ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

Vadovaudamiesi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo ir Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintomis Periodinės ir papildomos informacijos rengimo ir pateikimo taisyklėmis, mes, akcinės bendrovės „Linas Agro Group“ generalinis direktorius Darius Zubas ir finansų direktorius Tomas Tumėnas, patvirtiname, kad AB „Linas Agro Group“ 2011–2012 finansinių metų audituotos konsoliduotosios finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, atitinka tikrovę ir teisingai apibūdina AB „Linas Agro Group“ bei visos įmonių grupės turtą, įsipareigojimus, finansinę būklę, pelną ar nuostolius ir pinigų srautus, kad 2011–2012 finansinių metų auditorių peržiūrėtame konsoliduotajame metiniame pranešime yra teisingai nurodyta verslo plėtra ir veiklos apžvalga, bendrovės ir įmonių grupės būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymu.

AB „Linas Agro Group“ generalinis direktorius Darius Zubas

2012 m. rugsėjo 25 d.

AB „Linas Agro Group“ finansų direktorius Tomas Tumėnas

2012 m. rugsėjo 25 d.








linas agro



AB „LINAS AGRO GROUP“

2011–2012 FINANSINIŲ METŲ

KONSOLIDUOTASIS METINIS PRANEŠIMAS









mūsų vertybės
komandinis darbas
tolerancija
pažangos siekis
ilgalaikė partnerystė
pagarba kiekvienam
asmeniui ir visuomenei
paslaugumas

VALDYBOS PIRMININKO KREIPIMASIS



Gerbiami akcininkai,

Galime pasidžiaugti, kad pasibaigusiais finansiniais metais mūsų „Linas Agro Group“ veikla buvo sėkminga: augome keliose veiklos srityse, net ir parduota įmonė Ukrainoje iš esmės nesumažino mūsų planuotos apyvartos.

Prekyba su užsienio šalimis augo nuo 72 iki 76 proc. Prekybos apimtys augo prekybos žaliavomis pašarams, žemės ūkio produktų gamybos ir kitų produktų bei paslaugų veiklos segmentuose.

Prekybos grūdais ir aliejinėmis sėklomis apyvarta krito, nes dėl per didelės rizikos atsisakėme prekybinės veiklos Serbijoje, taip pat patyrėme nemažą grūdų ir rapsų netektį dėl žieminių kultūrų iššalimo Lietuvoje ir Latvijoje 2011 metų žiemą. Prekių žemės ūkiui tiekimo apyvartą sumažino trąšų prekybos verslo Ukrainoje pardavimas. Įvertindami aukščiau išvardintas priežastis, pasiektus prekybos veiklos rezultatus laikome labai gerais.

Vasario pradžioje už 90,8 mln. litų tarptautiniam chemijos koncernui „Ostchem“ pardavėme iki tol valdytas Ukrainos trąšų gamybos ir prekybos įmonės „UKRAGRO NPK“ akcijas. Ukrainos trąšų rinkoje vyksta didelė koncentracija, todėl pasitraukėme iš rinkos, gavę gerą kainą už parduotas akcijas. Manome, kad sprendimas parduoti akcijas buvo teisingas ir savalaikis – įmonė buvo pasiekusi galimybių viršūnę.

Lėšas, gautas už parduotas akcijas, naudojome plėtrai Lietuvoje. Toliau įgyvendinome investicinę programą, stiprinančią prekybinę veiklą Baltijos regione, atnaujinome ir plėtėme grūdų saugojimo infrastruktūrą, įsigijome vieną žemės ūkio bendrovę, o turimas modernizavome, pirkome žemės ūkio paskirties žemių. Viso 2011–2012 metais į infrastruktūros plėtrą investavome 34 mln. Lt.

Pernai per rekordinį keturių mėnesių laikotarpį pastatėme ir 2011 metų rugpjūtį atidarėme naujas grūdų saugyklas Pasvalio bei Šakių rajonuose, praplėtėme Vilkaviškio grūdų saugyklos talpas. 2012 metais



kartu su partneriais statome grūdų saugyklą Panevėžio rajone. Tokiais derlingais metais, kaip šiemet, matyti, kad grūdų saugyklų Lietuvoje vis dar trūksta.

21 METUS
kuriame vertę
tarptautinėje prekyboje
žemės ūkio produktais

Visi mūsų veiklos segmentai buvo pelningi, dėl to Grupės bendrasis pelnas išaugo 17 proc. – iki 95 mln. Lt. Mūsų Grupės veiklos pelnas prieš mokesčius yra vienas geriausių per paskutinius penkerius metus. Atmetus Ukrainos įmonės pardavimo sandorio įtaką, jis siekė beveik 54 mln. litų.

Bendrojo pelno marža augo nuo 5,98 proc. iki 7,09 proc. Rezultatas, lyginant su sektoriaus vidurkiu 5,5–6,0, yra geras ir rodo Grupės potencialą gauti geresnius nei vidutiniai rezultatus.

Perėmus Danijos kompanijos valdymą, šiemet pirmą kartą tarptautinėje rinkoje mūsų Grupės įmonės veikė vienu vardu – „Linas Agro“, atsisakėme ankstesniojo rinkai žinomo vardo „Rosenkrantz“. Manome, kad vienas vardas pirkimo ir pardavimo rinkose stiprins mūsų Grupės pozicijas ir tarptautinį vardo žinomumą.

Mūsų parduotos produkcijos kiekis šiemet perkopė 1,3 mln. tonų, sieksime ir toliau didinti veiklos apimtis.

Mūsų vizija yra lyderystė Baltijos šalių agroverslo sektoriuje. Matome, kad ši vizija po truputį tampa realybe. Lietuvoje kasmet didėja mūsų nuolatinių klientų skaičius. Tikime, kad tolesnė suplanuota plėtra padės mums įsitvirtinti Latvijoje bei Estijoje. Juolab kad sinergija tarp mūsų skirtingų veiklų kartais atveria ir neplanuotas galimybes.

Tikime, kad esame pajėgūs pateisinti Jūsų lūkesčius.

Nuoširdžiai Jūsų

Generalinis direktorius Darius Zubas





TURINYS

1.	ATASKAITINIS LAIKOTARPIS, UŽ KURĮ PARENGTAS METINIS KONSOLIDUOTASIS PRANEŠIMAS	1
2.	NUORODOS IR PAPILDOMI PAAIŠKINIMAI APIE METINIAME KONSOLIDUOTAJAME PRANEŠIME PATEIKTUS DUOMENIS	1
3.	APIE BENDROVĘ	2
4.	BENDROVĖS VEIKLOS REZULTATŲ IR FINANSŲ APŽVALGA	7
5.	RIZIKOS MASTAS IR JOS VALDYMAS	18
6.	DARBUOTOJAI	19
7.	BENDROVĖS IR JOS ORGANŲ NARIŲ, SUDARYTŲ KOMITETŲ NARIŲ AR DARBUOTOJŲ SUSITARIMAI, NUMATANTYS KOMPENSACIJĄ, JEI JIE ATSISTATYDINTŲ ARBA BŪTŲ ATLEISTI BE PAGRĮSTOS PRIEŽASTIES ARBA JEI JŲ DARBAS BAIGTŲSI DĖL BENDROVĖS KONTROLĖS PASIKEITIMO	21
8.	VADOVYBĖ IR BENDROVĖS VALDYMAS	21
9.	SOCIALINĖ IR APLINKOSAUGINĖ ATSAKOMYBĖ	27
10.	DUOMENYS APIE PREKYBĄ EMITENTO VERTYBINIAIS POPIERIAIS REGULIUOJAMOSE RINKOSE	29
11.	BENDROVĖS ĮSTATINIO KAPITALO STRUKTŪRA IR AKCIJOS	32
12.	AKCININKAI, TURINTYS SPECIALIAS KONTROLĖS TEISES, BEI AKCININKŲ TARPUSAVIO SUSITARIMAI	33
13.	VERTYBINIŲ POPIERIŲ PERLEIDIMO APRIBOJIMAI BEI BALSAVIMO TEISIŲ APRIBOJIMAI	34
14.	BENDROVĖS ĮSTATŲ PAKEITIMO TVARKA	34
15.	BENDROVĖS VALDYMO ORGANAI IR KOMPETENCIJA	34
16.	REIKŠMINGI SUSITARIMAI, KURIŲ ŠALIS YRA BENDROVĖ IR KURIE GALI BŪTI SVARBŪS PASIKEITUS BENDROVĖS KONTROLEI	41
17.	DIDESNI SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS	41
18.	INFORMACIJA APIE BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO LAIKYMĄSI	41
19.	DUOMENYS APIE VIEŠAI SKELBTĄ INFORMACIJĄ	42
20.	BENDRA INFORMACIJA APIE AB „LINAS AGRO GROUP“ IR „LINAS AGRO GROUP“ ĮMONIŲ GRUPĘ	43



1. ATASKAITINIS LAIKOTARPIS, UŽ KURĮ PARENGTAS METINIS PRANEŠIMAS

AB „Linas Agro Group“ finansiniai metai prasideda kalendorinių metų liepos 1 d., o baigiasi kitų metų birželio 30 d., todėl šis metinis konsoliduotasis pranešimas parengtas už 2011–2012 finansinius metus, o visi skaičiai pateikti 2012 m. birželio 30 d. būklei, jeigu nenurodyta kitaip.

2. NUORODOS IR PAPILDOMI PAAIŠKINIMAI APIE METINIAME PRANEŠIME PATEIKTUS DUOMENIS

Visi šiame metiniame konsoliduotajame pranešime pateikti finansiniai duomenys yra apskaičiuoti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus ir audituoti, jeigu nenurodyta kitaip.

Bendrovės auditorius – UAB „Ernst & Young Baltic“.

Pranešime AB „Linas Agro Group“ įmonių grupė priklausomai nuo konteksto vadinama Bendrove arba Grupe.

KONTAKTINIAI ASMENYS:

Finansų direktorius

Tomas Tumėnas

(8 45) 507 393

t.tumenas@linasagro.lt

Atstovė ryšiams su investuotojais

Agnė Barauskaitė

(8 45) 507 346

a.barauskaite@linasagro.lt



3. APIE BENDROVĘ

AB „LINAS AGRO GROUP“ IR JOS ĮMONIŲ GRUPĖ

AB „Linas Agro Group“ kartu su pavaldžiosiomis, jungtinės veiklos bei asocijuotomis įmonėmis yra žemės ūkio veiklą vystanti įmonių Grupė, kuri gamina ir parduoda žemės ūkio produktus, žaliavas pašarų gamybai bei žemės ūkio produktų gamybai skirtą produkciją.

Grupės veikla yra skirstoma į penkis pagrindinius veiklos segmentus: Grūdų ir aliejinių sėklų, Žaliavų pašarams, Žemės ūkio produktų gamybos, Prekių žemės ūkio gamybai bei Kitų produktų ir paslaugų. Skirstymą į atskirus segmentus lemia skirtingos produktų rūšys bei su jais susijusios veiklos pobūdis, tačiau dažnai segmentų veikla yra susijusi tarpusavyje. Pati kontroliuojanti bendrovė atlieka tik valdymo funkciją ir prekybinės bei gamybinės veiklos nevykdo.

Grupė pirmauja grūdų bei maisto pramonės antrinių produktų eksporto srityje Baltijos šalyse, yra vienas iš prekių žemės ūkio veiklai (sertifikuotų sėklų, trąšų bei žemės ūkio technikos) tiekimo lyderių Lietuvoje. Grupė yra stambi grūdų ir pieno gamintoja, yra sukūrusi ir toliau plečia grūdų saugyklų tinklą.

Didžioji dalis Grupės prekybos vykdoma per pavaldžiąsias įmones AB „Linas Agro“ (Lietuva) ir „Linas Agro“ A/S (Danija). Abi minėtos įmonės turi gerą reputaciją tarptautinėje rinkoje, Geros Prekybos Praktikos (*angl.* GTP) sertifikatus ir užtikrina Grupei vietą tarp svarbiausių Europos rinkos dalyvių.



Grupėje dirba 595 darbuotojai, jie savo funkcijas atlieka keturiose valstybėse. Daugumos grupės įmonių finansiniai metai prasideda liepos 1 d.

GRUPĖS ISTORIJA IR VYSTYMASIS

1991

Grupės ištakos siekia 1991 m. liepos 8 d., kai keletas Lietuvos fizinių asmenų, vadovaujamų Dariaus Zubo, įsteigė Lietuvoje UAB „Linas ir viza“ (dabartinis pavadinimas AB „Linas Agro“). Darius Zubas vis dar yra aktyviai įsitraukęs į verslo vystymą ir šiuo metu užima Bendrovės valdybos pirmininko bei vadovo pareigas.

1993

Siekdama užtikrinti grūdų ir rapsų tiekimą, Grupė darė žemės ūkio bendradarbiavimo susitarimus su Lietuvos ūkininkais. Iš šių susitarimų vėliau išsivystė Rapsų ir grūdų auginimo programa. Ja buvo siekiama plėtoti santykius su ūkininkais konsultuojant juos derliaus gerinimo klausimais, o taip pat vystyti Grupės veiklą žemės ūkio aprūpinimo srityje, apimančią tokias prekes kaip sertifikuotos



sėklos, trąšos, žemės ūkio technika ir pan.

1998 Įsigijusi 50% UAB „Dotnuvos projektai“ akcijų Grupė pradėjo savo veiklą agrotiekimo rinkoje. Pradinis UAB „Dotnuvos projektai“ verslo modelis buvo paremtas kitų gamintojų žemės ūkio technikos ir produktų pardavimu Lietuvos ūkininkams, tačiau 2001 m. ši įmonė atidarė sėklų ruošimo gamyklą ir pradėjo prekiauti savo paruoštomis sertifikuotomis sėklomis.

2002 Grupė pastatė pirmą modernią grūdų saugyklą ir pradėjo teikti grūdų apdorojimo ir sandėliavimo paslaugas.

2003 Grupė pradėjo auginti žemės ūkio produktus. Šiam tikslui ji įsigijo keletą ūkių Lietuvoje, užsiimančių pieninininkyste, augalininkyste, rapsų ir cukrinių runkelių auginimu.

2006 Grupė pradėjo tarptautinę prekybą kietuoju biokuru. Buvo pakeista UAB „Linas ir viza“ teisinė forma ir pavadinimas į akcinė bendrovė „Linas Agro“.

2008 Grupė įsigijo grūdų saugyklą Šiauliuose ir 60% ilgamečio prekybos partnerio „Rosenkrantz“ A/S (nuo 2011-07-01 vadinasi „Linas Agro“ A/S) akcijų. Kontroliuojanti Bendrovė buvo pertvarkyta, pakeičiant jos teisinę formą ir pavadinimą iš UAB „Agriveta“ į AB „Linas Agro Group“.

2010 AB „Linas Agro Group“ įgyvendino pirminį viešąjį akcijų siūlymą, 2010 m. vasario 17 d. įmonė pradėta listinguoti biržoje NASDAQ OMX Vilnius. Grupė įsigijo lignino biokuro žaliavą valdančią įmonę UAB „Lignineko“ bei žemdirbių aptarnavimo centrus Joniškyje ir Kėdainiuose, įsigijo papildomus 50% Ukrainos įmonės PAT „UKRAGRO NPK“ akcijų. UAB „Dotnuvos projektai“ įsteigė pavaldžiąsias įmones Latvijoje ir Estijoje.

2011 Grupė įsteigė Užupės ŽŪB. Pastatė grūdų saugyklas Pasvalyje, Šakių rajone bei įgyvendino Vilkaviškio elevatoriaus plėtrą. Įsigijo 40% Danijos įmonės „Linas Agro“ A/S akcijų ir perėmė jos pilną valdymą. Pardavė turimą UAB „Kustodija“ akcijų paketą.

2012 Buvo pardutos turimos Ukrainos trąšų gamybos ir prekybos įmonės PAT „UKRAGRO NPK“ akcijos. Po finansinių metų pabaigos įsigyta 98,55% Kėdainių rajono Labūnavos žemės ūkio bendrovės pajų. Pasirašyti ketinimo susitarimai įsigyti 50 proc. UAB „Dotnuvos projektai“ akcijų.



STRATEGIJA IR TIKSLAI

Ilgalaikis „Linas Agro Group" tikslas – plėtra Baltijos šalių ir joms artimose rinkose, tampant Baltijos šalių žemės ūkio rinkos lyderiu. Plėtra įgyvendinama nuolat didinant turimas rinkos dalis ir įsigyjant perspektyvias kompanijas bei įdarbinant geriausius savo srities specialistus. Bendrovė pavaldžiose ir kitose kontroliuojamose įmonėse įgyvendina savo valdymo modelį, kuris paremtas decentralizuotu valdymu, aukšta vidine kultūra ir profesionalumu. Pagrindinis dėmesys yra skiriamas paslaugų kokybei ir tikslui, kad mūsų pagrindiniai klientai norėtų dirbti su mumis, kad bendradarbiavimas būtų ilgalaikis ir abiems pusėms naudingas.

AB „Linas Agro Group" įmonių Grupės tikslas yra 2012–2013 metais pasiekti 1,6 mln. tonų prekybos žemės ūkio žaliavomis apimtį bei vykdyti veiklą keturiose valstybėse – Lietuvoje, Latvijoje, Estijoje ir Danijoje.

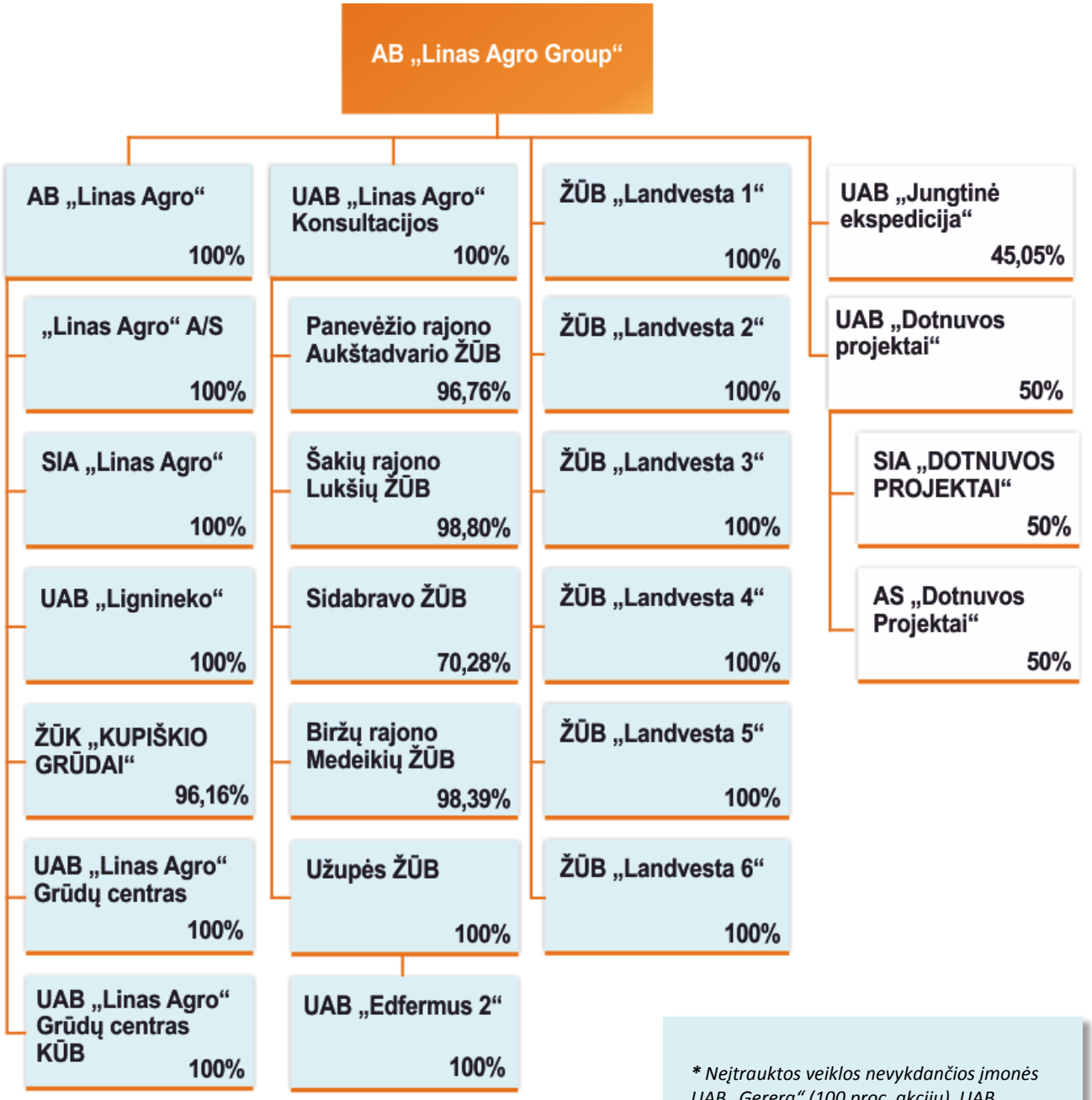
GRUPĖS MISIJA



ĮMONIŲ GRUPĖS STRUKTŪRA

Kontroliuojanti bendrovė AB „Linas Agro Group“ Lietuvoje, Latvijoje, Estijoje bei Danijoje jungia dvidešimt septynias įmones, kurias valdo arba turi reikšmingos įtakos jų valdyme.

AB „LINAS AGRO GROUP“ STRUKTŪRA (2012 M. BIRŽELIO 30 D.)*:



** Neįtrauktos veiklos nevykdančios įmonės UAB „Gerera“ (100 proc. akcijų), UAB „Dotnuvos technika“ (50 proc. akcijų) ir Karčemos kooperatinė bendrovė (20 proc. pajų).*



SVARBŪS ĮVYKIAI

2011 m. lapkričio–gruodžio mėnesiais Bendrovės piniginiu įnašu padidintas akcinės bendrovės „Linas Agro“ įstatinis kapitalas nuo 31 mln. Lt iki 45 mln. Lt.

2012-02-29 UAB „Linas Agro“ Grūdų centras KŪB įsigijo 24 300 Lt Karčemos KB pajų.

2012-05-10 UAB „Linas Agro“ Konsultacijos įnešė 2 000 Lt pajų į Kėdainių rajono Labūnavos ŽŪB ir tapo bendrijos nariu.

2012-05-23 padidintas UAB „Lignineko“ įstatinis kapitalas nuo 1 729 600 Lt iki 2 209 600 Lt akcinės bendrovės „Linas Agro“ piniginiu įnašu.

Per 2011–2012 finansinius metus UAB „Linas Agro“ Konsultacijos papildomai įsigijo 580,24 Lt Biržų rajono Medeikių ŽŪB pajų, 22 520 Lt Šakių rajono Lukšių žemės ūkio bendrovės pajų, 52 645,37 Lt Sidabravo žemės ūkio bendrovės pajų bei 287 398,55 Panevėžio rajono Aukštadvario ŽŪB pajų.

Per 2011–2012 finansinius metus AB „Linas Agro Group“ piniginiais įnašais padidino ŽŪB „Landvesta 1“ pajinį kapitalą iki 323 000 Lt, ŽŪB „Landvesta 2“ – iki 855 000 Lt, ŽŪB „Landvesta 4“ – iki 426 000 Lt, ŽŪB „Landvesta 5“ – iki 1 014 493 Lt, o ŽŪB „Landvesta 6“ – iki 310 000 Lt.

