

AB „LINAS AGRO GROUP“



2009–2010 FINANSINIŲ METŲ

**KONSOLIDUOTASIS METINIS
PRANEŠIMAS**

PARENGTAS PAGAL LIETUVOS RESPUBLIKOS
VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS
PERIODINĖS IR PAPILDOMOS INFORMACIJOS
RENGIMO IR PATEIKIMO TAISYKLES



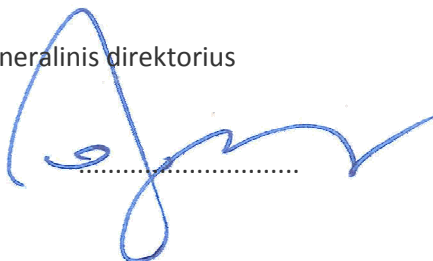
ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

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“ 2009–2010 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 2009–2010 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

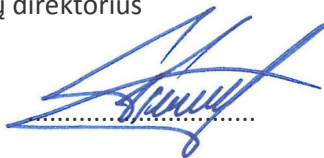
2010 m. rugsėjo 30 d.



AB „Linas Agro Group“ finansų direktorius

Tomas Tumėnas

2010 m. rugsėjo 30 d.



TURINYS

1. GENERALINIO DIREKTORIAUS ŽODIS	4
2. ATASKAITINIS LAIKOTARPIS, UŽ KURĮ PARENGTAS METINIS KONSOLIDUOTASIS PRANEŠIMAS	6
3. NUORODOS IR PAPILDOMI PAAIŠKINIMAI APIE METINĖJE FINANSINĖJE ATSKAITOMYBĖJE PATEIKTUS DUOMENIS	6
4. APIE BENDROVĘ	7
4.1. AB „LINAS AGRO GROUP“ IR JOS ĮMONIŲ GRUPĖ	7
4.2. GRUPĖS ISTORIJA IR VYSTYMASIS	7
4.3. STRATEGIJA IR TIKSLAI	8
4.4. MISIJA IR VIZIJA	9
4.5. ĮMONIŲ GRUPĖS STRUKTŪRA	10
4.6. SVARBŪS ĮVYKIAI	11
5. BENDROVĖS VEIKLOS REZULTATAI	12
5.1. GRŪDAI IR ALIEJINIŲ KULTŪRŲ SĖKLOS	14
5.2. ŽALIAVOS PAŠARAMS	15
5.3. PREKĖS ŽEMĖS ŪKIUI	15
5.4. ŽEMĖS ŪKIO PRODUKTŲ GAMYBA	17
5.5. KITI PRODUKTAI IR PASLAUGOS	18
6. FINANSŲ APŽVALGA	21
7. RIZIKOS MASTAS IR JOS VALDYMAS	24
7.1. RINKOS RIZIKA	24
7.2. RIZIKA, SUSIJUSI SU PAVALDŽIŲJŲ BENDROVIŲ VEIKLA	25
7.3. POLITINĖ RIZIKA	25
7.4. SOCIALINĖ RIZIKA	25
8. DARBUOTOJAI	26
8.1. 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	27
9. VADOVYBĖ IR BENDROVĖS VALDYMAS	27
9.1. VALDYBOS STRUKTŪRA	27

