arba gali turėti reikšmingos įtakos emitento veiklai	<p>Rizikos veiksnių sąrašas</p>
10.	KAPITALO IŠTEKLIAI	
10.1.	Informacija apie emitento kapitalo išteklius (ilgalaikius ir trumpalaikius)	<p>LD valdybos ataskaita – 7 dalis</p> <p>LESTO valdybos ataskaita – 7 dalis</p>

10.2.	Emitento pinigų srautų šaltinių ir apimčių paaiškinimas bei apibūdinimas	2014 m. LESTO finansinės ataskaitos (skyrius - „Finansinių ataskaitų pastabos“, 19 pastaba - „Paskolos“).
10.3.	Informacija apie emitento skolinimosi poreikius ir finansavimo struktūrą	
10.4.	Informacija apie bet kuriuos kapitalo išteklių naudojimo apribojimus, kurie tiesiogiai arba netiesiogiai turi arba gali turėti reikšmingos įtakos emitento veiklai	2014 m. LESTO finansinės ataskaitos (skyrius - „Finansinių ataskaitų pastabos“, 19 pastaba - „Paskolos“).
10.5.	Informacija apie numatomus lėšų, reikalingų 5.2.3 ir 8.1 punktuose nustatytiems įsipareigojimams įvykdyti, šaltinius	Investicijos finansuojamos nuosavomis, skolintomis ir vartotojų prijungimo įmokų bei dotacijų (įskaitant ES fondus) lėšomis.
11.	TYRIMAI IR PLĖTRA, PATENTAI IR LICENCIJOS	Metinės finansinės ataskaitos (Metinės LESTO finansinės ataskaitos – skyrius „Investicijos“, Metinės LD finansinės ataskaitos – skyrius „Tyrimų ir plėtros veikla“) Informaciją apie licencijas žr. šio dokumento 6.4. punkte.
12.	INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS	2015 m. LESTO devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius – „Veiksniai, turintys poveikį bendrovės finansiniams rodikliams“), 2015 m. LD devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius – „Veiklos planai ir prognozės“)
12.1.	Svarbiausios pastarojo meto gamybos, pardavimų ir atsargų, taip pat išlaidų ir pardavimo kainos tendencijos nuo paskutinių finansinių metų pabaigos iki registracijos dokumento datos.	Esminių pokyčių palyginus su informacija, pateikta finansinėse ataskaitose, nėra.
12.2.	Informacija apie bet kurias žinomas tendencijas, netikrumus, reikalavimus, įsipareigojimus ar įvykius, kurie pagrįstai gali turėti įtakos emitento perspektyvai mažiausiai einamaisiais finansiniais metais	Rizikos veiksnių sąrašas.
13.	PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS	Pelno prognozės nėra skelbiamos.

14.	ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI IR VADOVYBĖ	<p>Reorganizavimo sąlygos – 10 priedo 8 straipsnis, AB „Energijos skirstymo operatorius“ įstatų 8 straipsnis.).</p> <p>Emitento organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, kolegialus priežiūros organas - stebėtojų taryba, kolegialus valdymo organas - valdyba ir vienasmenis valdymo organas – generalinis direktorius.</p>
14.1.	Valdybos nariai ir vadovas	<p>Generalinis direktorius ir valdybos pirmininkas – Aidas Ignatavičius.</p> <p>Valdybos nariai: Rytis Borkys, Dalia Andriulionienė, Eglė Čiužaitė, Dalius Svetulevičius.</p>
14.2.	Interesų konfliktai	<p>Emitento administravimo ir valdymo organų nariai yra informavę emitentą apie kitas jų einamas pareigas ir kitą veiklą. Apie šių narių interesų konfliktą nėra žinoma.</p> <p>AB „Energijos skirstymo operatorius“ sprendimai</p>

15.	ATLYGINIMAS IR SKATINIMO PRIEMONĖS	<p>Emitento atlygio sistema apima kiekvieną mėnesį mokamą darbuotojo darbo sutartyje nurodytą pastoviąją atlygio dalį, taip pat atsižvelgiant į pasiektus nustatytus veiklos rezultatus įmonėje nustatyta tvarka mokamą kintamąją atlygio dalį. Pažymėtina, kad vienodi kintamosios atlygio dalies nustatymo ir mokėjimo principai yra taikomi visoje „Lietuvos energija“ įmonių grupėje. Numatyta, kad apskaičiuota kintamoji atlygio dalis aukščiausio lygmens vadovams išmokama dalimis per 2 (du) mokėjimus: pirmoji dalis, sudaranti 80 proc. visos apskaičiuotos ir paskirtos kintamosios atlygio dalies (už ataskaitinio laikotarpio Nr.1 pasiektus tikslus (rodiklius)), išmokama per 30 kalendorinių dienų nuo sprendimo dėl kintamosios atlygio dalies išmokėjimo priėmimo; antroji dalis, sudaranti 20 proc. visos apskaičiuotos kintamosios atlygio dalies (už ataskaitinio laikotarpio Nr.1 metu pasiektus tikslus (rodiklius)), siekiant aukščiausio lygmens vadovų lojalumo įmonei ir veiklos rezultatų tęstinumo, atidedama ir išmokama po 1 (vienerių) metų per 30 kalendorinių dienų nuo sprendimo dėl antrosios kintamosios atlygio dalies išmokėjimo priėmimo, išmokant kartu su 80 proc. kintamosios atlygio dalies, priskaičiuotos už ataskaitinio laikotarpio Nr.2 metu pasiektus tikslus (rodiklius). Emitento generalinio direktoriaus veiklos rodiklių nustatymo ir kintamos atlygio dalies skaičiavimo bei skyrimo tvarkoje nustatyta analogiška kintamosios atlygio dalies išmokėjimo generaliniam direktoriui tvarka.</p>
16.	VALDYBOS PRAKTIKA	
16.1.	Valdybos narių kadencija	<p>Valdybą sudaro 5 (penki) nariai, kurie renkami 4 (ketverių) metų kadencijai. Valdybos kadencija prasideda ir baigiasi teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.</p>

16.2.	<p>Informacija apie su emitentu ar bet kuria jo pavaldžiaja įmone sudarytas sutartis dėl darbo administravimo, valdymo ar priežiūros organuose, nustatytas išmokas darbo sutarčiai pasibaigus, arba atitinkamas paneigiantis teiginys</p>	<p>Su AB „Energijos skirstymo operatorius“ generaliniu direktoriumi sudaryta darbo sutartis, kurioje nustatoma, kad išėtinė išmoka, esant Lietuvos Respublikos darbo kodekso 140 straipsnyje numatytoms sąlygoms, gali būti išmokama atsižvelgiant į darbuotojo nepertraukiamąjį stažą darbdavyje, darbdavio patronuojančioje bendrovėje ir kituose juridiniuose asmenyse, kurių dalyviu yra darbdavys arba darbdavio patronuojanti bendrovė.</p> <p>Su AB „Energijos skirstymo operatorius“ stebėtojų tarybos nariais sudarytos sutartys dėl veiklos stebėtojų taryboje, kuriose pažymima, kad tarp stebėtojų tarybos nario ir bendrovės nustatomi civiliniai teisiniai santykiai. Atlygis už veiklą bendrovės stebėtojų taryboje nenumatytas, išskyrus nepriklausomam stebėtojų tarybos nariui. Sutarčių dėl veiklos stebėtojų taryboje 2.1.1 punkte nustatyta, kad, jei vykdant stebėtojų tarybos nario funkcijas reikia patirti pagrįstų išlaidų, įskaitant bet neapsiribojant, kelionių, apgyvendinimo ne bendrovės veiklos vietoje, transporto, maitinimo kelionės metu, esant būtinybei, protingumo kriterijus atitinkančias išlaidas atlygiui už išorinių patarėjų, auditorių, teisininkų paslaugas, susijusias su stebėtojų tarybos nario funkcijų atlikimu, bendrovė įsipareigoja padengti tiesiogiai arba kompensuoti stebėtojų tarybos nariui tokias pagrįstas išlaidas, jeigu jos iš anksto buvo aptartos su bendrove. Su nepriklausomu AB „Energijos skirstymo operatorius“ stebėtojų tarybos nariu sudaryta sutartis dėl nepriklausomo stebėtojų tarybos nario veiklos, kuri tarp stebėtojų tarybos nario ir bendrovės nustato civilinius teisinius santykius. Šios sutarties sąlygos nustato, kad už stebėtojų tarybos nario veiklą bendrovė įsipareigoja mokėti 43,44 eurus (keturiasdešimt tris eurus ir keturiasdešimt keturis centus) (neatskaičius mokesčių) atlygį už faktiškai sugaištą 1 (vieną) valandą vykdant stebėtojų tarybos nario veiklą, tačiau visais atvejais ne daugiau nei 1014 (vieną tūkstantį keturiolika) eurų (neatskaičius mokesčių) per kalendorinį mėnesį už stebėtojų tarybos nario veiklą „Lietuvos energija“, UAB įmonių grupės įmonių stebėtojų tarybose. Aptartose sutartyse nėra sąlygų dėl išmokų mokėtinų stebėtojų tarybos nariams pasibaigus šioms sutartims.</p>
-------	--	---