POBALANSINIAI ĮVYKIAI

2012-07-12 SEB bankas padidino kreditavimo apimtis „Linas Agro Group“ priklausančiai ir tarptautine žemės ūkio žaliavų prekyba užsiimančiai bendrovei AB „Linas Agro“ nuo 103 mln. Lt iki 149,8 mln. Lt.

2012-07-13 AB „Linas Agro Group“ pavaldžioji įmonė UAB „Linas Agro“ Konsultacijos įsigijo 98,55 proc. Kėdainių rajono Labūnavos žemės ūkio bendrovės pajų, sumokėdama už juos 22,5 mln. litų.

2012-08-06 AB „Linas Agro Group“ pasirašė susitarimus dėl 50 proc. UAB „Dotnuvos projektai“ akcijų įsigijimo. AB „Linas Agro Group“ planuoja akcijų įsigijimui išleisti 32 mln. litų.

2012-08-16 Grupė įsteigė Noreikiškių žemės ūkio bendrovę.

2012-08-16 Bendrovės piniginiu įnašu padidintas UAB „Linas Agro“ Konsultacijos įstatinis kapitalas nuo 3 109 000 Lt iki 9 720 000 Lt.

Kiti pobalansiniai įvykiai yra pateikti konsoliduotų finansinių ataskaitų **34** pastaboje.



4. BENDROVĖS VEIKLOS REZULTATŲ IR FINANSŲ APŽVALGA

PAGRINDINIAI FINANSINIAI RODIKLIAI

	2008–2009	2009–2010	2010–2011	2011–2012	*Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (tūkst. Lt)*	*Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (%)*
Apyvarta	**1 113 880**	**834 116**	**1 353 976**	**1 337 961**	**- 16 015**	**-1%**
Bendrasis pelnas	75 739	70 341	80 969	94 863	13 894	17%
EBITDA	**56 001**	**49 658**	**30 120**	**127 020**	**96 900**	**322%**
Veiklos pelnas	44 531	39 684	15 215	114 581	99 366	653%
Pelnas prieš mokesčius (EBT)	40 348	39 988	14 522	115 576	101 054	696%
Grynasis pelnas	**31 771**	**33 510**	**18 970**	**94 299**	**75 329**	**397%**
Maržos						
Bendrojo pelno marža	6,80%	8,43%	5,98%	7,09%	1,11%	19%
EBITDA marža	5,03%	5,95%	2,22%	9,49%	7,27%	327%
Veiklos pelno marža	4,00%	4,76%	1,12%	8,56%	7,44%	664%
Pelno prieš mokesčius marža	3,62%	4,79%	1,07%	8,64%	7,57%	707%
Grynojo pelno marža	2,85%	4,02%	1,40%	7,05%	5,65%	404%
Mokumo ir grąžos finansiniai rodikliai						
Einamasis mokumas	1,21	1,95	1,44	1,78	0,34	24%
Skolos / Nuosavybės santykis	0,98	0,53	0,81	0,65	-0,16	-20%
Grynoji finansinė skola / EBITDA	2,58	2,10	7,28	1,38	-5,90	-81%
Nuosavybės grąža	20,36%	12,72%	6,78%	26,48%	19,70%	291%
Naudojamo kapitalo įmonės veikloje grąža (ROCE)	16,00%	10,60%	3,95%	20,02%	16,07%	407%
Pelnas ir sąlyginis pelnas vienai akcijai (litais) (EPS)	0,69	0,30	0,12	0,56	0,44	367%
Pelno ir kainos santykis (P/E)*	–	6,23	14,56	3,10	-11,46	-79%
Turto grąža (ROA)	8,20%	7,47%	3,11%	13,65%	10,54%	339%
Viso tonos	**1 386 721**	**1 211 865**	**1 483 064**	**1 348 619**	**- 134 445**	**- 9%**

**Paskutinio ataskaitinio laikotarpio AB „Linas Agro Group“ dienos uždarymo kaina.*

INFORMACIJA APIE BENDROVĖS VEIKLOS REZULTATUS

AB „Linas Agro Group“ konsoliduota 2011 m. liepos–2012 m. birželio mėn. apyvarta siekė 1 338 mln. Lt. Nors Grupė pardavė trąšų gamybos ir prekybos įmonę Ukrainoje, jos apyvarta liko panaši kaip 2010–2011 finansiniais metais (1 354 mln. Lt). Grupės prekybinė veikla buvo sėkminga: augo prekyba žaliavomis pašarams, Grupės valdomų žemės ūkio bendrovių apyvarta, grūdų saugyklų teikiamų paslaugų apimtis.

2011–2012 finansiniais metais Grupės prekybos apimtis siekė 1,348 mln. tonų ir buvo beveik 9 proc. mažesnė nei ankstesniais metais. Pagrindinė priežastis, nulėmusi prekybos apimčių sumažėjimą, buvo



Ukrainos trąšų gamybos ir prekybos įmonės PAT „UKRAGRO NPK“ pardavimas. Eliminavus šios įmonės trąšų prekybos apimtį, Grupės prekybos tonažas išliko beveik nepakitęs ir siekė 1,115 mln. tonų (1,148 mln. tonų 2010–2011 finansiniais metais).

Didžiąją grupės pardavimų dalį sudarė prekyba grūdais ir aliejinių augalų sėklomis – 534 mln. Lt arba 38 proc. visos prekybos apimties – bei prekės žemės ūkiui – 415 mln. Lt (30 proc. prekybos apimties).

Didžiąją produkcijos dalį Grupė parduoda užsienyje – prekyba su užsienio šalimis augo ir sudarė 76 proc. apyvartos. Pagrindiniai eksporto regionai buvo Europa (40 proc.), NVS (21 proc.), Azija (10 proc.).



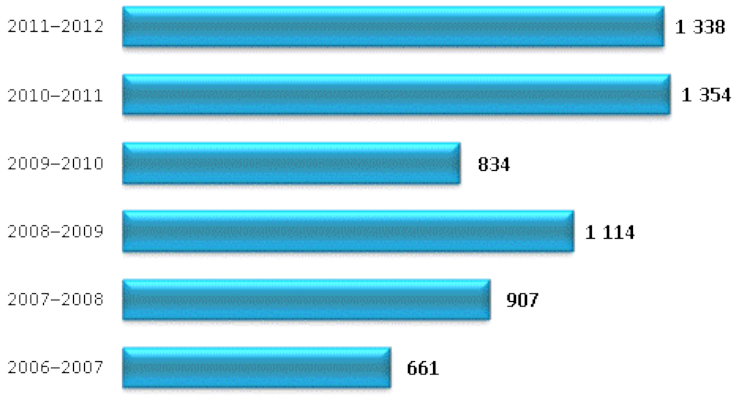
Pasibaigusiais finansiniais metais Grupė pilnai perėmė Danijos pavaldžiosios įmonės valdymą (buv. Rosenkrantz A/S, dabar „Linas Agro“ A/S) ir pradėjo marketinguoti „Linas Agro“ vardą užsienio rinkose. Visi prekybos sandoriai yra sudaromi „Linas Agro“ vardu, tad produkcija eksportuojama garsinant Lietuvos vardą.

AB „Linas Agro Group“ ne tik toliau stiprina savo rinkos padėtį tokiose strateginėse eksporto rinkose kaip Skandinavijos šalys, bet ir plečia pardavimus į Saudo Arbiją, Vokietiją, Ispaniją ir Lenkiją. Grupė eksportuoja produkciją į daugiau nei 30 pasaulio valstybių, o tarp naujų eksporto rinkų atsirado Tanzanija, Čekija, Kirgizstanas, Slovakija. Dauguma prekių buvo kraunama per Baltijos jūros uostus. Per Baltijos uostus išplukdyta 906 tūkst. tonų prekių, tame skaičiuje daugiausia prekių pakrauta Lietuvos uostuose (703 tūkst. tonų). Per Juodosios jūros uostus buvo plukdomos prekės iš Ukrainos, Rusijos, Moldovos ir Rumunijos, bendras tonažas siekė 115 tūkst. tonų. Iš Vakarų Europos šalių jūrų uostų išsiųsta 40 tūkst. tonų produkcijos.

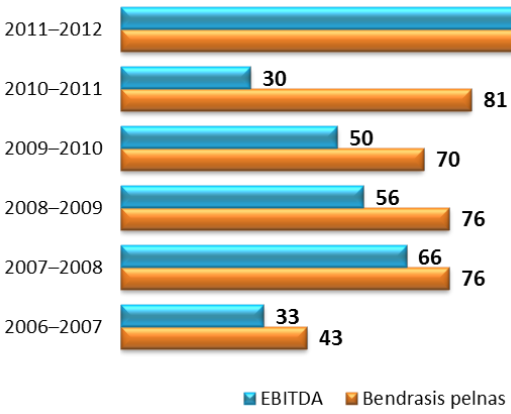
Pagrindinis produkcijos tiekimo regionas buvo NVS šalys, jose nupirkta 698 tūkst. tonų įvairių produktų, iš jų 57 proc. buvo baltyminės žaliavos pašarams. Antras pagal dydį produkcijos tiekėjas buvo Lietuva – joje nupirkta apie 538 tūkst. tonų (2010–2011 metais 418 tūkst. tonų) produkcijos, daugiausia kviečių (261 tūkst. tonų) ir rapsų (80 tūkst. tonų). Trečia pagal dydį tiekimo rinka buvo Europos šalys (neįskaitant Skandinavijos šalių ir Lietuvos) – joje nupirkta 184 tūkst. tonų produkcijos, daugiausia – kviečių (95 tūkst. tonų).

Prekybos apimtys augo prekybos žaliavomis pašarams (36 proc.), žemės ūkio produktų gamybos (19 proc.) ir kitų produktų bei paslaugų (7 proc.) veiklos segmentuose. Kitų veiklos segmentų prekybos apimtys mažėjo: prekybos grūdais ir aliejinėmis sėklomis apyvarta sumažėjo 8 proc., o prekių žemės ūkiui tiekimo apyvarta – 14 proc. Prekybos grūdais ir aliejinėmis sėklomis apimties mažėjimą lėmė prekybos Serbijoje sustabdymas. Prekių žemės ūkiui tiekimo apyvartą sumažino trąšų prekybos verslo Ukrainoje pardavimas.

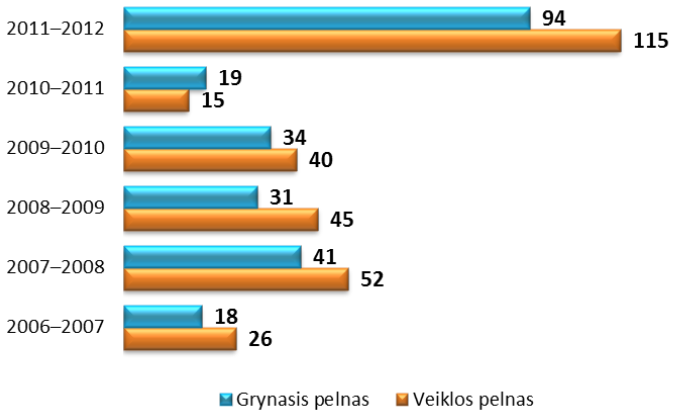
APYVARTA, mln. litų



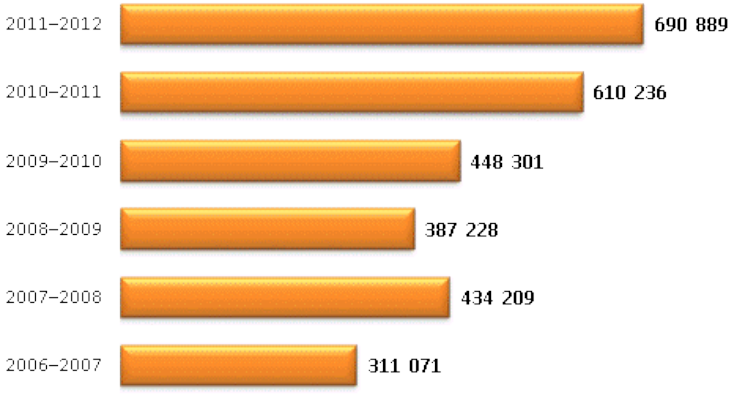
EBITDA IR BENDRASIS PELNAS, mln. litų



VEIKLOS IR GRYNASIS PELNAS, mln. litų



TURTAS, tūkst. litų





Visi įmonės veiklos segmentai buvo pelningi, dėl to Grupės bendrasis pelnas išaugo nuo 81 mln. Lt ankstesniais metais iki 95 mln. Lt šiais. Bendrojo pelno marža padidėjo nuo 5,98 proc. iki 7,09 proc. ir viršijo sektoriaus vidurkį (5,5–6,0 proc.). Grupės veiklos pelnas siekė 114,6 mln. Lt ir buvo 7,5 karto didesnis nei per atitinkamą ankstesniųjų metų laikotarpį (15,2 mln. Lt). Grupės pelnas prieš mokesčius (EBT) siekė beveik 115,6 mln. Lt ir buvo beveik 8 kartus didesnis, nei 2010–2011 finansiniais metais (14,5 mln. Lt). Atmetus Ukrainos įmonės pardavimo sandorio įtaką veiklos rezultatams, Grupės veiklos pelnas prieš mokesčius sudarė 53,6 mln. Lt ir 3,7 karto viršijo pelną, gautą 2010–2011 finansiniais metais (14,5 mln. Lt).

Pelnas prieš mokesčius, palūkanas ir nusidėvėjimą (EBITDA) išaugo nuo 30 mln. Lt iki 127 mln. Lt. Augantis Grupės pelningumas parodo, kad vadovybė sugebėjo suvaldyti rizikas, sąlygojusias prastą ankstesniųjų, 2010–2011 metų, prekybos sezoną, ir patvirtina sėkmingą AB „Linas Agro Group“ veiklos strategiją.

Grupės prekybos įmonių AB „Linas Agro“, „Linas Agro“ A/S ir SIA „Linas Agro“, kurių pagrindinė veikla yra prekyba grūdais, aliejinėmis sėklomis bei žaliavomis pašarams, bendrasis pelnas išaugo 2,2 karto ir siekė 56 mln. Lt (ankstesniais metais jis buvo 25 mln. Lt). Grupės kompanijų pelningumui įtakos turėjo ir sustiprintas rizikos valdymas, ypač debitorių rizikos, apimantis nuolatinį kredito limitų sekimą, kredito paraiškų analizavimą, draudimo limitus, teisinę ir finansinę debitorių analizę. Prieš prasidedant finansiniams metams Grupės lygiu rizikos komitetas patvirtina draudimo instrumentų naudojimosi taisykles, draudimo rizikos santykinį rodiklį (*angl. hedge ratio*) ir toleruotiną rizikos limitą Grupės lygiu (*value at risk*), kuris yra vertinamas ir skaičiuojamas kiekvieną savaitę.

Grupės produktų ir paslaugų savikaina siekė 1 243 mln. Lt (2010–2011 metais ji buvo 1 273 mln. Lt). Atsargų savikaina iš esmės liko nepakitusi ir siekė 1 136 mln. Lt, lyginant su 1 137 mln. Lt (2010–2011 metais). Logistikos sąnaudos, kurios tradiciškai sudaro iki 10 proc. visos savikainos, dėl išaugusių pervežimo tarifų siekė 89 mln. Lt ir buvo 4,7 proc. didesnės nei ankstesniais metais (85 mln. Lt). Per ataskaitinį laikotarpį Grupės konsoliduotos veiklos sąnaudos sudarė 48,9 mln. Lt ir buvo 25 proc. mažesnės, lyginant su ankstesniu laikotarpiu (65,6 mln. Lt). Veiklos sąnaudos didžia dalimi sumažėjo dėl Ukrainos PAT „UKRAGRO NPK“ įmonės pardavimo bei sumažėjusių atidėjimų blogoms skoloms. Kitos veiklos pajamos dėl veiklos Ukrainoje pardavimo išaugo nuo 5 mln. Lt (2010–2011) iki 70 mln. Lt. Kitų pajamų augimui sėkmingos įtakos turėjo ir pelnas, gautas iš valiutų kursų pasikeitimo, kadangi Grupė sėkmingai naudojo išvestinius finansinius instrumentus valiutos kurso rizikos valdymui.

Finansinės veiklos pajamose didžiąją dalį pajamų (virš 6 mln. Lt) turėjo teigiamas Ukrainos PAT „UKRAGRO NPK“ prekybinės paskolos diskontavimo efektas ir palūkanų pajamos, kurias Grupė gavo, investavusi laisvas lėšas į pinigų rinkos depozitus ir obligacijas. Didžioji finansinių sąnaudų dalis tenka palūkanų sąnaudoms, kurios dėl bendro palūkanų normos bazės augimo padidėjo nuo 8,3 mln. Lt (2010–2011) iki 9,8 mln. Lt (2011–2012).

AB „Linas Agro Group“ grynasis pelnas siekė beveik 94,3 mln. Lt ir buvo beveik 5 kartus didesnis (o atmetus Ukrainos įmonės pardavimo įtaką, daugiau kaip 2 kartus didesnis) nei per atitinkamą 2010–2011 metų laikotarpį (18,9 mln. Lt).

Grupė ir toliau sėkmingai įgyvendino investicinę programą, pagrindinės investicijų kryptys buvo nukreiptos prekybinės veiklos Baltijos regione stiprinimui, grūdų saugyklų modernizavimui, žemės ūkio bendrovių plėtrai bei žemės ūkio paskirties žemių įsigijimui. Nuosekliai vykdydama patvirtintą rinkos plėtros strategiją Grupė įsteigė „Užupės“ žemės ūkio bendrovę, tuo būdu praplėsdama savo valdomų bendrovių skaičių iki penkių. Visos Grupės bendrovės šiuo metu dirba virš 11 400 ha žemės, kartu prikulia apie 40 tūkstančių tonų įvairių grūdų, jų konsoliduota apyvarta siekia apie 47 mln. Lt. „Linas Agro“ žemės ūkio bendrovių grupė taip pat yra viena didžiausių pieno tiekėjų Lietuvoje, pristatanti apie 12 tūkstančių tonų pieno per metus. Vidutinis bendrovių metinis primilžis iš karvės siekia vidutiniškai 8 tonas ir ženkliai viršija Lietuvos vidurkį (5–5,5 tonos). Per ataskaitinį laikotarpį Grupės valdoma žemės ūkio paskirties žemių valdymo grupė „Landvesta“ praplėtė nuosavų Grupės valdomų žemių plotą iki beveik 4 tūkstančių ha, įsigijusi 174 ha žemės. Grupė ir toliau kryptingai investuos į žemės ūkio bendrovių įsigijimą ir didins žemės ūkio paskirties žemių plotus. Grupės tikslas yra per artimiausius dvejus metus padidinti dirbamą žemės plotą iki 20 tūkstančių hektarų ir kasmet užauginti apie 80 tūkstančių tonų įvairių grūdų.

Gerinant klientų aptarnavimą, buvo baigtos statyti naujos bendros 25,2 tūkst. tonų talpos grūdų saugojimo talpyklos Pasvalio, Vilkaviškio ir Šakių rajonuose, jas atidarius bendra nuosavų UAB „Linas Agro“ Grūdų centro KŪB saugyklų talpa viršijo 177 tūkst. tonų, iš jų grūdų talpa siekia 155 tūkst. tonų. Viso per du metus į grūdų saugyklų plėtrą investuota 17,8 mln. litų, iš jų 2011–2012 metais – 4,6 mln. litų.

Grupė toliau tobulino elektroninį žemdirbių aptarnavimą, iš esmės atnaujino interneto svetainę *www.rapsai.lt* bei parengė jos versiją mobiliems įrenginiams.



2012 metų žiemą grupė surengė seminarų ciklą žemdirbiams, kuriame pristatė grūdų augintojams skirtas unikalias „Linas Agro“ žieminių ir vasarinių kviečių, rapsų, miežių bei žirnių auginimo technologijas. Šios technologijos pavasarį laimėjo žemės ūkio parodos „Ką pasėsi...2012“ medalį.

Tęsdama tradiciją Grupė ketvirtą kartą šalia Via Baltica automagistralės esantį Panevėžio rajono Aukštadvario žemės ūkio bendrovės 5 ha ploto lauką buvo pavertusi gamybinių bandymų ekspozicija. 2011 m. rudenį AB „Linas Agro“ kartu su Aukštadvario ŽŪB ir UAB „Dotnuvos projektai“ pasėjo demonstracinius pasėlius, kuriuose buvo stebimos Grupės siūlomos žieminių kviečių auginimo skirtingo tankumo pasėliuose technologijos bei lyginami konkrečių vasarinių kviečių ir žirnių veislių kokybiniai parametrai. Žieminių kviečių derlingumas bandomuosiuose laukeliuose siekė 6,6–9,0 t/ha (II-III klasė), 6,94–7,19 t/ha (ekstra, II klasė), žirnių – 3 t/ha.



Grupė ne tik sėkmingai investuoja, taip stiprindama savo rinkos pozicijas Baltijos regione, tačiau, esant palankioms rinkos sąlygoms, sėkmingai parduoda valdomas įmones, jei jos nėra glaudžiai susiję su jos pagrindine veikla ir regionu. Vienas pavyzdžių yra veiklos Ukrainoje pardavimas. Pardavusi Ukrainos trąšų gamybos ir prekybos įmonę PAT „UKRAGRO NPK“, Grupė gautas lėšas investuoja į turimos rinkos dalies stiprinimą „namų rinkoje“ – Baltijos šalyse. Tokiu būdu siekiama didinti Grupės akcijų vertę ilgalaikėje perspektyvoje.

„Tai, neabejotinai, vienas sėkmingiausių sandorių Lietuvos kapitalo rinkos istorijoje. Mes skaičiavome, kad visa „Ukragro NPK" verta apie 100 mln. Lt, o dabar už 58% bus gauta daugiau nei 90 mln. Lt. Įsigyto akcijų paketo vertę LAG beveik per dvejus metus sugebėjo padidinti apie 7 kartus ir taip įrodė, kad yra ne tik gera žemės ūkio produktų prekybininkė, tačiau ir sugeba įgyvendinti sėkmingus sandorius už Lietuvos ribų“.

Tadas Povilauskas,
banko „Finasta" finansų analitikas.

2011–2012 finansiniai metai Grupei finansiškai buvo vieni sėkmingiausių visoje jos istorijoje. Jei nevertintume vienkartinio Ukrainos įmonės pardavimo sandorio efekto, Grupės veiklos pelnas prieš mokesčius siekė beveik 54 mln. Lt, tai yra vienas geriausių pasiekimų per pastaruosius penkerius metus. Kadangi Baltijos regione 2012 metais prognozuojamas geras grūdinių kultūrų derlius, Grupės vadovybė tikisi, kad veiklos rezultatai ir ateinančiais 2012–2013 finansiniais metais bus geri.

PINIGINIAI SRAUTAI IR LIKVIDUMAS

Grupės tikslas yra turėti pakankamai finansinių išteklių, išlaikyti aukštą likvidumą ir balanso kokybę, turėti lankstumo ir erdvės skolinantis bei patenkinti Grupės poreikius apyvartiniam kapitalui ir investicijoms.