9. 2. BENDROVĖS ADMINISTRACIJA	32
10. SOCIALINĖ IR APLINKOSAUGINĖ ATSAKOMYBĖ	36
10. 1. SOCIALINĖ ATSAKOMYBĖ	36
10. 2. APLINKOSAUGINĖ ATSAKOMYBĖ	36
11. DUOMENYS APIE PREKYBĄ EMITENTO VERTYBINIAIS POPIERIAIS REGULIUOJAMOSE RINKOSE	37
11. 1. PREKYBA BENDROVĖS AKCIJOMIS	37
11. 2. BENDROVĖS AKCIJŲ KAPITALIZACIJA	39
11. 3. PREKYBA BENDROVĖS VERTYBINIAIS POPIERIAIS UŽ BIRŽOS RIBŲ	39
11. 4. SUTARTYS SU VERTYBINIŲ POPIERIŲ VIEŠOSIOS APYVARTOS TARPININKAIS	39
12. BENDROVĖS ĮSTATINIO KAPITALO STRUKTŪRA IR AKCIJOS	40
13. AKCININKAI, TURINTYS SPECIALIAS KONTROLĖS TEISES, BEI AKCININKŲ TARPUSAVIO SUSITARIMAI	42
13. 1. AKCININKAI, TURINTYS SPECIALIAS KONTROLĖS TEISES	42
13. 2. AKCININKŲ TARPUSAVIO SUSITARIMAI	42
14. VERTYBINIŲ POPIERIŲ PERLEIDIMO APRIBOJIMAI BEI BALSAVIMO TEISIŲ APRIBOJIMAI	42
15. BENDROVĖS ĮSTATŲ PAKEITIMO TVARKA	43
16. BENDROVĖS VALDYMO ORGANAI IR KOMPETENCIJA	43
16. 1. BENDROVĖS AKCININKAI	44
16. 2. BENDROVĖS VALDYBA	45
16. 3. BENDROVĖS VADOVAS	48
16. 4. BENDROVĖS SUDARYTI KOMITETAI	49
17. REIKŠMINGI SUSITARIMAI, KURIŲ ŠALIS YRA BENDROVĖ IR KURIE GALI BŪTI SVARBŪS PASIKEITUS BENDROVĖS KONTROLEI	49
18. DIDESNI SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS	50
19. INFORMACIJA APIE BENDROVIŲ VALDYMO KODEKSO LAIKYMĄSI	50
20. DUOMENYS APIE VIEŠAI SKELBTĄ INFORMACIJĄ	50
21. BENDRA INFORMACIJA APIE AB „LINAS AGRO GROUP“ IR „LINAS AGRO GROUP“ ĮMONIŲ GRUPĘ	52
21. 1. AB „LINAS AGRO GROUP“ IR JOS KONTAKTINIAI DUOMENYS	52
21. 2. „LINAS AGRO GROUP“ ĮMONIŲ GRUPĖ IR JOS KONTAKTINIAI DUOMENYS	52

1. GENERALINIO DIREKTORIAUS ŽODIS



Gerbiami akcininkai,

Bendrovės valdybos vardu džiaugiuosi galėdamas pristatyti Jums AB „Linas Agro Group“ 2009–2010 finansinių metų rezultatus.

Šie finansiniai metai mums ypatingi – įgyvendinome pirminį viešąjį akcijų siūlymą ir buvome įtraukti į NASDAQ OMX Vilnius biržos pagrindinį sąrašą. O po nepilno pusmečio, jau per pirmąją „OMX Baltic Benchmark“ indekso peržiūrą „Linas Agro Group“ akcijos atitiko šio indekso reikalavimus pagal prekybos apyvartą ir laisvų akcijų kapitalizacijos kriterijus. Nuo liepos 1 dienos, tik ką pasibaigus finansiniams metams, Bendrovė buvo įtraukta į Baltijos šalių vertybinių popierių biržų lyginamojo indekso „OMX Baltic Benchmark“ sudėtį. Tai gera žinia ir investuotojams, ir mums, bendrovei.

Net ir krizės laikmečiu, dar neatsigavus rinkoms, mums pavyko gana sėkmingai konkuruoti Europos ir kitų pasaulio šalių rinkose. 2009–2010 m. mūsų metinė apyvarta pasiekė 834 mln. litų. Grupė uždirbo 33,5 mln. Lt grynojo pelno, t. y. 5 proc. daugiau nei praėjusiais metais (31,8 mln. Lt). Didžiuojamės, kad šiuos rezultatus pavyko pasiekti sudėtingu laikotarpiu, kritus žemės ūkio produktų kainoms ir vykstant pasaulinei kreditų rinkos krizei.

