

AB „Invalda“

2006 M. KONSOLIDUOTAS METINIS PRANEŠIMAS

Nepriklausomų auditorių peržiūros ataskaita AB „Invalda“ akcininkams

Mes peržiūrėjome pridedamą konsoliduotą AB „Invalda“ (toliau „Bendrovė“) ir jos dukterinių įmonių (toliau „Grupė“) 2006 m. metinį pranešimą. Grupės vadovybė yra atsakinga už 2006 m. metinio pranešimo parengimą. Mūsų pareiga, remiantis atlikta peržiūra, pateikti ataskaitą apie metinį pranešimą.

Vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais mes atlikome AB „Invalda“ ir konsoliduotos Bendrovės kartu su dukterinėmis įmonėmis 2006 m. finansinės atskaitomybės auditą ir 2007 m. gegužės 8 d. savo išvadoje apie ją pareiškėme nuomonę su dalyko pabrėžimo pastaba.

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


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

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

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



Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003



Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2007 m. gegužės 8 d.

Akcinės bendrovės „Invalda“
2006 m.
KONSOLIDUOTAS METINIS PRANEŠIMAS

I. Objektyvi įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga, pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas	2
1. Apie bendrovę.....	2
1.1. Bendri duomenys.....	2
1.2. Emisijos duomenys.....	2
1.3. Prekyba vertybiniais popieriais.....	3
1.4. Akcininkai	3
1.5. Kolegialus valdymo organas.....	3
1.6. 2006 m. svarbūs įvykiai bendrovės veikloje.....	6
2. Įmonių grupė.....	6
2.1. Grupės valdymo principai.....	6
2.2. Grupės veiklos apžvalga	7
2.2.1. Finansinės veiklos sektorius.....	7
2.2.2. Nekilnojamojo turto sektorius	9
2.2.3. Farmacijos sektorius	11
2.2.4. Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius.....	12
2.2.5. Baldų gamybos sektorius	13
2.2.6. Viešbučių valdymo sektorius.....	14
2.2.7. Gamybos ir paslaugų įmonių sektorius	15
2.3. Rizikos rūšys ir neapibrėžtumai, su kuriais susiduriama.....	16
II. Įmonių grupės finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su personalo klausimais susijusi informacija	16
2.1. Konsoliduoti finansiniai ir nefinansiniai rodikliai.....	16
2.2. Bendrovės finansiniai ir nefinansiniai rodikliai	17
2.2. Darbuotojai	17
III. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje pateiktus duomenis	17
IV. Svarbūs įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos	17
V. Įmonių grupės veiklos planai ir prognozės.....	18
5.1. „Invaldos“ grupės 2007 m. prognozė.....	18
5.2. Finansų sektorius.....	18
5.3. Nekilnojamojo turto sektorius	18
5.4. Farmacijos sektorius	18
5.5. Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius.....	19
5.6. Baldų gamybos sektorius	19
5.7. Viešbučių valdymo sektorius.....	19
5.8. Gamybos ir paslaugų įmonės:.....	19
VI. Informacija apie įmonių grupės tyrimų ir plėtros veiklą.....	19
VII. Skaičius ir nominali vertė patronuojančios įmonės akcijų, priklausančių pačiai įmonei, jos dukterinėms įmonėms arba jų pavedimu, bet savo vardu veikiančioms asmenims.....	20
VIII. Kai įmonių grupė naudoja finansines priemones ir kai tai yra svarbu vertinant įmonių grupės turtą, nuosavą kapitalą, įsipareigojimus, finansinę būklę ir veiklos rezultatus, atskleidžiami finansinės rizikos valdymo tikslai, naudojamos numatomų sandorių pagrindinių grupių apsidraudimo priemonės, kurioms taikoma apsidraudimo sandorių apskaita, ir įmonių grupės kainų rizikos, kredito rizikos, likvidumo rizikos ir pinigų srautų rizikos mastas.....	20
IX. Bendrovių valdymo kodekso laikymasis	20

I. Objektivi įmonių grupės būklės, veiklos vykdymo ir plėtros apžvalga, pagrindinių rizikos rūšių ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, apibūdinimas

1. Apie bendrovę

1.1. Bendri duomenys

Emitento pavadinimas	Akcinė bendrovė „INVALDA“
Kodas	1213 04349
Buveinė	Šeimyniškių g. 3, LT-09312 Vilnius
Telefonas	(8~5) 279 06 01
Faksas	(8~5) 279 05 30
Elektroninis paštas	post@invalida.lt
Interneto tinklapis	www.invalida.lt
Įstatinis kapitalas	45 008 376 Lt
Akcijų skaičius	45 008 376 paprastosios vardinės akcijos
Įregistravimo data ir vieta	1992 m. kovo 20 d. Vilniaus įmonių registre
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie bendrovę	Juridinių asmenų registras

„Invalda“ aktyviai valdo investicijas:

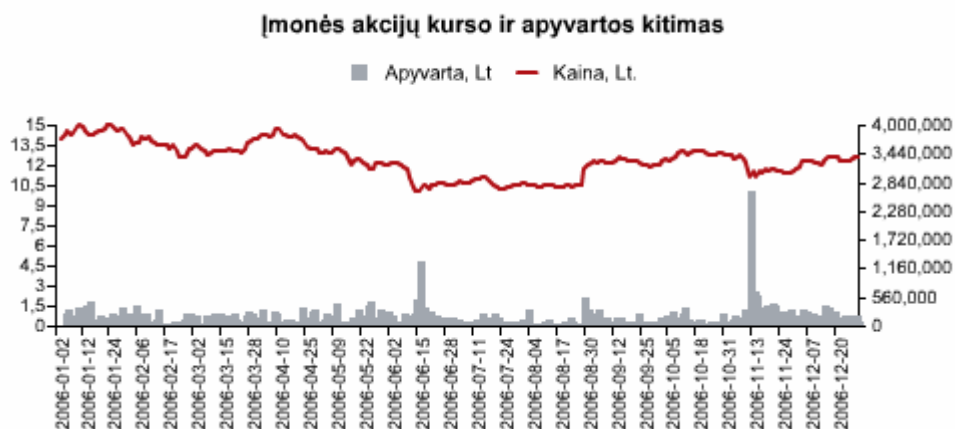
- » Įsigydama akcijų paketus ir pertvarkydama verslus;
- » Taikydama šiuolaikinius valdymo ir finansavimo metodus;
- » Gaudama pajamas iš valdomų įmonių ir/arba sėkmingai parduodama akcijų paketus, tuo suteikdama aukštą grąžą įmonės akcininkams;
- » Paskirstydama riziką.

1.2. Emisijos duomenys

AB „Invalda“ vertybiniai popieriai yra įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos einamąjį prekybos sąrašą.

ISIN kodas	LT0000102279
Trumpinys	IVL1L
Sąrašas	BALTIC I-LIST
Nominali vertė	1,00 LTL
Emisijos dydis (vnt.)	45 008 376
Listingavimo pradžios data	1995.12.19

1.3. Prekyba vertybiniais popieriais



Akcijos kaina, Lt	2006	2005
Aukščiausia	15,00	14,19
Žemiausia	8,90	7,51
Laikotarpio pradžioje	13,85	7,70
Laikotarpio pabaigoje	12,48	13,85
Bendras sandorių skaičius	8808	8010
Kiekis (vnt.)	3 279 888	3 326 395
Apyvarta (Lt)	39.596.023,07	36 562 663,81
Kapitalizacija, mln. Lt	561,70	578,03

1.4. Akcininkai

2006 m. pabaigoje bendras akcininkų skaičius siekė 6055.

Akcininkai 2007.03.30	Turima dalis %, įskaitant pagal atpirkimo sutartis parduotas akcijas
UAB „Nenuorama“	21,08
Dailius Juozapas Mišeikis	15,09
Vytautas Bučas	13,07
Alvydas Banys	11,92
Darius Šulnis	9,94
Kiti akcininkai	28,9

1.5. Kolegialus valdymo organas

Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma ir yra vienas kolegialus valdymo organas – valdyba.

2006.01.12 įvykęs neeilinis visuotinis bendrovės akcininkų susirinkimas valdybos nariais išrinko Alvydą Banį, Dailių Juozapą Mišeikį, Vytautą Bučą ir Darių Šulnį. Nauja valdyba savo veiklą pradėjo vasario 1 d. Valdybos nariai pirmininku išrinko Alvydą Banį.

Bendrovės įstatuose nurodytas valdybos narių skaičius - 4 (keturi) nariai, kuriuos visuotinis akcininkų susirinkimas išrenka 4 (ketveriems) metams.

Vardas, pavardė	Alvydas Banys
Pareigos	Valdybos pirmininkas
Išsilavinimas	1991 - 1992 m. Lietuvos Mokslų Akademijos Ekonomikos instituto jaunesnysis mokslinis bendradarbis; 1991 m. - Vilniaus Technikos Universitetas, Statybos ekonomikos fakultetas.
Darbo patirtis	Nuo 2006 m. AB „Invalda“ patarėjas. 1996 – 2006 m. AB „Invalda“ viceprezidentas. Nuo 1996 iki 2007 kovo mėn UAB „Nenuorama“ prezidentas
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Valmeda“ valdybos pirmininkas AB „Invalidos nekilnojamojo turto fondas“ valdybos narys AB „Minija“ valdybos narys AB „Vilniaus baldai“ valdybos pirmininkas iki 2007.04.11 UAB „Girių bizonas“ valdybos narys iki 2007.04.24 AB „Kauno tiltai“ valdybos narys iki 2007.04.25

Vardas, pavardė	Dailius Juozapas Mišeikis
Pareigos	Valdybos narys
Išsilavinimas	1968 m. - Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas.
Darbo patirtis	Nuo 2002 m. AB „Invalda“ valdybos narys. Nuo 2006 m. AB „Invalda“ patarėjas. 1998 – 2006 m. AB „Invalda“ viceprezidentas. 1992 – 1998 m. KIB „Invalda“ nekilnojamojo turto direktorius. 1991 – 1992 m. Tarptautinių ekonominių santykių ministerija, reikalų valdytojas. 1967 – 1991 m. Eksperimentinės ir Klinikinės medicinos mokslinio tyrimo instituto direktoriaus pavaduotojas.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB FMĮ „Finasta“ valdybos narys AB „Valmeda“ valdybos narys AB „Invalidos nekilnojamojo turto fondas“ valdybos narys AB „Minija“ valdybos narys UAB „Aikstentis“ valdybos pirmininkas. AB „Vernitas“ stebėtojų tarybos narys iki 2007.04.05 AB „Vilniaus baldai“ valdybos narys iki 2007.04.11 AB „Umega“ valdybos narys iki 2007.04.18 UAB „Hidroprojektas“ valdybos narys iki 2007.04.20 AB „Sanitas“ valdybos narys iki 2007.04.25 UAB „Broner“ valdybos pirmininkas iki 2007.04.26 UAB „Wembley – Neringa“ valdybos pirmininkas iki 2007.04.26

Vardas, pavardė	Vytautas Bučas
Pareigos	Valdybos narys
Išsilavinimas	1993 m. - Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas. 1994 – 2002 m. Didžiosios Britanijos ACCA narys (Association of Chartered Certified Accountants, UK). Nuo 1996 m.. Lietuvos audito rūmų narys.
Darbo patirtis	Nuo 2006 m. - AB „Invalda“ valdybos narys, patarėjas. 2000 – 2006 m. AB „SEB Vilniaus bankas“, valdybos narys, prezidento pavaduotojas, Finansų tarnybos direktorius, IT tarnybos direktorius. 1992 – 2000 m. „Arthur Andersen“ vyr. auditorius, vyr. vadybininkas, vadybininkas.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ direktorius, valdybos pirmininkas AB FMĮ „Finasta“ valdybos narys AB „Finasta įmonių finansai“ valdybos narys AB „Vilniaus baldai“ valdybos pirmininkas nuo 2007.04.12

Vardas, pavardė	Darius Šulnis
Pareigos	Valdybos narys
Išsilavinimas	1993 m.- Vilniaus universitetas, Ekonomikos fakultetas.
Darbo patirtis	Nuo 2006 metų – „Invaldos“ prezidentas. 2002 - 2006 m. UAB „Invalda Real Estate“ direktorius. 1994 - 2002 m. AB FMĮ „Finasta“ direktorius.
Dalyvavimas kitų įmonių veikloje	AB „Sanitas“ valdybos pirmininkas „Jelfa“ (Lenkija) stebėtojų tarybos pirmininkas UAB „Hidroprojektas“ valdybos pirmininkas AB FMĮ „Finasta“ valdybos pirmininkas AB „Finasta įmonių finansai“ valdybos pirmininkas AB „Agrovaldymo grupė“ valdybos narys SIA „Industrial and logistics centre „Lapegles““ (Latvija) stebėtojų tarybos pirmininkas SIA „DOMMO“ (Latvija) stebėtojų tarybos pirmininkas SIA „AMMO“ (Latvija) stebėtojų tarybos pirmininkas SIA „Celtniecibas Pasaule“ (Latvija) stebėtojų tarybos pirmininkas AB „Vilniaus baldai“ valdybos narys nuo 2007.04.12 UAB „Broner“ valdybos narys iki 2007.04.26 UAB „Wembley-Neringa“ valdybos narys iki 2007.04.26

2007.03.01 patvirtintame valdybos darbo reglamente nustatytas valdybos sudarymo mechanizmas, užtikrinantis, kad objektyviai, nešališkai ir tinkamai būtų atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai: likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo, kuriame numatoma rinkti valdybos narius (narį), akcininkams pilnai atskleidžiama informacija apie kandidatus į valdybos narius, nurodant, jų vardus, pavardes, į kokių kitų bendrovių priežiūros ar valdymo organus jie yra išrinkti, kokių bendrovių akcijų paketus, didesnius nei 1/20, valdo, visos kitos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą, duomenys apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, informacija, ar jiems yra taikytos administracinės poveikio priemonės, ar bausti už nusižengimus ekonomikai, verslo tvarkai, nuosavybei, turtinėms teisėms ir turtiniams interesams, ar jie neturi įsipareigojimų arba neatlieka funkcijų, kurios keltų grėsmę saugiai ir patikimai bendrovės veiklai, ar kandidatai atitinka teisės aktuose nustatytus reikalavimus vadovams.