Balanso sudarymo datai Grupė turėjo 54,8 mln. Lt pinigų ir pinigų ekvivalentų, ir jos einamojo mokumo rodiklis siekė 1,8 (1,4 – 2010–2011 finansiniais metais). Skolos ir nuosavybės santykis siekė 0,65 (praėjusiais metais jis buvo lygus 0,8). Grupės grynosios skolos ir EBITDA santykinis rodiklis siekė 1,4 (2010–2011 –7,3). Grupės mokumo ir likvidumo rodikliai iš esmės pagerėjo dėl pelningos veiklos, suvaldytos prekybinės rizikos, kuri anksčiau neigiamai įtakojo 2010–2011 finansinių metų rodiklius. Viso Grupės finansinės skolos siekė apie 230 mln. Lt (227 mln. Lt 2010–2011 finansiniais metais), iš jų ilgalaikės sudarė iki 17 proc. Visos Grupės trumpalaikės skolos, kurių didžioji dalis yra skirta apyvartinio kapitalo finansavimui, yra padengtos atsargomis ir gautinomis sumomis.

Grupės pinigų srautai iš pagrindinės veiklos prieš apyvartinio kapitalo pasikeitimus siekė 61 mln. Lt ir išaugo, lyginant su 33 mln. Lt per atitinkamą praėjusių metų laikotarpį. Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos po apyvartinio kapitalo pasikeitimo buvo teigiami ir sudarė 44 mln. Lt (per atitinkamą 2010–2011 finansinių metų laikotarpį jie buvo neigiami, 35 mln. Lt). Tai sąlygojo pelninga Grupės veikla.

Grupės investiciniai veiklos pinigų srautai buvo teigiami ir siekė 12 mln. Lt. Tai lėmė Grupės investicinio ir finansinio turto pardavimas (verslo Ukrainoje pardavimas). Visos Grupės valdomos bendrovės aktyviai

vykdė plėtrą: buvo plečiamas grūdų saugyklų tinklas, atnaujinamas žemės ūkio bendrovių ilgalaikis turtas (žemės ūkio technikos ir įrengimų įsigijimas). Grupė į minėtą ilgalaikį turtą investavo apie 34 mln. Lt.

Grupės pinigų srautai iš finansinės veiklos buvo neigiami ir siekė 8 mln. Lt, tokius srautus iš esmės sąlygojo išlaidoms palūkanoms (11 mln. Lt). AB „Linas Agro Group“ yra pilnai pajėgi finansuoti savo pagrindinę ir investicinę veiką. Grupė savo apyvartinį kapitalą finansuoja trijuose bankuose – AB SEB Bankas, BNP Paribas ir ABN Amro Bank N.V, Netherlands. Bendras kredito limitų dydis minėtuose bankuose viršija 270 mln. Lt.

Grupės pinigų ekvivalentai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje sudarė 55 mln. Lt (2010–2011 finansiniais metais jie siekė 8 mln. Lt).

SEGMENTŲ VEIKLOS REZULTATAI

Grupės veikla yra skirstoma į penkis pagrindinius veiklos segmentus: Grūdų ir aliejinių sėklų, Žaliavų pašarams, Prekių žemės ūkiui, Žemės ūkio produktų gamybos ir Kiti produktai ir paslaugos. Skirstymą į atskirus segmentus lemia skirtingos produktų rūšys bei su jais susijusios veiklos pobūdis. Dažnai segmentų veikla yra susijusi tarpusavyje, pvz., Lietuvoje ir Latvijoje vykdoma veikla apjungia net keturis segmentus: Prekių žemės ūkiui segmentą, Žemės ūkio produktų gamybos segmentą, Kitų produktų ir paslaugų segmentą, Grūdų ir aliejinių kultūrų sėklų prekybos segmentą.

VEIKLOS SEGMENTŲ SINERGIJA





VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI) (LT) PAGAL SEGMENTUS

	2009–2010	2010–2011	2011–2012
Grūdai ir aliejinių augalų sėklos	11 657 000	-23 105 000	5 763 000
Žaliavos pašarams	5 069 000	3 390 000	17 108 000
Prekės žemės ūkiui	10 428 000	26 504 000	88 831 000
Žemės ūkio produktų gamyba	5 856 000	15 475 000	8 441 000
Kiti produktai ir paslaugos	7 994 000	6 022 000	10 733 000

GRŪDAI IR ALIEJINIŲ KULTŪRŲ SĖKLOS

Šį segmentą sudaro įvairių grūdų ir aliejinių sėklų tiekimas bei tarptautinė prekyba. Į „Grūdus“ įeina kviečiai, miežiai, kukurūzai ir kai kurios kitos grūdų rūšys. „Aliejines sėklas“ sudaro rapsai, saulėgrąžų bei linų sėklos. Įmonė veikia šioje srityje nuo 1991 metų, ši veikla generuoja didžiausias pajamas. Didelę šio segmento veiklos dalį sudaro prekyba Lietuvoje bei Latvijoje užaugintais grūdais.

GRŪDŲ IR ALIEJINIŲ AUGALŲ SĖKLŲ PREKYBOS VEIKLOS REZULTATAI

Pagrindiniai finansiniai rodikliai	2008–2009	2009–2010	2010–2011	2011–2012	Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (tūkst. Lt)	Pasikeitimas 2011–2012 lyg . su 2010–2011 (%)
Pardavimai (tonomis)	868 486	770 618	695 847	592 366	(103 481)	-15%
Pardavimai (tūkst. Lt)	662 145	450 736	579 480	533 670	(45 810)	-8%
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	33 513	26 925	-6 481	10 180	16 661	-257%
Bendrojo pelno marža	5,1%	6,0%	-1,1%	1,9%	3,0%	-272%

Vieno svarbiausių Grupės veiklos segmentų prekybos pajamos siekė 534 mln. Lt (2010–2011 metais jos buvo 579 mln. Lt), o veiklos pelnas – 5,8 mln. Lt (2010–2011 finansiniais metais buvo patirtas 23 mln. Lt nuostolis). Grupė pardavė 592 tūkst. tonų įvairių žemės ūkio žaliavų, t. y. 15 proc. mažiau nei ankstesniais metais (695 tūkst. tonų). Bendro prekybos tonažo mažėjimą nulėmė prekybos kukurūzais Serbijoje atsisakymas, siekiant geriau valdyti riziką. Dėl prasto rapsų derliaus Baltijos regione prekyba šiuo produktu sumažėjo nuo 121 iki 102 tūkst. tonų. Bendrasis šio veiklos segmento pelnas siekė 10 mln. Lt (ankstesniais metais patirtas 6,5 mln. Lt bendrasis nuostolis). Vertindama nemažą grūdų ir rapsų netektį dėl žieminių



kultūrų iššalimo Lietuvoje ir Latvijoje 2011 metų žiemą, taip pat prekybos Serbijoje atsisakymą, pasiektus prekybos veiklos rezultatus įmonės vadovybė vertina teigiamai.

ŽALIAVOS PAŠARAMS

Šį veiklos segmentą sudaro tarptautinis maisto pramonės antrinių produktų (tokių kaip saulėgrąžų išspaudų, saulėgrąžų sėklų rupinių, cukrinių runkelių granulių, rapsų išspaudų ir pan.) tiekimas bei prekyba. Į šį segmentą taip pat patenka kiti su pašarais susiję produktai, tokie kaip sojų pupelės, sojų rupiniai bei augaliniai aliejai. Grupė perka įvairius maisto pramonės antrinius produktus ir sukomplektuoja juos į didesnes eksportui tinkamas partijas.

ŽALIAVŲ PAŠARAMS PREKYBOS VEIKLOS REZULTATAI

Pagrindiniai finansiniai rodikliai	2008–2009	2009–2010	2010–2011	2011–2012	Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (tūkst. Lt.)	Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (%)
Pardavimai (tonomis)	412 688	284 072	246 028	370 604	124 576	51%
Pardavimai (tūkst. Lt)	349 382	254 745	265 138	361 496	96 358	36%
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	18 395	12 156	15 156	20 512	5 356	35%
Bendrojo pelno marža	5,3%	4,8%	5,7%	5,7%	-0,04%	-1%

Prekybos žaliavomis pašarams apyvarta siekė 362 mln. Lt ir išaugo 36 proc., o veiklos pelnas 17 mln. Lt ir išaugo 5 kartus, lyginant su atitinkamu praėjusių metų laikotarpiu. Prekybos apimtis siekė 371 tūkst. tonų ir buvo 51 proc. didesnė, nei per atitinkamą ankstesnių metų laikotarpį (246 tūkst. tonų). Prielaidas prekybos apimčių augimui sudarė ilgalaikis Grupės įdirbis rinkoje bei auganti šių produktų paklausa Lenkijoje, Baltijos bei Vakarų Europos šalyse.

PREKĖS ŽEMĖS ŪKIUI

Šį segmentą sudaro tokių svarbių augalininkystei produktų kaip sertifikuotų sėklų, trąšų, augalų apsaugos produktų bei žemės ūkio technikos tiekimas ūkininkams.

Nemaža dalis prekių žemės ūkio gamybai yra parduodama per jungtinės veiklos įmonę UAB „Dotnuvos projektai“. Šios bendrovės veiklos rezultatai nėra atspindėti segmento ataskaitose, kadangi ji nėra konsoliduota į Grupę (jos veiklos rezultatai yra apskaitomi, naudojant nuosavybės metodą).



PREKIŲ TIEKIMO ŽEMĖS ŪKIUI VEIKLOS REZULTATAI

Pagrindiniai finansiniai rodikliai	2008–2009	2009–2010	2010–2011	2011–2012	Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (tūkst. Lt.)	Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (%)
Pardavimai (tonomis)	33 971	95 595	450 006	333 469	(116 537)	-26%
Pardavimai (tūkst. Lt)	58 176	101 644	481 260	414 929	(66 331)	-14%
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	3 817	12 638	44 593	38 024	(6 569)	-15%
Bendrojo pelno marža	6,6%	12,4%	9,3%	9,2%	-0,1%	-1%

Prekės ir paslaugos žemės ūkio gamybai išliko vienu didžiausių veiklos segmentų – veiklos apyvarta siekė 415 mln. Lt ir buvo 14 proc. mažesnė nei ankstesniais metais (481 mln. Lt). Prekybos susitraukimą sąlygojo trąšų prekybos verslo Ukrainoje pardavimas. Sėkmingai augo prekyba sertifikuotomis sėklomis, šios produktų grupės pajamos išaugo 54 proc. ir sudarė beveik 11 mln. Lt. Segmento veiklos pelnas, įvertinus Ukrainos įmonės pardavimo teigiamą efektą, siekė beveik 89 mln. Lt (2010–2011 finansiniais metais jis buvo 26,5 mln. Lt). Segmento bendrasis pelnas siekė 38 mln. Lt ir buvo 15 proc. mažesnis, lyginant su praėjusiu laikotarpiu (45 mln. Lt). Pelno sumažėjimą lėmė trąšų prekybos įmonės Ukrainoje pardavimas.

ŽEMĖS ŪKIO PRODUKTŲ GAMYBA

Šis segmentas apima pirminę žemės ūkio gamybą: pieno gamybą, o taip pat grūdų, rapsų ir cukrinių runkelių auginimą. Grupei priklauso penkios žemės ūkio bendrovės, įsikūrę derlingose Lietuvos vietovėse – Panevėžio rajono Aukštadvario ŽŪB, Šakių rajono Lukšių ŽŪB, Biržų rajono Medeikių ŽŪB, Užupės ir Sidabravo ŽŪB.

Šios bendrovės tiekia dalį Grūdų ir aliejinių sėklų segmentui reikalingų išteklių. Jos taip pat gamina skirtingų rūšių pašarų žaliavas, kurios daugiausiai yra naudojamos savų galvijų šėrimui.

ŽEMĖS ŪKIO PRODUKTŲ GAMYBOS SEGMENTO VEIKLOS REZULTATAI

Pagrindiniai finansiniai rodikliai	2008–2009	2009–2010	2010–2011	2011–2012	Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (tūkst. Lt.)	Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (%)
Pardavimai (tonomis)	49 332	42 335	41 221	42 907	1 686	4%
Pardavimai (tūkst. Lt)	37 056	31 021	39 446	47 034	7 588	19%
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	5 368	8 694	19 247	12 092	(7 155)	-37%
Bendrojo pelno marža	14,5%	28,0%	48,8%	25,7%	-23,1%	-47%

Šio segmento apyvarta dėl naujos žemės ūkio bendrovės „Užupė“ įsteigimo išaugo nuo 39 mln. Lt iki 47 mln. Lt. Segmento veiklos pelnas siekė 8,4 mln. Lt (2010–2011 metais buvo 15,5 mln. Lt). Pelno sumažėjimą



nulėmė biologinių verčių pokytis, kadangi galvijai ir pasėliai yra vertinami jų tikrąja verte. Pelno mažėjimui įtakos turėjo ir sumažėjusios pieno supirkimo kainos.

Per 2011–2012 m. į žemės ūkio veiklos plėtrą Grupė investavo virš 10,5 mln. litų: už tas lėšas įsigyta 230 ha žemės, statinių, atnaujinti pastatai, technika ir įrengimai, įrengta grūdų džiovykla ir pan. Žemės ūkio bendrovėse buvo diegiama transporto valdymo sistema. Valdanti įmonė UAB „Linas Agro“ Konsultacijos įsigijo augalininkystės veiklos planavimo ir fakto fiksavimo kompiuterinę programą, jos dėka sudaromi tikslūs pasėlių tręšimo planai.

KITI PRODUKTAI IR PASLAUGOS

Į šį segmentą patenka visos kitos veiklos, kurios negali būti priskirtos nei vienam iš keturių aukščiau paminėtų pagrindinių segmentų. Šis segmentas apima kietojo biokuro pardavimą, grūdų saugyklų paslaugas bei kitus produktus ir paslaugas. Veiklos segmente dominuoja Grupės grūdų saugyklų paslaugos žemdirbiams (grūdų valymas, džiovinimas, saugojimas, perkrovimas).

Šio veiklos segmento didžioji pajamų dalis gaunama iš Grupės valdomų grūdų saugyklų veiklos. Segmento veiklos pelnas siekė 10,7 mln. Lt ir buvo 1,8 karto didesnis nei per atitinkamą praėjusių metų laikotarpį (6 mln. Lt). Segmento apyvarta atitinkamai išaugo nuo 38,3 mln. Lt iki 40,8 mln. Lt, tokį augimą lėmė dėl Grupės atliktų investicijų iki 155 tūkst. tonų išaugusios Grupės nuosavų grūdų saugyklų grūdų saugojimo apimtys. Grupės grūdų saugyklos priėmė ir paruošė eksportui apie 363 tūkst. tonų grūdų arba 25 proc. daugiau nei praėjusiais metais.

KITŲ PRODUKTŲ IR PASLAUGŲ SEGMENTO VEIKLOS REZULTATAI

Pagrindiniai finansiniai rodikliai	2008–2009	2009–2010	2010–2011	2011–2012	Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (tūkst. Lt.)	Pasikeitimas 2011–2012 lyg. su 2010–2011 (%)
Pardavimai (tonomis)	22 244	19 245	49 962	9 273	(40 689)	-81%
Pardavimai (tūkst. Lt)	43 216	33 040	38 280	40 806	2 526	7%
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	14 645	9 928	8 454	14 054	5 600	66%
Bendrojo pelno marža	33,9%	30,0%	22,1%	34,4%	12,3%	56%

Grūdų saugyklos ne sezono metu buvo plečiamos ir modernizuojamos. Pastatyta nauja 8 000 tonų talpos grūdų saugykla Pasvalyje, 8 000 tonų talpos grūdų sandėliavimo kompleksas Lukšių kaime, Šakių rajone; Vilkaviškio grūdų saugyklos talpos praplėstos 9 200 tonų. Vyko ir kitų grūdų saugyklų modernizavimas: Kėdainiuose įsigytas geležinkelio privažiuojamasis kelias, atnaujinta automatinė valdymo sistema.



5. RIZIKOS MASTAS IR JOS VALDYMAS

RINKOS RIZIKA

Rinkos rizika suprantama kaip rizika gauti mažesnį pelną nei planuota, jei rinkos kainų konjunktūra yra nepalanki. Tai atsitiktų tuomet, jei rinkos kainos nukristų žemiau intervencinių kainų (valstybės nustatytų minimalių grūdų supirkimo kainų), nes tai neleistų Bendrovei gauti viršpelnio. Esant situacijai rinkoje, kai dėl tam tikrų priežasčių krenta grūdų supirkimo kainos, intervencinėmis kainomis bandoma palaikyti tam tikrą kainų lygį ir tuo būdu užtikrinti garantuotas pajamas ūkininkams. Kai intervencinės kainos yra didesnės ar identiškos rinkos kainai, Grupės bendrovės nupirktus grūdus parduoda agentūrai ir taip gauna tam tikras pajamas, kurios normaliomis rinkos sąlygomis būtų mažesnės, nei rinkos kainos. Nuo 2005 metų intervencines kainas nustato ES, ir jos yra apskaičiuotos dvejiems metams į priekį. Kol kas mechanizmas dar nebuvo pradėtas taikyti, tačiau, jei atsitiktų taip, kad būtų taikomos intervencinės kainos, Grupė netektų viršpelnio.

Grupei pavyko išvengti deklaruotos rizikos.

2011–2012 finansiniais metais ši rizika Bendrovei ir jos grupės įmonėms nepasireiškė.

RIZIKA, SUSIJUSI SU PAVALDŽIŲJŲ BENDROVIŲ VEIKLA

Grupės pavaldžiosios bendrovės užsiima prekyba žemės ūkio žaliavomis, augalininkystės programų vykdymu, žemės ūkio produkcijos sandėliavimo ir kitomis veiklomis. Nors dauguma pavaldžiųjų įmonių dirba pelningai, tačiau neigiami pokyčiai rinkose, kuriose veikia kontroliuojanti ir pavaldžiosios bendrovės, gali įtakoti jų pelningumą. Grupės atitinkami veiklų vadovai nuolatos seka ir analizuoja Grupei pavaldžių įmonių veiklą, esminius sudaromus sandorius, teikia Grupės valdybai pavaldžių įmonių veiklos biudžetus, atitinkamai kontroliuoja jų vykdymą ir esminius pokyčius.

2011–2012 finansiniais metais ši rizika Bendrovei ir jos grupės įmonėms nepasireiškė.

POLITINĖ RIZIKA

Žemės ūkis yra stipriai reguliuojama ir prižiūrima ūkio šaka Europos Sąjungoje. Nors šis reguliavimas ir priežiūra yra orientuoti, kad užtikrintų pakankamas pajamas žemės ūkio veikla užsiimantiems subjektams, tačiau politiniai pokyčiai gali įtakoti situaciją rinkoje, kurioje veikia grupė. Pvz., subsidijų žemės ūkiui mažinimas gali neigiamai atsiliepti Grupės valdomų žemės ūkio bendrovių veiklai.

2011–2012 finansiniais metais ši rizika Bendrovei ir jos grupės įmonėms nepasireiškė.



SOCIALINĖ RIZIKA

Grupės gebėjimą išlaikyti konkurencinę padėtį ir įgyvendinti augimo strategiją lemia vadovybės patirtis ir žinios. Tačiau nėra garantijų, kad visi pagrindiniai grupės darbuotojai ateityje liks Grupėje. Tokių darbuotojų netekimas ar Grupės nesugebėjimas pasamdyti naujų darbuotojų, turinčių atitinkamų žinių, gali turėti nemažą neigiamą įtaką Grupės veiklos perspektyvoms ir finansinei padėčiai. Su tam tikrais Grupės vadovais yra sudarytos nekonkuravimo sutartys.

2011–2012 finansiniais metais ši rizika Bendrovei ir jos grupės įmonėms nepasireiškė.

SUTARČIŲ NEVYKDYMO RIZIKA

Grupė sudaro išankstinius produkcijos pristatymo sandorius su daugiau nei 1 300 klientų, kurie įsipareigoja pristatyti produkciją sutartomis sąlygomis ir terminais. Augant produktų kainoms, atsiranda išankstinių sutarčių nevykdymo ir produktų nepristatymo rizika. Kuo didesnis kainų skirtumas tarp numatytosios išankstinėse sutartyse bei prekės pristatymo dieną realioje fizinėje rinkoje esančios prekės kainos, tuo rizika didesnė.

2011–2012 finansiniais metais grupė, pagal patvirtintą rizikos valdymo politiką, draudė išankstinius produkcijos supirkimo sandorius biržoje. Kadangi kainų tendencija buvo palanki išankstiniams sandoriams, o ir Grupė, po nesėkmingo 2010–2011 sezono, peržiūrėjo sudarytas sutartis su savo klientais, nuolat analizavo ir stebėjo situaciją, vertino galimus nuostolius ir priėmė atitinkamus sprendimus jai valdyti (pvz., buvo nustatyti išankstinių sandorių limitai, įvertinamas ir nustatomas kliento kredito reitingas, dirbamos žemės našumas ir t. t.), nuostolių buvo išvengta.

Siekdama valdyti tam tikrų produktų kainų riziką Grupė sudaro ateities sandorius biržoje NYSE Euronext Paris SA. Grupė prekiauja ateities sandoriais, kad valdytų kainų riziką, atsirandančią dėl rapsų sėklų, kviečių pirkimo iš ūkininkų. Yra patvirtinta vidinė prekybos rizikos valdymo sistema, veikia kredito valdymo komitetas, analizuojantis sudarytus bendrovės prekybinius sandorius, jų dydžius ir limitus. Dalis pirkėjų (pirkėjų mokumo rizika) yra draudžiama tarptautinėse draudimo kompanijose.

2011–2012 finansiniais metais ši rizika Bendrovei ir jos grupės įmonėms nepasireiškė.

6. DARBUOTOJAI

AB „Linas Agro Group“ ir jos pavaldžiosiose įmonėse 2012-06-30 datai dirbo 595 darbuotojai arba 180 darbuotojų mažiau nei 2011-06-30 (tuo metu dirbo 775 žmonės). Darbuotojų skaičiaus mažėjimą lėmė PAT „UKRAGRO NPK“ įmonės Ukrainoje pardavimas.

Bendrovės darbuotojų skaičius nesikeitė ir buvo 9 (2011-06-30 dirbo – 9).



„Linas Agro Group“ įmonių grupės darbuotojų pasiskirstymas pagal pareigas bei vidutinis mėnesinis darbo užmokestis, neatskaičius mokesčių:

	Darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigai		Vidutinis mėnesinis atlyginimas LTL	
	2012-06-30	**2011-06-30**	**2012-06-30**	**2011-06-30**
Vadovai	43	43	6 713	8 503
Specialistai	184	259	3 708	2 855
Darbininkai	368	473	1 913	1 507
Iš viso	**595**	**775**		

„Linas Agro Group“ įmonių grupės darbuotojų pasiskirstymas pagal išsilavinimą:

	2012-06-30	2011-06-30
Aukštasis	181	244
Aukštesnysis	110	138
Vidurinis	281	369
Pagrindinis	23	24
Iš viso	**595**	**775**

AB „Linas Agro Group“ įmonių grupės darbuotojų pasiskirstymas pagal šalis:

	2012-06-30	2011-06-30
Lietuva	577	533
Latvija	12	12
Danija	6	8
Ukraina	-	222
Iš viso	**595**	**775**

AB „Linas Agro Group“ neturi kolektyvinės sutarties.