Dėl kritusių grūdų kainų ir nykstančios kai kurių žaliavų pašarams paklausos mūsų įmonių pardavimai buvo 25 proc. mažesni (834 mln. Lt) nei praėjusiais finansiniais metais (1 114 mln. Lt). Pelnas

augo dėl sėkmingos prekybos grūdais, aliejinėmis sėklomis bei trąšomis ir pelningos jungtinės veiklos įmonių veiklos (UAB „Dotnuvos projektai“ ir UAB „Kustodija“).

Eksportas išliko strategine įmonės veiklos sritimi ir sudarė 71 proc. visų pardavimų. Verslo ryšiai mus sieja su daugiau nei 40 pasaulio valstybių. Pagrindiniai mūsų verslo partneriai yra Europos šalys, tačiau eksportuojame prekes ir į Azijos bei Afrikos valstybes. Įprastai daugiausia produkcijos eksportuojame į tradicinę mūsų „namų“ rinką – Skandinavijos šalis, tačiau 2009–2010 metais ne mažiau eksportavome į Afrikos bei Azijos šalis. Didžioji dalis produkcijos buvo išplukdyta per Baltijos ir Juodosios jūros uostus. Viso prekes krovėme šešiuose Baltijos, penkiuose Juodosios, trijuose Šiaurės jūros ir viename Viduržemio jūros bei viename Volgos upės uoste. Siekdami sustiprinti pozicijas Klaipėdos uoste, pasirašėme ilgalaikio bendradarbiavimo sutartį su AB „Klaipėdos jūrų krovinių kompanija“ dėl grūdų terminalo plėtros.

Žemės ūkio bendrovių veikla buvo viena iš labiausiai pasaulinių kainų paveiktų veiklos sričių, kadangi žemos grūdų ir pieno kainos, ypač pirmajame veiklos pusmetyje, darė tiesioginę įtaką žemės ūkio bendrovių pelningumui. Tačiau ir ši veikla buvo pelninga bei generavo Grupei 3,9 mln. grynojo pelno.

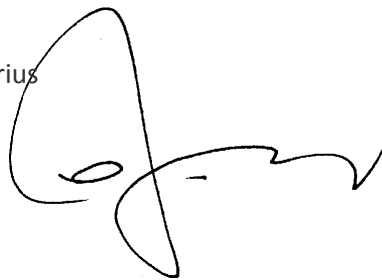
Stipriai išplėtėme trąšų prekybos Baltijos šalyse apimtį. Pardavėme 95 tūkst. tonų trąšų arba 2,9 karto daugiau nei praėjusiais finansiniais metais. Šią veiklą plėtoti mums leido sėkmingas pirminis viešasis akcijų siūlymas bei už gautas lėšas stiprinama prekybos materialinė bazė.

Gera sekėsi įgyvendinti planuotą investicinę programą: įsigydami žemdirbių aptarnavimo centrus su sandėliais sustiprinome materialinę trąšų prekybos Lietuvoje ir Latvijoje bazę. Įsigijome biokuro žaliavą valdančią įmonę ir planuojame kasmet parduoti 50 tūkst. tonų lignino biokuro. Pasibaigus finansiniams metams, įsigijome kontrolinį Ukrainos trąšų prekybos ir gamybos įmonės ZAT „UKRAGRO NPK“ akcijų paketą bei padidinome valdomų pajų skaičių ŽŪK „Kupiškio grūdai“.

Nuveikti darbai leidžia mums su pasitikėjimu žvelgti į Bendrovės ir jos įmonių ateitį. Mūsų verslas diversifikuotas, todėl tvarus. Plėsimė visas veiklos sritis, įtrauksime naujus produktus, nuosekliai artėsime prie savo pagrindinio tikslo – tapti Baltijos šalių agroverslo lyderiu.