Valdyba ne rečiau kaip kartą per metus atlieka savo veiklos įvertinimą. Šis įvertinimas apima valdybos struktūros, darbo organizavimo, darbo efektyvumo, nustatytų veiklos tikslų vertinimą. Valdyba, įvertinusi savo veiklą 2006 m. nusprendė, kad šiuo metu yra netikslinga sudaryti Audito, Skyrimo ir Atlyginimų komitetus. Taip pat buvo pritarta, kad kiekvienas valdybos narys turi skirti pakankamai laiko valdybos nario pareigos ir dalyvauti ne mažiau kaip 2/3 valdybos posėdžių.

1.6. 2006 m. svarbūs įvykiai bendrovės veikloje

2006 m. du kartus buvo pakeisti bendrovės įstatai, įvyko AB „Invalda“ ir AB „Pozityvios investicijos“ reorganizavimas bei buvo pakeista bendrovės apskaitos politika:

» 2006 m. vasario 1 d. įregistruota nauja akcinės bendrovės „Invalda“ įstatų redakcija, pagal kurią valdybos skaičius padidintas nuo 3 (trijų) iki 4 (keturių) narių.

» 2006 m. birželio 30 d. įregistruoti reorganizuotos AB "Invalda" įstatai su 45 008 376 litų įstatiniu kapitalu.

» 2006 m. sausio 12 d. įvykęs neeilinis visuotinis bendrovės akcininkų susirinkimas pritarė „Invaldos“ ir „Pozityvių investicijų“ reorganizavimui jungimo būdu, prie akcinės bendrovės „Invalda“ prijungiant akcinę bendrovę „Pozityvios investicijos“ ir pavedė „Invaldos“ valdybai parengti reorganizavimo sąlygas.

» 2006 m. gegužės 16 d. buvo paskelbtos reorganizavimo sąlygos, pagal kurias bendrovės reorganizuojamos jungimo būdu, prijungiant AB „Pozityvios investicijos“ (reorganizuojama bendrovė), kurios veikla pasibaigia, prie akcinės bendrovės „Invalda“ (reorganizavime dalyvaujanti bendrovė), kuri tęsia veiklą ir kuriai pereina visos reorganizuojamos bendrovės teisės ir pareigos. Po reorganizavimo pasibaigiančios bendrovės turtas, teisės ir pareigos; teisės ir pareigos pagal sandorius pereina po reorganizavimo veiksiančiai bendrovei ir turtas bei sandoriai įtraukiami į šios bendrovės buhalterinę apskaitą nuo 2006.06.30 dienos.

» 2006 m. birželio 19 d. įvykusiame AB "Invalda" neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime patvirtintos reorganizavimo sąlygos.

» 2006 m. birželio 30 d. reorganizavimas užbaigtas prie AB „Invalda“ prijungus AB „Pozityvios investicijos“ ir išregistravus AB „Pozityvios investicijos“ iš Juridinių asmenų registro.

» 2006 m. AB „Invalda“ valdyba patvirtino naują bendrovės apskaitos politiką. Remiantis šia politika, „Invaldos“ grupės valdomas investicinis turtas 2005.12.31 dienai perskaičiuotas tikrąja rinkos verte, o priklausantys viešbučiai, kaip ilgalaikis materialus turtas, priskirti atskirai turto klasei. Be to, remiantis nauja apskaitos politika, visos „Invaldos“ grupės įmonės konsolidavimui teiks duomenis, paruoštus pagal vienodus apskaitos principus.

2. Įmonių grupė

2.1. Grupės valdymo principai

Konkurencingumas - „Invalda“ siekia, kad kiekvienas grupės verslas būtų konkurencingas bei turėtų aukščiausio lygio motyvuotus vadovus, sugebančius kurti verslo viziją, suburti komandą, išsikelti ambicingus tikslus ir juos įgyvendinti.

Savarankiškumas - laikomasi principo, kad „Invaldos“ turimi verslai yra nepriklausomi vienas nuo kito ir galėtų veikti savarankiškai pasikeitus pagrindiniams akcininkams.

Rizikos atskyrimas - siekiant išsaugot maksimalų stabilumą ir saugumą, „Invalda“ neteikia garantijų ir neprisiima įsipareigojimų už atskirus verslus, ir atskiri verslai neprisiima įsipareigojimų vienas už kitą.

2.2. Grupės veiklos apžvalga

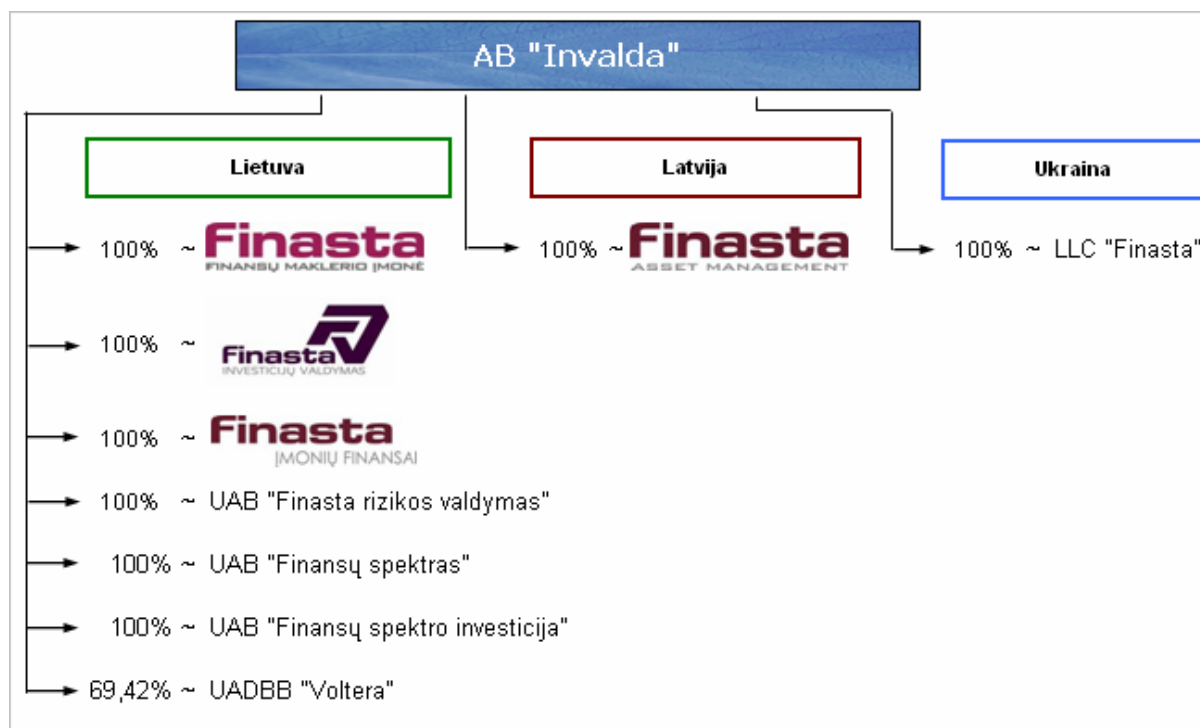
„Invaldos“ įmonių grupę 2006 m. sausio mėn. 1 d. sudarė 51 įmonė, gruodžio 31 d. – 82 įmonės.

Grupės įmonės veiklą vykdo ne tik Lietuvoje, bet ir Latvijoje, Ukrainoje, Lenkijoje, Slovakijoje.

Grupės įmones pagal veiklos sritis galima suskirstyti į 7 sektorius:

- » finansinės veiklos;
- » nekilnojamojo turto;
- » farmacijos;
- » kelių tiesimo ir tiltų statybos;
- » baldų gamybos;
- » viešbučių valdymo;
- » gamybos ir paslaugų.

2.2.1. Finansinės veiklos sektorius



Pasikeitimai finansinės veiklos sektoriaus struktūroje per 2006 metus:

- » **Įsteigtos sektoriaus įmonės:**

Lietuvoje:

2006.07.31 „Finasta“ buvo reorganizuota atskiriant įmonių finansų departamentą į naują įmonę AB „Finasta įmonių finansai“. Įmonė veikia orientuojama į bendrovių konsultavimą.

Latvijoje:

2006.07.11 – AS IPS „Finasta Asset Management“

Ukrainoje:

2006.11.22 – LLC „Finasta“

» **Įsigyti sektoriaus įmonių akcijų paketai:**

100 proc. UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“; 2006.12.29 užbaigtas reorganizavimas prijungiant UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ prie UAB „Finasta investicijų valdymas“.

Sektoriaus finansiniai rezultatai 2006 m.

» Per 2006 m. šio sektoriaus grynas pelnas pasiekė 7,9 mln. Lt. „Invalidai“ tenkanti dalis 7,7 mln. Lt.

Kiti įvykiai:

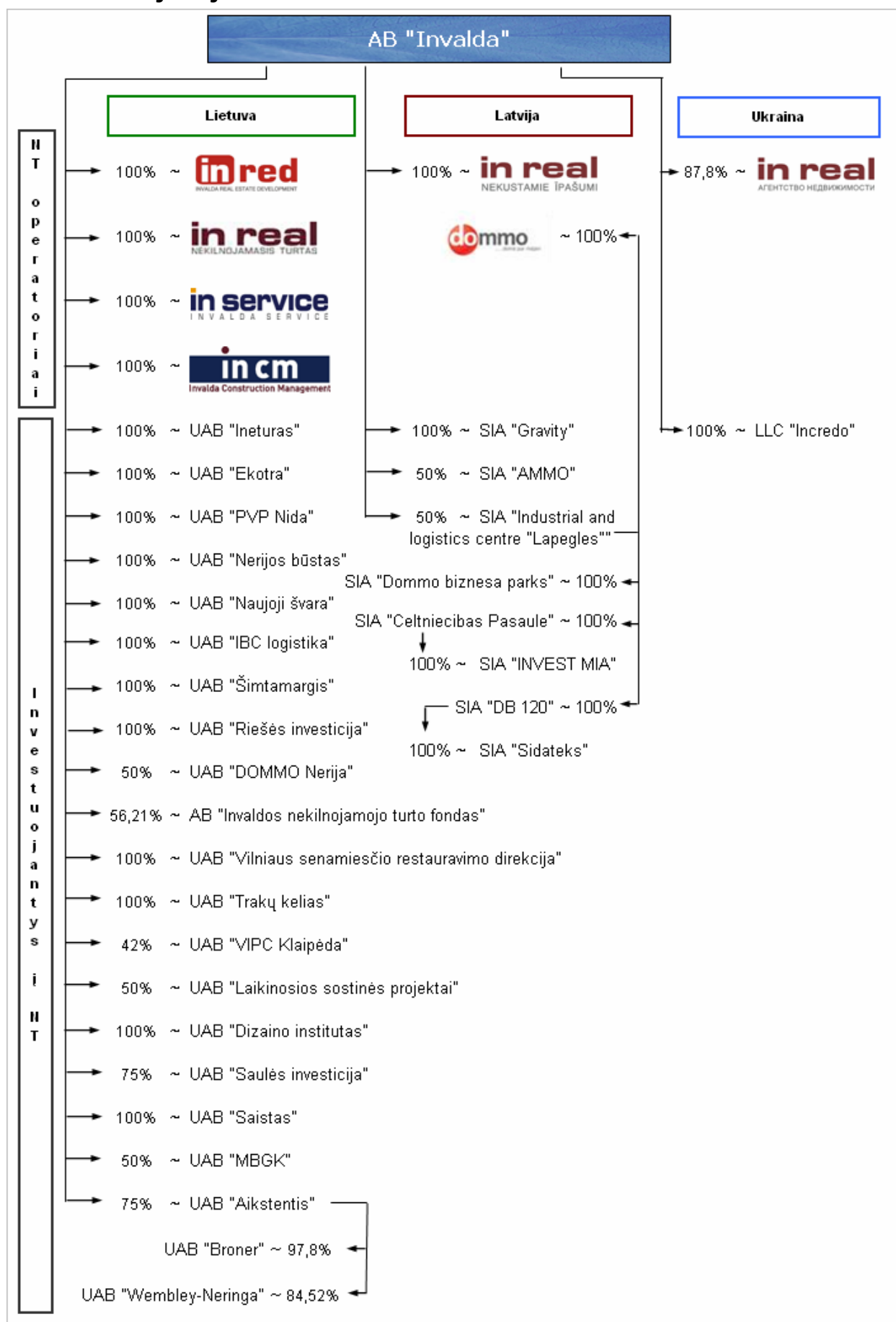
» 2006.10.06 Latvijos finansų ir kapitalo rinkos priežiūros komisija suteikė veiklos licenziją bendrovei „Finasta Asset Management“, kurios veikla orientuota į aktyvų investicinių fondų ir asmeninių portfelių valdymą.