Visos AB „Linas Agro Group“ su Bendrovės darbuotojais sudarytos darbo sutartys yra sudarytos pagal Lietuvos Respublikos darbo kodekso reikalavimus. Darbuotojai tiek priimami į darbą, tiek atleidžiami iš jo laikantis Darbo kodekso reikalavimų. Darbo sutartyse nėra numatyta ypatingų darbuotojų teisių ar pareigų.

Darbuotojai yra įsipareigoję neatskleisti konfidencialios informacijos. Dalis valdybos narių bei vadovaujančio personalo yra pasirašę susitarimus dėl konfidencialumo ir nekonkuravimo.

7. BENDROVĖS IR JOS ORGANŲ NARIŲ, SUDARYTŲ KOMITETŲ NARIŲ AR DARBUOTOJŲ SUSITARIMAI, NUMATANTYS KOMPENSACIJĄ, JEI JIE ATSISTATYDINTŲ ARBA BŪTŲ ATLEISTI BE PAGRĮSTOS PRIEŽASTIES ARBA JEI JŲ DARBAS BAIGTŲSI DĖL BENDROVĖS KONTROLĖS PASIKEITIMO

Atskirų susitarimų tarp bendrovės ir valdybos narių, taip pat darbuotojų, numatančių kompensacijas jiems atsistatydinus ar juos atleidus be pagrįstos priežasties, nėra.

8. VADOVYBĖ IR BENDROVĖS VALDYMAS

VALDYBOS STRUKTŪRA

Bendrovės valdybą sudaro septyni nariai, renkami ketverių metų laikotarpiui.

Vardas, pavardė	Pareigos valdyboje ir Bendrovėje
Darius Zubas	Valdybos pirmininkas, generalinis direktorius
Vytautas Šidlauskas	Valdybos pirmininko pavaduotojas
Arūnas Zubas	Valdybos narys
Dainius Pilkauskas	Valdybos narys
Arūnas Jarmolavičius	Valdybos narys
Andrius Pranckevičius	Valdybos narys, generalinio direktoriaus pavaduotojas
Tomas Tumėnas	Valdybos narys, finansų direktorius

2012 m. birželio 30 d. buvo ir šiuo metu yra šie Bendrovės valdybos nariai:



Valdybos pirmininkas **Darius Zubas**, gimęs 1965 metais, yra pagrindinis Grupės įkūrėjas. 1988 metais baigė Lietuvos sveikatos mokslų universiteto Veterinarijos Akademiją (buv. Lietuvos Veterinarijos Akademiją), įgydamas veterinarijos gydytojo specialybę. Turi dvidešimt dvejų metų strateginio vadovavimo ir verslo organizavimo patirtį.

Bendrovės generalinis direktorius nuo 1997 metų. Pavaldžiosios akcinės bendrovės „Linas Agro“ generalinis direktorius nuo 1991 metų bei valdybos pirmininkas nuo 2006 metų.

Atsakingas už įmonių grupės veiklos strategijos bei organizacijos politikos formavimą ir įgyvendinimą. Valdo 17 049 995 AB „Linas Agro Group“ akcijas arba 10,73 proc. visų bendrovės akcijų ir balsų.



Valdybos pirmininko pavaduotojas **Vytautas Šidlauskas**, gimęs 1963, 1987 metais baigė KTU (buv. Kauno Politechnikos instituto) Cheminės technologijos fakultetą ir įgijo visuomeninio maitinimo inžinieriaus- technologo diplomą. Turi dvidešimt vienerių metų vadovavimo verslui patirtį.

Nuo 1999 metų dirba AB „Linas Agro“ prekybos direktoriumi, nuo 2006 metų yra įmonės valdybos narys.

Atsakingas už tarptautinės prekybos strategijos formavimą ir įgyvendinimą bei prekybinės rizikos valdymą. Valdo 6 003 521 AB „Linas Agro Group“ akciją arba 3,78 proc. visų bendrovės akcijų ir balsų.



Valdybos narys **Dainius Pilkauskas**, gimęs 1966 metais, 1991 metais baigė Lietuvos sveikatos mokslų universiteto Veterinarijos Akademiją (buv. Lietuvos Veterinarijos Akademiją), įgydamas zooinžinieriaus specialybę. Turi dvidešimties metų verslo valdymo ir organizavimo patirtį.

Grupėje dirba nuo 1991-ųjų, nuo 2006 metų dirba AB „Linas Agro“ Prekybos direktoriumi Baltijos šalims, yra AB „Linas Agro“ valdybos narys.

Atsakingas už augalininkystės programų Baltijos šalyse strategijos formavimą ir įgyvendinimą. Valdo 480 281 AB „Linas Agro Group“ akciją arba 0,30 proc. visų bendrovės akcijų ir balsų.



Valdybos narys **Arūnas Zubas**, gimęs 1962 metais, 1985 metais baigė KTU (buv. Kauno Politechnikos instituto) Cheminės technologijos fakultetą ir įgijo maisto gamybos inžinieriaus-technologo diplomą. Arūnas Zubas turi virš dvidešimt dvejų metų projektų valdymo, gamybos ir verslo organizavimo patirtį.

Grupėje dirbti pradėjo 1995 metais, tapęs AB „Linas Agro“ grūdų prekybos vadovu (1996–2005). Nuo 2006 metų yra AB „Linas Agro“ valdybos narys.

Atsakingas už rapsų perdirbimo strategijos formavimą ir įgyvendinimą. Valdo 480 281 AB „Linas Agro Group“ akciją arba 0,30 proc. visų bendrovės akcijų ir balsų.



Valdybos narys **Arūnas Jarmolavičius**, gimęs 1964, baigė Vilniaus Universitetą 1991 metais, įgydamas ekonomikos ir gamybos planavimo specialybę. Jo darbo patirtis versle, rinkodaros bei investicijų valdymo srityse siekia devyniolika metų.

Į Grupės veiklą įsijungė prieš vienuolika metų, 2001 metais pradėjo dirbti AB „Linas Agro“ projektų direktoriumi. 2008 metais tapo įmonės valdybos nariu.

Atsakingas už gamybos įmonių strategijos formavimą ir įgyvendinimą bei veiklos kontrolę, tai pat už investicinių projektų vystymą. Valdo 39 272 AB „Linas Agro Group“ akcijas arba 0,02 proc. visų bendrovės akcijų ir balsų.



Valdybos narys **Tomas Tumėnas**, gimęs 1972 metais, Vilniaus universitete 1995 metais įgijo ekonomikos magistro išsilavinimą, tais pačiais metais gavo Alborgo Universiteto Tarptautinio verslo ekonomikos studijų pažymėjimą. 2011 metais įgijo verslo magistro laipsnį Mančesterio Universiteto verslo mokykloje. Jau daugiau kaip septyniolika metų dirba investicijų ir finansų srityse.

Grupėje pradėjo dirbti 2001 metais, tapęs finansų direktoriumi kompanijoje AB „Linas Agro“, juo dirba iki šiol. Nuo 2009 metų yra AB „Linas Agro“ valdybos narys, nuo 2009 metų dirba AB „Linas Agro Group“ finansų direktoriumi.

Atsakingas už finansų valdymą, finansų strategijos formavimą ir įgyvendinimą. Valdo 2 200 AB „Linas Agro Group“ akcijų arba 0,001 proc. visų bendrovės akcijų ir balsų.



Valdybos narys **Andrius Pranckevičius**, gimęs 1976 metais, Kauno Technologijos Universitete 1998 metais įgijo Verslo administravimo bakalauro laipsnį, o 2000 metais – Rinkodaros valdymo magistro laipsnį. 2004–2007 metais papildomai mokėsi vadovų tobulinimosi programose Harvardo, Vartono, Stenfordo ir



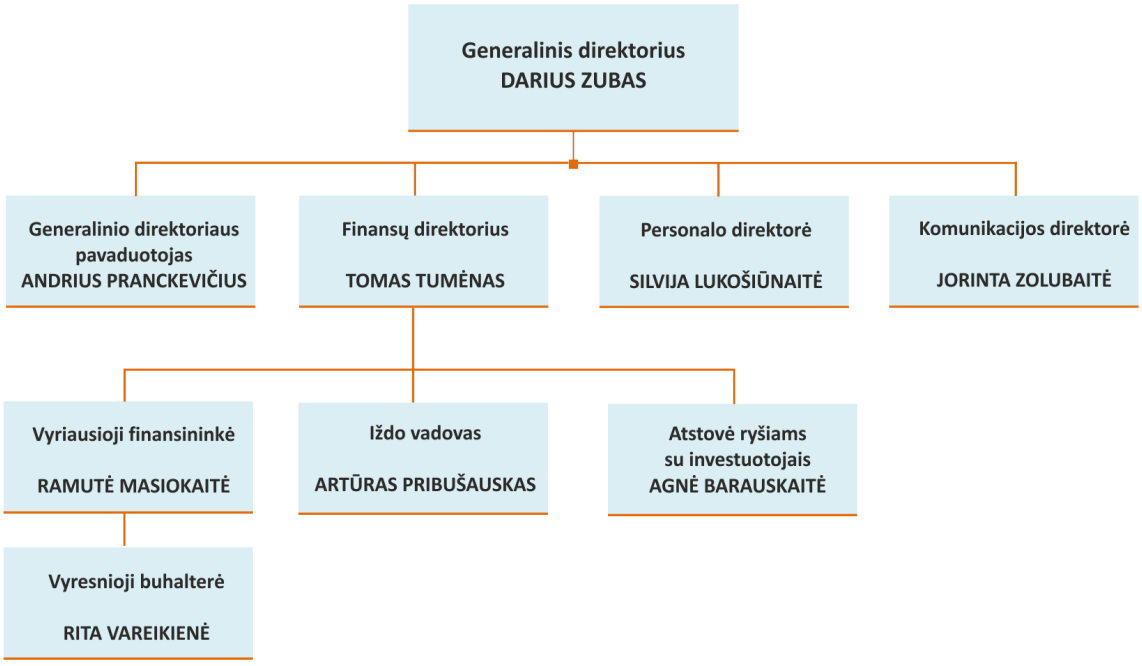
Berklio universitetų Verslo mokyklose (Harvard Business School, Wharton Business School, Stanford Business School, Berkeley Business School), 2009 metais – lyderystės vystymo programoje Harvardo universiteto Verslo mokykloje (Program of Leadership Development in Harvard Business School). Turi nemažą darbo patirtį projektų valdymo, rinkodaros, investicijų ir finansų srityse.

Grupėje pradėjo dirbti 1999 metais. Nuo 2005 metų dirba AB „Linas Agro“ generalinio direktoriaus pavaduotoju bei nuo 2006 metų yra AB „Linas Agro“ valdybos narys. Dirba AB „Linas Agro Group“ generalinio direktoriaus pavaduotoju, yra Lietuvos žemės ūkio bendrovių asociacijos valdybos narys.

Atsakingas už paslaugas bei prekes žemės ūkio subjektams teikiančių įmonių strategijos formavimą ir įgyvendinimą bei veiklos kontrolę, tai pat investicinių projektų vystymą. Bendrovės akcijų neturi.

BENDROVĖS ADMINISTRACIJA

ADMINISTRACINĖ VALDYMO SCHEMA



BENDROVĖS VADOVYBĖ

Vardas, pavardė	Pareigos	Pagrindinės veiklos sritys
Darius Zubas	Generalinis direktorius	Įmonių Grupės strategija, vystymasis ir plėtra , kasdienės veiklos organizavimas ir Grupės atstovavimas
Andrius Pranckevičius	Generalinio direktoriaus pavaduotojas	Įmonių Grupės plėtra ir vystymasis, Grupės investicinių projektų diegimas ir vystymas, paslaugas ir prekes žemės ūkio subjektams teikiančių įmonių veiklos Baltijos šalyse koordinavimas ir valdymas



Tomas Tumėnas	Finansų direktorius	Grupės finansų politikos formavimas, finansinių resursų valdymas, bendravimas su finansų ir kredito įstaigomis
Ramutė Masiokaitė	Vyriausioji finansininkė	Įmonių Grupės apskaita ir finansų kontrolė

Informacija apie Darių Zubą, Andrių Pranckevičių ir Tomą Tumėną yra pateikta skyriuje *VALDYBOS STRUKTŪRA.*

Vyriausioji finansininkė **Ramutė Masiokaitė**, gimusi 1971 metais, 1994 metais baigė Vilniaus Universitetą ir įgijo ekonomikos, finansų ir kredito specialisto kvalifikaciją. Grupėje pradėjo dirbti 1998 metais, tapusi AB „Linas Agro“ vyriausiąja buhaltere. 2001 metais tapo AB „Linas Agro“ finansų kontroliere, ja dirba iki šiol.

INFORMACIJA APIE VADOVAMS PER ATASKAITINĮ LAIKOTARPĮ PRISKAIČIUOTAS IŠMOKAS:

	Grupės įmonė	Pareigybė	Suma, tūkst. Lt	Išmokos rūšis
VALDYBOS NARIAI				
Darius Zubas	AB „Linas Agro Group“	Valdybos pirmininkas, generalinis direktorius	12	Atlyginimas
	AB „Linas Agro“	Valdybos pirmininkas, generalinis direktorius	874	Atlyginimas
			236	Tantjema
Viso			**1 122**	
Vytautas Šidlauskas	AB „Linas Agro“	Valdybos pirmininko pavaduotojas, prekybos direktorius	501	Atlyginimas
			175	Tantjema
	UAB „Gerera“	Generalinis direktorius	12	Atlyginimas
Viso			**688**	
Dainius Pilkauskas	AB „Linas Agro“	Valdybos narys, prekybos direktorius Baltijos šalims	544	Atlyginimas
			59	Tantjema
Viso			**603**	
Arūnas Zubas	AB „Linas Agro“	Valdybos narys	162	Tantjema
Viso			**162**	
Andrius Pranckevičius	AB „Linas Agro Group“	Valdybos narys, generalinio direktoriaus pavaduotojas	1	Atlyginimas
	AB „Linas Agro“	Valdybos narys, generalinio direktoriaus pavaduotojas	528	Atlyginimas
			59	Tantjema
Viso			**588**	
Tomas	AB „Linas Agro	Valdybos narys, finansų	1	Atlyginimas



Tumėnas	Group“	direktorius		
	AB „Linas Agro“	Valdybos narys, finansų direktorius	280	Atlyginimas
			59	Tantjema
Viso			**340**	
Arūnas Jarmolavičius	AB „Linas Agro“	Valdybos narys, projektų direktorius	203	Atlyginimas
			48	Tantjema
Viso			**251**	

ADMINISTRACIJOS NARIAI (VYRIAUSIASIS FINANSININKAS)

Ramutė Masiokaitė	AB „Linas Agro Group“	Vyriausioji finansininkė	1	Atlyginimas
	AB „Linas Agro“	Finansų kontrolierė	141	Atlyginimas
Viso			**142**	

VALDYBOS NARIŲ IR BENDROVĖS VADOVYBĖS VEIKLA KITOSE ĮMONĖSE

Asmuo/įmonės	Pareigos	Nuo	Iki	Šiuo metu užima pareigas
Darius Zubas				
Grupės įmonės:				
AB „Linas Agro“	Generalinis direktorius	1991	-	Taip
	Valdybos pirmininkas	2006	-	Taip
Linas Agro A/S	Valdybos pirmininkas	2005	-	Taip
Kitos įmonės:				
UAB „MESTILLA“	Valdybos pirmininkas	2006	-	Taip
Vytautas Šidlauskas				
Grupės įmonės:				
AB „Linas Agro“	Prekybos direktorius	1999	-	Taip
	Valdybos pirmininko pavaduotojas	2006	-	Taip
UAB „Gerera“	Generalinis direktorius	1993	-	Taip
Linas Agro A/S	Valdybos narys	2004	-	Taip
Kitos įmonės:				
UAB „MESTILLA“	Valdybos narys	2006	-	Taip
Arūnas Zubas				
Grupės įmonės:				
AB „Linas Agro“	Valdybos narys	2006	-	Taip
	Komercijos direktorius	1995	2005	-
Kitos įmonės:				
UAB „MESTILLA“	Generalinis direktorius	2005	-	Taip
Dainius Pilkauskas				
Grupės įmonės:				
AB „Linas Agro“	Prekybos direktorius Baltijos šalims	2006	-	Taip
	Valdybos narys	2006	-	Taip



	Komercijos direktorius	1991	2006	-
Arūnas Jarmolavičius				
Grupės įmonės:				
AB „Linas Agro“	Projektų direktorius	2001	-	Taip
	Valdybos narys	2006	-	Taip
Kitos įmonės:				
UAB „MESTILLA“	Valdybos narys	2006	-	Taip
Akola ApS	Įgaliotas atstovas Lietuvoje ir Ukrainoje	2001	-	Taip
Andrius Pranckevičius				
Grupės įmonės:				
AB „Linas Agro“	Generalinio direktoriaus pavaduotojas	2005	-	Taip
	Valdybos narys	2006	-	Taip
	Verslo plėtros vadovas	2003	2005	-
Kitos įmonės:				
Lietuvos žemės ūkio bendrovių asociacija	Valdybos narys	2008	-	Taip
Tomas Tumėnas				
Grupės įmonės:				
AB „Linas Agro“	Finansų direktorius	2001	-	Taip
	Valdybos narys	2009	-	Taip
Kitos įmonės:				
UAB „Baltic Fund Investments“	Direktorius	2003	-	Taip
Ramutė Masiokaitė				
Grupės įmonės:				
AB „Linas Agro“	Finansų kontrolierė	2001	-	Taip

9. SOCIALINĖ IR APLINKOSAUGINĖ ATSAKOMYBĖ

SOCIALINĖ ATSAKOMYBĖ

Grupės įmonių darbuotojams yra teikiamos socialinės garantijos: išmokama pašalpa mirus šeimos nariui; išmoka darbuotojui, gimus vaikui; išmoka darbuotojo 50-ies metų jubiliejaus proga. Sueįjus 20 metų nepertraukiamo darbo stažui Bendrovėje, darbuotojams dovanojama 1000 vnt. įmonės akcijų.

Darbuotojams sudaromos sąlygos mokytis, kelti kvalifikaciją, dalyvauti įvairiuose seminaruose bei mokymuose Lietuvoje ir už jos ribų.

Kelių Grupės įmonių darbuotojams suteikta galimybė naudotis reikiamomis medicininėmis paslaugomis, dauguma jų yra apdrausti savanorišku sveikatos draudimu.

LABDARA IR PARAMA

AB „Linas Agro Group“ įmonių Grupei yra svarbūs pilietinio ugdymo, kultūros bei socialiniai projektai. Skirdamos paramą, AB „Linas Agro Group“ įmonės prioritetus teikia žemdirbių organizacijoms, vietiniams



kultūriniams projektams, atkreipia dėmesį į jaunimo ugdymo, aplinkos gražinimo, pilietiškumo skatinimo projektus, remia vaikų globos bei neįgaliųjų organizacijas.

Veikdama daugelyje Lietuvos rajonų, Grupė turi tradiciją remti žemdirbių, artojų bei derliaus šventes tuose rajonuose. Per ataskaitinį laikotarpį Grupė rėmė žemdirbių šventes Akmenės, Joniškio, Panevėžio, Pasvalio, Radviliškio, Kauno, Kupiškio, Vilkaviškio rajonuose, „Žemaitijos krašto artojų varžybas – 2012“ bei Lietuvos arimo varžybas. Grupė skyrė lėšų ir dvidešimtmetį gyvuojančios Lietuvos žemės ūkio bendrovių asociacijos renginiams bei 85 gyvavimo metus minėjusių Žemės ūkio rūmų jubiliejaus šventei.

Grupė rėmė kultūrinius ir pramoginius renginius: socialinį projektą „Kalėdinės žaidynės“ Lietuvos globos namų vaikams, literatūros festivalį „Panevėžio literatūrinė žiema“, Panevėžio rajone vykusį X Bistrampolio muzikos festivalį, Panevėžio ir Joniškio miestų šventes, Žagarės vyšnių festivalį, IX tarptautinį Tytuvėnų vasaros muzikos festivalį, įvairių Kėdainių rajono seniūnijų šventes.

Dalį paramos lėšų grupė skyrė Labdaros ir paramos fondo „Bėdų turgus“ projektui diabetu sergantiems vaikams paremti „Dia Bitės“, vėžiu sergančių vaikų labdaros ir paramos fondui „Rugutė“, Lietuvos agentūros „SOS vaikai“ Panevėžio skyriui, Panevėžio regos centrui „Linelis“, Panevėžio specialiojo ugdymo centrui, Labdaros ir paramos fondui „Kitoks Matas“, Šiaulių sutrikusios klausos vaikų ugdymo centrui.

Grupė skyrė tikslinę paramą Kaišiadorių rajono Paparčių šv. Juozapo vaikų globos namams sodo užveisimui (sodinukų įsigijimui ir žemės įdirbimui), Rėkyvos seniūnijos bendruomenei medelių sodinimui, Panevėžio vyskupijos kurijai muzikos instrumentų jaunimo grupei įsigijimui, tai pat žemdirbystės-žemės ūkio technikos laboratorijos įrengimui Joniškio žemės ūkio mokykloje.

Grupė aktyviai rėmė visuomeninę Lietuvos švarinimo akciją „Darom 2012“ Panevėžyje ir Kėdainiuose bei ekologinę akciją „Vanduo – tai gyvybė“.

Grupė parėmė Panevėžio prekybos, pramonės ir amatų rūmų 20 metų jubiliejaus šventę bei Panevėžio futbolo akademijos renginius.

Aštuntus metus iš eilės Grupė kartu su Panevėžio 5-gimnazija rengė moksleivių konkursą „Mokyklos pilietis“. Šio projekto metu kasmet renkami moksleivių lyderiai, gebantys puikiai mokytis bei aktyviai dalyvauti visuomeninėje veikloje. Pilietiškiausiems moksleiviams buvo teikiamos Grupės įsteigtos stipendijos.

APLINKOSAUGINĖ ATSAKOMYBĖ

Grupės įmonės, vykdydamos savo veiklą, vadovaujasi aplinkosaugos taisyklėmis, numatančiomis įvairių kenksmingų medžiagų, naudojamų Grupės įmonių veikloje, žymėjimą, naudojimą, saugojimą, naikinimą (taikoma pavojingų cheminių medžiagų ir preparatų klasifikavimo ir ženklinimo tvarka, parengta įvertinus

direktyvas 67/548/EEC bei 1999/45/EC, Lietuvos Respublikoje patvirtinta Aplinkos ir sveikatos apsaugos ministro 2000-12-29 įsakymu Nr. 532/742 ir kt).

Laikydamosi aplinkosauginių reikalavimų ir vykdydamos „Nitratų direktyvos“ reikalavimus, Sidabravo ir Auktadvario žemės ūkio bendrovės investavo 0,5 mln. litų : pastatė srutų rezervuarą, tvarkė mėšlides. 2012–2013 finansiniais metais Sidabravo žemės ūkio bendrovė planuoja įrengti naftos produktų gaudyklę, o Aukštadvario žemės ūkio bendrovė – pastatyti srutų rezervuarą ir užbaigti mėšlidės įrengimą.