		Su AB „Energijos skirstymo operatorius“ valdybos nariais sudarytos sutartys dėl bendrovės valdybos nario veiklos, kurios tarp valdybos nario ir bendrovės nustato civilinius teisinius santykius. Minėtose sutartyse nėra sulygtų sąlygų dėl išmokų pasibaigus sutarčiai.
16.3.	Informacija apie emitento audito komitetą ir atlyginimų komitetą	ESO patrunuojančios bendrovės „Lietuvos energija“, UAB, stebėtojų taryba yra sudariusi Audito komitetą ir Skyrimo ir atlygio komitetą, kuriems pavesta nagrinėti ir teikti „Lietuvos energija“, UAB, stebėtojų tarybai pasiūlymus dėl komitetų kompetencijai priskirtų klausimų ir klausimų, dėl kurių į komitetus kreipiasi „Lietuvos energija“, UAB, stebėtojų taryba. Audito ir Skyrimo ir atlygio komitetų veikla taikoma „Lietuvos energija“, UAB, ir jos tiesiogiai bei netiesiogiai valdomoms dukterinėms įmonėms, tarp jų ir naujai steigiamai ESO.
16.4.	Pareiškimas apie bendrovių valdymo kodekso laikymąsi	ESO nustatyta tvarka atskleis, kaip bus laikomasi NASDAQ OMX Vilnius listinguojamų bendrovių valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų.
17.	DARBUOTOJAI	
17.1.	Darbuotojų skaičius	Numatoma, kad ESO įsteigimo dieną turės apie 2 900 darbuotojų etatų.
17.2.	Akcijų paketai ir akcijų sandoriai	Nėra
17.3.	Darbuotojų dalyvavimo kapitale aprašymas	Nėra
18.	STAMBIEJI AKCININKAI	
18.1.	Pagrindiniai akcininkai	Pagrindiniai ESO akcininkai yra: „Lietuvos energija“, UAB, turinti 94,98% ESO bendrovės akcijų.
18.2.	Skirtingos stambiųjų akcininkų balsavimo teisės	-
18.3.	Informacija apie priklausomumą ir kontrolę ir piktnaudžiavimo kontrole apribojimus	Nėra

18.4.	Bet kurių emitentui žinomų susitarimų, dėl kurių vėliau gali pasikeisti emitento kontrolė, apibūdinimas	Nėra
19.	SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS	Metinės finansinės ataskaitos (skyrius - „Susijusių šalių sandoriai“) 2015 m. LESTO devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius – „Sandoriai tarp susijusių šalių“) 2015 m. LD devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius – „Susijusių šalių sandoriai“)
20.	FINANSINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTO TURTA IR ĮSIPAREIGOJIMUS, FINANSINĘ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS	
20.1.	Istorinė finansinė informacija	Metinės finansinės ataskaitos 2015 m. devynių mėnesių finansinės ataskaitos Emitentas atskirai parengs LD ir LESTO metinius finansinių ataskaitų rinkinius ir metinius pranešimus už ataskaitinį 2015 m. laikotarpį. Pirmosios emitento finansinės ataskaitos bus sudarytos ir paskelbtos viešai 2016 m. kovo 31 d. būklei, kadangi LESTO ir LD turto, teisių, pareigų, darbuotojų perkėlimo į ESO aktai bus pasirašyti 2015 m. gruodžio 31 d.
20.2.	Formali finansinė informacija	Nėra
20.3.	Finansinė atskaitomybė	Metinės finansinės ataskaitos
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	Nėra
20.5.	Vėliausiosios finansinės informacijos senumas	2014 m. LD finansinės ataskaitos 2014 m. LESTO finansinės ataskaitos

20.6.	Tarpinė ir kita finansinė informacija	2015 m. devynių mėnesių finansinės ataskaitos
20.7.	Dividendų mokėjimo tvarka	Dividendų ESO akcininkams mokėjimas nėra garantuotas ir priklausys nuo ESO pelningumo, investicijų planų bei bendros finansinės situacijos.
20.7.1.	Informacija apie dividendus kiekvienais istorinės finansinės informacijos laikotarpio finansiniais metais	Metinės finansinės ataskaitos (Metinės LESTO finansinės ataskaitos – skyrius „Dividendai“, Metinės LD finansinės ataskaitos – skyrius „Dividendai“)
20.8.	Teisiniai ir arbitražo procesai	<p>Reorganizavimo sąlygos – 7 dalis</p> <p>Valstybinės kainų ir energetikos kontrolės komisija (toliau – Komisija) 2014 m. spalio 17 d. priėmė nutarimus (Nr. O3-841, Nr. O3-845) dėl 2011-2014 m. reguliavimo periodo pratęsimo 2015 metams ir dėl skirstymo paslaugų vidutinės ir žemos įtampos tinklais kainos viršutinės ribos 2015 metams nustatymo. 2014 m. lapkričio 17 d. Vilniaus apygardos administraciniam teismui AB LESTO pateikė skundą dėl minėtų Komisijos nutarimų panaikinimo (byla šiuo metu nagrinėjama).</p> <p>Komisija 2014 m. gruodžio 19 d. priėmė nutarimą Nr. O3-947 Dėl AB LESTO planinio veiklos patikrinimo bei Komisijos atlikto planinio reguliuojamos veiklos 2011-2013 m. patikrinimo išvadų pagrindu priėmė nutarimus (Nr. O3-944, Nr. O3-945, Nr. O3-946) dėl skirstymo paslaugų, visuomeninio tiekimo paslaugos ir kainos buitiniams vartotojams viršutinių ribų 2015 metams nustatymo. 2015 m. sausio 16 d. Vilniaus apygardos administraciniam teismui AB LESTO pateikė skundą dėl minėtų Komisijos nutarimų panaikinimo (byla šiuo metu nagrinėjama).</p> <p>Komisija 2015 m. sausio 15 d. nutarimu Nr. O3-3 patvirtino Elektros energetikos perdavimo, skirstymo ir visuomeninio tiekimo paslaugų bei visuomeninės kainos viršutinės ribos nustatymo metodiką (toliau – Metodika). Komisija 2015 m. sausio 19 d. priėmė nutarimą Nr. O3-11 Dėl AB LESTO skirstymo paslaugų vidutinės ir žemos įtampos tinklais kainų viršutinių ribų 2016-2020 metams nustatymo. 2015 m. vasario 20 d. Vilniaus apygardos administraciniam teismui AB LESTO pateikė skundą dėl minėto nutarimo panaikinimo</p>