» 2006 m. gruodį Latvijoje veikianti valdymo bendrovė „Finasta Asset Management“ įregistravo uždarąjį investicinį fondą „Finasta Alpha“. Jau pirmojo viešo siūlymo metu „Finasta Alpha“ fondo pritrauktos lėšos siekė 1,6 mln. eurų.

» UAB „Finasta investicijų valdymas“ valdomų lėšų suma per 2006 m. padidėjo 90%. Metų pabaigoje bendrovė valdė 248,4 mln. Lt, iš kurių 21,85 mln. Lt - antros pakopos pensijų fonduose, 4,61 mln. Lt - trečios pakopos (savanoriškuose) pensijų fonduose, 200,24 mln. Lt - investiciniuose fonduose ir 21,7 mln Lt - privačių klientų portfeliuose.

» Finansų maklerio įmonė „Finasta“ per 2006 m. tarpininkavo sudarant 15,54 proc. visų Vilniaus vertybinių popierių biržos sandorių (45 500 sandoriams). Apyvarta akcijomis Vilniaus vertybinių popierių biržoje sudarė 11,71 proc. bendros akcijų apyvartos, o skolos vertybiniais popieriais - 6,45 proc. visos rinkos. 2006 m. pabaigoje visų „Finastos“ apskaitomų vertybinių popierių kapitalizacija rinkos verte sudarė 8 611,16 mln. Lt arba 21,57 proc. visų Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriume registruotų vertybinių popierių saugotojų tvarkomų vertybinių popierių.

2.2.2. Nekilnojamojo turto sektorius



Pasikeitimai nekilnojamojo turto sektoriaus struktūroje per 2006 metus

» Įsteigtos sektoriaus įmonės:

Lietuvoje:

2006.06.14 - UAB „Inreal“;

2006.08.29 - UAB „Šimtamargis“;

2006.10.11 - UAB „Riešės investicija“.

Ukrainoje (įsteigė „Pozityvios investicijos“):

2006.01.17 - LLC „Inreal“;

2006.05.17 - LLC „Incredo“.

Latvijoje (įsteigė dukterinė įmonė „Industrial and logistics centre Lapegles“):

2006.10.11 - SIA „DB 120“;

2006.10.13 - SIA „Dommo biznesa parks“.

» Įsigyti sektoriaus įmonių akcijų paketai:

50 proc. UAB „Laikinosios sostinės projektai“

» Parduoti sektoriaus įmonių akcijų paketai

100 proc. UAB „Apželdinimas“ akcijų

Sektoriaus finansiniai rezultatai 2006 m.

» Per 2006 m. šio sektoriaus grynasis pelnas pasiekė 67,8 mln. Lt. „Invalidai“ tenkanti dalis yra 56,6 mln Lt.

Kiti įvykiai:

» 2006.09.01 „Invalda Real Estate“, siekdama aiškumo savo veikloje, baigė reorganizaciją, kurios metu nekilnojamojo turto tarpininkavimo veikla buvo atskirta nuo nekilnojamojo turto projektų vystymo bei valdymo veiklos. Po reorganizavimo, nekilnojamojo turto tarpininkavimo paslaugas teikia bendrovė „InReal“, kuri taip pat užsiima rinkos tyrimais, nekilnojamojo ir kilnojamojo turto vertinimu, konsultuoja visais nekilnojamojo turto klausimais. „Invalda Real Estate“, kuri pakeis pavadinimą į „Invalda Real Estate Development“ ir turės prekinį ženklą inRED, užsiima nekilnojamojo turto projektų vystymu Lietuvoje, taip pat - nekilnojamojo turto valdymu ir kuruoja nekilnojamojo turto projektus kitose šalyse.

» Siekiant pradėti prekiauti Vilniaus vertybinių popierių biržos Einamajame prekybos sąrašė, AB „Invalidos nekilnojamojo turto fondas“ gegužės mėnesį vykdė pirminį viešąjį siūlymą (IPO) ir siekė parduoti iki 49 proc. akcijų. Dėl nedidelės akcijų paklausos, pirminis viešasis akcijų siūlymas neįvyko.

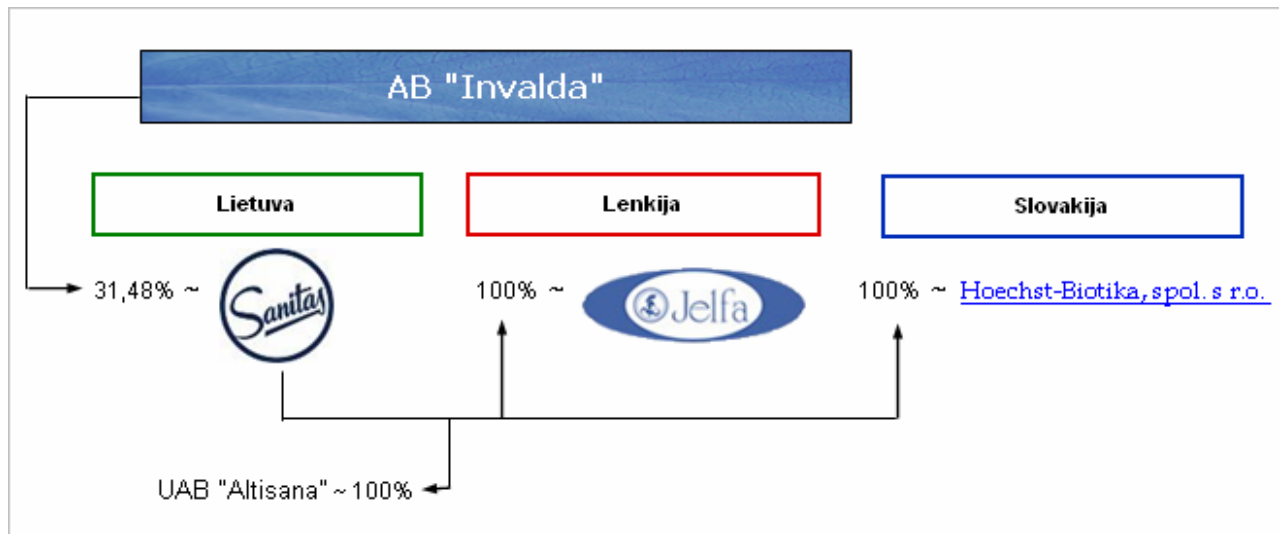
» Nekilnojamojo turto vystymo ir valdymo bendrovė "inRED" (UAB "Invalda Real Estate"), administruojanti daugiau kaip 81 tūkst. kvadratinių metrų biurų, prekybos, logistikos ploto Lietuvoje, 2006 m. spalio mėn. Kaune, Ateities plente baigė antrąjį IBC logistikos centro statybų etapą. Šio projekto, kurio įgyvendinimas truko apie 2 metus, vertė siekia maždaug 17,5 mln. litų.

» 2006 m. sausio mėn. nesi buvo Ukrainoje buvo įsteigta nekilnojamojo turto tarpininkavimo bendrovė „InReal“. Po poros mėnesių buvo priimtas prekybos vadovas, kuris pradėjo formuoti Tarpininkavimo departamentą ir iki liepos mėnesio įmonėje jau dirbo apie 30 žmonių. Rugsėji įmonė persikėlė į naujai išnuomotas biuro patalpas centrinėje miesto gatvėje. Buvo stipriai plečiami tarpininkavimo, reklamos, administravimo padaliniai - metu pabaigoje „InReal“ Ukrainoje turėjo apie 60 darbuotojų.

» AB „Invaldos nekilnojamojo turto fondas“ užbaigė TEO LT priklausiusio nekilnojamojo turto paketo (8 pastatai, 40 tūkst. kv.m) įsigijimo sandorį.

» Lietuvos nekilnojamojo turto plėtros asociacija bendrovės „inRED“ gyvenamojo namo, esančio Vytauto pr. 3, Kaune, rekonstrukcijos projektą pripažino geriausiu 2006 metų rekonstrukcijos projektu respublikoje. Vytauto pr. 3, Kaune, atlikta gamybinio pastato rekonstrukcija pritaikant komercinei ir gyvenamajai paskirčiai. Pastatyta 78 butai, 21 požeminis parkingas, 3 komercinės patalpos ir biuro patalpos

2.2.3. Farmacijos sektorius



Pasikeitimai farmacijos sektoriaus struktūroje per 2006 metus:

» Įsteigtos sektoriaus įmonės:

Lenkijoje:

2006.01.17 „Sanitas“ įsteigė dukterinę bendrovę „Sanitas Polska“, kuri metų pabaigoje užbaigus reorganizavimą buvo prijungta prie Lenkijos farmacijos bendrovės „Jelfa“.

» Įsigyti sektoriaus įmonių akcijų paketai:

100 proc. Lenkijos farmacijos gamyklos „Jelfa“ akcijų įsigijo AB „Sanitas“.

Sektoriaus finansiniai rezultatai 2006 m.

» Per 2006 m. šio sektoriaus įmonės patyrė 7,3 mln. Lt nuostolio. „Invaldai“ tenkanti nuostolių dalis yra 2,4 mln Lt (neįskaitant eliminacinių įrašų).

Kiti įvykiai:

» 2006.02.24 buvo pasirašyta akcininkų sutartis tarp didžiausią AB „Sanitas“ akcijų paketą valdančios AB „Invalda“ kartu su keletu akcininkų - fizinių asmenų ir investicinių fondų Amber Trust II SCA bei Citigroup Venture Capital International Jersey Limited dėl naujos AB „Sanitas“ akcijų emisijos, skirtos Lenkijos farmacijos įmonės „Jelfa“ įsigijimui, išpirkimo.

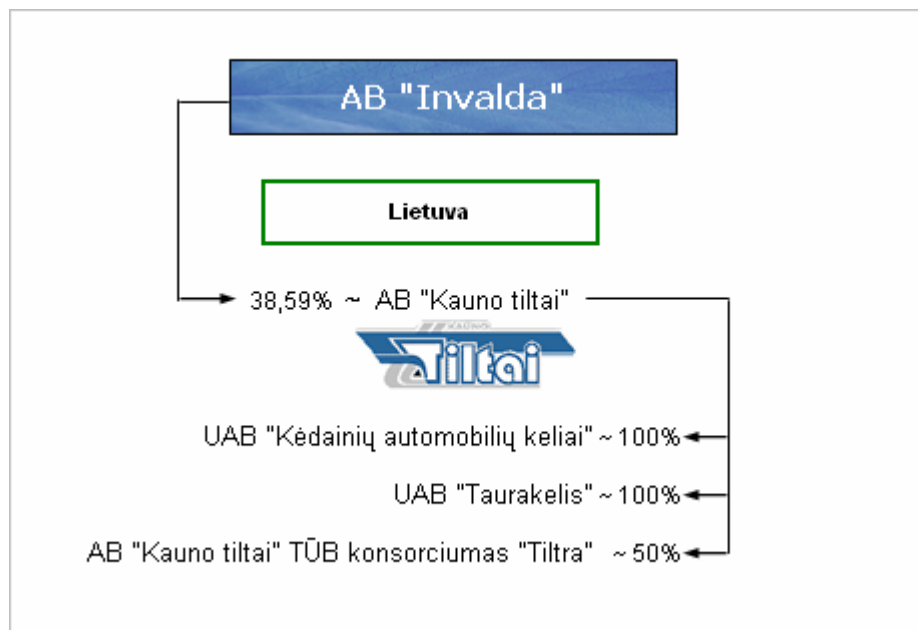
» 2006.05.02 užbaigtas sandoris dėl AB „Sanitas“ dukterinei įmonei UAB Altisana“ priklausančio nekilnojamojo turto, esančio teritorijoje tarp Vytauto, Čiurlionio ir Kaunakiemio gatvių Kauno mieste, pardavimo.

» 2006 m. lapkričio 9 d. Lenkijos Vyriausiojo Farmacijos Inspektorius sprendimu buvo sustabdyta gamyba AB „Sanitas“ dukterinėje įmonėje „Jelfa“ SA. Sprendimas buvo priimtas po to, kai spalio mėnesį viename preparato „Corhydron 250“ flakone buvo aptiktas kitoks vaistas. 2006 m. lapkričio 17 d. bendrovė atnaujino ir gamybą, ir prekybą.