Fasuotais produktais prekiaujančios Grupės įmonės yra sudariusios sutartis dėl pakuočių atliekų tvarkymo. Atsižvelgiant į prekybos apimtis ir pakuočių atliekų naudojimo ir perdirbimo užduotis, šios sąnaudos gali išaugti.


Certificate

AB „Linas Agro“ turi ISCC atitikties sertifikatą *(angl. International Sustainability and Carbon Certification*), kuris patvirtina, kad įmonės iš ūkininkų perkami ir parduodami rapsai, kvietrugiai bei rugiai yra auginami pagal ISCC reikalavimus, t. y. neišnaudojant mažamečių darbo jėgos, tam tikslui nekertant miškų plotų, neišmetant į atmosferą pernelyg didelio CO_2 kiekio.

10. DUOMENYS APIE PREKYBĄ EMITENTO VERTYBINIAIS POPIERIAIS REGULIUOJAMOSE RINKOSE

Visos Bendrovės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė 2012 m. birželio 30 d. yra 1 litas, yra paprastosios bei 2012 m. birželio 30 d. buvo visiškai apmokėtos.

Ataskaitiniu laikotarpiu nuo 2011 m. liepos 1 d. iki 2012 m. birželio 30 d. visos 158 940 398 paprastosios vardinės Bendrovės akcijos buvo įtrauktos į NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržos Oficialųjį sąrašą (akcijų ISIN kodas LT0000128092). Akcijų prekybinis kodas NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržoje yra LNA1L. Bendrovės akcijomis NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržoje prekiaujama nuo 2010 m. vasario 17 d.



PREKYBA BENDROVĖS AKCIJOMIS

Informacija apie automatinio įvykdymo sandorius, parduotų akcijų NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržoje kainas ir apyvartas per 2011 m. liepos 1 d. – 2012 m. birželio 30 d. laikotarpį :

Metai ir ketvirtis	Kaina EUR		Apyvarta EUR		Paskutinės laikotarpio prekybos dienos			Bendra apyvarta	
	Maksimali	Minimali	Maksimali	Minimali	Kaina EUR	Apyvarta EUR	Data	Vnt.	EUR
2011 III	0,505	0,333	198 933,77	0,00	0,364	15 605,73	2011-09-30	4 384 742	1 662 358,15
2011 IV	0,490	0,360	425 212,20	0,00	0,405	1 277,79	2011-12-30	5 155 206	2 090 804,56
2012 I	0,515	0,406	345 701,44	0,00	0,489	0,00	2012-03-30	3 002 940	1 401 868,50
2012 II	0,564	0,479	476 147,10	0,00	0,505	0,00	2012-06-29	3 479 305	1 702 897,14

BENDROVĖS AKCIJŲ KAPITALIZACIJA

Data	Kapitalizacija, EUR	Akcijos kaina, EUR
2011-09-30	57 854 304,87	0,364
2011-12-30	64 370 861,19	0,405
2012-03-30	77 721 854,62	0,489
2012-06-29	80 264 900,99	0,505

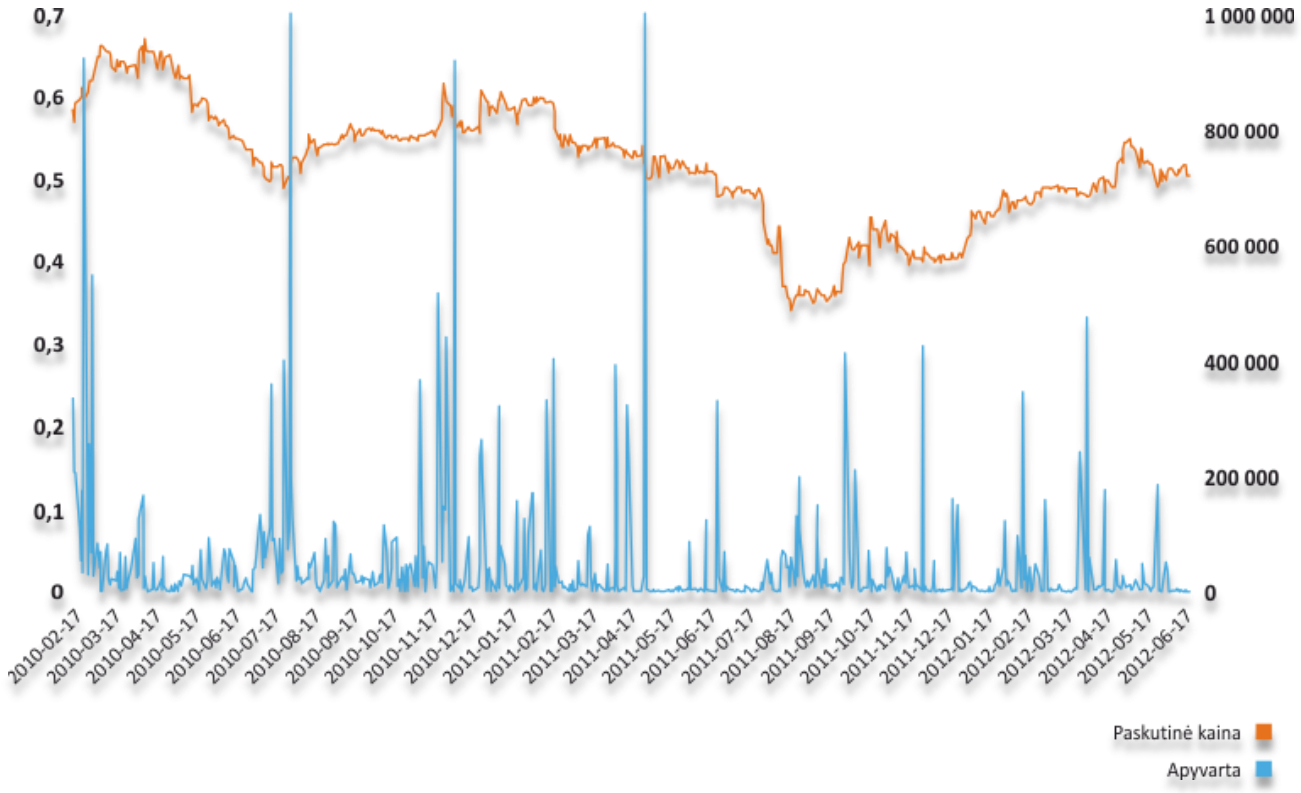
PREKYBA BENDROVĖS VERTYBINIAIS POPIERIAIS UŽ BIRŽOS RIBŲ

Metai ir ketvirtis	Kaina Lt		Bendra ketvirčio apyvarta vnt.	
	Maksimali	Minimali	Atsiskaitant pinigais	Atsiskaitant ne pinigais
2011 III	2,33	0,33	4 942 895	370 603
2011 IV	1,50	0,36	6 041 676	2 456 383
2012 I	1,69	0,40	5 115 242	15 990
2012 II	1,75	0,47	6 739 155	17 000

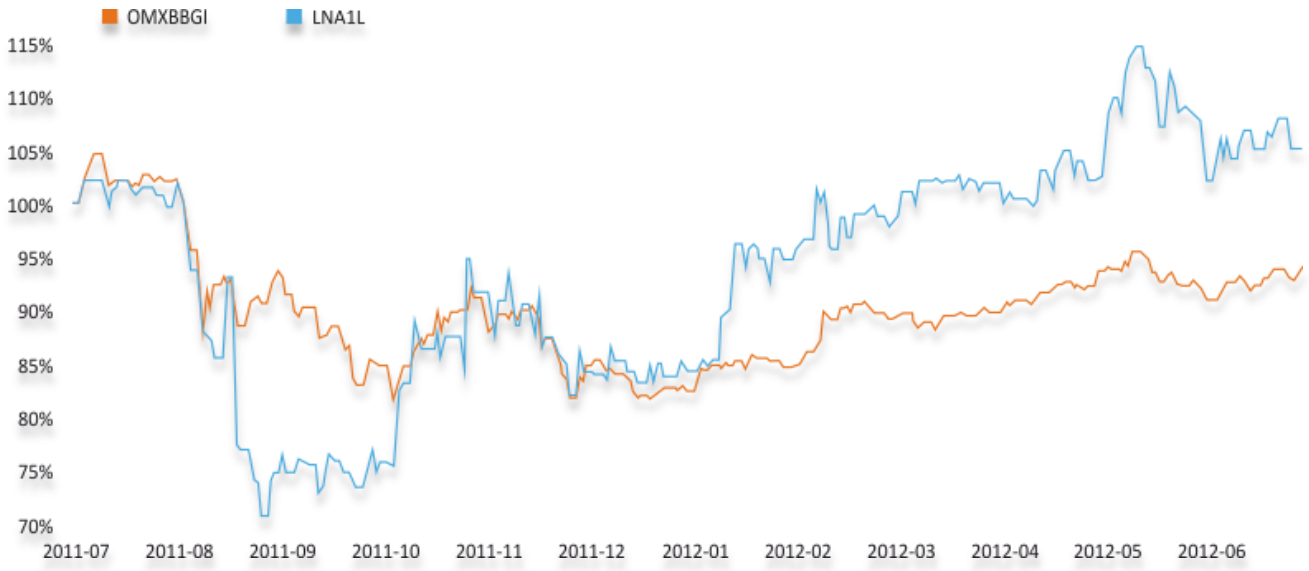
SUTARTYS SU VERTYBINIŲ POPIERIŲ VIEŠOSIOS APYVARTOS TARPININKAIS

Bendrovė 2009 m. lapkričio 11 d. pasirašė Emitento vertybinių popierių apskaitos tvarkymo sutartį su AB „Swedbank“, atstovaujama Operacijų vertybiniais popieriais skyriaus (kodas 112029651, adresas – Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius).

AB „LINAS AGRO GROUP“ AKCIJŲ KAINA IR APYVARTA



AB „LINAS AGRO GROUP“ IR OMX BALTIC BENCHMARK GI INDEKSŲ POKYTIS



Nuo 2010 m. liepos 1 d. AB „Linas Agro Group“ įtraukta į Baltijos šalių vertybinių popierių biržų lyginamojo indekso „OMX Baltic Benchmark“ sudėtį.



11. BENDROVĖS ĮSTATINIO KAPITALO STRUKTŪRA IR AKCIJOS

2012 m. birželio 30 d. Bendrovės įstatinio kapitalo dydis yra 158 940 398,00 Lt (vienas šimtas penkiasdešimt aštuoni milijonai devyni šimtai keturiasdešimt tūkstančių trys šimtai devyniasdešimt aštuoni litai). Bendrovės įstatinis kapitalas yra padalintas į 158 940 398 vienetus paprastųjų vardinių nematerialiųjų akcijų. Vienos akcijos nominali vertė yra 1,00 Lt (vienas litas).

Akcijų rūšis	Akcijų skaičius	Nominali vertė (Lt)	Bendra nominali vertė (Lt)	Dalis įstatiniame kapitale (%)
Paprastosios vardinės akcijos	158 940 398	1	158 940 398	100
Iš viso	**158 940 398**	**-**	**158 940 398**	**100**

Visos Bendrovės akcijos yra apmokėtos ir joms netaikomi jokie vertybinių popierių perleidimo apribojimai, išskyrus nurodytus šio pranešimo 13 dalyje *VERTYBINIŲ POPIERIŲ PERLEIDIMO APRIBOJIMAI BEI BALSAVIMO TEISIŲ APRIBOJIMAI.*

Visos Bendrovės išleistos akcijos suteikia vienodas teises Bendrovės akcininkams. Bendrovė nėra išleidusi kitos klasės akcijų nei aukščiau nurodytos paprastosios akcijos.

Bendrovės įstatuose nėra nustatyta Bendrovės akcijų suteikiamų teisių apribojimų ar specialių kontrolės teisių akcininkams.

Bendrovė bei jos pavaldžiosios įmonės (arba jų pavedimu savo vardu veikiantys kiti asmenys) nėra įsigijusios Bendrovės akcijų, o taip pat per ataskaitinį laikotarpį nei įsigijo, nei perleido Bendrovės akcijų. Taip pat Bendrovės organai nėra išdavę įgaliojimų išleisti ir supirkti Bendrovės akcijas. Bendrovė nėra išleidusi konvertuojamų, kintančios vertės, laiduojamų ar kitokių vertybinių popierių.

Bendrovės paprastosios akcijos suteikia akcininkams šias teises:

Akcininkų turtinės teisės:

1) gauti Bendrovės pelno dalį (dividendą);

2) gauti Bendrovės lėšų, kai Bendrovės įstatinis kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti Bendrovės lėšų;

3) nemokamai gauti Bendrovės akcijų, jei Bendrovės įstatinis kapitalas yra didinamas iš Bendrovės lėšų, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo numatytas išimtis;

4) pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems akcininkams atšaukti;



5) Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais būdais ir tvarka skolinti Bendrovei pinigus, tačiau Bendrovė, skolindamasi iš savo akcininkų, neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju Bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;

6) gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;

7) kitas įstatymų ir įstatų numatytas turtines teises.

Akcininkų neturtinės teisės:

8) dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;

9) iš anksto pateikti Bendrovei klausimų, susijusių su visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimais;

10) pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;

11) gauti Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytą informaciją apie Bendrovę;

12) kreiptis į teismą su ieškiniu, prašant atlyginti Bendrovei žalą, kuri susidarė dėl Bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų Lietuvos Respublikos įstatymuose ir įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais atvejais;

13) kitas įstatymų ir įstatų nustatytas neturtines teises.

Balsavimo teisę visuotiniame akcininkų susirinkime suteikia tik visiškai apmokėtos akcijos. Akcininko teisė balsuoti visuotiniame akcininkų susirinkime gali būti uždrausta ar apribota Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais atvejais, taip pat kai yra ginčijama nuosavybės teisė į akciją.

Kiekviena Bendrovės akcija visuotiniame akcininkų susirinkime suteikia po vieną balsą.

Akcininkai neturi kitų turtinių įsipareigojimų Bendrovei, išskyrus įsipareigojimą nustatyta tvarka apmokėti visas pasirašytas akcijas emisijos kaina.

12. AKCININKAI, TURINTYS SPECIALIAS KONTROLĖS TEISES, BEI AKCININKŲ TARPUSAVIO SUSITARIMAI

AKCININKAI, TURINTYS SPECIALIAS KONTROLĖS TEISES

Bendrovėje nėra akcininkų, turinčių specialias kontrolės teises, Bendrovės paprastosios nematerialios akcijos suteikia lygias teises visiems Bendrovės akcininkams.



AKCININKŲ TARPUSAVIO SUSITARIMAI

Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas yra patvirtinęs Bendrovės dividendų mokėjimo planą, pagal kurį, pradedant nuo 2009–2010 metų Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio tvirtinimo, kasmet 3 metus iš eilės, skirstant pelną, bus skiriama iki 20 (dvidešimt) procentų finansinių metų konsoliduoto grynojo pelno dividendams Bendrovės akcininkams išmokėti. Įvertinus einamųjų finansinių metų rezultatus, Bendrovės valdyba planuoja siūlyti mokėti dividendus, o likusį uždirbtą pelną palikti tolimesnei Bendrovės veiklai finansuoti.

Bendrovė neturi daugiau informacijos apie kitus akcininkų tarpusavio susitarimus, dėl kurių gali būti ribojamos akcijų ir (ar) balsavimo teisės.

13. VERTYBINIŲ POPIERIŲ PERLEIDIMO APRIBOJIMAI BEI BALSAVIMO TEISIŲ RIBOJIMAI

Bendrovei nėra žinomi jokie kiti Bendrovės akcijų perleidimo ar balsavimo teisių apribojimai.

14. BENDROVĖS ĮSTATŲ PAKEITIMO TVARKA

Bendrovės įstatai yra keičiami Lietuvos Respublikos įstatymuose ir Bendrovės įstatuose numatyta tvarka. Sprendimą pakeisti Bendrovės įstatus priima Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas kvalifikuota 2/3 susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nurodytas išimtis.

Visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą pakeisti Bendrovės įstatus, surašomas visas pakeistų Bendrovės įstatų tekstas, po kuriuo pasirašo visuotinio akcininkų susirinkimo įgaliotas asmuo.

Visi Bendrovės įstatų pakeitimai ir papildymai įsigalioja tik juos įregistravus Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka.

15. BENDROVĖS VALDYMO ORGANAI IR KOMPETENCIJA

Bendrovės organai yra:

1. aukščiausias Bendrovės organas – visuotinis akcininkų susirinkimas;
2. kolegialus valdymo organas – valdyba;
3. vienasmenis valdymo organas – Bendrovės vadovas (Generalinis direktorius).

Stebėtojų taryba Bendrovėje nėra sudaroma.

Bendrovės organai savo veikloje privalo vadovautis šiais principais:



1. Visų Bendrovės organų veikla turi būti sukoncentruota į strateginių Bendrovės tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti Bendrovės akcininkų nuosavybę.
2. Bendrovės valdymo ir priežiūros organai turi glaudžiai bendradarbiauti tarpusavyje, siekdami kuo didesnės naudos Bendrovei ir akcininkams.
3. Bendrovės organai turi užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik akcininkų, bet ir kitų Bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.
4. Bendrovės 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 valdybos sutikimo.
5. Bendrovės valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.
6. Bendrovės organai turi veikti sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai Bendrovės ir jos akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę.
7. Bendrovės valdymo organai priimdami sprendimus, kurie priskiriami jų kompetencijai, turi vadovautis NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekse nurodytomis rekomendacijomis, kiek tai yra tikslinga ir aktualu pagal Bendrovės vykdomą veiklą ir tikslus.

BENDROVĖS AKCININKAI

Visuotinis Bendrovės akcininkų susirinkimas yra aukščiausias Bendrovės organas.

Bendrovės akcininkų teisės nurodytos šio pranešimo 11 dalyje *BENDROVĖS ĮSTATINIO KAPITALO STRUKTŪRA IR AKCIJOS.*

Visuotinis Bendrovės akcininkų susirinkimas, be Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 20 straipsnyje nurodytų išimtinių visuotinio akcininkų susirinkimo teisių, patariamojo pobūdžio balsavimu (kuris nėra privalomas, jei tam nepritaria Bendrovės valdyba) metiniame visuotiniame Bendrovės akcininkų susirinkime svarsto ir tvirtina:

1. Bendrovės atlyginimų politiką arba bet kurį esminį Bendrovės atlyginimų politikos pokytį bei atlyginimų politikos ataskaitą;
2. Schemas ir jų pakeitimus, pagal kurias Bendrovės vadovui ir Bendrovės valdybos nariams atlyginama Bendrovės akcijomis, akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba atlyginama remiantis akcijų kainų pokyčiais. Pritarimas turėtų būti susijęs su pačia



schema ir akcininkai neturėtų spręsti dėl atskiriems asmenims pagal tą schemą suteikiamos akcijomis pagrįstos naudos;

3. Papildomai prie schemų ir jų pakeitimų, nurodytų aukščiau:
   a. atlyginimo Bendrovės vadovui ir Bendrovės valdybos nariams skyrimą remiantis akcijomis pagrįstomis schemomis, įskaitant akcijų pasirinkimo sandorius;
   b. maksimalaus akcijų skaičiaus nustatymą ir pagrindines akcijų suteikimo tvarkos sąlygas;
   c. laikotarpį, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti;
   d. kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygas, jeigu įstatymai tai leidžia;
   e. visas kitas ilgalaikes Bendrovės vadovo ir Bendrovės valdybos narių skatinimo schemas, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems Bendrovės darbuotojams.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, 2012 m. birželio 30 d., Bendrovės akcininkų iš viso buvo 1 010.

Akcininkų pasiskirstymas pagal rezidavimo šalį ir juridinę formą pateikiamas lentelėje:

Investuotojai	Akcijų skaičius, vnt.	Įstatinio kapitalo dalis, Lt	Įstatinio kapitalo dalis, proc.
Užsienio šalių investuotojai	**126 114 171**	**126 114 171,00**	**79,34%**
Juridiniai asmenys	125 476 582	125 476 582,00	78,94%
Fiziniai asmenys	637 589	637 589,00	0,40%
Vietiniai investuotojai	**32 826 227**	**32 826 227,00**	**20,66%**
Juridiniai asmenys	1 884 323	1 884 323,00	1,19%
Fiziniai asmenys	30 941 904	30 941 904,00	19,47%
Iš viso	**158 940 398**	**158 940 398,00**	**100,00%**

2012 m. birželio 30 d. tiesiogiai nuosavybės teise arba kartu su susijusiais asmenimis valdantys daugiau kaip 5 proc. Bendrovės akcijų buvo Akola ApS, įmonės kodas 25174879, registracijos adresas Sundkrogsgade 21, DK-2100 Kopenhaga, Danija, su minėta bendrove 2012 m. birželio 30 d. susiję žemiau lentelėje nurodyti fiziniai asmenys bei Skandinaviška Enskilda Banken AB (Švedija) ir Swedbank AS (Estija).

2012 m. birželio 30 d. Bendrovės akcininkai buvo:

	Finansiniai metai, pasibaigę 2012 m. birželio 30 d.	
	Turimų akcijų skaičius	Įstatinio kapitalo ir balsų dalis
Akola ApS (Danija)	86 081 551	54,16%
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Švedija) klientai	23 094 969	14,53%
Darius Zubas	17 049 995	10,73%
Swedbank AS (Estija) klientai	9 184 040	5,78%



Kiti akcininkai (privatūs ir instituciniai investuotojai)	23 529 843	14,80%
Iš viso	158 940 398	100,00%

BENDROVĖS VALDYBA

Bendrovės valdyba yra atsakinga už strateginį vadovavimą Bendrovei ir kitas esmines valdymo funkcijas.

Bendrovės valdybą sudaro 7 (septyni) nariai, ji yra renkama 4 (ketveriems) metams. Bendrovės valdybą renka visuotinis Bendrovės akcininkų susirinkimas, vadovaudamasis tokia tvarka ir taisyklėmis:

1. Bendrovė privalo atskleisti visuotiniam Bendrovės akcininkų susirinkimui visą protingai reikalingą informaciją apie kandidatus į Bendrovės valdybos narius tam, kad visuotinis Bendrovės akcininkų susirinkimas galėtų priimti informuotą sprendimą dėl Bendrovės valdybos narių rinkimo. Informacija turi būti pateikta prieš visuotinį Bendrovės akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti.
2. Renkant Bendrovės valdybos narius, kiekvienas Bendrovės akcininkas turi tokį balsų skaičių, kuris lygus balsų skaičiaus, kurį suteikia jam priklausančios akcijos, ir renkamų Bendrovės valdybos narių skaičiaus sandaugai. Šiuos balsus Bendrovės akcininkas skirsto savo nuožiūra – už vieną ar kelis kandidatus. Išrenkami daugiausia balsų surinkę kandidatai;
3. Jei kandidatų, surinkusių po lygiai balsų, yra daugiau nei laisvų vietų Bendrovės valdyboje, rengiamas pakartotinis balsavimas, kuriame kiekvienas akcininkas gali balsuoti tik už vieną iš lygų balsų skaičių surinkusių kandidatų.