	<p>su prašymu kreiptis į Lietuvos vyriausiąjį administracinį teismą su prašymu ištirti ar Komisijos priimta Metodika neprieštarauja Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2014 m. rugsėjo 24 d. nutarimui Nr.1026 (byla šiuo metu nagrinėjama).</p> <p>Komisijos 2015 m. birželio 4 d. nutarimu Nr. O3-351 AB LESTO paskirta 300.000 € bauda, paskirtas įpareigojimas ištaisyti reguliuojamų sąnaudų ataskaitas už 2011-2013 m. 2015 m. liepos 7 d. Vilniaus apygardos administraciniam teismui AB LESTO pateikė skundą dėl šio nutarimo panaikinimo (byla šiuo metu nagrinėjama).</p> <p>2011 m. kovo 25 d. Lietuvos Respublikos energetikos ministerija, patikėjimo teise minėtai datai valdžiusi 17,7 proc. Bendrovės akcijų, kreipėsi į Vilniaus apygardos teismą su ieškiniu dėl juridinio asmens veiklos tyrimo, kuriame atsakovais nurodė AB „Lietuvos dujos“, Bendrovės valdybos narius, deleguotus OAO „Gazprom“, bei generalinį direktorių. Ieškiniu reikalaujama pradėti AB „Lietuvos dujos“ veiklos tyrimą ir, nustatius, kad akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ ir/ar minėtų valdybos narių ir/ar generalinio direktoriaus veikla yra netinkama, taikyti atitinkamus ieškinyje nurodytus reikalavimus. Vilniaus apygardos teismas, nagrinėdamas ieškovo Lietuvos Respublikos energetikos ministerijos reikalavimą pradėti Bendrovės veiklos tyrimą, 2012 m. rugsėjo 3 d. nutartimi patenkino ieškovo reikalavimą ir nusprendė pradėti AB „Lietuvos dujos“ veiklos tyrimą. Bendrovė, nesutikdama su pirmosios instancijos teismo sprendimu, šį teismo sprendimą apskundė Lietuvos apeliaciniam teismui. Lietuvos apeliacinis teismas Vilniaus apygardos teismo nutartį paliko nepakeistą. 2013 m. birželio 29 d. Bendrovė kasaciniu skundu kreipėsi į Lietuvos Aukščiausiąjį teismą, prašydama panaikinti 2013 m. vasario 21 d. Lietuvos apeliacinio teismo nutartį, o ieškovo pareikštą ieškinį palikti nenagrinėtu arba atmesti. Lietuvos Aukščiausiasis teismas 2013 m. lapkričio 20 d. priėmė sprendimą stabdyti bylą, iki Lietuvos Aukščiausiajame Teisme bus išnagrinėta civilinė byla dėl Švedijos karalystės Stokholmo Prekybos Rūmų Arbitražo instituto (toliau – Arbitražas) sprendimo</p>
--	---

		<p>pripažinimo ir leidimo vykdyti. Lietuvos Aukščiausiasis Teismas 2015-10-23 priėmė nutartį, kuria pripažino ir leido vykdyti Lietuvos Respublikoje Arbitražo tribunolo sprendimą ir 2015-10-28 nutartimi atnaujino bylos dėl juridinio asmens veiklos tyrimo inicijavimo nagrinėjimą. Bylos baigtis yra neaiški ir negali būti pagrįstai įvertinta.</p> <p>2014 m. liepos 14 d. Lietuvos Respublikos Generalinė prokuratūra pateikė Vilniaus miesto apylinkės teismui kaltinamąjį aktą, kuriuo AB „Lietuvos dujos“ ir jos buvę darbuotojai yra kaltinami tariamai padarę žalą nustatant tiekimo veiklos tarifus buitiniams vartotojams. 2015 m. vasario 27 d. Vilniaus miesto apylinkės teismas priėmė išteisinamąjį nuosprendį (byla šiuo metu nagrinėjama apeliacine tvarka pagal prokuroro apeliacinį skundą).</p> <p>2015 m. sausio 23 d. UAB „Vilniaus energija“ pateikė ieškinį atsakovui UAB „Lietuvos dujų tiekimas“ dėl 2012 m. ir 2013 m. gamtinių dujų tiekimo sutartyse nustatytų kainodaros taisyklių pakeitimo ir permokos už įsigytas gamtines dujas priteisimo. 2015 m. liepos 14 d. byloje antru atsakovu įtraukta AB „Lietuvos dujos“. Reikalavimo suma yra 19.131.562,67 eurų (byla šiuo metu nagrinėjama).</p> <p>2015 m. kovo 18 d. AB „Amilina“ pateikė ieškinį atsakovui UAB „Lietuvos dujų tiekimas“ dėl 2012 m. ir 2013 m. gamtinių dujų tiekimo sutartyse nustatytų kainodaros taisyklių pakeitimo ir permokos už įsigytas gamtines dujas priteisimo. 2015 m. liepos 27 d. byloje antru atsakovu įtraukta AB „Lietuvos dujos“. Reikalavimo suma yra 1.266.434,36 eurų (byla šiuo metu nagrinėjama).</p>
20.9.	Reikšmingi emitento finansinės ar verslo padėties pokyčiai	<p>2015 m. LESTO devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius - „Bendrovei reikšmingiausi ataskaitinio laikotarpio įvykiai“)</p> <p>2015 m. LD devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius – „Svarbūs ataskaitinio laikotarpio įvykiai“)</p> <p>Reikšmingų finansinės ar verslo padėties pokyčių po paskutinio finansinio laikotarpio, kurio tarpinė finansinė informacija buvo paskelbta, nebuvo.</p>
21.	PAPILDOMA INFORMACIJA	

21.1.	Akcinis kapitalas:	
21.1.1.	Išleisto kapitalo dydis ir informacija apie kapitalo sudėtį pagal akcijų klases	Emitento įstatinis kapitalas lygus 259 442 796,57 eurų, emitento įstatinis kapitalas padalintas į 894 630 333 paprastasias vardines akcijas, kurių kiekvienos nominali vertė bus lygi 0,29 euro.
21.1.2.	Akcijos nereiškiančios dalyvavimo įstatiniame kapitale	Nėra
21.1.3.	Akcijos valdomos emitento	Nėra
21.1.4.	Konvertuojamųjų, keičiamųjų, garantuotųjų vertybinių popierių, skaičius	Nėra
21.1.5.	Informacija apie bet kurias pasirašymo teises ir išipareigojimus pagal patvirtintą, tačiau dar neišleistą kapitalą ir (arba) išipareigojimus padidinti kapitalą, ir šias teises bei išipareigojimus reglamentuojančias sąlygas	Nėra
21.1.6.	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	Nėra
21.1.7.	Akcinio kapitalo susiformavimo raida	Reorganizavimo sąlygos – 5 ir 6 dalys
21.2.	Memorandumas ir įstatatai	
21.2.1.	Emitento tikslai	Reorganizavimo sąlygos – 10 priedo (įstatatai) II dalis
21.2.2.	Įstatų nuostatos, susijusios su administravimo ir valdymo nariais	Reorganizavimo sąlygos – 9 dalis Reorganizavimo sąlygos – 10 priedo (įstatatai) VII, VIII Dalys
21.2.3.	Kiekvienos esamos akcijų klasės suteikiamos teisės ir pirmumo teisės bei joms nustatyti apribojimai	Reorganizavimo sąlygos – 10 priedo (įstatatai) III, IV, V dalys