Nuoširdžiai Jūsų

Generalinis direktorius
Darius Zubas



2. ATASKAITINIS LAIKOTARPIS, UŽ KURĮ PARENGTAS METINIS PRANEŠIMAS

AB „Linus Agro Group“ finansiniai metai prasideda kalendorinių metų liepos 1 d., o baigiasi kitų metų birželio 30 d., todėl šis pranešimas parengtas už 2009–2010 finansinius metus, o visi skaičiai pateikti 2010 m. birželio 30 d. būklei, jeigu nenurodyta kitaip.

3. NUORODOS IR PAPILDOMI PAAIŠKINIMAI APIE METINĖJE FINANSINĖJE ATSKAITOMYBĖJE PATEIKTUS DUOMENIS

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

Bendrovės auditorius – UAB „Ernst & Young Baltic“.

Pranešime AB „Linus 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

4. APIE BENDROVĘ

4. 1. AB „LINAS AGRO GROUP“ IR JOS ĮMONIŲ GRUPĖ

AB „Linas Agro Group“ kartu su pavaldžiosiomis bei jungtinės veiklos įmonėmis yra integruota žemės ūkio veiklą vystanti įmonių Grupė, kuri gamina ir parduoda žemės ūkio produktus, pašarų žaliavas bei kitą su žemės ūkiu susijusią produkciją. Grupė pirmauja grūdų bei maisto pramonės antrinių produktų eksporto srityje Baltijos šalyse bei yra žemės ūkio veiklos aprūpinimo priemonių (tokių kaip sertifikuotos sėklos, trąšos bei žemės ūkio technika) tiekimo lyderis Lietuvoje. Didžioji dalis Grupės prekybos vykdoma per pavaldžiąją Danijos bendrovę Rosenkrantz A/S. Pastaroji įmonė stiprina Grupės tarptautinę reputaciją ir užtikrina Grupei vietą tarp svarbiausių Europos rinkos dalyvių. Grupė yra stambi grūdų ir pieno gamintoja Lietuvoje. Siekdama geriau vykdyti veiklą, Grupė sukūrė platų grūdų saugyklų ir transportavimo keliais, geležinkeliais bei jūra logistikos tinklą.

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

Kartu su Jungtinės veiklos įmonėmis bei Asocijuotomis įmonėmis Grupėje dirba 761 darbuotojas, jie savo funkcijas atlieka trijose valstybėse. Daugumos grupės įmonių finansiniai metai prasideda liepos 1 d.

4. 2. GRUPĖS ISTORIJA IR VYSTYMASIS

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. Pirmaisiais veiklos metais UAB „Linas ir viza“ užsiėmė tarptautine prekyba žemės ūkio produktais, daugiausia rapsais. UAB „Linas ir viza“, 2006 m. tapusi AB „Linas Agro“, yra seniausiai įsteigta Grupės įmonė.

Siekdama užtikrinti grūdų ir rapsų tiekimą, 1993 m. 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 m. 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 m. Grupė tęsė plėtrą žemės ūkio produktų srityje, pradėdama prekiauti augalų apsaugos produktais ir mikroelementinėmis trąšomis per kitą jungtinės veiklos įmonę UAB „Kustodija“. Tais pačiais metais Grupė pastatė pirmą modernią grūdų saugyklą ir pradėjo teikti grūdų apdorojimo ir sandėliavimo paslaugas.

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

2006 m. Grupė pradėjo tarptautinę prekybą kietuoju biokuru. Tais pačiais metais buvo pakeista UAB „Linas ir viza“ teisinė forma ir pavadinimas (į Akcinė bendrovė „Linas Agro“). Naujasis pavadinimas geriau atspindėjo Grupės kryptį bei veiklą. 2007 m. Grupė sustiprino savo pozicijas rapsų perdirbimo srityje, nes tais metais buvo įsteigta UAB „Mestilla“, turinti didžiausią rapsų perdirbimo ir biodyzelino gamybos įmonę Baltijos šalyse (įmonė veikia Klaipėdoje). UAB „Mestilla“ akcininkai yra Akola ApS (didžiausias AB „Linas Agro Group“ akcininkas) ir Statoil. UAB „Mestilla“ nėra Grupės narys, tačiau svarbus prekybos partneris ir klientas.