» 2006 m. „Hoechst – Biotika“ įsteigė atstovybę Prahoje, kurios statusas 2007 m. vasario mėn. buvo pakeistas į filialą.

» AB „Sanitas“ akcijos yra įtrauktos į oficialųjį Vilniaus vertybinių popierių biržos sąrašą. Per 2006 m. apyvarta „Sanito“ akcijomis siekė 20,66 mln. litų, kapitalizacija metų pabaigoje buvo 423,04 mln. Lt.

2.2.4. Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius



Sektoriaus finansiniai rezultatai 2006 m.

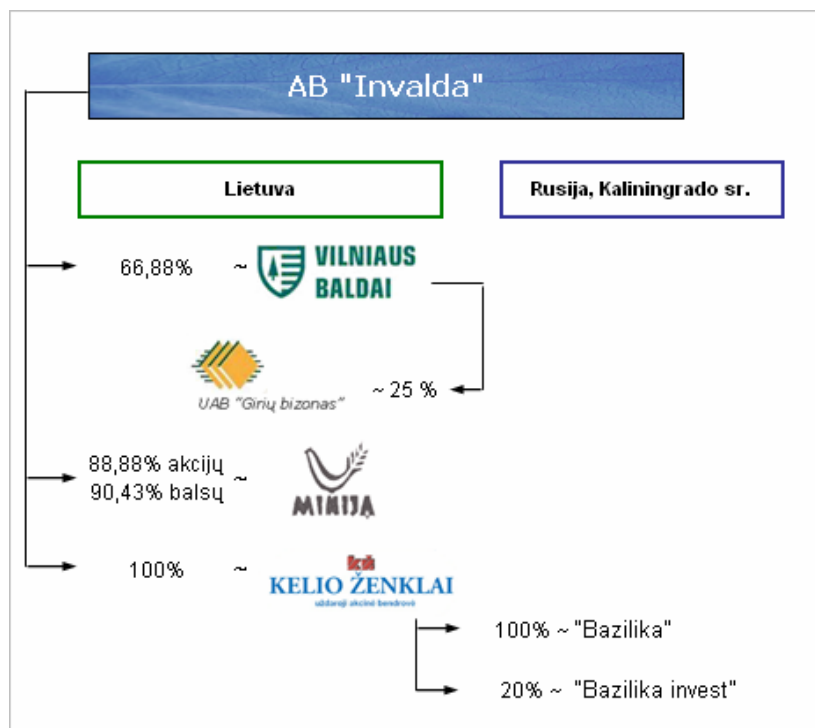
» Per 2006 m. šio sektoriaus grynas pelnas pasiekė 7,6 mln. Lt. „Invaldai“ tenkanti dalis yra 2,9 mln. Lt.

Kiti įvykiai:

- » 2006 m. sustiprinta „Kauno tiltų“ vadovų komanda siekiant įtvirtinti pozicijas rinkoje.
- » AB „Kauno tiltai“ ir partnerių konsorciumas laimėjo Vilniaus Pietinio aplinkkelio 265 mln. litų statybos darbų konkursą;
- » Ženkliai padidinus investicijas įsigyta moderniausia Baltijos šalyse asfaltbetonio maišyklė (320 t./val).

» AB „Kauno tiltai“ pradėjo tobulinti verslo valdymo sistemą, aplinkosaugos ir darbų saugos standartus.

2.2.5. Baldų gamybos sektorius



Pasikeitimai baldų gamybos sektoriaus struktūroje per 2006 metus:

» Įsigyti sektoriaus įmonių akcijų paketai:

Oficialaus pasiūlymo metu įsigijus 33 040 AB "Minija" akcijų, AB "Invalda" padidino turėtą bendrovės įstatinio kapitalo dalį iki 88,46 proc. ir balsų – iki 90,01 proc. Prisijungus AB „Pozityvios investicijos“, valdoma „Minijos“ įstatinio kapitalo dalis dar padidėjo 0,42%.

Sektoriaus finansiniai rezultatai 2006 m.

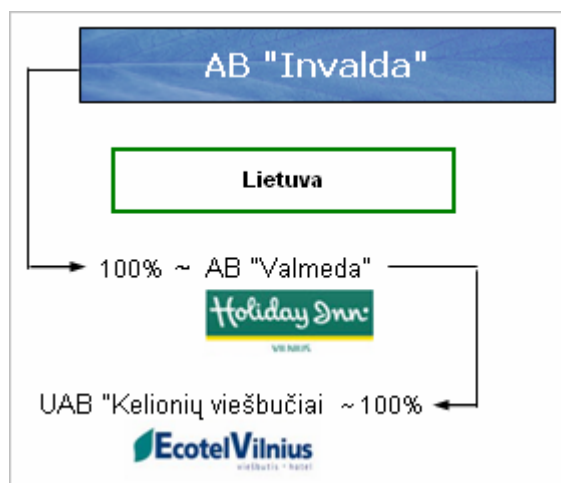
» Per 2006 m. šio sektoriaus įmonės patyrė 7,7 mln. Lt nuostolių. „Invaldai“ tenkanti nuostolių dalis yra 5,7 mln. Lt.

Kiti įvykiai:

» 2006 m. pasikeitė AB „Vilniaus baldai“ vadovas bei buvo pradėti pertvarkymai, būtini pakeisti situaciją į gerąją pusę.

» AB „Vilniaus baldai“ akcijos yra įtrauktos į oficialųjį Vilniaus vertybinių popierių biržos sąrašą. Per 2006 m. apyvarta bendrovės akcijomis siekė 4,89 mln. litų, kapitalizacija metų pabaigoje buvo 70,34 mln. Lt.

2.2.6. Viešbučių valdymo sektorius



Per 2006 m. nebuvo pasikeitimų viešbučių valdymo sektoriaus struktūroje.

Sektoriaus finansiniai rezultatai 2006 m.

» Per 2006 m. šio sektoriaus grynasis pelnas pasiekė 1,8 mln. Lt. Tokia pati yra „Invaldai“ tenkanti dalis.

Kiti įvykiai:

» 4 žvaigždučių viešbučio Holiday Inn Vilnius užimtumas 2006 metai išaugo iki 61%, o ekonominės klasės viešbučio Ecotel Vilnius - iki 66%.

» Viešbutis Holiday Inn Vilnius antrus metus iš eilės pripažintas vienu geriausių Holiday INN tinklo viešbučių klientų aptarnavimo srityje tarp daugiau nei 600 EMEA regiono viešbučių

2.2.7. Gamybos ir paslaugų įmonių sektorius



Pasikeitimai gamybos ir paslaugų įmonių sektoriaus struktūroje per 2006 metus:

» Įsigyti sektoriaus įmonių akcijų paketai:

- 21,46 proc. UAB „Žemės vystymo fondas 12“;
- 21,46 proc. UAB „Žemės vystymo fondas 14“;
- 21,46 proc. UAB „Žemės vystymo fondas 15“;
- 21,46 proc. UAB „Žemės vystymo fondas 16“;
- 21,46 proc. UAB „Žemės vystymo grupė 3“;
- 21,46 proc. UAB „Žemės vystymo grupė 4“;
- 21,46 proc. UAB „Žemės vystymo grupė 5“;
- 21,46 proc. UAB „Žemės vystymo grupė 6“;

» Parduoti sektoriaus įmonių akcijų paketai:

- 100 proc. AB „Klaipėdos konditerija“.

Sektoriaus finansiniai rezultatai 2006 m.

» Per 2006 m. šio sektoriaus grynas pelnas pasiekė 5,0 mln. Lt. „Invalidai“ tenkanti dalis yra 4,7 mln. Lt.

Kiti įvykiai:

» 2006.06.01 didžiausia šalyje žemės ūkio investicinė bendrovė „Agrovaldymo grupė“ gavo Vertybinių popierių komisijos leidimą platinti vienerių metų trukmės obligacijas, už kurias bus mokama 8 proc. metinė palūkanų norma. Bendrovė išplatino 10 mln. litų nominalios vertės obligacijų emisiją.

» 2006 m. rugsėjo mėn. AB „Agrovaldymo grupė“ pasirašė 25 mln. Lt. vertės kreditavimo sutartį su AB DnB NORD banku. Dešimčiai metų suteikta paskola skirta investicijoms žemės ūkio produktų gamybai modernizuoti bei refinansuoti esamus „Agrovaldymo grupės“ įmonių kreditus.

2.3. Rizikos rūšys ir neapibrėžtumai, su kuriais susiduriama

„Invalidos“ veiklos rezultatai tiesiogiai priklauso nuo investicinio portfelio kokybės bei efektyvaus jai priklausančių bendrovių valdymo bei sėkmingo bendrovių darbo, nes finansinio turto pardavimo ir finansinės pajamos sudaro didžiąją dalį bendrovės pajamų.

Kadangi grupės įmonės veikia ne tik Lietuvoje, bet ir užsienio šalyse, įmonių veiklą įtakoja bendra šalių, kuriose dirbama, ekonominė situacija.

Tarp galimų rizikos rūšių paminėtina ir palūkanų normos augimo rizika.

Grupės įmonių veiklą įtakoja įstatymų ir kitų teisės aktų kaita.

II. Įmonių grupės finansinių ir nefinansinių veiklos rezultatų analizė, su personalo klausimais susijusi informacija

2.1. Konsoliduoti finansiniai ir nefinansiniai rodikliai

	Pokytis per metus	2006	2005
Pajamos, tūkst. Lt	-19%	238 349	295 686
Grynojo konsoliduoto pelno dalis, tenkanti motininei įmonei, tūkst. Lt	222%	65 533	20 326
Grynas konsoliduotas pelnas, tūkst. Lt	93%	75 552	39 122
Turtas, tūkst. Lt	16%	938 006	811 732
Nuosavas kapitalas, tūkst. Lt	10%	368 498	335 290
Vidutinė nuosavybės grąža, %	11,2 proc. punktai	23,0	11,8
Bendras likvidumo koeficientas	-0,31	0,50	0,81
Skolos - nuosavybės koeficientas	0,2	1,6	1,4

Vidutinė nuosavybės grąža skaičiuota kaip grynojo konsoliduoto pelno dalies tenkančios motininei įmonei santykis su nuosavu kapitalu, tenkančiu motininei įmonei. Pajamos

sumažėjo, nes 2006 m. farmacijos sektoriaus apyvarta traukta tik už I ketvirtį. Vėliau AB Sanitas konsoliduotas kaip asocijuota įmonė.

2.2. Bendrovės finansiniai ir nefinansiniai rodikliai

	Pokytis per metus	2006	2005
Grynasis pelnas, tūkst. Lt	200%	28 816	9 620
Turtas, tūkst. Lt	101%	235 764	117 067
Nuosavas kapitalas, tūkst. Lt	74%	146 339	84 153
Vidutinė nuosavybės graža, %	12 proc punktai	25	13
Bendras likvidumo koeficientas	-0,81	0,2	1,01
Skolos - nuosavybės koeficientas	0,22	0,61	0,39
Akcijos kaina laikotarpio pabaigoje, Lt	-9,9%	12,48	13,85
Akcijos buhalterinė vertė, Lt	60,9%	3,25	2,02
Grynasis pelnas akcijai, Lt	167%	0,64	0,24
Kapitalizacija, mln. Lt	-2,8%	561,7	578,03
Vidutinės kainos ir buhalterinės vertės santykis	-31,9%	3,71	5,45
Vidutinės kainos ir pelno vienai akcijai santykis	-60,5%	18,85	47,68

2.2. Darbuotojai

AB „Invalda“ didelį dėmesį skiria grupės įmonės valdančių vadovų bei kitų darbuotojų kvalifikacijos kėlimui, mokymams, komandos stiprinimui.

Per metus „Invaldos“ darbuotojų skaičius išaugo 83 proc., 2005 m. pabaigoje bendrovėje dirbo 6 darbuotojai, 2006 m. pabaigoje - 11 darbuotojų.

Visoje „Invaldos“ grupėje dirbančių žmonių skaičius išaugo 54 proc., nuo 2795 darbuotojų 2005 m. iki 4311 - 2006 m. pabaigoje.

III. Nuorodos ir papildomi paaiškinimai apie konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje pateiktus duomenis

„Invalda“ rengia finansinę atskaitomybę vadovaudamasi Tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais. Visi su 2006 metų finansine atskaitomybe susiję paaiškinimai pateikti 2006 m. finansinės atskaitomybės, kurios auditą atliko UAB „Ernst & Young Baltic“, pastabose.

IV. Svarbūs įvykiai, buvę nuo praėjusių finansinių metų pabaigos

» 2007 m. sausio 26 d. įvykęs AB „Invalda“ neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendė pritarti akcinės bendrovės „Invalda“ ir uždarnosios akcinės bendrovės „Nenuorama“ reorganizavimui jungimo būdu, prie akcinės bendrovės „Invalda“ prijungiant uždarąją akcinę

bendrovę „Nenuorama“, kuri iki reorganizavimo sąlygų parengimo bus pertvarkyta į akcinę bendrovę „Nenuorama“, ir pavedė „Invalidos“ valdybai parengti reorganizavimo sąlygas ir paskelbti jas teisės aktų nustatyta tvarka.