21.2.4.	Veiksmų, kurių būtina imtis norint pakeisti akcijų savininkų teises	Reorganizavimo sąlygos – 10 priedo (Įstatai) IV ir V dalys
21.2.5.	Visuotinių metinių susirinkimų ir neeilinių visuotinių susirinkimų šaukimo tvarką	Reorganizavimo sąlygos – 10 priedo (įstatai) IV, V dalys ir 54 straipsnis
21.2.6.	Įstatų nuostatos, pagal kurias būtų atidedamas emitento kontrolės pasikeitimas arba užkertamas kelias tokiam atidėjimui	Nėra
21.2.7.	Įstatų nuostatos, reglamentuojančias didžiausią nuosavybės ribą, kurią viršijus akcininko nuosavybę būtina atskleisti	Nėra
21.2.8.	Įstatais nustatytų sąlygų, reglamentuojančių kapitalo pokyčius, apibūdinimas, jei šios sąlygos yra griežtesnės už nustatytąsias įstatymu	Nėra
22.	REIKŠMINGOS SUTARTYS	2015 m. LESTO devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius - „Bendrovei reikšmingiausi ataskaitinio laikotarpio įvykiai”) 2015 m. LD devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyrius – „Svarbūs ataskaitinio laikotarpio įvykiai“)
23.	TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS	Auditorių vertinimo ataskaita LD valdybos ataskaita – 8 dalis LESTO valdybos ataskaita – 8 dalis Reorganizavimo sąlygos – (įstatai) 10 dalis
24.	VIEŠIEJI DOKUMENTAI 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 bei visa kita vieša informacija, kuris bus paskelbta iki ESO įtraukimo į AB NASDAQ OMX Vilnius prekybos sąrašą	Reorganizavimo sąlygos – 3.1.1, 3.1.2 punktai Su visais Dokumentais galima susipažinti AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos interneto tinklalapyje – www.nasdaqomxbaltic.com , Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje adresu www.crib.lt . LD interneto tinklalapyje www.lietuvosdujos.lt , LESTO interneto tinklalapyje www.lesto.lt . Išregistravus LD ir LESTO, informacija bus pateikiama emitento interneto tinklalapyje www.eso.lt .

25.	INFORMACIJA APIE TURIMAS AKCIJAS	<p>Reorganizavimo sąlygos - 7.1 dalis.</p> <p>Informacija apie LD ir LESTO valdomas kitų bendrovių akcijas pateikta - 2015 m. devynių mėnesių finansinėse ataskaitose.</p> <p>ESO po reorganizavimo turės akcijų šiose įmonėse: 1. UAB Technologijų ir inovacijų centras (įm. k. 303200016, buveinės šalis – Lietuvos Respublika) – 29,02 procentų kapitalo dalies; 2. UAB Verslo aptarnavimo centras (įm. k. 303359627, buveinės šalis – Lietuvos Respublika) – 22,25 procentų kapitalo dalies;</p>
-----	---	--

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

Prospekto punktai		Nuorodos
1.	ATSAKINGI ASMENYS	
1.1.	Asmenys, atsakingi už prospektui lygiavertę informaciją	Asmenys nurodyti Dokumentuose, į kuriuos nuorodos pateiktos atitinkamose šios lentelės dalyse, ir atsakingi už tuose dokumentuose pateiktą informaciją. Už šiame nuorodų dokumente pateiktą informaciją atsakingas AB „Energijos skirstymo operatorius“ generalinis direktorius A. Ignatavičius.
1.2.	Atsakingų asmenų pareiškimas	Pareiškimai, nurodyti Dokumentuose, į kuriuos nuorodos pateikiamos atitinkamose šios lentelės dalyse.
2.	RIZIKOS VEIKSNIAI	Rizikos veiksnių sąrašas
3.	PAGRINDINĖ INFORMACIJA	
3.1	Pareiškimas dėl apyvartinio kapitalo	ESO vadovybės manymu, emitento apyvartinis kapitalas yra pakankamas esamiems bendrovės reikalavimams tenkinti.
3.2	Kapitalizacija ir išskolinimas	2015 m. devynių mėnesių finansinės ataskaitos (skyriai – „Sutrumpintos tarpinės finansinės ataskaitos“, „Informacija apie bendrovės įstatinį kapitalą ir vertybinius popierius“)

3.3	Su emisija (siūlymu) susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai	Nėra
3.4	Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas	Reorganizavimo sąlygos – 4 dalis LD valdybos ataskaita – 5 ir 6 dalys LESTO valdybos ataskaita – 5 ir 6 dalys Papildomų pajamų dėl ESO akcijų emisijos nebus gauta.
4.	INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS, KURIUOS NUMATYTA SIŪLYTI (ĮTRAUKTI Į PREKYBOS SĄRAŠĄ)	
4.1	Vertybinių popierių tipas ir klasė, įskaitant <i>ISIN</i> (Tarptautinį vertybinių popierių identifikavimo numerį)	Reorganizavimo sąlygos – 3.2 ir 5.5 punktai Akcijų emisijos (ISIN) kodas ESO akcijoms bus suteiktas atidarant jų sąskaitą Lietuvos Centriniam vertybinių popierių depozitoriume.
4.2	Teisės aktai, kuriais remiantis vertybiniai popieriai buvo sudaryti	Reorganizavimo sąlygos – 2 dalis ir 4.1 punktas
4.3	Vertybinių popierių forma	Paprastosios vardinės akcijos Emitento vertybinių popierių sąskaitos tvarkytojas – AB SEB bankas.
4.4	Vertybinių popierių emisijos valiuta	Euras
4.5	Vertybinių popierių suteikiamos teisės	Reorganizavimo sąlygos – 8 dalis ir 10 priedas (AB „Energijos skirstymo operatorius“ įstatai)
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 dalis ir 4.1 punktas Akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ VAS sprendimai AB LESTO VAS sprendimai
4.7	Išleidžiant naujas emisijas, nurodoma numatoma tų vertybinių popierių išleidimo data	Reorganizavimo sąlygos – 6 dalis
4.8	Bet kurių apribojimų laisvai perleisti vertybinius popierius apibūdinimas.	Nėra

4.9	Informacija apie taikomas privalomojo oficialaus pasiūlymo arba privalomojo pirkimo ar pardavimo taisyklės	Nėra
4.10	Informacija apie viešuosius pasiūlymus perimti emitento akcinį kapitalą	Nėra
4.11	Informacija apie mokesčius, atskaitomus išmokant už vertybinius popierius gautas pajamas	Mokesčiai atskaitomi nuo pajamų gaunamų už ESO akcijas reglamentuojami atitinkamais Lietuvos Respublikos teisės aktais. ESO neprisiima atsakomybės išskaičiuoti mokesčius už parduotus vertybinius popierius.
5.	AKCIJŲ IŠLEIDIMO SĄLYGOS	
5.1	Akcijų išleidimo statistika, numatomas grafikas	Reorganizavimo sąlygos – 5 ir 6 dalys
5.2	Platinimo ir paskirstymo planas	Reorganizavimo sąlygos – 5 ir 6 dalys
5.3	Kainos nustatymas	Reorganizavimo sąlygos – 5 dalis
5.4.	Platinimas ir garantavimas	Nėra
6.	ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ	
6.1	Informaciją apie paraišką įtraukti vertybinius popierius į prekybos sąrašą	Reorganizavimo sąlygos – 6.5 punktas Paraišką dėl ESO akcijų įtraukimo į AB Nasdaq OMX Vilnius biržos prekybos sąrašą numatoma pateikti po ISIN kodo suteikimo ir vertybinių popierių sąskaitos atidarymo Centriniam vertybinių popierių depozitoriume.
6.2	Rinkos, kuriose, į prekybos sąrašą jau yra įtraukti tos pačios klasės vertybiniai popieriai	Nėra
6.3	Kiti sukuriami vertybiniai popieriai, kuriuos siekiama įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą	Nėra
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	Nėra