2008 m. Grupė įsigijo grūdų saugyklą Šiauliuose. Ji šiuo metu yra didžiausia Grupės grūdų saugykla. Tais pačiais metais Bendrovė buvo pertvarkyta, pakeičiant jos teisinę formą ir pavadinimą iš UAB „Agriveta“ į AB „Linas Agro Group“. 2008 m. rugsėjo mėn. visos AB „Linas Agro“ akcijos buvo įneštos į Bendrovės įstatinį kapitalą kaip turtinis įnašas. Galiausiai, 2008 m. Grupė įsigijo savo ilgalaikio prekybos partnerio Rosenkrantz A/S 60% akcijų. Nuo tada Rosenkrantz A/S yra pagrindinis Grupės prekybos atstovas Vakarų Europai ir Šiaurės Afrikai.

2010 m. AB „Linas Agro Group“ įgyvendino pirminį viešąjį akcijų siūlymą ir pritraukė 98 mln. litų. 2010 m. vasario 17 d. įmonė pradėta listinguoti biržoje NASDAQ OMX Vilnius.

2010 m. įmonė įsigijo lignino biokuro žaliavą valdančią įmonę UAB „Lignineko“ bei žemdirbių aptarnavimo centrus Joniškėje ir Kėdainiuose.

4. 3. 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 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 abiem pusėms naudingas.

AB „Linus 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, Danijoje ir Ukrainoje.

4. 4. MISIJA IR VIZIJA

Grupės misija apima tris įmonės vadovybei svarbius dalykus: vertės kūrimą klientams, įmonės vertės kūrimą bei vertingos darbo vietos kūrimą. Visos misijos dalys yra susijusios ir kiekviena jų yra ne mažiau svarbi už kitas.

Grupės misija:

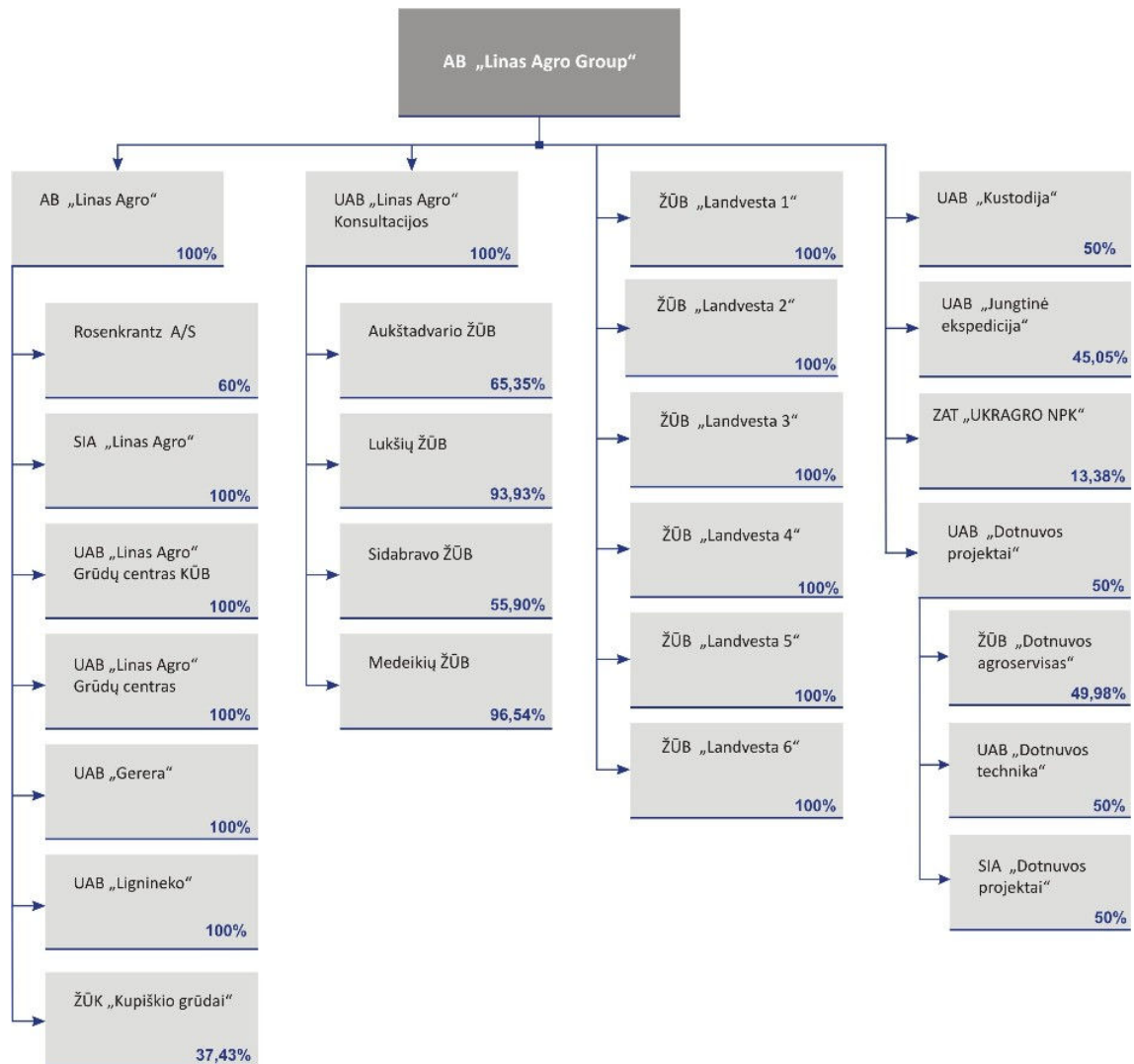
- Kurti klientams vertę žemės ūkio produktų gamybos, perdirbimo ir prekybos grandinėje;
- Siekti nuolatinio įmonės vertės augimo, užtikrinant akcininkams ir investuotojams maksimalią investicijų grąžą;
- Suteikti darbuotojams profesinio tobulėjimo galimybes aukštos vidinės kultūros organizacijoje.

Pastaroji misijos dalis – aukštos kultūros organizacijos kūrimas – yra neatsiejama nuo vertybių, kurias kontroliuojanti bendrovė puoselėja ir diegia pavaldžiosiose įmonėse, siekdama, kad devyniolika Grupės gyvavimo metų puoselėtos įmonės vertybės būtų svarbios kiekvienam Grupės darbuotojui kiekvienoje šalyje, kur veikia Grupė. Kad ir kaip besiplėstų bei augtų Grupė, joje puoselėjamos vertybės nesikeičia. Tai – pažangos siekis, komandinis darbas, ilgalaikė partnerystė, paslaugumas, tolerancija, pagarba kiekvienam asmeniui ir visuomenei.

Įmonės vizija yra ambicinga svajonė tapti Baltijos šalių agroverslo lyderiu. Ne tik dydžiu ar apyvarta, bet didžiausiu patenkintų darbuotojų ir klientų kiekiu bei nuolat diegiamomis naujovėmis.

4. 5. ĮMONIŲ GRUPĖS STRUKTŪRA

AB „Linus Agro Group“ struktūra (2010 m. birželio 30 d.):



4. 6. SVARBŪS ĮVYKIAI

2010-02-17 AB „Linas Agro Group“ įtraukta į pagrindinį biržos NASDAQ OMX Vilnius įmonių sąrašą.