» 2007 m. vasario mėn. „Invalda“ pardavė 26,09 proc. UAB „Panevėžio melioracija“ akcijų.

» AB „Invalda“, būdama socialiai atsakinga bendrovė, 2007.03.08 įkūrė viešąją įstaigą „Iniciatyvos fondas“, organizuosiančią ir kuruosiančią socialinės iniciatyvos skatinimo programas.

» 2007 m. kovo mėn. „Invalda“ pasirinko AB „Finasta įmonių finansai“ konsultantu ieškant potencialių pirkėjų AB „Valmeda“, kuri valdo viešbučius „Holiday Inn Vilnius“ ir „Ecotel“, bei projektavimo įmonei „Hidroprojektas“. Sulaukus palankių pasiūlymų iš investuotojų, pardavimo procesą bus siekiama užbaigti iki vasaros pradžios.

» Atsižvelgiant į tai, kad AB „Agrovaldymo grupė“ priėmė sprendimą stambinti įmones ir diegti centralizuotą įmonių valdymo modelį planuojant kotiruoti savo akcijas vertybinių popierių biržoje, 2007 m. kovo mėn. „Invalda“ pardavė turimas „Žemės vystymo fondo“ grupės įmonių akcijas bendrovei „Agrovaldymo grupė“.

V. Įmonių grupės veiklos planai ir prognozės

Prognozuojant buvo laikomasi prielaidų, kad rinkoje nebus reikšmingų investicinio turto vertės teigiamų ar neigiamų pokyčių bei nebus reikšmingų pasikeitimų grupės struktūroje.

5.1. „Invalidos“ grupės 2007 m. prognozė

AB „Invalda“ 2007 m. planuoja pasiekti 76,97 mln. Lt konsoliduotą grynąjį pelną pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, iš jo motininės įmonės akcininkams tektų 47,8 mln. Lt.

5.2. Finansų sektorius

- » Prognozės:
 - „Invalidai“ teksianti grynojo pelno dalis - 5,5 mLTL;
 - Sektoriaus grynasis pelnas - 5,5 mLTL.
- » „Invalidos“ keliami prioritetai:
 - Finansinio sektoriaus įmonių pertvarkymas į banką, koncentruojantis į aukštos kokybės turto valdymo, investicinės bei privačios bankininkystės paslaugas;
 - Tolimesnės plėtros ir pelningumo užtikrinimas.

5.3. Nekilnojamojo turto sektorius

- » Prognozės:
 - „Invalidai“ teksianti grynojo pelno dalis - 32,5 mLTL;
 - Sektoriaus grynasis pelnas - 42,6 mLTL.
- » „Invalidos“ keliami prioritetai:
 - Aukštos finansinės gražos ir subalansuotos rizikos užtikrinimas iš investicijų į nekilnojamąjį turta;

Kryptingas prioritetinių rinkų ir segmentų parinkimas.

5.4. Farmacijos sektorius

- » Prognozės:

- "Invalidai" teksianti grynojo pelno dalis - 6,7 mLTL;
 - Sektoriaus grynasis pelnas - 21,3 mLTL;
 - Sektoriaus pardavimai - 340,5 mln Lt;
 - Sektoriaus EBITDA - 77,1 mln Lt.
- » "Invalidos" keliami prioritetai:
- Įtvirtinti vienos geriausių CRE regiono farmacijos įmonių statusą;
 - Efekto, gauto iš atlikto įmonių pertvarkymo, bei sinergijos realizavimas finansiniais rezultatais.

5.5. Kelių tiesimo ir tiltų statybos sektorius

- » Prognozės:
- "Invalidai" teksianti grynojo pelno dalis - 2,8 mLTL;
 - Sektoriaus grynasis pelnas - 7,2 mLTL.
- » "Invalidos" keliami prioritetai:
- Per įsigijimus ir organizacinę plėtrą stiprinti pozicijas Lietuvoje bei kaimyninėse šalyse;
 - Didinti įmonių efektyvumą ir gerinti pagrindinius finansinius rodiklius.

5.6. Baldų gamybos sektorius

- » Prognozės:
- "Invalidai" teksianti grynojo pelno dalis - 0,4 mLTL;
 - Sektoriaus grynasis pelnas - 0,4 mLTL;
 - EBITDA - 15,3 mln. Lt.
- » "Invalidos" keliami prioritetai:
- Efektyvios ir konkurencingos gamybos užtikrinimas;
 - Optimalaus klientų užsakymų portfelio suformavimas;
 - Pelningos veiklos užtikrinimas.

5.7. Viešbučių valdymo sektorius

- » Prognozės:
- "Invalidai" teksianti grynojo pelno dalis - 1,93 mLTL;
 - Sektoriaus grynasis pelnas - 1,93 mLTL.
- » "Invalidos" keliami prioritetai:
- Tolimesnis pagrindinių rodiklių - pelningumo, EBITDA, užimtumo - gerinimas;
 - Vystymosi galimybių analizė.

5.8. Gamybos ir paslaugų įmonės:

- » Prognozės:
- "Invalidai" teksianti grynojo pelno dalis - 1,75 mLTL;
 - Sektoriaus grynasis pelnas - 1,75 mLTL.
- » "Invalidos" politika:
- Dalyvauti tik tose nestrateginiuose versluose dirbančiose įmonėse, kai tikėtinas aukštas investicijų grąžos ir rizikos santykis bei kurios reikalauja adekvataus jų dydžiui valdymo.

VI. Informacija apie įmonių grupės tyrimų ir plėtros veiklą

„Invalidos“ grupės įmonės mokslinių, produkcijos paklauso ar kitų tyrimų neatlieka.

VII. Skaičius ir nominali vertė patronuojančios įmonės akcijų, priklausančių pačiai įmonei, jos dukterinėms įmonėms arba jų pavedimu, bet savo vardu veikiantiems asmenims

„Invalidai“, jos dukterinėms įmonėms arba jų pavedimu, bet savo vardu veikiantiems asmenims patronuojančios įmonės akcijos nepriklauso.

VIII. Kai įmonių grupė naudoja finansines priemones ir kai tai yra svarbu vertinant įmonių grupės turtą, nuosavą kapitalą, įsipareigojimus, finansinę būklę ir veiklos rezultatus, atskleidžiami finansinės rizikos valdymo tikslai, naudojamos numatomų sandorių pagrindinių grupių apsidraudimo priemonės, kurioms taikoma apsidraudimo sandorių apskaita, ir įmonių grupės kainų rizikos, kredito rizikos, likvidumo rizikos ir pinigų srautų rizikos mastas.

Apsidraudimo priemonių, kurioms taikoma apsidraudimo sandorių apskaita, nėra.

IX. Bendrovių valdymo kodekso laikymasis

„Invalidos“ pranešimas apie Vilniaus vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi yra pridedamas.

AB „Invalida“ prezidentas

Darius Šulnis

AB „Invalda“ pranešimas
apie Vilniaus vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių
valdymo kodekso laikymąsi

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalimi ir Akcinės bendrovės „Vilniaus vertybinių popierių birža“ prekybos taisyklių 20.5. punktu, akcinė bendrovė „Invalda“ šiame pranešime atskleidžia, kaip laikosi Vilniaus vertybinių popierių biržos patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP /NE /NEAKTUALU	KOMENTARAS*
I principas: Pagrindinės nuostatos		
Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.		
1.1. Bendrovė turėtų rengti ir viešai skelbti bendrovės plėtros strategiją ir tikslus, aiškiai deklaruodama, kaip ji planuoja veikti akcininkų interesais ir didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Per artimiausius finansinius metus numatomus pokyčius bendrovė pateikia metiniuose prospektuose-ataskaitose. Be to 2006-12-18 bendrovė surengė konferenciją, kurioje pristatė valdymo principus, „Invaldos“ grupės 2007 m. prognozes ir tikslus. Šios konferencijos medžiaga yra bendrovės interneto tinklapyje investuotojams skirtoje skiltyje „Ataskaitos“.
1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovės valdybos nariai ir bendrovės vadovas savo veikla stengiasi didinti akcininkų nuosavybę ir bendrovės skaidrumą, užtikrinant aukštą ilgalaikę finansinę gražą, išsaugant nedidelį rizikos laipsnį ir laikantis etikos normų bei tradicinių vertybių.

* Atkreipiame dėmesį, kad pateikti komentarai yra informacinio ir rekomendacinio pobūdžio bei negali būti suprantami kaip įpareigojimas vadovautis tik šiais komentarais rengiant pranešimą apie Vilniaus vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi. Šie komentarai jokiais būdais nepakeičia profesionalaus specialisto patarimo dėl šio pranešimo rengimo. Šio komentaro turinys yra kruopščiai paruoštas, tačiau AB „Vilniaus vertybinių popierių birža“ negarantuoja pateikiamų komentarų (pavyzdžių) išsamumo, naudingumo bei teisingumo **visais atžvilgiais** ir neprisiima atsakomybės už šios informacijos panaudojimo pasekmes, kurios atsirastų tiesiogiai ar netiesiogiai naudojantis šiuo komentaru.

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.</p>	<p>Taip</p>	<p>Kadangi bendrovėje stebėtojų taryba nėra sudaroma, bendrovės valdyba ir vadovas bendradarbiauja siekiant kuo didesnės naudos bendrovei ir visiems jos akcininkams: valdyba periodiškai susipažįsta su bendrovės finansiniais rezultatais ir įvertina bendrovės veiklą, bendrovės vadovas tik su valdybos pritarimu priima sprendimus dėl LR Akcinių bendrovių įstatymo 34 straipsnio 4 dalies 3, 4, 5 ir 6 punktuose nurodytus sandorių sudarymo.</p>
<p>1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik bendrovės akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovėje gerbiamos visų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų teisės ir pareigos.</p>
<p>II principas: Bendrovės valdymo sistema</p> <p>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.</p>		
<p>2.1. Be Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytų privalomų organų – visuotinio akcininkų susirinkimo ir bendrovės vadovo, rekomenduojama bendrovėje sudaryti tiek kolegialų priežiūros organą, tiek kolegialų valdymo organą. Kolegialų priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnę ir skaidresnę bendrovės valdymo procesą.</p>	<p>Ne</p>	<p>Dėl bendrovės dydžio yra netikslinga sudaryti stebėtojų tarybą. Bendrovės vadovas yra atskaitingas bendrovės valdybai.</p>
<p>2.2. Kolegialus valdymo organas yra atsakingas už strateginį vadovavimą bendrovei bei vykdo kitas esmines bendrovės valdymo funkcijas. Kolegialus priežiūros organas yra atsakingas už efektyvią bendrovės valdymo organų veiklos priežiūrą.</p>	<p>Taip</p>	<p>Rekomendacijoje nurodytas funkcijas atlieka kolegialus valdymo organas - valdyba.</p>
<p>2.3. Jeigu bendrovė nusprendžia sudaryti tik vieną kolegialų organą, rekomenduojama, kad tai būtų priežiūros organas, t.y. stebėtojų taryba. Tokiu atveju stebėtojų taryba yra atsakinga už efektyvią bendrovės vadovo vykdomų funkcijų priežiūrą.</p>	<p>Ne</p>	<p>Bendrovėje sudaromas tik vienas kolegialus organas – valdyba, kuri vykdo esmines bendrovės valdymo funkcijas ir užtikrina bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę. Stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma.</p>

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>2.4. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus priežiūros organas turėtų būti sudaromas ir turėtų veikti III ir IV principuose išdėstyta tvarka. Jeigu bendrovė nuspręstų nesudaryti kolegialaus priežiūros organo, tačiau sudarytų kolegialų valdymo organą – valdybą, III ir IV principai turėtų būti taikomi valdybai, kiek tai neprieštarauja šio organo esmei ir paskirčiai.¹</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdybos sudarymo ir veiklos vertinimui taikomos aktualios III ir IV principuose išdėstytos nuostatos.</p>
<p>2.5. Bendrovės valdymo ir priežiūros organus turėtų sudaryti toks valdybos narių (vykdomųjų direktorių) ir stebėtojų tarybos narių (direktorių konsultantų) skaičius, kad atskiras asmuo arba nedidelė asmenų grupė negalėtų dominuoti šiems organams priimant sprendimus.²</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovėje yra 4 savarankiški valdybos nariai, kurie neturi kitų tarpusavio interesų, kaip tik veikla valdyboje ir veikia siekdami naudoti bendrovei ir visiems akcininkams.</p>
<p>2.6. Direktoriai konsultantai arba stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems maksimaliais Lietuvos Respublikos teisės aktų leidžiamais intervalais, tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas. Taip pat turėtų būti numatyta galimybė juos atleisti, tačiau ta procedūra neturėtų būti lengvesnė už vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario atleidimo procedūrą.</p>	<p>Ne</p>	<p>Bendrovėje nėra stebėtojų tarybos ir direktorių konsultantų.</p>
<p>2.7. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininku gali būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nepriklausomai ir nešališkai priežiūrai vykdyti. Kai bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, bet sudaroma valdyba, rekomenduojama, kad bendrovės valdybos pirmininkas ir bendrovės vadovas nebūtų tas pats asmuo. Buvęs bendrovės vadovas neturėtų būti tuoj pat skiriamas į visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi priežiūros nešališkumui užtikrinti.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovėje sudaromos valdybos pirmininkas nėra ir nebuvo bendrovės vadovu.</p>

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

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

III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka

Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka turėtų užtikrinti bendrovės smulkiųjų akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bendrovės veiklos bei jos valdymo organų³ priežiūrą.