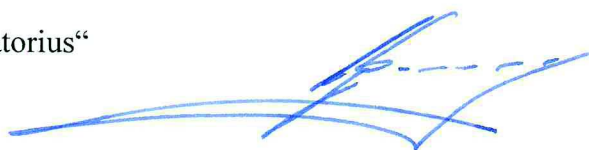
6.5	Stabilizavimas	Nėra
7.	PARDUODAMŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ SAVININKAI	Nėra
8.	EMITENTO (SIŪLYTOJO) IŠLAIDOS	Preliminariais skaičiavimais, ESO išlaidos, susijusios su bendrovės akcijų emisija, nėra reikšmingos.
9.	SILPNINIMAS	Reorganizavimo sąlygos – 5 dalis
10.	PAPILDOMA INFORMACIJA	
10.1.	Susiję patarėjai	Reorganizavimo sąlygos – 9 dalis Auditorių vertinimo ataskaita
10.2.	Kita informacija patikrinta arba peržiūrėta auditorių ir auditorių ataskaita	Išskyrus Auditorių vertinimo ataskaitą bei audito išvadas dėl istorinės finansinės informacijos, jokios kitos auditorių ar ekspertų ataskaitos į šį dokumentą nėra įtrauktos.
10.3.	Eksperto teisėmis veikiančio asmens vardas, pavardė, darbovietės adresas, kvalifikacijos sritys ir su emitentu susiję reikšmingi turiniai interesai	Auditorių vertinimo ataskaita
10.4.	Patvirtinimas dėl trečiųjų šalių informacijos perkėlimo tikslumo	Neaktualu, nes informacija nėra perkeliama.

Patvirtiname, kad šiame dokumente pateikta nuorodų informacija ir nuorodos į Dokumentus yra pateiktos teisingai ir kiek yra žinoma, nurodo visą informaciją, galinčią turėti reikšmingos įtakos ESO vertinimui bei nėra nutylėta žinomų ir reikšmingų faktų. Šio dokumento pateikimas negali būti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo jo datos ESO 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 ESO 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.

AB „Energijos skirstymo operatorius“
generalinis direktorius



Aidas Ignatavičius

AB „Energijos skirstymo operatorius“

Su AB „Energijos skirstymo operatorius“ akcijomis, išleistomis AB LESTO ir akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ reorganizavimo metu

SUSIJUSIŲ RIZIKOS VEIKSNIŲ APRAŠYMAS

AB „Energijos skirstymo operatorius“ informacinis nuorodų dokumentas investuotojams, šis su AB „Energijos skirstymo operatorius“ akcijomis, išleistomis AB LESTO ir akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ reorganizavimo metu susijusių rizikos veiksnių aprašymas, AB LESTO ir akcinės bendrovės „Lietuvos dujos“ reorganizavimo sąlygos bei kita papildoma informacija yra laikomos informacija, lygiaverte prospekte pateikiamai informacijai, todėl, vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo (toliau – Įstatymas) 5 straipsnio 4 dalies 3 punkto ir 7 dalies 4 punkto nuostatomis, AB „Energijos skirstymo operatoriaus“ akcijų prospektas nėra rengiamas.

Investavimas į AB „Energijos skirstymo operatoriaus“ akcijas yra susijęs su tam tikra rizika, todėl šiame dokumente yra aprašyti veiksniai, į kuriuos būtina atsižvelgti prieš priimant sprendimą investuoti į AB „Energijos skirstymo operatoriaus“ akcijas.

Vilnius, 2015 m. gruodžio 3 d.

SU AB „ENERGIJOS SKIRSTYMO OPERATORIUS“ SUSIJĘ RIZIKOS VEIKSNIAI

Šiame dokumente pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, susijusius su nauja bendrove AB „Energijos skirstymo operatorius“ (toliau – ESO, Bendrovė), kuri yra steigiama sujungimo būdu reorganizuojant AB LESTO (toliau – LESTO) ir akcinę bendrovę „Lietuvos dujos“ (toliau – LD).

Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius neturėtų būti laikoma išsamia ir visus aspektus apimančia rizikos veiksniais, susijusių su kuriamos Bendrovės vertybiniais popieriais, aprašymu.

Rizikos, susijusios su Bendrovės veikla

Strateginė rizika

Šiai rizikų grupei priskirtinos rizikos siejamos su veiklos planavimu, nepalankių ar klaidingų veiklos sprendimų priėmimu, netinkamu sprendimų įgyvendinimu arba pavėluotu reagavimu į politinius, reguliacinius ar technologinius pokyčius.

Rinkoje besiformuojanti elektros energijos bei gamtinių dujų gamybos (ar importo) kaina tiesiogiai lemia elektros energijos ir gamtinių dujų pirkimo sąnaudas, kurios turi įtakos Bendrovės finansiniams rezultatams. Be to, Bendrovės rezultatus ženkliai gali įtakoti ir visuomeninio elektros energijos tiekimo kaina, kuri reguliuojama ir fiksuojama nepriklausomai nuo tuo metu rinkoje susiformavusios elektros energijos kainos.

Elektros energijos bei gamtinių dujų suvartojimo apimtys daro tiesioginę įtaką Bendrovės pajamoms ir pelnui iš skirstymo bei visuomeninio ir garantinio tiekimo veiklos. Bendrovės finansiniams rezultatams yra svarbi ir šalies makroekonominė padėtis, kuri turi tiesioginės įtakos elektros energijos ir gamtinių dujų pardavimo, naujų vartotojų prijungimo tendencijoms ir klientų mokumui. Šią riziką Bendrovė valdo konservatyviai planuodama elektros energijos ir gamtinių dujų suvartojimą bei pardavimo pajamas.

Bendrovės finansinius rezultatus įtakoja ir išlaidos, skiriamos tinklo eksploatavimui ir investicijoms į elektros bei gamtinių dujų tinklą. Eksploatuodama ir plėsdama valdomą skirstomąjį tinklą, Bendrovė perka elektros tinklo bei gamtinių dujų sistemų įrangą bei medžiagas, kurių kainos priklauso nuo rinkos tendencijų. Todėl Bendrovė, siekdama optimizuoti investicijas ir išlaidas tinklo eksploatacijai bei plėtrai, taiko investicijų reitingavimo metodą, kuris grindžiamas objektyviais kriterijais bei atitinka skirstomojo tinklo eksploatacijos bei plėtros prioritetus.

Operacinė - veiklos rizika

Bendrovės veikloje labai svarbus elektros energijos visuomeninio tiekimo ir skirstymo bei gamtinių dujų skirstymo sutrikimų rizikos valdymas. Vienas pagrindinių rodiklių, charakterizuojančių skirstomojo tinklo operatoriaus veiklą – elektros energijos ir gamtinių dujų skirstymo patikimumas, vertinamas pagal vartotojams tenkančių atjungimų trukmę ir dažnį (angl. sutrumpinimas SAIDI, SAIFI) (vertinama atskirai elektros energijos ir gamtinių dujų veiklose). Dėl neprognozuojamų išorinių veiksnių, tokių kaip stichiniai gamtos reiškiniai, egzistuoja rizika, kad vartotojams nebus užtikrintas patikimas elektros energijos skirstymas ir tiekimas ar gamtinių dujų skirstymas. Susidarius tokiai situacijai Bendrovė negaus planuojamų pajamų, o atitinkamų gedimų šalinimas nulems papildomas eksploatacines sąnaudas. Šios rizikos valdymui Bendrovė yra parengusi išsamias ekstremalių situacijų valdymo procedūras. Taip pat, siekdama didinti tiekiamos energijos kokybę ir patikimumą, Bendrovė tęs LESTO ir

LD patvirtintus investicijų planus, kuriuose numatoma didžiąją dalį visų investicijų skirti skirstomojo tinklo atstatymui, elektros transformatorinių pastočių rekonstrukcijai bei naujų, ilgaamžių, šiuolaikinius kokybės standartus atitinkančių, elektros ir dujų įrenginių įrengimui, ieško technologinių sprendimų, kurie užtikrintų nuolatinę eksploatuojamų skirstomųjų tinklų būklės kontrolę, operatyvų gedimų šalinimą, užkirstų kelią elektros energijos tiekimo ir gamtinių dujų skirstymo sutrikimams.