2010-03-30 AB „Klaipėdos jūrų krovinių kompanija“ (KLASCO) ir AB „Linas Agro Group“ valdoma akcinė bendrovė „Linas Agro“ pasirašė ilgalaikio bendradarbiavimo sutartį dėl grūdų terminalo išplėtimo. Sutartyje numatyta, kad AB „Linas Agro“ dalyvauja dalinai finansuodama KLASCO grūdų terminalo plėtrą ir penkerius metus turės išimtinę teisę naudotis maždaug 40 tūkst. tonų grūdų talpinančiais silosiniais sandėliais bei vykdyti grūdų krovą per terminalą.

2010-04-09 AB „Linas Agro Group“ valdoma įmonė AB „Linas Agro“ už 1,95 mln. Lt sumą įsigijo 100 proc. UAB „Lignineko“, turinčios Kėdainių raj. Zabieliškio kaime lignino kaupyklą, akcijų (bendra įsigijimo vertė su papildomomis išlaidomis siekė 2,05 mln. Lt).

2010-04-26 jungtinės veiklos įmonė UAB „Dotnuvos projektai“ Latvijoje atidarė antrinę įmonę SIA „Dotnuvos projektai“, kuri sustiprins prieš penketą metų Latvijoje pradėtą veiklą.

2010-05-11 AB „Linas Agro Group“ valdoma įmonė UAB „Linas Agro“ Grūdų centras KŪB pasirašė su UAB „Arvi Fertis“ pirkimo–pardavimo sutartį, kuria už 6,4 mln. Lt sumą įsigijo Joniškio žemdirbių aptarnavimo centrą bei Kėdainių žemdirbių aptarnavimo centrą.

2010-05-12 AB „Linas Agro Group“ ir UAB „Arvi“ ir ko pasirašė preliminarą sutartį, kuria AB „Linas Agro Group“ iš UAB „Arvi“ ir ko perka 50% proc. Ukrainos įmonės ZAT „UKRAGRO NPK“ akcijų.

Naujausi įvykiai:

2010-06-29 AB „Linas Agro Group“ ir UAB „Arvi“ ir ko sudarė sandorį, kuriuo AB „Linas Agro Group“ iš UAB „Arvi“ ir ko už 3 694 800 eurų (12 757 405 litus) 2010-07-01 nupirko 50% proc. Ukrainos įmonės ZAT „UKRAGRO NPK“ akcijų.

2010-07-27 Biržų rajono Medeikių ŽŪB už 920 000 Lt įsigijo 36,36 proc. ŽŪK „Kupiškio grūdai“ pajų, tuo Grupės valdomą pajų skaičių padidindama iki 72,53 proc.

2010-08-09 SEB bankas 52 milijonais litų padidino kreditavimo apimtį „Linas Agro Group“ priklausančiai ir tarptautine žemės ūkio žaliavų prekyba užsiimančiai bendrovei AB „Linas Agro“. Daugiau kaip 50 proc., nuo 80 iki 132 mln. litų, išaugęs finansavimas skirtas bendrovės veiklos plėtrai ir apyvartinėms lėšoms.

5. BENDROVĖS VEIKLOS REZULTATAI

Grupės veiklą 2009–2010 finansiniais metais įtakojo permainingos žemės ūkio sektoriaus produkcijos kainos tarptautinėse rinkose bei Baltijos regione. Sezono pradžią lydėjo labai žemos grūdų ir pieno supirkimo kainos, kurios vėliau, ypač pieno supirkimo kainos, metų bėgyje šiek tiek pakilo. Tai buvo viena iš pagrindinių Grupės pardavimo apimčių litais sumažėjimo priežasčių. Grupės 12 mėnesių pardavimai siekė 834 mln. Lt ir buvo 25 proc. mažesni, lyginant su 2008–2009 sezonu (1 114 mln. Lt). Grupės pardavimai tonomis sumažėjo 13 proc. ir siekė 1,21 mln. tonų (1,39 mln. tonų 2008–2009 metais). Grupė iš esmės sugebėjo išlaikyti ikikrizines pardavimo tonomis apimtis, nepaisant bendrosios perkamosios galios žemės ūkio sektoriuje sumažėjimo, bankinio finansavimo susitraukimo ir praktiškai visiško debitorijų draudimo Baltijos šalių įmonėms panaikinimo.