<p>3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principo – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdyba veikia objektyviai, nešališkai ir vienodai atstovauja visų akcininkų interesus. Bendrovės valdybos sudarymo mechanizmas, kurio bendrovė laikysis, pateiktas 2007.03.01 patvirtintame valdybos darbo reglamente.</p>
<p>3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius išsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti. Taip pat turėtų būti atskleistos visos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą (pavyzdinis jų sąrašas pateiktas 3.7 rekomendacijoje). Kolegialus organas turėtų būti informuojamas apie vėlesnius šiame punkte nurodytos informacijos pokyčius. Kolegialus organas kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės metiniame pranešime.</p>	<p>Taip</p>	<p>Informacija apie bendrovės valdybos narius, jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, dalyvavimą kitų įmonių veikloje atskleidžiama prospektuose – ataskaitose, bendrovės metiniame pranešime, bendrovės interneto tinklapyje. 2007.03.01 patvirtintame valdybos darbo reglamente nustatyta informavimo apie valdybos narių duomenų pasikeitimą tvarka.</p>
<p>3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkreti jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiaame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekviename bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės metiniame pranešime skelbiama informacija apie bendrovės valdybos sudėtį, išsilavinimą, darbinę patirtį ir dalyvavimą kitų įmonių veikloje.</p>

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

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialus organas savo norimą sudėti turėtų nustatyti atsižvelgdamas į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai tai vertinti. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėtų turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovėje periodiškai vertinama valdybos sudėtis, atsižvelgiant į bendrovės veiklos pobūdį ir struktūrą.</p>
<p>3.5. Visiems naujiems kolegialaus organo nariams turėtų būti siūloma individuali programa, skirta supažindinti su pareigomis, bendrovės organizacija bei veikla. Kolegialus organas turėtų atlikti metinį patikrinimą, kad būtų nustatytos sritys, kuriose jo nariams reikia atnaujinti savo įgūdžius ir žinias.</p>	<p>Ne</p>	<p>Šiuo metu įgūdžių ir žinių patikrinimų valdybos nariai neatlieka. Tikėtina, kad šios nuostatos bus laikomasi ateityje.</p>
<p>3.6. Siekiant užtikrinti, kad visi su kolegialaus organo nariu susiję esminiai interesų konfliktai būtų sprendžiami tinkamai, į bendrovės kolegialų organą turėtų būti išrinktas pakankamas⁴ nepriklausomų⁵ narių skaičius.</p>	<p>Ne</p>	<p>Iki šiol bendrovėje nebuvo vertinamas renkamų valdybos narių nepriklausomumas ir nebuvo aptartas nepriklausomų narių pakankamumo sąvokos turinys..</p>

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

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

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>3.7. Kolegialaus organo narys turėtų būti laikomas nepriklausomu tik tais atvejais, kai jo nesaisto jokie verslo, giminystės arba kitokie ryšiai su bendrove, ją kontroliuojančiu akcininku arba jų administracija, dėl kurių kyla ar gali kilti interesų konfliktas ir kurie gali paveikti nario nuomonę. Kadangi visų atvejų, kada kolegialaus organo narys gali tapti priklausomas, išvardyti neįmanoma, be to, skirtingose bendrovėse santykiai arba aplinkybės, susijusios su nepriklausomumo nustatymu, gali skirtis, o geriausia šios problemos sprendimo praktika susiklostys laikui bėgant, tai kolegialaus organo nario nepriklausomumo įvertinimas turėtų būti grindžiamas santykių ir aplinkybių turiniu, o ne forma. Pagrindiniai kriterijai nustatant, ar kolegialaus organo narys gali būti laikomas nepriklausomu, turėtų būti šie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir paskutinius penkerius metus neturi būti ėjęs tokių pareigų; 2) jis negali būti bendrovės arba susijusios bendrovės darbuotojas ir paskutinius trejus metus neturi būti ėjęs tokių pareigų, išskyrus atvejus, kai kolegialaus organo narys nepriklauso vyresniajai vadovybei ir buvo išrinktas į kolegialų organą kaip darbuotojų atstovas; 3) jis neturi gauti arba nebūti gavęs reikšmingo papildomo atlyginimo iš bendrovės arba susijusios bendrovės, išskyrus užmokestį, gautą už kolegialaus organo nario pareigas. Tokiam papildomam atlyginimui priskiriamas ir dalyvavimas akcijų pasirinkimo sandoriuose arba kitokiose nuo veiklos rezultatų priklausančiose užmokesčio sistemose; jam nepriskiriamos pagal pensijų planą nustatytų kompensacijų išmokos (įskaitant atidėtas kompensacijas) už ankstesnį darbą bendrovėje (su sąlyga, kad tokia išmoka niekaip nesusijusi su vėlesnėmis pareigomis); 4) jis neturi būti kontroliuojantysis akcininkas arba neturi atstovauti tokiam akcininkui (kontrolė nustatoma pagal Tarybos direktyvos 83/349/EEB 1 straipsnio 1 dalį); 	<p>Ne</p>	<p>Visuotiniame akcininkų susirinkime valdybos nariais išrinkti tie asmenys, kurie yra savarankiški bei veikdami siekia naudoti bendrovei, tačiau neatitinka šios kodekso rekomendacijos dėl nepriklausomumo.</p>
---	-----------	---

<p>5) jis negali turėti ir per praėjusius metus neturi būti turėjęs svarbių verslo ryšių su bendrove arba susijusia bendrove nei tiesiogiai, nei kaip turinčio tokius ryšius subjekto partneris, akcininkas, direktorius arba viršesnis darbuotojas. Turinčiu verslo ryšių laikytinas subjektas, kuris yra svarbus prekių tiekėjas arba paslaugų teikėjas (įskaitant finansines, teisines, patariamąsias ir konsultacines paslaugas), reikšmingas klientas ar organizacija, kuri gauna reikšmingas įmokas iš bendrovės arba jos grupės;</p> <p>6) jis negali būti ir per paskutinius trejus metus neturi būti buvęs bendrovės arba susijusios bendrovės dabartinės arba ankstesnės išorės audito įmonės partneriu arba darbuotoju;</p> <p>7) jis neturi būti vykdomuoju direktoriumi arba valdybos nariu kitoje bendrovėje, kurioje bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius konsultantas arba stebėtojų tarybos narys, taip pat jis negali turėti kitų reikšmingų ryšių su bendrovės vykdomaisiais direktoriais, kurie atsiranda jiems dalyvaujant kitų bendrovių arba organų veikloje;</p> <p>8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų;</p> <p>9) jis neturi būti vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba), arba 1–8 punkte nurodytų asmenų artimas šeimos narys. Artimu šeimos nariu laikytinas sutuoktinis (sugyventinis), vaikai ir tėvai.</p> <p>3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinį iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspręsti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.</p>		
---	--	--

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>3.9. Turėtų būti atskleidžiama reikiama informacija apie išvadas, prie kurių priėjo kolegialus organas aiškindamasis, ar tam tikras jo narys gali būti laikomas nepriklausomu. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, bendrovė turėtų paskelbti, ar laiko jį nepriklausomu. Kai konkretus kolegialaus organo narys neatitinka vieno ar kelių šiame kodekse nustatytų nepriklausomumo vertinimo kriterijų, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl tą narį ji vis dėlto laiko nepriklausomu. Be to, bendrovė kiekviename savo metiniame pranešime turėtų paskelbti, kuriuos kolegialaus organo narius laiko nepriklausomais.</p>	<p>Ne</p>	<p>Bendrovėje iki šiol nebuvo taikoma valdybos narių nepriklausomumo vertinimo ir skelbimo praktika.</p>
<p>3.10. Kai vienas arba keli šiame kodekse nustatyti nepriklausomumo vertinimo kriterijai nebuvo tenkinami ištisus metus, bendrovė turėtų paskelbti priežastis, kodėl konkretų kolegialaus organo narį laiko nepriklausomu. Kad būtų užtikrintas informacijos, pateikiamos dėl kolegialaus organo narių nepriklausomumo, tikslumas, bendrovė turėtų reikalauti, kad nepriklausomi nariai reguliariai patvirtintų savo nepriklausomumą.</p>		
<p>3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų⁶. Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.</p>	<p>Neaktualu</p>	<p>Valdybos nariams nėra atlyginama iš bendrovės lėšų.</p>

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

IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė		
Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų⁷ priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.		
4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę. ⁸	Taip	Bendrovės valdyba teikia visuotiniam akcininkų susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus dėl bendrovės metinės finansinės atskaitomybės ir konsoliduotos metinės finansinės atskaitomybės, pelno paskirstymo, pristato ir pakomentuoja bendrovės veiklos ataskaitą (nuo 2007 m. - metinį pranešimą), taip pat atlieka visas kitas Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytas bendrovės veiklos priežiūros funkcijas.
4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonų, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priežastis jis turėtų paaiškinti laiške kolegialiam organui arba audito komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).	Taip	Bendrovės turimais duomenimis, visi valdybos nariai veikia gera valia bendrovės atžvilgiu, vadovaujasi bendrovės, o ne savo ar trečiųjų asmenų interesais, stengdamiesi išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus.

⁷ Žr. 3 išnašą.

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

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač direktoriaus pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti kolegialaus organo nario pareigas. Jeigu kolegialaus organo narys dalyvavo mažiau nei pusėje⁹ kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdybos nariai jiems skirtas funkcijas vykdo tinkamai: aktyviai dalyvauja valdybos posėdžiuose ir skiria pakankamai laiko savo, kaip valdybos nario, pareigų vykdymui. 2006 m. visi valdybos nariai dalyvavo daugiau nei ¼ valdybos posėdžių.</p>
<p>4.4. Kai kolegialaus organo sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkus, kolegialus organas su visais akcininkais turėtų elgtis sąžiningai ir nešališkai. Jis turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės reikalus, jos strategiją, rizikos valdymą ir interesų konfliktų sprendimą. Bendrovėje turėtų būti aiškiai nustatytas kolegialaus organo narių vaidmuo jiems bendraujant su akcininkais ir įsipareigojant akcininkams.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdyba su visais akcininkais elgiasi sąžiningai ir nešališkai. Esminiai bendrovės įsipareigojimai akcininkams išskirti valdybos patvirtintame akcininkų teisių kodekse.</p>
<p>4.5. Rekomenduojama, kad sandoriai (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus standartinėmis sąlygomis vykdant įprastinę bendrovės veiklą), sudaromi tarp bendrovės ir jos akcininkų, priežiūros ar valdymo organų narių, ar kitų bendrovės valdymui įtaką darančių ar galinčių daryti fizinių ar juridinių asmenų, būtų tvirtinami kolegialaus organo. Sprendimas dėl tokių sandorių tvirtinimo turėtų būti laikomas priimtu tik tuo atveju, kai už tokį sprendimą balsuoja dauguma nepriklausomų kolegialaus organo narių.</p>	<p>Taip</p>	<p>Reikšmingų sandorių tarp bendrovės ir jos akcininkų ar valdymo organų narių nebuvo. Valdybos darbo reglamente numatyta, kad jei tokie sandoriai būtų, apie juos visi valdybos nariai turi būti informuojami .</p>

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

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>4.6. Kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas priimdamas sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas nuo bendrovės valdymo organų¹⁰. Kolegialaus organo narių darbui ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad kolegialus organas ir jo komitetai būtų aprūpinti pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti – ypač iš bendrovės darbuotojų – visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdyba yra nepriklausoma priimdama sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai.</p>
<p>4.7. Kolegialaus organo veikla turėtų būti organizuota taip, kad nepriklausomi kolegialaus organo nariai galėtų turėti didelę įtaką itin svarbiose srityse, kuriose interesų konfliktų galimybė yra ypač didelė. Tokiomis sritimis laikytini klausimai, susiję su bendrovės direktorių skyrimu, atlyginimo bendrovės direktoriams nustatymu ir bendrovės audito kontrole bei įvertinimu. Todėl tuo atveju, kai kolegialaus organo kompetencijai yra priskirti minėti klausimai, šiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlyginimų ir audito komitetus. Bendrovės turėtų užtikrinti, kad skyrimo, atlyginimų ir audito komitetams priskirtos funkcijos būtų vykdomos, tačiau jos gali tas funkcijas sujungti ir sukurti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų išsamiai paaiškinti, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus. Bendrovėse, kurių kolegialus organas turi nedaug narių, trims komitetams skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.</p>	<p>Ne</p>	<p>Dėl įmonės valdymo struktūros paprastumo ir nedidelio darbuotojų skaičiaus bendrovėje nėra tikslinga formuoti Skyrimo, Atlyginimų ir Audito komitetus.</p>

¹⁰ Žr. 3 išnašą. Jeigu visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas yra valdyba, rekomendacija dėl jos nepriklausomumo nuo bendrovės valdymo organų taikytina tiek, kiek tai susiję su nepriklausomumu nuo bendrovės vadovo.