Techniniai – technologiniai rizikos veiksniai

Bendrovei priklausantys elektros skirstomieji tinklai bei gamtinių dujų skirstymo sistemos nėra naujos, tačiau jų techninė būklė yra priimtina. Elektros skirstomieji tinklai ir gamtinių dujų skirstymo sistemos yra nuolat atnaujinamos ir modernizuojamos, tačiau, nepaisant to, Bendrovė susiduria su rizika, kad svarbiausios įrangos ar technologijų dalys gali sugesti ar susidėvėti ar jas gali tekti keisti dėl kitų priežasčių. Technologinių įrenginių sutrikimai, gedimai ir pan. gali tiesiogiai neigiamai paveikti Bendrovės veiklos apimtį bei pardavimus ir neigiamai paveikti Bendrovės finansinę padėtį bei veiklos rezultatus.

Taip pat, didėjant esamų ir naujų vartotojų elektros energijos vartojimo poreikiams bei augant jų skaičiui, būtina įrengti galingesnes pastotes, techniškai atitinkančias europinius standartus. Tokiu atveju Bendrovė turėtų skirti papildomų lėšų įrangos remontui ar atnaujinimui, taip apribodama savo galimybes skirti investicijas plėtrai, kitoms sritims ar dividendams. Tai gali pakenkti jos finansinei padėčiai ir rezultatams.

Politiniai ir teisinės aplinkos rizikos veiksniai

Bendrovės veiklai svarbūs politinės rizikos veiksniai. Elektros energijos skirstymo ir tiekimo tvarką reglamentuoja Lietuvos Respublikos elektros energetikos įstatymas. Gamtinių dujų skirstymo tvarką reglamentuoja Lietuvos Respublikos gamtinių dujų įstatymas. Minėtų įstatymų ir kitų susijusių teisės aktų pakeitimai gali daryti įtaką Bendrovės veiklai ir rezultatams. Siekdama mažinti minėtos rizikos įtaką veiklos rezultatams, Bendrovė analizuoja tarptautinę energetikos įmonių reguliavimo praktiką bei, esant poreikiui, teikia pasiūlymus teisės aktus rengiančioms valstybės institucijoms.

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 bei gamtinių dujų sektoriuje. Taip pat nėra jokių užtikrinimų ar garantijų, kad bet kokie teisinės aplinkos pokyčiai neturės neigiamos įtakos Bendrovės veiklai, rezultatams ir/ar finansinei padėčiai.

Teisinės atitikties rizika

Teisinės atitikties rizika yra nuostolių padidėjimo ir (ar) prestižo praradimo, ir (ar) pasitikėjimo sumažėjimo rizika, kurią gali lemti išoriniai aplinkos veiksniai (pavyzdžiui, Lietuvos Respublikos teisės aktų pažeidimai, priežiūros institucijų reikalavimų nevykdymas, trečiųjų šalių piktnaudžiavimo atvejai, sutartinių įsipareigojimų su trečiosiomis šalimis nevykdymas ir t. t.) arba vidaus veiksniai (pavyzdžiui, vidaus teisės aktų bei etikos standartų pažeidimai, darbuotojų piktnaudžiavimo atvejai ir t. t.).

Siekiant minimizuoti teisinės atitikties riziką, į Bendrovės vadovybės sprendimų priėmimo, vidaus teisės aktų bei sutarčių rengimo procesus įtraukiami teisininkai.

Veiklos reguliavimo ir priežiūros rizikos veiksniai

Bendrovės vykdomos elektros energijos skirstymo ir visuomeninio tiekimo bei gamtinių dujų skirstymo veiklos yra tiesiogiai kontroliuojamos valstybinį valdymą, priežiūrą ir kontrolę energetikos sektoriuje vykdančių institucijų.

Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija (toliau – Komisija) nustato Bendrovės licencijuojamų veiklų (elektros energijos skirstymo ir visuomeninio tiekimo bei gamtinių dujų skirstymo) viršutines kainų ribas, kontroliuoja valstybės reguliuojamų kainų ir tarifų taikymą bei tvirtina energetikos objektų prijungimo prie skirstomųjų tinklų įkainius, kurių Bendrovė negali viršyti. Nors elektros ir gamtinių dujų 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 kainą įtraukti tų išlaidų, kurių sąnaudomis nepripažino Komisija, dėl ko Bendrovės finansiniai rezultatai gali patirti ženklią neigiamą įtaką. Nėra jokios garantijos, kad dėl politizuotų sprendimų vykdant valstybinį kainų reguliavimą kainos bus nustatomos tokios, kad būtų užtikrinta pagrįstai 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 nuolat investuoti į elektros bei gamtinių dujų skirstomųjų tinklų atnaujinimą ir palaikymą, siekiant užtikrinti elektros energijos ir gamtinių dujų skirstymo nenutrūkstamumą, elektros energetikos bei gamtinių dujų sistemos saugumą ir patikimumą. Jeigu viršutinės kainų ribos būtų pakeistos taip, kad Bendrovė iš pajamų, gaunamų iš elektros energijos bei gamtinių dujų skirstymo ir/ ar elektros energijos visuomeninio tiekimo veiklos, negalėtų finansuoti būtinų investicijų, jai gali tekti skolintis investicijoms reikalingas lėšas. Brangstant bankų skolinimui, Bendrovė gali patirti didesnių sąnaudų dėl pabrangusio skolinimosi, o tai gali neigiamai paveikti jos rezultatus ir finansinę padėtį. Tuo pačiu, jeigu Bendrovė dėl tam tikrų aplinkybių neturėtų galimybės palaikyti tinkamą elektros ir gamtinių dujų skirstomųjų tinklų funkcionavimą, gali susidaryti situacija, kad jai kontroliuojančios institucijos pritaikys sankcijas arba kitaip apribos veiklą, įskaitant ir tai, kad jai gali būti panaikintos ar apribotos veiklai reikalingos licencijos.

Komisija taip pat reguliuoja ir Bendrovės investicijas – su Komisija derinamos ilgalaikės/metinės investicijų programos, o taip pat ir atskiri investicijų projektai, viršijantys nustatytas vertes. Todėl yra rizika, kad Komisija nesuderins Bendrovės planuojamų investicijų. Jei Bendrovė vykdys nesuderintus investicijų projektus, Komisija neįtrauks šių projektų sąnaudų į reguliuojamas kainas, o tai gali įtakoti Bendrovės finansinius rezultatus.

Be to, bet koks kitoks teisės aktų, reguliuojančių elektros energetikos bei gamtinių dujų sektorių, viešuosius pirkimus, Europos Sąjungos finansinės paramos naudojimą nesilaikymas ar pažeidimas gali nulemti nenumatytas išlaidas, būtinas tam tikriems išsipareigojimams 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.

Bendrovė siekia palaikyti konstruktyvius santykius su reguliuojančiomis institucijomis.

Konkurencijos rizika

Kuro (energijos) rinkoje gamtinės dujos konkuruoja su alternatyviomis kuro rūšimis – visų pirma biokuru. Aukštas dujų importo kainų lygis lėmė gamtinių dujų konkurencingumo Lietuvos kuro rinkoje mažėjimą ir atitinkamai vartotojų perėjimą prie alternatyvių energijos išteklių naudojimo. Nacionalinėje energetikos strategijoje numatyta skatinti atsinaujinančių energijos išteklių dalies didinimą šalies energijos balanse iškastinio kuro, daugiausia – dujų, sąskaita. Dauguma stambių šilumą ir elektrą gaminančių gamtinių dujų vartotojų turi reikiamą

technologinę įrangą ir gali naudoti alternatyvias energijos rūšis, jomis pakeisdami gamtines dujas be jokių papildomų investicijų. Biokuro (medienos atliekos, šiaudai) naudojimas šiluminės energijos gamybai augs.