Valdyba savo funkcijas atlieka kadenciją, kuriai buvo išrinkta arba iki bus išrinkta ir pradės dirbti nauja valdyba, bet ne ilgiau kaip iki valdybos kadencijos pabaigos metais vyksiančio eilinio visuotinio bendrovės akcininkų susirinkimo.

Valdybos narių kadencijų skaičius neribojamas.

Visuotinis akcininkų susirinkimas gali atšaukti iš pareigų visą valdybą in corpore (visus narius kartu) arba atskirus jos narius, nesibaigus valdybos kadencijai.

Bendrovės valdybos narys turi teisę atsistatydinti iš Bendrovės valdyboje einamų pareigų iki kadencijos pabaigos, apie tai raštišku pranešimu pranešdamas Bendrovės valdybos pirmininkui prieš 14 (keturiolika) kalendorinių dienų iki atsistatydinimo.

Valdyba atlieka funkcijas ir turi įgaliojimus, numatytus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir kituose teisės aktuose, Bendrovės įstatuose ir visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose.

Bendrovės valdyba iš savo narių renka Valdybos pirmininką. Bendrovės valdybos narių skaičius 2012 m. birželio 30 d. buvo 7.



Vardas pavardė	Dalyvavimas Bendrovės įstatiniame kapitale	Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
Darius Zubas	10,73% akcijų ir balsų	2008 m. rugsėjo 12 d.	2012 m. rugsėjo 11 d.
Vytautas Šidlauskas	3,78% akcijų ir balsų	2008 m. rugsėjo 12 d.	2012 m. rugsėjo 11 d.
Andrius Pranckevičius	Nėra	2008 m. rugsėjo 12 d.	2012 m. rugsėjo 11 d.
Arūnas Jarmolavičius	0,025% akcijų ir balsų	2008 m. rugsėjo 12 d.	2012 m. rugsėjo 11 d.
Arūnas Zubas	0,3% akcijų ir balsų	2008 m. rugsėjo 12 d.	2012 m. rugsėjo 11 d.
Dainius Pilkauskas	0,3% akcijų ir balsų	2008 m. rugsėjo 12 d.	2012 m. rugsėjo 11 d.
Tomas Tumėnas	0,001% akcijų ir balsų	2008 m. spalio 1 d.	2012 m. rugsėjo 11 d.

Duomenys apie Bendrovės valdybos narių dalyvavimą kitų įmonių veikloje, turima didesnė kaip 5 proc. įmonių kapitalo ir balsų dalis procentais:

Vardas pavardė	Dalyvavimas kitų įmonių įstatiniame kapitale
Darius Zubas	Akola ApS 71% balsų; UAB „Mestilla“ 14,3% balsų.
Vytautas Šidlauskas	Akola ApS 25% balsų; UAB „Mestilla“ 5% balsų.
Arūnas Jarmolavičius	UAB „CEY“ 66,7% balsų.

Andrius Pranckevičius, Arūnas Zubas, Dainius Pilkauskas bei Tomas Tumėnas neturi daugiau kaip 5 proc. kitų įmonių akcijų.

Darius Zubas yra Bendrovės valdybos pirmininkas.

Tomas Tumėnas kartu yra ir Bendrovės finansų direktorius.

Valdyba svarsto ir tvirtina:

1. Bendrovės veiklos strategiją. Valdyba yra atsakinga už Bendrovės veiklos strategijos parengimą. Bendrovės veiklos strategija ir tikslai skelbiami viešai. Akcininkai su strategijos įgyvendinimu supažindinami eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime;
2. Bendrovės metinį pranešimą;
3. Bendrovės valdymo struktūrą ir darbuotojų pareigybes;
4. Pareigybes, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka;
5. Bendrovės atlyginimų politiką;
6. Bendrovės atlyginimų politikos ataskaitas (atsižvelgdama į Visuotinio akcininkų susirinkimo balsavimą);
7. Bendrovės filialų ir atstovybių nuostatus.



Valdyba renka ir atšaukia Bendrovės vadovą, nustato jo/jos atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį/ją ir skiria nuobaudas.

Valdyba nustato informaciją, kuri laikoma Bendrovės komercine (gamybine) paslaptimi. Komercine (gamybine) paslaptimi negali būti laikoma informacija, kuri pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą ir kitus Lietuvos Respublikos įstatymus turi būti vieša.

Valdyba priima:

1. Sprendimus Bendrovei tapti kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve;
2. Sprendimus steigti Bendrovės filialus ir atstovybes;
3. Sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 2 050 000,00 Lt (du milijonai penkiasdešimt tūkstančių litų), investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai);
4. Sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 2 050 000,00 Lt (du milijonai penkiasdešimt tūkstančių litų), įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma);
5. Sprendimus dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 2 050 000,00 Lt (du milijonai penkiasdešimt tūkstančių litų), įvykdymo laidavimo ar garantavimo;
6. Sprendimus įsigyti ilgalaikio turto už kainą, didesnę kaip 2 050 000,00 Lt (du milijonai penkiasdešimt tūkstančių litų);
7. Sprendimus dėl Bendrovės sandorių, kurių vertė didesnė kaip 2 050 000,00 Lt (du milijonai penkiasdešimt tūkstančių litų);
8. Sprendimus dėl paskolų, kurių vertė didesnė kaip 2 050 000,00 Lt (du milijonai penkiasdešimt tūkstančių litų), ėmimo ir suteikimo;
9. Sprendimus išleisti Bendrovės obligacijas;
10. Lietuvos Respublikos įmonių restruktūrizavimo įstatymo nustatytais atvejais – sprendimą restruktūrizuoti Bendrovę;
11. Kitus įstatuose bei visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose Valdybos kompetencijai priskirtus sprendimus.

Valdyba analizuoja ir vertina Bendrovės vadovo pateiktą medžiagą apie:

1. Bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;
2. Bendrovės veiklos organizavimą;
3. Bendrovės finansinę būklę;
4. Ūkinės veiklos rezultatus, pajamų ir išlaidų sąmatas, inventorizacijos ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis.



Valdyba analizuoja, vertina Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio bei pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir kartu su Bendrovės metiniu pranešimu teikia juos visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdyba nustato Bendrovėje taikomus materialiojo turto nusidėvėjimo ir nematerialiojo turto amortizacijos skaičiavimo metodus.

Valdyba atsako už visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimą ir rengimą laiku.

BENDROVĖS VADOVAS

Bendrovės vadovas yra vienasmenis Bendrovės valdymo organas.

Bendrovės vadovas (generalinis direktorius) yra Darius Zubas, kartu ir Bendrovės valdybos pirmininkas.

Bendrovės vadovas atsako už:

1. Bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
2. Metinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir Bendrovės metinio pranešimo parengimą;
3. Sutarties su audito įmone sudarymą, kai auditas privalomas pagal įstatymus ar Bendrovės įstatus;
4. Informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui ir valdybai Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais ar jų prašymu;
5. Bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą Juridinių asmenų registro tvarkytojui;
6. Bendrovės dokumentų pateikimą Vertybinių popierių komisijai ir Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui, jei tai reikalaujama pagal galiojančius teisės aktus;
7. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos informacijos viešą paskelbimą Bendrovės įstatuose nurodytame dienraštyje;
8. Informacijos pateikimą akcininkams;
9. Kitų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir kituose įstatymuose bei teisės aktuose, taip pat Bendrovės įstatuose ir Bendrovės vadovo pareiginiuose nuostatuose nustatytų pareigų vykdymą.

Bendrovės vadovas savo kompetencijos ribose sudaro sandorius su trečiaisiais asmenimis ir atstovauja Bendrovei visose institucijose ir santykiuose su trečiaisiais asmenimis. Bendrovės vadovas privalo gauti raštišką Bendrovės valdybos pritarimą sandoriams, sudaromiems Bendrovės vardu su trečiaisiais asmenimis, kai tokių sandorių sudarymo patvirtinimas patenka į valdybos kompetenciją. Valdybos pritarimas nepanaikina Bendrovės vadovo atsakomybės už šiame punkte nurodytų sandorių sudarymą.

Bendrovės vadovas organizuoja kasdieninę Bendrovės veiklą, priima į darbą ir atleidžia darbuotojus, sudaro ir nutraukia su jais darbo sutartis, skatina juos ir skiria nuobaudas.



Bendrovės vadovas nustato Bendrovėje taikomus turto nusidėvėjimo skaičiavimo normatyvus, turi teisę išduoti prokūras.

Bendrovės vadovas savo veikloje vadovaujasi įstatymais, kitais teisės aktais, įstatais, visuotinio akcininkų susirinkimo bei valdybos sprendimais ir pareiginiais nuostatais.

BENDROVĖS SUDARYTI KOMITETAI

2010 m. spalio 28 d. įvykusiame eiliniame visuotiniame Bendrovės akcininkų susirinkime buvo sudarytas Audito komitetas ir išrinkti Audito komiteto nariai. Audito komitetą sudaro 3 nariai, vienas iš jų – nepriklausomas. Audito komiteto nariai renkami 4 (ketverių) metų kadencijai. Išrinkti Audito komiteto nariai pradėjo eiti savo pareigas nuo to momento, kai pasibaigė visuotinis Bendrovės akcininkų susirinkimas, kuriame jie buvo išrinkti.

AUDITO KOMITETO NARIAI (2012 m. birželio 30 d.):

Andrius Drazdys – nepriklausomas Audito komiteto narys, kadencijos pradžia 2010 m. spalio 28 d., kadencijos pabaiga 2014 m. spalio 27 d. Bendrovės akcijų neturi, darbovietė – UAB „Vilniaus margarino gamykla“ vyriausiasis finansininkas.

Artūras Pribušauskas – Audito komiteto narys, kadencijos pradžia 2010 m. spalio 28 d., kadencijos pabaiga 2014 m. spalio 27 d. Bendrovės iždo vadovas ir Bendrovės akcininkas – valdo 15 000 Bendrovės akcijų arba 0,01 proc. visų Bendrovės akcijų ir balsų. Kita darbovietė – AB „Linas Agro“ iždo vadovas.

Kristina Prūsienė – Audito komiteto narė, kadencijos pradžia 2010 m. spalio 28 d., kadencijos pabaiga 2014 m. spalio 27 d. Bendrovės akcijų neturi. Darbovietė – AB „Linas Agro“ buhalterė.

16. REIKŠMINGI SUSITARIMAI, KURIŲ ŠALIS YRA BENDROVĖ IR KURIE GALI BŪTI SVARBŪS PASIKEITUS BENDROVĖS KONTROLEI

Reikšmingų susitarimų, kurių šalis yra Bendrovė ir kurie įsigaliotų, keistųsi ar pasibaigtų pasikeitus Bendrovės kontrolei, ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo.

17. DIDESNI SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS

Didesni bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis yra pateikti 2011–2012 finansinių metų konsoliduotų metinių finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto **33** pastaboje.

18. INFORMACIJA APIE BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO LAIKYMĄSI

Bendrovė laikosi Lietuvos Respublikoje Akcinių bendrovių įstatymo nustatytos bendrovių valdymo tvarkos. Bendrovė laikosi NASDAQ OMX Vilnius listinguojamų bendrovių valdymo kodekse numatytų



esminių valdymo principų, tačiau kodekso laikosi iš dalies. NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymasis pagal biržos patvirtintą formą yra atskleistas šio metinio pranešimo 1 priede.

19. DUOMENYS APIE VIEŠAI SKELBTĄ INFORMACIJĄ

Per ataskaitinį laikotarpį, pasibaigusį 2012 m. birželio 30 d., Bendrovė viešai paskelbė tiek per NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos „GlobeNewswire“ informacinę sistemą, tiek savo tinklalapyje išplatino šią informaciją:

AB „Linas Agro Group“ pranešimas apie 2011-2012 finansinių metų devynių mėnesių veiklos rezultatus	**Tarpinė informacija**	**En, Lt**	**2012-05-28 09:29:30 EEST**
AB „Linas Agro Group“ planuoja įsigyti dar vieną žemės ūkio bendrovę	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2012-05-10 15:02:35 EEST
AB „Linas Agro Group“ Pranešimas apie balsavimo teisių netekimą	Pranešimas apie akcijų paketo įgijimą ar netekimą	En, Lt	2012-04-16 09:00:30 EEST
AB „Linas Agro Group“ 2012 m. investuotojo kalendorius	Kita informacija	En, Lt	2012-03-08 09:01:32 EET
AB „Linas Agro Group“ pranešimas apie 2011-2012 finansinių metų šešių mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En, Lt	2012-02-29 10:21:34 EET
Įvykdytas sandoris dėl Ukrainos įmonės akcijų pirkimo-pardavimo sutarties	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2012-02-07 09:15:33 EET
AB „Linas Agro Group“ parduoda Ukrainos įmonės akcijas, stiprins veiklą Baltijos regione	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2012-02-06 09:00:30 EET
AB „Linas Agro Group“ veda derybas dėl Ukrainos įmonės akcijų pardavimo	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2012-01-09 09:00:30 EET
AB „Linas Agro Group“ Pranešimas apie balsavimo teisių įgijimą	Pranešimas apie akcijų paketo įgijimą ar netekimą	En, Lt	2011-12-13 09:00:33 EET
TAISYMAS: AB „Linas Agro Group“ pranešimas apie 2011-2012 finansinių metų trijų mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En, Lt	2011-11-29 08:31:32 EET
AB „Linas Agro Group“ pranešimas apie 2011-2012 finansinių metų trijų mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En, Lt	2011-11-28 09:00:30 EET
AB „Linas Agro Group“ perėmė žemės ūkio bendrovę	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2011-11-02 09:00:36 EET
AB „Linas Agro Group“ pranešimas apie 2010-2011 finansinių metų metinę informaciją	Metinė informacija	En, Lt	2011-10-28 09:03:37 EEST
Eilinio visuotinio AB „Linas Agro Group“ akcininkų susirinkimo, įvykusio 2011 m. spalio 27 d.,	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2011-10-28 09:00:37 EEST



balsavimo rezultatai			
AB „Linas Agro Group“ pardavė UAB „Kustodija“ akcijas	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2011-10-21 09:00:33 EEST
Šaukiamas AB "Linas Agro Group" eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2011-10-05 10:30:32 EEST
Pranešimas apie vadovo sandorį	Pranešimai apie vadovų sandorius	En, Lt	2011-09-13 09:00:33 EEST
TAISYMAS: AB „Linas Agro Group“ pranešimas apie 2010-2011 finansinių metų 12 mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	Lt	2011-09-01 09:00:35 EEST
AB „Linas Agro Group“ pranešimas apie 2010-2011 finansinių metų 12 mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En, Lt	2011-08-31 16:49:34 EEST
SEB bankas 64 mln. litų padidino kredito limitą „Linas Agro Group“	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2011-07-28 09:00:34 EEST

20. BENDRA INFORMACIJA APIE AB „LINAS AGRO GROUP“ IR JOS ĮMONIŲ GRUPĘ

AB „LINAS AGRO GROUP“ IR JOS KONTAKTINIAI DUOMENYS

Bendrovės pavadinimas:	AB „Linas Agro Group“
Teisinė-organizacinė forma:	Akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	1995-11-27
Juridinio asmens kodas:	148030011
PVM mokėtojo kodas:	LT480300113
Įmonės registras:	LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“
Atsiskaitomoji sąskaita:	LT07 7044 0600 0263 7111, AB SEB bankas, banko kodas 70440
Buveinės adresas:	Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys, Lietuva
Telefono numeris:	(8 45) 50 73 03
Fakso numeris:	(8 45) 50 73 04
Elektroninio pašto adresas:	*group@linasagro.lt*
Interneto svetainės adresas:	*www.linasagro.lt*
NASDAQ OMX ISIN kodas:	LT0000128092
Trumpinys:	LNA1L



GRUPĖS ĮMONIŲ AKCIJŲ VALDYTOJAI

2012 m. birželio 30 d. AB „Linas Agro Group“ tiesiogiai ir netiesiogiai valdė šias įmones*:

Įmonė	Statusas	Akcijas valdančios įmonės					Grupės valdoma akcijų dalis
		AB „Linas Agro Group“	AB „Linas Agro“	UAB „Linas Agro“ Konsultacijos	UAB „Linas Agro“ Grūdų centras	UAB „Dotnuvos projektai“	
AB „Linas Agro“	Pavaldžioji bendrovė	100%					100%
„Linas Agro“ A/S	Pavaldžioji bendrovė		100%				100%
SIA „Linas Agro“	Pavaldžioji bendrovė		100%				100%
UAB „Linas Agro“ Grūdų centras	Pavaldžioji bendrovė		100%				100%
UAB „Linas Agro“ Grūdų centras KŪB *	Pavaldžioji bendrovė	24,69%	75,29%		0,02%		100%
UAB „Lignineko“	Pavaldžioji bendrovė		100%				100%
UAB „Linas Agro“ Konsultacijos	Pavaldžioji bendrovė	100%					100%
Panevėžio rajono Aukštadvario ŽŪB	Pavaldžioji bendrovė			96,76%			96,76%
Sidabravo ŽŪB	Pavaldžioji bendrovė			70,28%			70,28%
Šakių rajono Lukšių ŽŪB	Pavaldžioji bendrovė			98,80%			98,80%
Biržų rajono Medeikių ŽŪB	Pavaldžioji bendrovė			98,39%			98,39%
Užupės ŽŪB	Pavaldžioji bendrovė	30%		70%			100%
UAB „Edfermus 2“	Pavaldžioji bendrovė	Užupės ŽŪB turi 100% įmonės akcijų					100%
ŽŪB „Landvesta 1“	Pavaldžioji bendrovė	99,68%	0,32%				100%
ŽŪB „Landvesta 2“	Pavaldžioji bendrovė	99,88%	0,12%				100%
ŽŪB „Landvesta 3“	Pavaldžioji bendrovė	99%	1%				100%
ŽŪB „Landvesta 4“	Pavaldžioji bendrovė	86,15%	13,85%				100%
ŽŪB „Landvesta 5“	Pavaldžioji bendrovė	96,12%	3,88%				100%
ŽŪB „Landvesta 6“	Pavaldžioji bendrovė	88,58%	11,42%				100%
ŽŪK „KUPIŠKIO GRŪDAI“	Pavaldžioji įmonė	Lukšių ŽŪB, Aukštadvario ŽŪB ir Sidabravo ŽŪB valdo po 9,09% , Medeikių ŽŪB – 45,46%, o AB „Linas Agro“ – 27,27% ŽŪK „KUPIŠKIO GRŪDAI “ pajų.					96,16%
UAB „Dotnuvos projektai“	Jungtinės veiklos įmonė	50%					50%



SIA „DOTNUVOS PROJEKTAI“	Jungtinės veiklos įmonė		100%	50%
AS „Dotnuvos Projektai“	Jungtinės veiklos įmonė		100%	50%
UAB „Jungtinė ekspedicija“	Asocijuota įmonė	45,05%		45,05%

** Neįtrauktos veiklos nevykdančios įmonės UAB „Gerera“ (100 proc. akcijų) ir UAB „Dotnuvos technika“ (50 proc. akcijų) ir Karčemos kooperatinė bendrovė (20 proc. akcijų).*
***AB „Linas Agro Group“ ir UAB „Linas Agro“ Grūdų centras turi po 50% UAB „Linas Agro“ Grūdų centras KŪB balsų.*

GRUPĖS ĮMONIŲ VEIKLA IR KONTAKTINIAI DUOMENYS*:

** Neįtrauktos veiklos nevykdančios įmonės UAB „Gerera“ (100 proc. akcijų) ir UAB „Dotnuvos technika“ (50 proc. akcijų) ir Karčemos kooperatinė bendrovė (20 proc. pajų).*

LIETUVOJE VEIKIANČIOS PAVALDŽIOSIOS BENDROVĖS

Įmonės pavadinimas	Pagrindinė veikla	Įregistravimo data, juridinio asmens kodas, registro tvarkytojo pavadinimas	Kontaktiniai duomenys
AB „Linas Agro“	Didmeninė prekyba grūdais, aliejinių augalų sėklomis, žaliavomis pašarams ir prekėmis žemės ūkio gamybai	1991-07-08, juridinio asmens kodas 1473 28026, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 333, faksas (8 45) 507 444, e. p. *info@linasagro.lt, www.linasagro.lt, www.rapsai.lt*
UAB „Linas Agro“ Grūdų centras	Valdymo paslaugos	2002-07-05, juridinio asmens kodas 148450944, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 365, faksas (8 45) 507 344, e. p. *grudai@linasagro.lt*
UAB „Linas Agro“ Grūdų centras KŪB	Grūdų paruošimas ir sandėliavimas	2002-07-10, juridinio asmens kodas 148451131, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 343, faksas (8 45) 507 344, e .p. *grudu.centras@linasagro.lt*
UAB „Lignineko“	Lignino biokuro žaliavos gavyba	1994-10-05, juridinio asmens kodas 134231520, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 333, faksas (8 45) 507 444, e. p. *info@lignineko.lt*
UAB „Linas Agro“ Konsultacijos	Pavaldžiųjų įmonių, užsiimančių žemės ūkio veikla, valdymas	2003-06-23, juridinio asmens kodas 248520920, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Veiklos adresas: Kėdainių elevatorius, Žibuoklių g. 1A, LT-57130 Kėdainiai, Lietuva. Buveinės adresas: Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys , Lietuva. Tel. 8 688 67 429, faksas (8 347) 41 528, e. p. *konsultavimas@linasagro.lt*
Panevėžio rajono Aukštadvario žemės ūkio bendrovė	Mišri žemės ūkio veikla	1993-03-09, juridinio asmens kodas 168573274, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Pirties g. 3, Aukštadvario k., Ramygalos sen., LT-38255 Panevėžio r., Lietuva. Tel./faks. (8 45) 592 651, e. p. *aukstadvaris@linasagro.lt*