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>4.8. Pagrindinis komitetų tikslas – didinti kolegialaus organo darbo efektyvumą užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvarsčius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad kolegialaus organo sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekama susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.</p>		
<p>4.9. Kolegialaus organo sukurti komitetai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Bendrovėse, kuriose kolegialaus organo narių yra nedaug, išimties tvarka komitetai gali būti sudaryti tik iš dviejų narių. Kiekvieno komiteto narių daugumą turėtų sudaryti nepriklausomi kolegialaus organo nariai. Tuo atveju, kai bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma, atlyginimų ir audito komitetai turėtų būti sudaryti išimtinai iš direktorių konsultantų.</p>		
<p>4.10. Kiekvieno įkurto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo metiniame pranešime turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis. Audito komitetas turėtų patvirtinti, kad jį tenkina audito proceso nepriklausomumas, ir trumpai aprašyti veiksmus, kurių buvo imtasi tam, kad prieiti tokios išvados.</p>		
<p>4.11. Siekiant užtikrinti komitetų savarankiškumą ir objektyvumą, kolegialaus organo nariai, kurie nėra komiteto nariai, paprastai turėtų turėti teisę dalyvauti komiteto posėdžiuose tik komitetui pakvietus. Komitetas gali pakviesti arba reikalauti, kad posėdyje dalyvautų tam tikri darbuotojai arba ekspertai. Kiekvieno komiteto pirmininkui turėtų būti sudarytos sąlygos tiesiogiai palaikyti ryšius su akcininkais. Atvejus, kuriems esant tai turėtų būti daroma, reikėtų nurodyti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.</p>		

<p>4.12. Skyrimo komitetas.</p> <p>4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <ol style="list-style-type: none">1) parinkti kandidatus į laisvas valdymo organų narių vietas ir rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir sugebėjimų, kurių reikia konkrečiam postui, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką. Skyrimo komitetas taip pat gali vertinti bendrovės akcininkų pasiūlytus kandidatus į kolegialaus organo narius;2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių;3) reguliariai vertinti atskirų direktorių įgūdžius, žinias bei patirtį ir apie tai pranešti kolegialiam organui;4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui;5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo. <p>4.12.2. Skyrimo komitetas turėtų apsvarstyti kitų asmenų, įskaitant administraciją ir akcininkus, pateiktus pasiūlymus. Kai sprendžiami klausimai, susiję su vykdomaisiais direktoriais arba valdybos nariais (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir vyresniąja vadovybe, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.</p>		
--	--	--

<p>4.13. Atlyginimų komitetas.</p> <p>4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl valdymo organų narių ir vykdomųjų direktorių atlyginimų politikos. Tokia politika turėtų apimti visas atlyginimo formas, įskaitant fiksuotą atlyginimą, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemas, pensijų modelius ir išeitines išmokas. Pasiūlymai, susiję su nuo veiklos rezultatų priklausančio atlyginimo sistemomis, turėtų būti pateikiami kartu su rekomendacijomis dėl su tuo susijusių tikslų ir įvertinimo kriterijų, kurių tikslas – tinkamai suderinti vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimą su bendrovės kolegialaus organo nustatytais ilgalaikiais akcininkų interesais ir tikslais;</p> <p>2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualių atlyginimų vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlyginimų politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą. Vykdydamas šią funkciją, komitetas turėtų būti gerai informuotas apie bendrą atlyginimą, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių;</p> <p>3) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų;</p> <p>4) padėti kolegialiam organui prižiūrėti, kaip bendrovė laikosi galiojančių nuostatų dėl informacijos, susijusios su atlyginimais, skelbimo (ypač dėl galiojančios atlyginimų politikos ir direktoriams skiriamo individualus atlyginimo);</p> <p>5) teikti vykdomiesiems direktoriams ir valdymo organų nariams bendras rekomendacijas dėl vyresniosios vadovybės (kaip apibrėžta paties kolegialaus organo) atlyginimų dydžio ir struktūros, taip pat stebėti vyresniosios vadovybės atlyginimų dydį ir struktūrą, remiantis atitinkama informacija, kurią pateikia vykdomieji direktoriai ir valdymo organų nariai.</p> <p>4.13.2. Tuo atveju, kai reikia spręsti skatinimo klausimą, susijusį su akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis su akcijomis susijusiomis skatinimo priemonėmis, kurios gali būti taikomos direktoriams arba kitiems darbuotojams, komitetas turėtų:</p> <p>1) apsvarstyti bendrą tokių skatinimo sistemų taikymo politiką, ypatingą dėmesį skirdamas skatinimui, susijusiam su akcijų pasirinkimo sandoriais, ir pateikti kolegialiam organui su tuo susijusius pasiūlymus;</p> <p>2) išnagrinėti informaciją, kuri pateikta šiuo klausimu bendrovės metiniame pranešime ir dokumentuose,</p>		
---	--	--

<p>skirtuose akcininkų susirinkimui;</p> <p>3) pateikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl pasirinkimo sandorių pasirašant akcijas arba pasirinkimo sandorių perkant akcijas alternatyvos apibrėžiant tokios alternatyvos suteikimo priežastis ir pasekmes.</p> <p>4.13.3. Atlyginimų komitetas, sprendamas jo kompetencijai priskirtus klausimus, turėtų pasidomėti bent kolegialaus valdymo organo pirmininko ir (arba) bendrovės vadovo nuomone dėl kitų vykdomųjų direktorių ir valdymo organų narių atlyginimų.</p>		
--	--	--

<p>4.14. Audito komitetas.</p> <p>4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios:</p> <p>1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių atskaitomybių konsolidavimo kriterijus);</p> <p>2) mažiausiai kartą per metus peržiūrėti vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemas, siekiant užtikrinti, kad pagrindinės rizikos (įskaitant riziką, susijusią su galiojančių įstatymų ir taisyklių laikymusi) yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija;</p> <p>3) užtikrinti vidaus audito funkcijų veiksmingumą, be kita ko, teikiant rekomendacijas dėl vidaus audito padalinio vadovo parinkimo, skyrimo, pakartotinio skyrimo bei atleidimo ir dėl šio padalinio biudžeto, taip pat stebint, kaip bendrovės administracija reaguoja į šio padalinio išvadas ir rekomendacijas. Jei bendrovėje nėra vidaus audito funkcijos, komitetas poreikį turėti šią funkciją turėtų įvertinti bent kartą per metus;</p> <p>4) teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu, pakartotiniu skyrimu ir atleidimu (tai atlieka bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas) bei sutarties su audito įmone sąlygomis. Komitetas turėtų ištirti situacijas, dėl kurių audito įmonei ar auditoriui atsiranda pagrindas atsistatydinti, ir pateikti rekomendacijas dėl tokiu atveju būtinų veiksmų;</p> <p>5) stebėti išorės audito įmonės nepriklausomumą ir objektyvumą, ypač svarbu patikrinti, ar audito įmonė atsižvelgia į reikalavimus, susijusius su audito partnerių rotacija, taip pat būtina patikrinti atlyginimo, kurį bendrovė moka audito įmonei, dydį ir panašius dalykus. Siekiant užkirsti kelią esminiams interesų konfliktams, komitetas, remdamasis inter alia išorės audito įmonės skelbiamais duomenimis apie visus atlyginimus, kuriuos audito įmonei bei jos tinklui moka bendrovė ir jos grupė, turėtų nuolat prižiūrėti ne audito paslaugų pobūdį ir mastą. Komitetas, vadovaudamasis 2002 m. gegužės 16 d. Komisijos rekomendacijoje 2002/590/EB įtvirtintais principais ir gairėmis, turėtų nustatyti ir taikyti formalią politiką, apibrėžiančią ne audito paslaugų rūšis, kurių pirkimas iš audito įmonės yra: a) neleidžiamas; b) leidžiamas komitetui išnagrinėjus ir c) leidžiamas be kreipimosi į komitetą;</p> <p>6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias</p>		
---	--	--

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

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>4.15. Kiekvienais metais kolegialus organas turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti kolegialaus organo struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno kolegialaus organo nario ir komiteto kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar kolegialus organas pasiekė nustatytą veiklos tikslų. Kolegialus organas turėtų bent kartą per metus paskelbti (kaip dalį informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūras ir praktiką) atitinkamą informaciją apie savo vidinę organizaciją ir veiklos procedūras, taip pat nurodyti, kokius esminius pokyčius nulėmė kolegialaus organo atliktas savo veiklos įvertinimas.</p>	<p>Taip</p>	<p>Valdyba atlieka savo veiklos įvertinimą kartą per metus. Valdyba, įvertinusi savo veiklą 2006 m. nusprendė, kad šiuo metu yra netikslinga sudaryti Audito, Skyrimo ir Atlyginimų komitetus. Taip pat buvo pritarta, kad kiekvienas valdybos narys turi skirti pakankamai laiko valdybos nario pareigos ir dalyvauti ne mažiau kaip 2/3 valdybos posėdžių.</p>
<p>V principas: Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka</p> <p>Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.</p>		
<p>5.1. Bendrovės kolegialiams priežiūros ir valdymo organams (šiam principui sąvoka <i>kolegialūs organai</i> apima tiek kolegialius priežiūros, tiek valdymo organus) vadovauja šių organų pirmininkai. Kolegialaus organo pirmininkas yra atsakingas už kolegialaus organo posėdžių tinkamą sušaukimą. Pirmininkas turėtų užtikrinti tinkamą visų kolegialaus organo narių informavimą apie šaukiamą posėdį ir posėdžio darbotvarkę. Jis taip pat turėtų užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.</p>	<p>Taip</p>	<p>Šią nuostatą įgyvendina bendrovės valdyba (stebėtojų taryba bendrovėje nesudaroma).</p>
<p>5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, kokių periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdymo klausimų sprendimas. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metą ketvirtį, o bendrovės valdybos posėdžiai – bent kartą per mėnesį.¹¹</p>	<p>Taip</p>	<p>Pagal valdybos darbo reglamente numatytą darbo tvarką, valdybos posėdžiai rengiami ne rečiau kaip vieną kartą per ketvirtį.</p>

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

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>5.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti naudinga diskusija, po kurios būtų priimami tinkami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga, su posėdžio darbotvarke susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.</p>	<p>Taip</p>	<p>Valdybos posėdį šaukia valdybos pirmininkas informuodamas apie šaukiamą posėdį kiekvieną valdybos narį ne vėliau kaip prieš 5 darbo dienas iki posėdžio. Papildomi klausimai į darbotvarkę gali būti įtraukiami ne vėliau kaip prieš 3 dienas iki posėdžio.</p>
<p>5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti spręsdami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.</p>	<p>Ne</p>	<p>Bendrovė negali įgyvendinti šios rekomendacijos, nes sudaryta tik valdyba.</p>
<p>VI principas: Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės</p> <p>Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.</p>		
<p>6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės įstatinį kapitalą sudarančios paprastosios vardinės akcijos visiems bendrovės akcijų savininkams suteikia vienodas teises.</p>
<p>6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė viešai informuoja apie naujai išleidžiamų akcijų suteikiamas teises. Paskutinė akcijų emisija buvo 2006 m., reorganizuojant AB „Invada“ ir AB „Pozityvios investicijos“, pastarąją prijungiant prie „Invalidos“. Apie akcijų suteikiamas teises buvo informuota viešai skelbtų reorganizavimų sąlygų V skyriuje. Apie jau išleistų bendrovės akcijų suteikiamas vienodas teises informuojama bendrovės valdybos priimtame akcininkų teisių kodekse ir bendrovės įstatuose.</p>