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/28/EB dėl skatinimo naudoti atsinaujinančių išteklių energiją ES šalims nustato planinį privalomąjį rodiklį – atsinaujinančių energijos išteklių (AEI) dalį bendrame galutiniame energijos suvartojime. Vadovaujantis direktyva Lietuva privalo energijos, gautos naudojant AEI, dalį padidinti iki 23 proc. 2020 m. Toks Lietuvos įsipareigojimas jau pasiektas, o iki termino pabaigos neabejotinai bus ir viršytas. Lietuvos šilumos tiekėjų asociacijos duomenimis per 2016–2020 m., kai bus įgyvendinti didieji Vilniaus ir Kauno kogeneracinių jėgainių projektai, taip pat kitų katilinių modernizavimo darbai, šilumos ūkio sektorius turėtų pasiekti numatytus ES ir nacionalinius tikslus iš biokuro gaminti 80-85 proc. „žaliosios“ šilumos. Atitinkamai gamtinių dujų suvartojimas smuktų 10-15 proc.

Bendrovė, siekdama išlaikyti ir plėsti užimamą rinkos dalį, užtikrinti saugų vartotojų aprūpinimą dujomis bei patenkinti keliamus reikalavimus teikiamų paslaugų kokybei, vykdo dujų sistemų plėtrą, nuolatinę dujų sistemų priežiūrą, remontą ir modernizavimą, gerina klientų aptarnavimą, vykdo nuoseklią veiklos procesų optimizavimo ir kaštų mažinimo programą. Savo veikloje Bendrovė laikosi skaidrumo ir sąžiningos konkurencijos principų.

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

Bendrovė savo veikloje valdo ir naudoja daug materialaus technologinio turto. 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. Tokio pobūdžio įvykiai gali apriboti ar net sustabdyti vykdomą veiklą. Be to, nėra užtikrinimo, kad pavyktų greitai likviduoti tokių įvykių padarinius. Todėl tokio pobūdžio įvykiai gali sutrikdyti Bendrovės verslą arba neigiamai paveikti jos kasdienę veiklą, o tai gali pabloginti 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. Tokie veiksniai gali sutrikdyti Bendrovės veiklą bei daryti neigiamą įtaką jos rezultatams ir finansinei padėčiai.

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. Tai nuostolių rizika, kad klientai ir (ar) kitos sandorio šalys nesugebės įvykdyti savo įsipareigojimų Bendrovei. Didelis elektros energijos bei gamtinių dujų vartotojų/sistemos naudotojų skaičius sąlygoja mažą kredito koncentracijos riziką. Rizika, kad sandorio šalis neįvykdys savo įsipareigojimų, yra kontroliuojama naudojant kreditavimo sąlygas ir reguliariai atliekant priežiūros procedūras (individualią skolininkų priežiūrą, klientų stebėjimą ir analizę, siekiant numatyti galimas jų mokumo problemas ateityje ir kt.).

Bendrovė nesuteikia garantijų už kitų šalių prievolės. Didžiausią kredito riziką sudaro kiekvieno finansinio turto vieneto balansinė vertė. Todėl maksimali rizika yra lygi hipotekinių paskolų, paskolų, prekybos ir kitų gautinų sumų ir pinigų banke sumai, atėmus pripažintus vertės sumažėjimo nuostolius finansinės būklės ataskaitoje sudarymo dieną.

Dėl Bendrovės veiklos specifikos užstatas iš pirkėjų nėra reikalaujamas.

Pagal patvirtintus vidaus teisės aktus Bendrovė laisvas lėšas gali investuoti tik į mažai rizikingus, trumpalaikius (kurių likęs terminas iki išpirkimo ne ilgesnis negu 549 kalendorinės dienos) pinigų rinkos ir skolos vertybinių popierių instrumentus, t. y. terminuotus indėlius, obligacijas, Vyriausybės vertybinius popierius, patikimų finansinių institucijų ar ūkio subjektų, turinčių ne žemesnę nei A- pagal Fitch Ratings agentūrą (arba kitų reitingo agentūrų atitikmenį) ilgalaikio skolinimosi kredito reitingą. Išimtiniais atvejais piniginiai ištekliai gali būti laikomi ir kitose finansinėse institucijose, kurios turi Lietuvos banko išduotą licenciją, kuri suteikia teisę teikti finansines paslaugas.

Likvidumo rizika. Bendrovė gali susidurti su situacija, kai ji negalės laiku atsiskaityti su savo tiekėjais ir kitais kreditoriais. Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalentų kiekį arba užsitikrinti finansavimą atitinkamo kiekio kredito linijų pagalba, siekiant įvykdyti numatytus įsipareigojimus. Likvidumo rizika valdoma nuolat sudarant trumpalaikes ir ilgalaikes Bendrovės pinigų srautų prognozes.

Palūkanų normos rizika. Bendrovės pajamas bei pinigų srautus rinkos palūkanų normų svyravimai veikia nežymiai. Palūkanų normos rizika didžiają dalimi yra susijusi su paskolomis su kintama palūkanų norma. Bendrovė perims reorganizuojamų bendrovių LESTO ir LD turimą bei įsipareigojimus, įskaitant ir turimas paskolas. 2015 m. rugsėjo 30 d. LESTO turimos paskolos sudarė 212 013 tūkst. EUR, tuo tarpu LD paskolų neturėjo. Visos Bendrovės paskolos yra su kintama palūkanų norma, kuri yra susieta su EURIBOR, o palūkanų normos peržiūrėjimo laikotarpis yra ne ilgesnis nei 6 mėnesiai. Paskolų grąžinimo užtikrinimui nėra įkeistas joks turtas. Bendrovė pradelstų paskolų grąžinimą neturi. Atsižvelgiant į situaciją tarpbankinių palūkanų normų rinkoje, Bendrovė nėra sudariusi jokių finansinių priemonių sandorių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimo riziką.

Ekologiniai rizikos veiksniai

Bendrovė, vykdydama savo veiklą, vadovaujasi ES direktyvomis, reglamentais bei kitais Lietuvos Respublikos Vyriausybės, valstybinių institucijų priimtais teisės aktais, reglamentuojančiais aplinkos apsaugą, laikosi darnios plėtros ir taršos prevencijos principų. Laikantis šių taisyklių, įdiegtos procedūros ir technologijos, leidžiančios tinkamai tvarkyti bet kokias kenksmingas medžiagas, Bendrovei numatoma atsakomybė tvarkant ir panaikinant bet kokią aplinkos taršą bei palaikyti atitinkamą įrenginių būklę. Be atsakomybės už dabartinę veiklą, Bendrovei gali tekti atsakyti už bet kokią LESTO ir LD veiklą, jei paaiškėtų, kad buvo padaryta žala aplinkai.

Nagrinėjamos bylos ir ateities ieškiniai

Bendrovei yra perduodamos visos LESTO ir LD teisės ir pareigos, todėl Bendrovė ateityje gali būti įtraukta į ilgus ir brangiai kainuojančius teisinius ginčų procesus, susijusius ne tik su Bendrovės veikla, bet ir LESTO bei LD vykdyta veikla, o galimas kai kurių ieškinių reikalavimų patenkinimas gali daryti reikšmingą neigiamą įtaką Bendrovės padėčiai (daugiau informacijos apie teisinius ginčus galima rasti Informaciniame nuorodų dokumente, 20.8 skyriuje - „Teisiniai ir arbitražo procesai“).