Sidabravo ŽŪB	Mišri žemės ūkio veikla	1993-04-20, juridinio asmens kodas 171331516, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Sidabravas, LT-82251 Radviliškio r., Lietuva. Tel. (8 422) 47 727, faksas (8 422) 47 618, e. p. *sidabravas@linasagro.lt*
Šakių rajono Lukšių žemės ūkio bendrovė	Mišri žemės ūkio veikla	1992-10-30, juridinio asmens kodas 174317183, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Lukšių k. 2, Lukšių sen., LT-71176 Šakių r., Lietuva. Tel. (8 345) 44 288, faksas (8 345) 44 225, e. p. *luksiai@linasagro.lt*
Biržų rajono Medeikių žemės ūkio bendrovė	Augalininkystė	1992-10-05, juridinio asmens kodas 154771488, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Medeikių k., Parovėjos sen., LT-41462 Biržų r., Lietuva. Tel. (8 450) 58 422, faksas (8 450) 58 412, e. p. *medeikiai@linasagro.lt*
Užupės ŽŪB	Augalininkystė	2011-04-06, juridinio asmens kodas 302612561, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 333, faksas (8 45) 507 444, e. p. *uzupe@linasagro.lt*
UAB „Edfermus 2“	Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas	2008-06-30, juridinio asmens kodas 301772627, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Užupės k., Kėdainių r., Lietuva Tel. 8 698 58583 e. p. *uzupe@linasagro.lt*
ŽŪB „Landvesta 1“	Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas	2005-10-21, juridinio asmens kodas 300501060, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 406, faksas (8 45) 507 404, e. p. *info@landvesta.lt*
ŽŪB „Landvesta 2“	Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas	2005-10-21, juridinio asmens kodas 300501085, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 406, faksas (8 45) 507 404, e. p. *info@landvesta.lt*
ŽŪB „Landvesta 3“	Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas	2005-10-21, juridinio asmens kodas 300501092, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 406, faksas (8 45) 507 404, e. p. *info@landvesta.lt*
ŽŪB „Landvesta 4“	Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas	2007-04-23, juridinio asmens kodas 300709428, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 406, faksas (8 45) 507 404, e. p. *info@landvesta.lt*
ŽŪB „Landvesta 5“	Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas	2007-08-16, juridinio asmens kodas 301019661, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 406, faksas (8 45) 507 404, e. p. *info@landvesta.lt*
ŽŪB „Landvesta 6“	Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas	2008-01-14, juridinio asmens kodas 301520074, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Smėlynės g. 2C, LT-35143 Panevėžys, Lietuva. Tel. (8 45) 507 406, faksas (8 45) 507 404, e. p. *info@landvesta.lt*
ŽŪK „KUPIŠKIO GRŪDAI“	Grūdų paruošimas ir sandėliavimas	1999-04-08, juridinio asmens kodas 160189745, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Technikos g. 6, LT-40122 Kupiškis, Lietuva. Tel. 8 688 674 77, faksas 8 688 674 71, e. p. *info@kupiskiogrudai.lt*



LIETUVOJE VEIKIANČIOS JUNGTINĖS VEIKLOS IR ASOCIJUOTOS ĮMONĖS

Įmonės pavadinimas	Pagrindinė veikla	Įregistravimo data, juridinio asmens kodas, registro tvarkytojo pavadinimas	Kontaktiniai duomenys
UAB „Dotnuvos projektai“	Sėklų, žemės ūkio mašinų pardavimas	1996-03-05, juridinio asmens kodas 261415970, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Parko g. 6, Akademija, LT-58351 Kėdainių r., Lietuva. Tel. (8 347) 37 030, faksas (8 347) 37 040, e. p. *info@dotnuvosprojektai.lt, www.dotnuvosprojektai.lt*
UAB „Jungtinė ekspedicija“	Logistikos ir ekspedijavimo paslaugos	1998-02-17, juridinio asmens kodas 141642963, LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“	Veiklos adresas: I. Kanto 12-3, LT-92235 Klaipėda, Lietuva. Registracijos adresas : Plytų g. 10, LT-92121 Klaipėda, Lietuva. Tel. (8 46) 310 163, faksas (8 46) 312 529, e. p. *info@je.lt, www.je.lt*

UŽSIENYJE VEIKIANČIOS PAVALDŽIOSIOS BENDROVĖS

Įmonės pavadinimas	Pagrindinė veikla	Įregistravimo data, juridinio asmens kodas, registro tvarkytojo pavadinimas	Kontaktiniai duomenys
„Linas Agro“ A/S	Didmeninė prekyba grūdais, aliejinių augalų sėklomis, žaliavomis pašarams ir kita žemės ūkio produkcija	1994-03-15, juridinio asmens kodas CVR 17689037, Danijos komercijos ir įmonių agentūra	Vinkel Alle 1, DK-9000 Aalborg, Danija. Tel. +45 98 843 070, faksas +45 98 844 007, e. p. *info@linasagro.dk, www.linasagro.dk*
SIA „Linas Agro“	Didmeninė prekyba grūdais, aliejinių augalų sėklomis ir prekėmis žemės ūkio gamybai	2003-04-23, juridinio asmens kodas 53603019011, Latvijos Respublikos įmonių registras	Bauskas g. 2, LV-3001 Jelgava, Latvija. Tel. +371 630 840 24, faksas +371 630 842 24, e. p. *info@linasagro.lv, www.rapsim.lv*

UŽSIENYJE VEIKIANČIOS JUNGTINĖS VEIKLOS ĮMONĖS

Įmonės pavadinimas	Pagrindinė veikla	Įregistravimo data, juridinio asmens kodas, registro tvarkytojo pavadinimas	Kontaktiniai duomenys
SIA „DOTNUVOS PROJEKTAI“	Sėklų, žemės ūkio mašinų pardavimas	2010-04-26, juridinio asmens kodas 43603041881, Latvijos Respublikos įmonių registras	Veiklos adresas: Jūrmalas iela 13C, Pinki, LV-2107 Babītes novads, Latvija. Registracijos adresas: Bauskas iela 2, LV-3001 Jelgava, Latvija. Tel. +371 679 131 61, faksas +371 677 602 52, e. p. *info@dotnuvosprojektai.lv, www.dotnuvosprojektai.lv*
AS „Dotnuvos Projektai“	Sėklų, žemės ūkio mašinų pardavimas	2010-11-11, juridinio asmens kodas 12019737, Estijos Centrinis Vertybinių popierių registras (Eesti Väärtpaberikeskus AS)	Savimäe 7, Vahi 60534, Tartu vald., Estija. Tel. +372 661 2800, faksas +372 661 8004, e. p. *info@dotnuvosprojektai.ee, www.dotnuvosprojektai.ee*

1 PRIEDAS PRIE

AB „LINAS AGRO GROUP“

2011–2012 FINANSINIŲ METŲ

KONSOLIDUOTOJO METINIO PRANEŠIMO

AB „LINAS AGRO GROUP“ PRANEŠIMAS APIE NASDAQ OMX VILNIAUS VERTYBINIŲ POPIERIŲ BIRŽOJE LISTINGUOJAMŲ BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO LAIKYMĄSI








TURINYS

1	Pagrindinės nuostatos	1
2	Bendrovės valdymo sistema	2
3	Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka	5
4	Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė	11
5	Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka	22
6	Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės	24
7	Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas	26
8	Bendrovės atlyginimų politika	27
9	Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme	35
10	Informacijos atskleidimas	36
11	Bendrovės audito įmonės parinkimas	38

AB „Linas Agro Group“, vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalies ir AB NASDAQ OMX Vilnius listingavimo taisyklių 24.5. punkto nuostatomis, laikosi NASDAQ OMX Vilnius listinguojamų bendrovių valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų tokiu būdu:

1. Pagrindinės nuostatos

Pagrindinis bendrovės tikslas turėtų būti visų akcininkų interesų tenkinimas, užtikrinant nuolatinį akcininkų nuosavybės vertės didinimą.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
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	Pagrindinės Bendrovės plėtros kryptys viešai skelbiami metiniuose ir tarpiniuose Bendrovės pranešimuose. Bendrovės plėtros kryptis taip pat atskleidžia Bendrovės skelbiami esminiai įvykiai bei pranešimai investuotojams apie Bendrovės veiklą, pranešimai, pateikiami Bendrovės vadovų pasisakymuose spaudoje.
1.2. Visų bendrovės organų veikla turėtų būti sukoncentruota į strateginių tikslų įgyvendinimą, atsižvelgiant į poreikį didinti akcininkų nuosavybę.	Taip	Bendrovės valdyba yra suformavusi ilgalaikius ir trumpalaikius Bendrovės veiklos plėtros strateginius tikslus. Bendrovės vadovybė, atitinkamų kuruojamų veiklų vadovai deda visas pastangas šių tikslų įgyvendinimui. Bendrovės ir Grupės įmonių vadovai atsakingi už šių tikslų įgyvendinimą ir akcininkų nuosavybės didinimą.
1.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdami kuo didesnės naudos bendrovei ir akcininkams.	Taip	Bendrovėje sudaroma valdyba, kuri atstovauja Bendrovės akcininkų interesams. Bendrovės valdyba priima strateginius sprendimus, tvirtina Bendrovės veiklos strategiją, metinį biudžetą, esminius materialius sandorius ir kita. Valdybos priimtus sprendimus įgyvendina valdybai tiesiogiai atskaitingas Bendrovės generalinis direktorius bei jam pavaldūs atitinkamų veiklų atsakingi vadovai. Bendrovės valdyba tuo pačiu vykdo minėtų strateginių sprendimų įgyvendinimo priežiūrą. Akcininkų interesus atstovaujanti valdyba posėdžiauja pagal poreikį.

1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos ne tik bendrovės akcininkų, bet ir kitų bendrovės veikloje dalyvaujančių ar su ta veikla susijusių asmenų (darbuotojų, kreditorių, tiekėjų, klientų, vietos bendruomenės) teisės ir interesai.	Taip	Bendrovės valdymo organai savo veikloje siekia užtikrinti visų su Bendrovės veikla susijusių asmenų interesų įgyvendinimą. Bendrovės vadovybė bei atskirų veiklų ir Grupės įmonių vadovai skiria daug laiko bendravimui su klientais, tiekėjais, kreditoriais, siekiant rasti optimaliausius sprendimus. Bendrovė laikosi prisiimtų ir teisės aktuose numatytų pareigų bei įsipareigojimų, ir tai padeda išlaikyti ilgalaikius santykius su savo verslo partneriais, užtikrinti ilgalaikę Bendrovės veiklos plėtrą. Bendrovės darbuotojus vadovybė bei atskirų veiklų vadovai nuolatos informuoja apie naujienas Bendrovės veikloje, pasiekimus, netekimus ar kitus vidinius pasikeitimus Bendrovės vidinės komunikacijos kanalais.

2. Bendrovės valdymo sistema

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti strateginį vadovavimą bendrovei, efektyvią bendrovės valdymo organų priežiūrą, tinkamą pusiausvyrą ir funkcijų pasiskirstymą tarp bendrovės organų, akcininkų interesų apsaugą.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
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. Kolegialių priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnį ir skaidresnį bendrovės valdymo procesą.	Ne	Bendrovėje yra vienas kolegialus valdymo organas – Bendrovės valdyba, kurią sudaro 7 (septyni) nariai. Kolegialus priežiūros organas – Stebėtojų taryba Bendrovėje nėra sudaroma. Bendrovės valdyba, neprieštaraujant Akcinių bendrovių įstatymo nuostatoms, atlieka kai kurias Stebėtojų tarybos funkcijas, kiek tai susiję su Bendrovės veiklos priežiūra. Bendrovės generalinis direktorius yra atskaitingas valdybai ir periodiškai informuoja bei atsiskaito valdybai dėl Bendrovės veiklos, strateginių spendimų įgyvendinimo eigos.

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.	Neaktualu	Bendrovės valdyba vykdo šias funkcijas kaip nurodyta 2.1. punkte.
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.	Ne	Bendrovės valdyba iki šiol sėkmingai atlieka priimtų strateginių sprendimų įgyvendinimo priežiūrą bei Bendrovės valdymo kontrolę. Esant poreikiui Stebėtojų taryba gali būti sudaroma ateityje.
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]	Taip	Nustatyti principai taikomi Valdybai, kaip nurodyta 2.1. ir 2.3. punktuose. Esminiai reikalavimai nėra pažeidžiami.
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]	Taip	Bendrovės valdybą sudaro 7 (septyni) nariai, atsakingi už skirtingas veiklos sritis. Bendrovės valdyba gali priimti sprendimus tik kai jos posėdyje dalyvauja 2/3 valdybos narių, o sprendimas priimamas, kai už jį gauta daugiau „už“ negu „prieš“. Vadinasi, valdybos sprendimui priimti reikalingi mažiausiai 3 valdybos narių balsai.

[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 (pavyzdžiui, komitetų formavimas), 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 vadovo, 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.*

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.	Neaktualu	Stebėtojų taryba Bendrovėje nėra sudaroma, o Bendrovės vadovas gali būti atšaukiamas Bendrovės valdybos nutarimu.
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.	Ne	Bendrovės vadovas ir Bendrovės valdybos pirmininkas yra tas pats asmuo. Bendrovės vadovas atsiskaito Valdybai, taip siekiama užtikrinti sprendimų priėmimo nešališkumą. Sprendimai priimami Bendrovės įstatų nustatyta tvarka, kuriuose aiškiai apibrėžtos vadovo sprendimų priėmimo kompetencijos ir ribos.

3. 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 organų [3] priežiūrą.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principe – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.	Taip	Bendrovės valdybos sudarymo mechanizmas, nustatytas Bendrovės įstatuose, užtikrina objektyvią valdymo organų priežiūrą.
3.2. Kandidatų į kolegialaus organo narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleista bendrovės akcininkams dar prieš visuotinį akcininkų susirinkimą, paliekant akcininkams pakankamai laiko apsispręsti, už kurį kandidatą balsuoti. Taip pat turėtų būti atskleistos visos aplinkybės, galinčios paveikti kandidato nepriklausomumą (pavyzdinis jų sąrašas pateiktas 3.7 rekomendacijoje). 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.	Taip	Šios nuostatos įtvirtintos Bendrovės įstatuose ir vykdomos.

[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.*

3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkreti jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiame 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 kolegialiame organe.	Taip	Šios nuostatos yra vykdomos.
3.4. Siekiant išlaikyti tinkamą kolegialaus organo narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, kolegialaus organo sudėtis turėtų būti nustatyta atsižvelgiant į bendrovės struktūrą ir veiklos pobūdį ir periodiškai vertinama. Kolegialus organas turėtų užtikrinti, kad jo nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti. Audito komiteto nariai, kaip visuma, turėti naujausių žinių ir atitinkamą patirtį listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos ir (arba) audito srityse. Bent vienas iš atlyginimo komiteto narių turėtų turėti žinių ir patirties atlyginimų nustatymo politikos srityje.	Taip	Bendrovės valdybos sudėtis ir narių skaičius atitinka Bendrovės veiklos apimtį ir esamos struktūros dydį. Bendrovės valdybos nariai turi pakankamai patirties srityse, kurioje Bendrovė vykdo savo pagrindinę veiklą, taip pat visi nariai kartu turi įvairiapusių žinių finansų, ekonomikos, investicijų valdymo srityse bei priežiūros srityse. Audito komiteto nariai turi patirties listinguojamų bendrovių finansų ir apskaitos srityse. Bendrovėje Atlyginimų komitetas nėra sudarytas.

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.	Neaktualu	Bendrovės valdybos nariai yra Grupės įmonių darbuotojai, todėl jie yra puikiai susipažinę su Bendrovės veikla. Bendrovės valdybos narių įgūdžiai ir žinios yra atnaujinami vykdant savo funkcijas.
3.6. Siekiant užtikrinti, kad visi su kolegialaus organo nariu susiję esminiai interesų konfliktai būtų sprendžiami tinkamai, į bendrovės kolegialų organą turėtų būti išrinktas pakankamas [4] nepriklausomų [5] narių skaičius.	Ne	Nepriklausomų narių ir jų pakankamo skaičiaus kolegialiame valdymo organe (Valdyboje) klausimas gali būti svarstomas ateityje. Audito komitete yra vienas nepriklausomas narys.
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: 1) jis negali būti bendrovės arba	Neaktualu	Atsižvelgiant į 3.6. punkto komentarą, tai kol kas neaktualu.

[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 formuluotė ir bendrovėms leidžiama pačioms nuspręsti, koks nepriklausomų narių skaičius yra pakankamas. Be abejo, didesnis nepriklausomų narių skaičius kolegialiame 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.*

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

bendrovės arba jos grupės; 6) jis negali būti ir per paskutinius trejus metus neturi būti buvęs bendrovės arba susijusios bendrovės dabartinės arba ankstesnės išorės audito įmonės partneriu arba darbuotoju; 7) jis neturi būti vykdomuoju direktoriumi arba valdybos nariu kitoje bendrovėje, kurioje bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) yra direktorius konsultantas arba stebėtojų tarybos narys, taip pat jis negali turėti kitų reikšmingų ryšių su bendrovės vykdomaisiais direktoriais, kurie atsiranda jiems dalyvaujant kitų bendrovių arba organų veikloje; 8) jis neturi būti ėjęs kolegialaus organo nario pareigų ilgiau kaip 12 metų; 9) jis neturi būti vykdomojo direktoriaus arba valdybos nario (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba), arba 1–8 punkte nurodytų asmenų artimas šeimos narys. Artimu šeimos nariu laikytinas sutuoktinis (sugyventinis), vaikai ir tėvai.		
3.8. Nepriklausomumo sąvokos turinį iš esmės nustato pats kolegialus organas. Kolegialus organas gali nuspręsti, kad tam tikras jo narys, nors ir atitinka visus šiame kodekse nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.	Neaktualu	Atsižvelgiant į 3.6. punkto komentarą tai kol kas neaktualu.

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.	Neaktualu	Atsižvelgiant į 3.6. punkto komentarą tai kol kas neaktualu.
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.	Neaktualu	Atsižvelgiant į 3.6. punkto komentarą tai kol kas neaktualu.
3.11. Nepriklausomiems kolegialaus organo nariams už jų darbą ir dalyvavimą kolegialaus organo posėdžiuose gali būti atlyginama iš bendrovės lėšų [6]. Tokio atlyginimo dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.	Neaktualu	Atsižvelgiant į 3.6. punkto komentarą tai kol kas neaktualu.

[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 formuluotė, 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.*

4. 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 organų [7] priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principe – 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 valdybos narys, atsakingas už Bendrovės finansų politiką ir jos priežiūrą, nuolatos palaiko ryšį ir reguliariai susitinka su Bendrovės vyriausiuoju finansininku, grupės iždininku aptarti Bendrovės finansinę būklę bei paskutinius įvykusius esminius finansinius pasikeitimus, jeigu tokių yra. Bendrovės valdybos pirmininkas nuolatos palaiko ryšį ir reguliariai susitinka su veiklų vadovais aptarti Bendrovės veikloje įvykusius ar vykstančius pokyčius, esminius veiklos organizavimo klausimus, Bendrovės veiklos plėtrą. Bendrovės valdyba analizuoja ir vertina iš Bendrovės generalinio direktoriaus bei finansų direktoriaus gautą medžiagą apie Bendrovės veiklą ir finansus, esant reikalui pateikia rekomendacijas bei pasiūlymus, inicijuoja būtinus susirinkimus, susitikimus.

[7] *Žr. 3 išnašą.*

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

4.2. Kolegialaus organo nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir jų interesais, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę. Nepriklausomi kolegialaus organo nariai turėtų: a) bet kokiomis sąlygomis išlaikyti savo analizės, sprendimų priėmimo ir veiksmų nepriklausomumą; b) nesiekti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kompromituoti jų nepriklausomumą; c) aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad kolegialaus organo sprendimas gali pakenkti bendrovei. Kai kolegialus organas yra priėmęs sprendimų, dėl kurių nepriklausomas narys turi rimtų abejonių, tokiu atveju šis narys turėtų padaryti atitinkamas išvadas. Jeigu nepriklausomas narys atsistatydintų, priežastis jis turėtų paaiškinti laiške kolegialiam organui arba audito komitetui ir, jei reikia, atitinkamam bendrovei nepriklausančiam organui (institucijai).	Taip	Bendrovės valdybos nariai veikia atsakingai bei gera valia Bendrovės ir akcininkų naudai, siekia išlaikyti savo nepriklausomumą priimant sprendimus ir atsižvelgdami į trečiųjų asmenų interesus.
4.3. Kolegialaus organo nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas kolegialaus organo narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač direktoriaus pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti kolegialaus organo nario pareigas. Jeigu kolegialaus organo narys dalyvavo mažiau nei pusėje [9] kolegialaus organo posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.	Taip	Bendrovės valdybos nariai kiekvienas individualiai ir visi kartu skiria pakankamai laiko ir dėmesio, kad valdybos kompetencijai priskirtos funkcijos būtų vykdomos tinkamai. Valdybos nariai dalyvauja posėdžiuose, kurių laikas yra tarp narių suderinamas taip, jog posėdyje galėtų dalyvauti visi valdybos nariai. Jei dėl pateisinamų priežasčių vienas ar kitas narys negali dalyvauti posėdžiuose, sudaromos sąlygos balsuoti iš anksto raštu.

[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.*

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.	Taip	Bendrovės valdyba savo darbe siekia elgtis sąžiningai ir nešališkai su visais Bendrovės akcininkais ir Bendrovės turimais duomenimis iki šiol nebuvo atvejo, jog būtų įvykę priešingai. Bendrovės valdybos pirmininkas, derindamas bei koordinuodamas tarpusavio veiksmus su kitais valdybos nariais ir veiklų vadovais, yra įpareigotas ir įgaliotas valdybos vardu bendrauti su akcininkais, informuoti akcininkus apie Bendrovės veiklą, strategiją, kitus esminius reikalus, taip pat teikti oficialius įpareigojančius paaiškinimus.
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.	Taip	Visi šioje rekomendacijoje nurodyti sandoriai, jeigu jie nėra materialiai reikšmingi, yra sudaromi esant Bendrovės valdybos sprendimui bei pritarimui. Valdybos sprendimai gali būti priimti tik esant reikalingam kvorumui ir daugumai bei vadovaujantis Bendrovės įstatuose nustatyta tvarka, kuri atitinka Akcinių bendrovių įstatymo nuostatas. Atitinkama praktika yra taikoma visose Grupės įmonėse.
4.6. Kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas priimdamas sprendimus, turinčius reikšmės bendrovės veiklai ir strategijai. Be kita ko, kolegialus organas turėtų būti nepriklausomas nuo bendrovės valdymo organų [10]. 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	Taip	Bendrovės valdyba sprendimus priima vadovaudamasi išvien Bendrovės interesais, todėl narių nepriklausomumas priimant sprendimus, turinčius reikšmės Bendrovės veiklai ir strategijai, turi būti vertinamas atsižvelgiant į Bendrovės bei jos akcininkų interesus. Valdybos nariams yra sudarytos visos galimybes bei jie turi teisę į visus išteklius, reikalingus tinkamai pareigoms atlikti, įskaitant galimybes kreiptis į nepriklausomus išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus. Bendrovės generalinis direktorius užtikrina, jog Bendrovės atskirų sričių vadovai ar darbuotojai tiesiogiai valdybai ar per generalinį direktorių suteiktų visą

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

kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais. Naudodamasis minėtų konsultantų ar specialistų paslaugomis informacijai apie atlyginimų nustatymo sistemų rinkos standartus gauti, atlyginimo komitetas turėtų užtikrinti, kad tas konsultantas tuo pačiu metu neteiktų konsultacijų susijusios bendrovės žmogiškųjų išteklių skyriui arba vykdomajam, arba valdymo organų nariams.		reikiamą informaciją valdybos nariams, kad jie galėtų tinkamai vykdyti savo funkcijas ir spręsti jų kompetencijai priskirtus klausimus.
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 [11]. 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	Taip	Bendrovėje sudarytas Audito komitetas. Bendrovės veiklos apimtys, rezultatai, objektyvūs poreikiai bei tai, jog Bendrovės valdybą sudaro 7 (septyni) nariai, kol kas nesukuria poreikio šioje rekomendacijoje numatytų kitų komitetų steigimui, tačiau skyrimo ir atlyginimų komitetų steigimo galimybės gali būti svarstomos ateityje.