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apskunikinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą¹². Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.</p>	<p>Taip</p>	<p>Visi bendrovės akcininkai turi vienodas galimybes susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus. Akcininkų susirinkimo pritarimas gaunamas Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymo V skirsnyje nurodytais atvejais. Daugiau atvejų, kuomet turi būti gaunamas akcininkų susirinkimo pritarimas nenumatyta, kadangi dėl bendrovės veiklos pobūdžio tai darytų žalos verslui.</p>
<p>6.4. Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų dalyvavimui susirinkime. Visiems bendrovės akcininkams dar iki visuotinio akcininkų susirinkimo turėtų būti suteikta galimybė užduoti bendrovės priežiūros ir valdymo organų nariams klausimus, susijusius su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarke, ir gauti atsakymus į juos.</p>	<p>Taip</p>	<p>Visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimo ir vedimo procedūros atitinka teisės aktų nuostatas ir sudaro akcininkams lygias galimybes dalyvauti susirinkime, iš anksto susipažinti sprendimų projektais bei sprendimų priėmimui reikalinga medžiaga, taip pat užduoti klausimus valdybos nariams.</p>
<p>6.5. Rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus, įskaitant susirinkimo sprendimų projektus, iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje.¹³ Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje. Siekiant užtikrinti užsieniečių teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, šioje rekomendacijoje paminėti dokumentai turėtų būti skelbiami ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės interneto tinklalapyje yra paskelbti paskutiniųjų 5 metų visuotinių akcininkų susirinkimo protokolai. Likus ne mažiau kaip 10 dienų iki visuotinio susirinkimo, bendrovės interneto tinklalapyje paskelbiami visuotiniam akcininkų susirinkimui parengti dokumentai.</p>

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

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

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>6.6. Akcininkams turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės akcininkai gali įgyvendinti teisę dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime tiek asmeniškai, tiek per atstovą, jeigu asmuo turi tinkamą įgaliojimą arba su juo sudaryta balsavimo teisės perdavimo sutartis teisės aktų nustatyta tvarka, taip pat bendrovė sudaro sąlygas akcininkams balsuoti užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.</p>
<p>6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama balsavimo procese plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis telekomunikacijų galiniais įrenginiais. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas telekomunikacijų įrenginių saugumas, teksto apsauga, galimybė identifikuoti balsuojančio asmens parašą. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsieniečiams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.</p>	<p>Ne</p>	<p>Nėra galimybių leisti akcininkams balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose naudojantis telekomunikacijų galiniais įrenginiais, tačiau akcininkai gali balsuoti per įgaliotą asmenį ar užpildydami bendrąjį balsavimo biuletenį.</p>
<p>VII principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas</p> <p>Bendrovės valdymo sistema turėtų skatinti bendrovės organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.</p>		
<p>7.1. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovės valdybos nariai elgiasi pagal šias rekomendacijas.</p>
<p>7.2. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys negali painioti bendrovės turto, kurio naudojimas specialiai su juo nėra aptartas, su savo turtu arba naudoti jį arba informaciją, kurią jis gauna būdamas bendrovės organo nariu, asmeninei naudai ar trečiojo asmens naudai gauti be bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo ar jo įgalioto kito bendrovės organo sutikimo.</p>		
<p>7.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys gali sudaryti sandorį su bendrove, kurios organo narys jis yra. Apie tokį sandorį (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis) jis privalo nedelsdamas raštu arba žodžiu, įrašant tai į posėdžio protokolą, pranešti kitiems to paties organo</p>		

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.		
7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.	Taip	Bendrovės valdybos nariai yra susipažinę su šiomis nuostatomis ir taiko šią rekomendaciją praktikoje.
<p>VIII principas: Bendrovės atlyginimų politika</p> <p>Bendrovėje nustatyta atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant direktorių atlyginimus, taip pat užtikrinti bendrovės atlyginimų politikos bei direktorių atlyginimų viešumą ir skaidrumą.</p>		
8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita). Ši ataskaita turėtų būti paskelbta kaip bendrovės metinio pranešimo dalis. Atlyginimų ataskaita taip pat turėtų būti skelbiama bendrovės interneto tinklalapyje.	Ne	Bendrovė neruošia atlyginimų politikos, kadangi dauguma VIII principo punktų yra neaktualūs dabartinei bendrovės struktūrai. Informacija apie išmokas ir paskolas valdymo organų nariams yra pateikiama metiniuose prospektuose – ataskaitose, finansinėse atskaitomybėse. Atlyginimų politikos tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarką ketinama tobulinti artimiausiais metais.
8.2. Atlyginimų ataskaitoje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama bendrovės direktorių atlyginimų politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais, finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlyginimų politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiams bendrovės atlyginimų politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.		

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija:</p> <ol style="list-style-type: none">1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas;2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis;3) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį;4) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas;5) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemas pagrindinių savybių aprašymas; tačiau atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.		
<p>8.4. Atlyginimų ataskaitoje taip pat turėtų būti apibendrinama ir paaiškinama bendrovės politika, susijusi su sutarčių, sudaromų su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais, sąlygomis. Tai turėtų apimti, inter alia, informaciją apie sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais trukmę, taikomus pranešimo apie išėjimą iš darbo terminus ir išsamią informaciją apie išeitines ir kitas išmokas, susijusias su sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais nutraukimu pirma laiko.</p>		
<p>8.5. Be to, turėtų būti atskleidžiama informacija, susijusi su parengiamuoju ir sprendimų priėmimo procesu, kurio metu nustatoma bendrovės direktorių atlyginimų politika. Informacija turėtų apimti duomenis, jei taikoma, apie atlyginimo komiteto įgaliojimus ir sudėtį, su bendrove nesusijusių konsultantų, kurių paslaugomis naudotasi nustatant atlyginimų politiką, vardus ir pavardes bei metinio visuotinio akcininkų susirinkimo vaidmenį.</p>		
<p>8.6. Nemenkinant organų, atsakingų už direktorių atlyginimų nustatymą, vaidmens, atlyginimų politika arba bet kuris esminis atlyginimų politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į metinio visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Atlyginimų ataskaita turėtų būti pateikiama akcininkų balsavimui metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Balsavimas gali būti privalomojo arba patariamojo pobūdžio.</p>		

<p>8.7. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.7.1–8.7.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu.</p> <p>8.7.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais, įskaitant, jei taikoma, dalyvavimo mokesčius, nustatytus metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime; 2) atlyginimas ir privilegijos, gautos iš bet kurios įmonės, priklausančios tai pačiai grupei; 3) atlyginimas, mokamas kaip pelno dalis ir (arba) premijos, bei priežastys, dėl kurių tokios premijos ir (arba) pelno dalis buvo paskirtos; 4) jei tai leidžiama pagal įstatymus, kiekvienas esminis papildomas atlyginimas, mokamas direktoriams už specialias paslaugas, kurios nepriklauso įprastinėms direktoriaus funkcijoms; 5) kompensacija, gautina arba sumokėta kiekvienam vykdomajam direktoriui ar valdymo organų nariui, pasitraukusiam iš savo pareigų praėjusiais finansiniais metais; 6) bendra apskaičiuota naudos, kuri laikoma atlyginimu ir suteikiama ne pinigais, vertė, jeigu tokia nauda neturi būti nurodyta pagal 1–5 punktus. <p>8.7.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) praėjusiais finansiniais metais bendrovės pasiūlytų akcijų pasirinkimo sandorių arba suteiktų akcijų skaičius ir taikymo sąlygos; 2) akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, realizuotas per praėjusius finansinius metus, nurodant kiekvieno sandorio akcijų skaičių bei realizavimo kainą, arba dalyvavimo darbuotojų skatinimo akcijomis sistemoje vertė finansinių metų pabaigoje; 3) finansinių metų pabaigoje nerealizuotas akcijų pasirinkimo sandorių skaičius, jų realizavimo kaina, realizavimo data ir pagrindinės teisių įgyvendinimo sąlygos; 4) visi esamų akcijų pasirinkimo sandorių sąlygų pokyčiai ateinančiais finansiniais metais. <p>8.7.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi informacija:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) kai pensijų schema yra apibrėžtų išmokų, pagal ją direktorių sukauptų išmokų pokyčiai atitinkamais finansiniais metais; 2) kai pensijų schema yra apibrėžtų įmokų, išsami informacija apie įmokas, kurias už direktorių sumokėjo arba turėtų sumokėti bendrovė atitinkamais finansiniais metais. 		
--	--	--

<p>8.7.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotą metinę finansinę atskaitomybę, išmokėjo kaip paskolas, išankstines išmokas ir garantijas kiekvienam asmeniui, kuris ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu, įskaitant nesumokėtas sumas ir palūkanų normą.</p>		
---	--	--

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>8.8. Schemoms, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais, iki jų taikymo pradžios turėtų pritarti akcininkai metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime priimdami atitinkamą sprendimą. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems direktoriams pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagrįstos naudos. Visiems esminiams schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdami sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį.</p>	Ne	<p>Bendrovėje neaktualu taikyti schemas, pagal kurias direktoriams atlyginama akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba būti atlyginamam remiantis akcijų kainų pokyčiais.</p>
<p>8.9. Metinio visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas turėtų būti gaunamas šiais klausimais: 1) atlyginimo direktoriams skyrimas remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius; 2) maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymas ir pagrindinės akcijų suteikimo tvarkos sąlygos; 3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti; 4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia; 5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemas, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams. Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.</p>		
<p>8.10. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.</p>		
<p>8.11. 8.8 ir 8.9 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti scheme, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.</p>		
<p>8.12. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.8 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime</p>		

<p>turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsirūpinti akcijomis, kurios reikalingos įsipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemas išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemas taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.</p>		
<p>IX principas: Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme</p>		
<p>Bendrovės valdymo sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose, ir skatinti aktyvų bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą kuriant bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka <i>interesų turėtojai</i> apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.</p>		
<p>9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė gerbia visas interesų turėtojų teises, kurias gina įstatymai ir leidžia interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka.</p>
<p>9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdyme pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų kolektyvo dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojų kolektyvu bendrovės valdymo ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės aciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdymą bendrovės nemokumo atvejais ir kt.</p>		
<p>9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.</p>		

X principas: Informacijos atskleidimas		
Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai		
<p>10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 2) bendrovės tikslus; 3) asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį valdančius; 4) bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, bendrovės vadovą bei jų atlyginimą; 5) galimus numatyti esminius rizikos veiksnius; 6) bendrovės ir susijusių asmenų sandorius, taip pat sandorius, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje; 7) pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais; 8) bendrovės valdymo struktūrą ir strategiją. <p>Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu.</p> <p>10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės, kuriai priklauso bendrovė, konsoliduotus rezultatus.</p> <p>10.3. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlyginimą ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama VIII principė.</p> <p>10.4. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 7 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokių kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vietos bendruomenė, santykius, įskaitant bendrovės politiką žmoniškųjų išteklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės akciniame kapitale programas ir pan.</p>	<p>Taip</p>	<p>Šioje rekomendacijoje nurodyta informacija atskleidžiama periodiniuose prospektuose-ataskaitose, metiniame pranešime, interneto puslapyje.</p>

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>10.5. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu. Rekomenduojama, kad pranešimai apie esminius įvykius būtų skelbiami prieš arba po Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.</p>	<p>Taip</p>	<p>Informaciją per Vilniaus vertybinių popierių biržos naudojamą informacijos atskleidimo sistemą bendrovė pateikia lietuvių ir anglų kalbomis vienu metu, kiek tai įmanoma. Birža gautą informaciją paskelbia savo interneto tinklalapyje ir prekybos sistemoje, tokiu būdu užtikrinant vienalaikį informacijos pateikimą visiems. Be to, informaciją bendrovė skelbia prieš arba po Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sesijos. Bendrovė informacijos, galinčios turėti įtakos jos išleistų vertybinių popierių kainai, neatskleidžia komentaruose, interviu ar kitais būdais tol, kol tokia informacija viešai paskelbiama per biržos informacijos sistemą.</p>
<p>10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų priėjimą prie informacijos. Rekomenduojama informacijos skleidimui didesniu mastu naudoti informacines technologijas, pavyzdžiui, skelbti informaciją bendrovės interneto tinklalapyje. Rekomenduojama informaciją skelbti ir dėti į bendrovės interneto tinklalapį ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba, o esant galimybei ir poreikiui, ir kitomis kalbomis.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė informaciją skelbia dienraščiuose „Lietuvos rytas“ ir „Verslo žinios“, per Vilniaus vertybinių popierių biržos naudojamą informacijos atskleidimo sistemą, interneto tinklalapyje.</p>
<p>10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės metinį pranešimą, metų prospektą-ataskaitą bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.</p>	<p>Taip</p>	<p>Bendrovė savo tinklalapyje skelbia visą šioje rekomendacijoje išvardintą informaciją.</p>
<p>XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas</p> <p>Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.</p>		
<p>11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinės finansinės atskaitomybės, bendrovės metinės finansinės atskaitomybės ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.</p>	<p>Ne</p>	<p>Nepriklausoma audito įmonė tikrina metinę finansinę atskaitomybę ir metinį pranešimą. Bendrovės tarpinių finansinių atskaitomybių patikrinimo audito įmonė neatlieka.</p>
<p>11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.</p>	<p>Taip</p>	<p>Audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlo bendrovės valdyba.</p>

Priedas prie AB "Invada" konsoliduoto metinio pranešimo
Pranešimas apie vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymąsi

<p>11.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti akcininkams. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, – bendrovės valdyba, svarstydama, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.</p>	<p>Neaktualu</p>	<p>Bendrovės audito įmonė nesuteikė ne audito paslaugų bendrovei ir nėra gavusi užmokesčio už tai iš bendrovės.</p>
--	------------------	---