Ši rizika valdoma pasitelkiant kvalifikuotą teisinę pagalbą. Siekiant sumažinti galimų ginčų tikimybę, teisininkai į sprendimų priėmimą yra įtraukiami jau ankstyvajame etape, t. y. iki jo priėmimo. Kilus ginčams, Bendrovė naudoja kvalifikuotą teisinę pagalbą, siekdama sumažinti nuostolių riziką ir užtikrinti tinkamą Bendrovės atstovavimą teismuose.

Stambiųjų akcininkų galimybė priimti esminius sprendimus

Vienas akcininkas kontroliuoja 94,98 procentus Bendrovės kapitalo ir nuo jo balsavimo priklauso Bendrovės valdymo organų narių išrinkimas. Patronuojančio akcininko deleguoti Bendrovės stebėtojų tarybos nariai renka Bendrovės valdybos narius, kurie valdo Bendrovę, priima esminius sprendimus, galinčius paveikti Bendrovės veiklą bei finansinę padėtį. Atitinkamai nėra jokių garantijų, kad tokiu būdu bus priimami sprendimai, kurie visuomet sutaps su smulkiųjų akcininkų nuomone.

Bendrovė numato laikytis AB NASDAQ OMX Vilnius valdybos patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, Valdymo kodekso reikalavimų. Bendrovė priklauso valstybės valdomai energetikos įmonių grupei, todėl Bendrovei taikomos ir ji savo veikloje vadovaujasi valstybės valdomos energetikos įmonių grupės Korporatyvinio valdymo gairėmis, patvirtintomis 2013 m. birželio 7 d. Lietuvos Respublikos finansų ministro įsakymu Nr. 1K-205. Bendrovė laikosi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo ir AB NASDAQ OMX Vilnius Listingavimo taisyklių nuostatų, įpareigojančių atskleisti objektyvų ir pakankamą informacijos kiekį bei finansinę informaciją, kad smulkieji akcininkai galėtų priimti tinkamus investicinius sprendimus.

Rizikos veiksniai, susiję su reorganizavimu sujungimo būdu

Integracijos sudėtingumas

Bendrovių LESTO ir LD reorganizavimas sujungimo būdu yra susijęs su rizika, kad dėl skirtingos organizacinės kultūros ir darbo organizavimo principų veiklos ir procesų integracija bus sudėtinga. Susidarius šiai situacijai, laikinai gali sumažėti Bendrovės veiklos efektyvumas, o tai gali lemti trumpalaikį finansinių rezultatų pablogėjimą. Proceso sėkmę reorganizuojant LESTO ir LD sujungimo būdu gali užtikrinti efektyvi projekto komunikacija, aktyvus vadovų dalyvavimas komunikuojant sujungimo eigą ir tikslus bei žmoniškųjų išteklių valdymo plano parengimas po įmonių sujungimo.

Sudėtinga IT sistemų ir procesų integracija

Bendrovių LESTO ir LD sujungimo procesas susijęs su rizika, kad IT sistemų ir procesų integracija bus sudėtinga. IT sistemų ir procesų integraciją apsunkina darbas skirtingose sistemose, nevienodos IT sistemų versijos, nesuvienodinti procesai bei neužtikrinta sistemų greitaveika. Siekiant minimizuoti šią riziką, sujungiamos bendrovės LESTO ir LD bei IT ūkio priežiūros ir aptarnavimo paslaugas joms teikianti įmonė glaudžiai bendradarbiauja – organizuojami periodiniai susitikimai dėl reikalingų pokyčių įgyvendinimo. Be to, šiai rizikai sumažinti buvo parengtas veiklos tęstinumo užtikrinimo planas, kuris bus įgyvendinamas tuo atveju, jei nebūtų suspėta įdiegti ir harmonizuoti visų reikiamų IT procesų. Taip pat, siekiant integruoti procesus ir IT sistemas, padidinti veiklos efektyvumą ir lankstumą, „Lietuvos energijos“ įmonių grupė, kurios nare yra Bendrovė, planuoja pereiti prie vieningos integruotos verslo valdymo sistemos.

Paslaugų kokybės pablogėjimas ir klientų pasitenkinimo sumažėjimas

Neigiamas sujungimo pasekmes gali sustiprinti ir pablogėjusi paslaugų kokybė bei sumažėjęs klientų pasitenkinimas, kuriuos gali sąlygoti ESO veiklos pradžioje ilgiau užtrunkantys veiklos procesai. Sujungimo metu keičiasi dalies padalinių funkcijos, dalis padalinių yra sujungiami (pvz. gamtinių dujų ir elektros energijos apskaitos), todėl bus vykdoma komunikacija darbuotojams apie pokyčius veiklos organizavime. Keičiantis klientų aptarnavimo principams, apie pokyčius bus informuojami ir Bendrovės klientai.

Prekės ženklo žinomumas

Naujos Bendrovės prekės ženklas bus sunkiai atpažįstamas ir prekės ženklo žinomumo rodikliai bus reikšmingai mažesni. Šią riziką suvaldyti padės efektyvi, tinkamai suplanuota ir tikslios auditorijas apimanti komunikacijos kampanija. Planuojama, kad pagrindinė komunikacijos kampanija ir naujo prekės ženklo pristatymas bus vykdomi 2016 m. pirmąjį ketvirtį.

Darbuotojų motyvacijos mažėjimas

Dėl sujungimo metu pasikeitusių procesų, darbo principų ir metodų gali sumažėti darbuotojų motyvacija. Šios rizikos suvaldymui planuojama reguliari ir išsami komunikacija apie pokyčius, darbuotojų įtraukimas į padalinių veiklos planavimą, vadovų įsitraukimas ir pavyzdys.

Su vertybinių popierių rinka susijusios rizikos

Rinkos rizika

Įsigyjant Bendrovės akcijas, prisiimama rizika patirti nuostolius dėl nepalankių akcijų kainos pokyčių rinkoje. Akcijų kainos kritimą gali lemti neigiami pokyčiai Bendrovės versle, bendros akcijų rinkos tendencijos, įskaitant šalies ir regiono patrauklumą užsienio investuotojams bei kitos priežastys. Prekybos Bendrovės akcijomis rinka galimai bus priklausoma nuo rinkos ir sektoriaus analitikų komentarų bei skelbiamų analizių apie Bendrovę ir jos veiklą. Analitikų veikla ir teikiamos analizės yra nepriklausomos nuo Bendrovės. Analitikams pateikus nepalankią nuomonę apie Bendrovės akcijų perspektyvas, tai gali neigiamai paveikti ir akcijų kainą rinkoje. 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.

Dividendų mokėjimo rizika

Dividendų Bendrovės akcininkams mokėjimas nėra garantuotas ir priklausys nuo Bendrovės pelningumo, investicinių planų ir bendros finansinės situacijos.

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.

Patronuojantis akcininkas

94,98 procentus Bendrovės akcijų turi vienas akcininkas, todėl patronuojantis akcininkas turi visas galimybes Bendrovės atžvilgiu priimti esminius sprendimus, kurie ne visuomet gali atitikti Bendrovės smulkiųjų akcininkų požiūrį, susijusį su Bendrovės valdymu.

Pradinės akcijų kainos rizika

Bendrovės akcijos prieš įtraukimą į vertybinių popierių rinką nebuvo viešai platinamos. Dėl to 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 gali tiksliai neatspindėti akcijų rinkos kainos. Be to, nors AB „Energijos skirstymo operatorius“ 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.

Patvirtiname, kad šiame rizikos veiksnių aprašyme pateikta informacija, kiek yra žinoma, atitinka tikrovę ir nurodo reikšmingus faktorius, galinčius turėti įtakos Bendrovės (AB „Energijos skirstymo operatorius“) 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.

AB „Energijos skirstymo operatorius“
generalinis direktorius



Aidas Ignatavičius