[11] *Lietuvos Respublikos audito įstatymas (Žin., 2008, Nr. 82-3233) nustato, kad viešojo intereso įmonės (įskaitant, bet neapsiribojant, akcinėse bendrovėse, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama Lietuvos Respublikos ir (arba) bet kurios kitos valstybės narės reguliuojamoje rinkoje), privalo sudaryti Audito komitetą.*

taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.		
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 veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas. Rekomendacija steigti komitetus nesiekiama susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.	Taip	Audito komitetas savarankiškai pasirenka veiklos tvarką ir procedūras ir savo veikloje vadovaujasi Audito komiteto veiklos reglamentu.
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. Sprendžiant, ką skirti komiteto pirmininku ir nariais, turėtų būti atsižvelgiama į tai, kad narystė komitete turi būti atnaujinama ir kad neturi būti pernelyg pasitikima tam tikrais asmenimis.	Taip	Audito komitetas susideda iš trijų narių, iš kurių vienas yra nepriklausomas.
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	Taip	

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.		
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.	Taip	
4.12. Skyrimo komitetas. 4.12.1. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios: 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	Neaktualu	Skyrimo komitetas nėra suformuotas atsižvelgiant į aplinkybes, išdėstytas 4.7. punkte.

pranešti kolegialiam organui; 4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui; 5) peržiūrėti valdymo organų politiką dėl vyresniosios vadovybės rinkimo ir skyrimo. 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.		
4.13. Atlyginimų komitetas. 4.13.1. Pagrindinės atlyginimų komiteto funkcijos turėtų būti šios: 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; 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 atlygį, kurį vykdomieji direktoriai ir valdymo organų	Neaktualu	Atlyginimų komitetas nėra suformuotas atsižvelgiant į aplinkybes, išdėstytas 4.7. punkte.

nariai gauna iš kitų susijusių bendrovių;

3) turėtų užtikrinti, kad individualus atlyginimas vykdomajam direktoriui ir valdymo organo nariui būtų proporcingas kitų bendrovės vykdomųjų direktorių arba valdymo organų narių ir kitų bendrovės darbuotojų atlyginimui;
4) reguliariai peržiūrėti vykdomųjų direktorių ar valdymo organų narių atlyginimų nustatymo politiką (taip pat ir akcijomis pagrįsto atlyginimo politiką) bei jos įgyvendinimą;
5) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl tinkamų sutarčių su vykdomaisiais direktoriais ir valdymo organų nariais formų;

6) 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);

7) 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.

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:

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;

2) išnagrinėti informaciją, kuri pateikta šiuo klausimu bendrovės metiniame pranešime ir dokumentuose, skirtuose

akcininkų susirinkimui; 3) pateikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl pasirinkimo sandorių pasirašant akcijas arba pasirinkimo sandorių perkant akcijas alternatyvos apibrėžiant tokios alternatyvos suteikimo priežastis ir pasekmes. 4.13.3. Atlyginimų komitetas, spręsdamas 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. 4.13.4. Atlyginimo komitetas turėtų informuoti akcininkus apie savo funkcijų vykdymą ir tuo tikslu dalyvauti metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.	
4.14. Audito komitetas. 4.14.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) stebėti bendrovės teikiamos finansinės informacijos vientisumą, ypatingą dėmesį skiriant bendrovės ir jos grupės naudojamų apskaitos metodų tinkamumui ir nuoseklumui (įskaitant bendrovių grupės finansinių ataskaitų rinkinių konsolidavimo kriterijus); 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; 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	Taip

metus;

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;

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;

6) tikrinti išorės audito proceso veiksmingumą ir administracijos reakciją į rekomendacijas, kurias audito įmonė pateikia laiške vadovybei.

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.	
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.	
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.	
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.	
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 veiksmams.	
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.		
4.15. Kiekvienais metais kolegialus organas turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti kolegialaus organo struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno kolegialaus organo nario ir komiteto kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar kolegialus organas pasiekė nustatytų veiklos tikslų. Kolegialus organas turėtų bent kartą per metus paskelbti (kaip dalį informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūras ir praktiką) atitinkamą informaciją apie savo vidinę organizaciją ir veiklos procedūras, taip pat nurodyti, kokius esminius pokyčius nulėmė kolegialaus organo atliktas savo veiklos įvertinimas.	Ne	Bendrovėje iki šiol nebuvo formuojama praktika Bendrovės valdybai vykdyti savo veiklos vertinimą bei apie tai atskirai informuoti akcininkus, nes Bendrovę kontroliuojantis akcininkas, skirdamas valdybos narius, išsamiai tikrino ir vertino kiekvieno nario turimą patirtį, kompetenciją bei pasiryžimą veikti išvien Bendrovės interesais. Bendrovės metiniame pranešime yra paskelbta Bendrovės valdymo struktūra.

5. Bendrovės kolegialių organų darbo tvarka

Bendrovėje nustatyta kolegialių priežiūros ir valdymo organų darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
5.1. Bendrovės kolegialiems priežiūros ir valdymo organams (šiame principe sąvoka *kolegialūs organai* 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.	Taip	Bendrovės valdybai vadovauja valdybos pirmininkas, jis įgyvendina visus šiame punkte nustatytus reikalavimus.

5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, kokiu periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdymo klausimų sprendimas. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį, o bendrovės valdybos posėdžiai – bent kartą per mėnesį.[12]	Taip	Bendrovės valdybos posėdžiai šaukiami vieną kartą per ketvirtį pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Esant poreikiui, valdybos posėdžiai organizuojami ir dažniau.
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.	Taip	Bendrovės valdybos darbo organizavimas numatytas Bendrovės valdybos darbo reglamente ir jis visiškai atitinka šio punkto nuostatas. Bendrovės valdybos posėdžiuose iki šiol visi valdybos nariai dalyvavo 100 procentų.
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	Neaktualu	Bendrovėje sudaromas tik vienas kolegialus organas – Bendrovės valdyba.

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

narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.		

6. Nešališkas akcininkų traktavimas ir akcininkų teisės

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų, įskaitant smulkiuosius bei užsieniečius, traktavimą. Bendrovės valdymo sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
6.1. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	Taip	Bendrovės kapitalą sudaro tik paprastosios vardinės nematerialiosios akcijos, kurios visiems Bendrovės akcininkams suteikia vienodas teises.
6.2. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t.y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	Taip	Bendrovės įstatuose nustatytos Bendrovės išleistų akcijų suteikiamos teisės, kurios atitinka Akcinių bendrovių įstatyme nustatytosioms. Bendrovės įstatai yra viešai prieinami visiems investuotojams Bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių ir anglų kalbomis.
6.3. Bendrovei ir jos akcininkams svarbūs sandoriai, tokie kaip bendrovės turto perleidimas, investavimas, įkeitimas ar kitoks apsunkinimas, turėtų gauti visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą [13]. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti ir dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus, įskaitant paminėtų sandorių tvirtinimą.	Ne	Nurodytų sprendimų priėmimas visuotiniame akcininkų susirinkime apsunkintų Bendrovės veiklos operatyvumą ir efektyvumą.

[13] *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.*

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.	Taip	Pranešimas apie visuotinius akcininkų susirinkimus bus skelbiamas per NASDAQ OMX Globe Newswire informacinę sistemą lietuvių ir anglų kalbomis, taip pat Bendrovės interneto svetainėje. Visuotinio akcininkų susirinkimo vieta bus parenkama taip, kad pageidaujantiems dalyvauti susirinkime akcininkams būtų sudarytos tinkamos sąlygos dalyvauti. Susirinkimas įvyks darbo dieną 10.00 val., kad visiems akcininkams būtų patogu atvykti ir dalyvauti.
6.5. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai prieinamai bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių 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.	Taip	Bendrovė visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus sprendimų projektus paskelbia per NASDAQ OMX Globe Newswire informacinę sistemą bei Bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių bei anglų kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo priimti sprendimai yra ne vėliau kaip per vieną dieną nuo jų priėmimo dienos paskelbiami per NASDAQ OMX Globe Newswire informacinę sistemą lietuvių bei anglų kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo priimti sprendimai skelbiami ir Bendrovės interneto svetainėje.
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.	Taip	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 perleidimo sutartis teisės aktų nustatyta tvarka. Bendrovė sudaro sąlygas akcininkams balsuoti užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį, kaip numato Akcinių bendrovių įstatymas.
6.7. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama plačiau taikyti	Ne	Bendrovė ateityje svarstys tokias galimybes, atsižvelgdama į tam reikalingus finansinius išteklius, esamą teisinį reguliavimą bei objektyvų

modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę. Be to, bendrovės galėtų sudaryti sąlygas akcininkams, ypač užsienyje gyvenantiems akcininkams, akcininkų susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.		Bendrovės akcininkų pasiskirstymą bei jų pageidavimus.

7. Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų skatinti bendrovės organų narius vengti interesų konfliktų bei užtikrinti skaidrų ir efektyvų bendrovės organų narių interesų konfliktų atskleidimo mechanizmą.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
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.	Taip	Bendrovės valdybos nariai vengia situacijų, kai jų asmeniniai interesai galėtų prieštarauti Bendrovės interesams. Bendrovės valdybos nariai susilaiko nuo balsavimo arba atsisako balsuoti, kai tai susiję su jo asmeniu.
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.	Taip	Valdybos nariai veikia Bendrovės interesais ir jų turima kompetencija bei asmeninės savybės leidžia teigti, jog jie elgiasi taip, kad interesų konfliktai nekiltų ir iki šiol praktikoje jų nepasitaikė.
7.3. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys gali sudaryti sandorį su	Taip	Bendrovės valdybos nariai nėra sudarę didelės vertės arba nestandartinėmis

bendrove, kurios organo narys jis yra. Apie tokį sandorį (išskyrus mažareikšmius dėl nedidelės jų vertės arba sudarytus vykdant įprastinę bendrovės veiklą bei standartinėmis sąlygomis) jis privalo nedelsdamas raštu arba žodžiu, įrašant tai į posėdžio protokolą, pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.		sąlygomis sandorių su Bendrove.
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	Akcinių bendrovių įstatymas reikalauja, jog valdybos narys neturi teisės balsuoti, kai valdybos posėdyje sprendžiamas su jo veikla valdyboje susijęs ar jo atsakomybės klausimas. Bendrovės valdybos nariai šią nuostatą žino ir ją taiko plačiau nei to reikalauja įstatymas, t.y. susilaiko nuo balsavimo arba atsisako balsuoti, kai tai susiję su jo asmeniu ir Bendrove ar gali kilti kitoks interesų konfliktas.

8. Bendrovės atlyginimų politika

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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
8.1. Bendrovė turėtų paskelbti savo atlyginimų politikos ataskaitą (toliau – atlyginimų ataskaita), kuri turėtų būti aiški ir lengvai suprantama. Ši atlyginimų ataskaita turėtų būti paskelbta ne tik kaip bendrovės metinio pranešimo dalis, bet turėtų būti skelbiama ir bendrovės interneto tinklalapyje.	Ne	Bendrovė neturi parengtos atlyginimų tvirtinimo, peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarkos, todėl nerengia atlyginimų politikos ataskaitos. Informacija apie praėjusį laikotarpį Bendrovės išmokas emitento valdymo organų nariams, vyresniajai vadovybei skelbiama teisės aktų nustatyta tvarka. Bendrovės bei Bendrovės valdybos nuomone, atsižvelgus į Lietuvos rinkoje bei kitose rinkose, kuriose Bendrovė veikia, esančią konkurencinę aplinką bei veiklos ekonomines sąlygas, tokia

		informacija yra neskelbtina (konfidenciali), šiuo metu laikytina Bendrovės komercine paslaptimi. Klausimą dėl kodekso rekomenduojamos atlyginimų politikos ataskaitos poreikio ir parengimo numatoma pradėti svarstyti ateityje, keičiantis rinkos sąlygoms, konkurencinei aplinkai.
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.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.3. Atlyginimų ataskaitoje turėtų būti pateikta bent ši informacija: 1) direktorių atlyginimų kintamų ir nekintamų sudedamųjų dalių santykis ir jo paaiškinimas; 2) pakankama informacija apie veiklos rezultatų vertinimo kriterijus, kuriais grindžiama teisė dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, teisė į akcijas arba kintamas sudedamąsias atlyginimo dalis; 3) paaiškinimas, kuo pasirinkti veiklos rezultatų vertinimo kriterijai naudingi ilgalaikiams bendrovės interesams; 4) metodų, taikomų siekiant nustatyti, ar tenkinami veiklos rezultatų vertinimo kriterijai, paaiškinimas; 5) pakankamai išsami informacija apie kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimo atidėjimo laikotarpius; 6) pakankama informacija apie atlyginimo ir veiklos rezultatų ryšį; 7) pagrindiniai metinių premijų sistemos ir bet kurios kitos ne pinigais gaunamos naudos kriterijai ir jų pagrindimas; 8) pakankamai išsami informacija apie išeitinių išmokų politiką; 9) pakankamai išsami informacija apie akcijomis pagrįsto atlyginimo teisių	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

suteikimo laikotarpį, kaip nurodyta 8.13 punkte; 10) pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo, kaip nurodyta 8.15 punkte; 11) pakankamai išsami informacija apie panašių bendrovių grupių, kurių atlyginimo nustatymo politika buvo analizuojama siekiant nustatyti susijusios bendrovės atlyginimų nustatymo politiką, sudėtį. 12) direktoriams skirtos papildomos pensijos arba ankstyvo išėjimo į pensiją schemos pagrindinių savybių aprašymas; 13) atlyginimų ataskaitoje neturėtų būti komerciniu požiūriu neskelbtinos informacijos.		
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.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.5. Visa atlyginimo suma ir kita nauda, skiriama atskiriems direktoriams atitinkamais finansiniais metais, turėtų būti išsamiai paskelbiama atlyginimų ataskaitoje. Šiame dokumente turėtų būti pateikta bent 8.5.1–8.5.4 punktuose nurodyta informacija apie kiekvieną asmenį, kuris bendrovėje ėjo direktoriaus pareigas bet kuriuo atitinkamų finansinių metų laikotarpiu. 8.5.1. Turėtų būti pateikta tokia su atlyginimais ir (arba) tarnybinėmis pajamomis susijusi informacija: 1) bendra atlyginimo suma, sumokėta arba mokėtina direktoriui už paslaugas, suteiktas praėjusiais finansiniais metais,	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

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.
8.5.2. Turėtų būti pateikiama ši informacija, susijusi su akcijomis ir (arba) teisėmis dalyvauti akcijų pasirinkimo sandoriuose, ir (arba) su visomis kitomis darbuotojų skatinimo akcijomis sistemomis:
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.
8.5.3. Turėtų būti pateikiama ši su papildomų pensijų schemomis susijusi

informacija: 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. 8.5.4. Turėtų būti nurodytos sumos, kurias bendrovė arba bet kuri dukterinė bendrovė ar įmonė, įtraukta į bendrovės konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rinkinį, 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.		
8.6. Kai atlyginimų nustatymo politikoje numatomos kintamos sudedamosios atlyginimo dalys, bendrovės turėtų nustatyti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies dydžio ribas. Nekintama atlyginimo dalis turėtų būti pakankama, kad bendrovė galėtų nemokėti kintamos sudedamosios atlyginimo dalies tuo atveju, kai veiklos rezultatų vertinimo kriterijai netenkinami.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.7. Kintamų sudedamųjų atlyginimo dalių skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.8. Kai yra skiriama kintama sudedamoji atlyginimo dalis, didžiosios šios kintamos sudedamosios atlyginimo dalies mokėjimas turėtų būti atidėtas tam tikram protingumo kriterijus atitinkančiam laikotarpiui. Kintamos sudedamosios atlyginimo dalies, kurios mokėjimas atidedamas, dydis turėtų būti nustatytas pagal santykinę kintamos sudedamosios atlyginimo dalies vertę, lyginat ją su nekintama atlyginimo dalimi.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.9. Į susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

bendrovei susigrąžinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė akivaizdžiai neteisingi.		
8.10. Išeitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų nekintamos atlyginimo dalies arba jos ekvivalento suma.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.11. Išeitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei darbo sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.12. 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.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.13. Tuo atveju, kai atlyginimas yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.14. Akcijų pasirinkimo sandoriais ar kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, neturėtų būti naudojamasi mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Teisės į akcijas suteikimas ir teisė pasinaudoti akcijų pasirinkimo sandoriais arba kitomis teisėmis įsigyti akcijų arba gauti atlygį, pagrįstą akcijų kainos pokyčiais, turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.15. Po teisių suteikimo direktoriai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu. Akcijų, kurias reikia išlaikyti, skaičius turi būti nustatytas, pavyzdžiui, dviguba bendro metinio atlyginimo (nekintamoji plius kintamoji dalis) vertė.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.16. Į direktorių konsultantų arba	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos

stebėtojų tarybos narių atlyginimą neturėtų būti įtraukiami akcijų pasirinkimo sandoriai.		ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.17. Akcininkai, visų pirma instituciniai akcininkai, turėtų būti skatinami dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose ir balsuoti direktorių atlyginimų nustatymo klausimais.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.18. 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.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.19. 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.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.20. 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;	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

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 schemos, 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.		
8.21. Jeigu leidžia nacionalinė teisė arba bendrovės įstatai, kiekvienam pasirinkimo sandorių su nuolaida modeliui, pagal kurį yra suteikiamos teisės pasirašyti akcijas žemesne nei rinkos kaina, galiojančia tą dieną, kai nustatoma kaina, arba vidutine rinkos kaina, nustatyta per keletą dienų prieš realizavimo kainos nustatymą, taip pat turėtų pritarti akcininkai.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.22. 8.19 ir 8.20 punktai neturėtų būti taikomi schemoms, kuriose dalyvavimas panašiomis sąlygomis siūlomas bendrovės darbuotojams arba bet kurios dukterinės įmonės darbuotojams, kurie turi teisę dalyvauti schemoje, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.23. Prieš metinį visuotinį akcininkų susirinkimą, kuriame ketinama svarstyti 8.19 punkte nurodytą sprendimą, akcininkams turėtų būti suteikta galimybė susipažinti su sprendimo projektu ir su juo susijusiu informaciniu pranešimu (šie dokumentai turėtų būti paskelbti bendrovės tinklalapyje). Šiame pranešime turėtų būti pateiktas visas akcijomis pagrįsto atlyginimo schemas reglamentuojantis tekstas arba šių schemų pagrindinių sąlygų aprašymas, taip pat schemų dalyvių vardai ir pavardės. Pranešime taip pat turėtų būti nurodytas schemų ir bendros direktorių atlyginimų politikos ryšys. Sprendimo projekte turėtų būti aiški nuoroda į pačią	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

schemą arba pateikta pagrindinių jos sąlygų santrauka. Akcininkams taip pat turėtų būti pateikta informacija apie tai, kaip bendrovė ketina apsirūpinti akcijomis, kurios reikalingos įsipareigojimams pagal skatinimo schemas įgyvendinti: turėtų būti aiškiai nurodyta, ar bendrovė ketina pirkti reikalingas akcijas rinkoje, laikyti jas atsargoje ar išleisti naujų akcijų. Taip pat turėtų būti pateikta schemos išlaidų, kurias patirs bendrovė dėl numatomo schemos taikymo, apžvalga. Šiame punkte nurodyta informacija turėtų būti paskelbta bendrovės interneto tinklalapyje.		

9. Interesų turėtojų vaidmuo bendrovės valdyme

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 interesų turėtojai apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietos bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.	Taip	Bendrovė savo veiklą vykdo ir yra valdoma, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais bei kitais norminiais aktais, atsižvelgiant į bendruomenės bei trečiųjų asmenų pagrįstus bei teisėtus interesus, kurie neprieštarauja ir nesudaro grėsmės pagrįstiems bei teisėtiems Bendrovės interesams.
9.2. Bendrovės valdymo sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdyme įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdyme pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų kolektyvo dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojų kolektyvu bendrovės valdymo ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdymą bendrovės	Taip	Su skelbtina vieša informacija apie Bendrovės veiklą visi suinteresuoti bei kiti tretieji asmenys gali susipažinti viešai NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržos ir Bendrovės interneto tinklalapiuose. Visi suinteresuoti asmenys žodžiu arba raštu gali kreiptis į Bendrovės atstovą ryšiams su investuotojais.

nemokumo atvejais ir kt.		
9.3. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdymo procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.	Taip	Su visa reikiama informacija galima susipažinti NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržos ir Bendrovės interneto tinklalapiuose.

10. 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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie: 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. Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąraše, atskleidimu.	Taip	Šiame punkte nurodyta informacija apie Bendrovę skelbiama per NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržos informavimo sistemą, LR teisės aktų nustatyta tvarka Bendrovės rengiamose ataskaitose (periodinėje informacijoje), taip pat Bendrovės interneto tinklalapyje. Bendrovė pateikdama šiame punkte nurodytą informaciją pateikia tiek Bendrovės, tiek visos įmonių grupės konsoliduotą informaciją.
10.2. Atskleidžiant 10.1 rekomendacijos 1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.	Taip	Bendrovė pateikdama šiame punkte nurodytą informaciją pateikia tiek Bendrovės, tiek visos įmonių grupės konsoliduotą informaciją.

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 principe.	Taip	Bendrovė pateikia šiame punkte nurodytą informaciją metiniame pranešime.
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.	Taip	Bendrovė pateikia šiame punkte nurodytą informaciją metiniame pranešime.
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.	Taip	Šiame punkte nurodyta informacija skelbiama per NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržos informacinę sistemą bei Bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių ir anglų kalbomis. Visi esminiai įvykiai bei informacija investuotojams yra pateikiami ne prekybos sesijos metu, o visais atvejais-prekybos dieną prieš prasidedant arba po sesijos pabaigos.
10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų, o teisės aktų nustatytais atvejais neatlygintiną 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	Taip	Bendrovė užtikrina nešališką, savalaikį ir nebrangų priėjimą prie informacijos, skelbdama ją lietuvių ir anglų kalbomis savo interneto tinklalapyje bei per NASDAQ OMX Vilniaus vertybinių popierių biržos informacinę sistemą.

poreikiui, ir kitomis kalbomis.		
10.7. Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės metinį pranešimą, finansinių ataskaitų rinkinį 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.	Taip	Bendrovė rekomendaciją įgyvendina visiškai.

11. Bendrovės audito įmonės parinkimas

Bendrovės audito įmonės parinkimo mechanizmas turėtų užtikrinti audito įmonės išvados ir nuomonės nepriklausomumą.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP NE NEAKTUALU	KOMENTARAS
11.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir metinio pranešimo patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.	Taip	Ši rekomendacija įgyvendinama iš dalies. Nepriklausoma audito įmonė vertina metinį pranešimą bei metinį finansinių atskaitų rinkinį. Kadangi LR teisės aktuose nėra nustatyta atlikti tarpinių finansinių ataskaitų rinkinių auditą, taip pat tai sudarytų papildomas išlaidas bei laiko sąnaudas, Bendrovė tarpinių ataskaitų audito neatlieka. Nepaisant to, Bendrovės tarpinės ataskaitos rengiamos vadovaujantis TFAS reikalavimais.
11.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, - bendrovės valdyba.	Taip	Ši rekomendacija įgyvendinama visiškai.
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.	Taip	Audito įmonė teikė konsultacijas Bendrovei mokestiniais ir apsidraudimo politikos klausimais 2011-2012 finansiniais metais.