Prekybos tonažo mažėjimui didelę įtaką turėjo prekybos sezono ypatumai: nors kiekvienas prekybos sezonas nepanašus į ankstesnįjį, tačiau 2009–2010 prekybos sezonas buvo ypatingas tuo, kad vyravo kainų kritimo tendencija, todėl didžioji dalis prekybos buvo momentinė (angl. „spot“), be to, siekdami apsidrausti nuo kainų svyravimo arba neturėdami finansavimo, pirkėjai pirkė prekes itin mažomis partijomis.

Žemės ūkio bendrovių veikla yra viena iš labiausiai pasaulinių kainų paveiktų veiklos sričių, kadangi žemos grūdų ir pieno kainos, ypač pirmajame veiklos pusmetyje, darė tiesioginę įtaką žemės ūkio bendrovių pelningumui.

Grupei pavyko padidinti bendrąjį pelningumą nuo 6,8 proc. praėjusiais metais iki 8,4 proc. šiais, apčiuopiamai viršijant šiuo metu sektoriuje vyraujantį 5,5-6,5 proc. bendrąjį pelningumą. Tačiau sumažėjusios pardavimo apimtys bendrąjį pelną sumažino 7 proc. nuo 75,7 mln. Lt praėjusiais metais iki 70,3 mln. Lt šiais.

Reaguodama į sudėtingas ekonomines sąlygas, Grupė ieškojo efektyvių valdymo sprendimų ir sumažino veiklos kaštus 8 proc. Grupės veiklos kaštų mažėjimas, net įtraukus su pirminiu viešu akcijų siūlymu (IPO) susijusius kaštus, iki 32 mln. Lt (2008–2009 finansiniais metais – 35 mln. Lt) rodo, kad kaštų valdymo politika buvo efektyvi.

Sumažėjus bendrajam pelnui atitinkamai sumažėjo Grupės EBITDA, ji siekė 49,7 mln. Lt ir buvo 11 proc. mažesnė nei 2008–2009 metais. Tačiau, nepaisydama ekonominio nuosmukio ir sumažėjusios perkamosios galios žemės ūkio sektoriuje, Grupė sugebėjo uždirbti 33,5 mln. Lt grynojo pelno. Pelningumui teigiamos įtakos turėjo ir vasario mėnesį sėkmingai įgyvendintas viešasis akcijų siūlymas, kurio metu pritrauktos lėšos leido įgyvendinti investicinę programą, kurios teigiami rezultatai, ypač prekybos trąšomis sektoriuje, jau turėjo įtakos 2009–2010 finansinių metų rezultatams.

Pagrindinis produkcijos tiekimo regionas buvo Lietuva – joje nupirkta 530 tūkst. tonų produkcijos, daugiausia kviečių (284 tūkst. tonų) ir rapsų (105 tūkst. tonų). Antras pagal dydį produkcijos tiekėjas buvo NVS šalys, jose nupirkta 354 tūkst. tonų įvairių produktų, iš jų 40 proc. buvo baltyminės žaliavos pašarams. Trečia pagal dydį tiekimo rinka buvo Europos šalys (neįskaitant Skandinavijos šalių ir Lietuvos) – joje nupirkta 291 tūkst. tonų produkcijos, daugiausia – kukurūzų, sojų rupinių bei kviečių.

Daugiausia produkcijos eksportuota į Skandinavijos bei Afrikos šalis (po 196 tūkst. tonų), dauguma prekių buvo kraunama per Baltijos ir Juodosios jūros uostus. Didžioji dalis produkcijos buvo eksportuota per Baltijos ir Juodosios jūros uostus. Per Baltijos uostus išplukdyta 660 tūkst. tonų prekių, tame skaičiuje daugiausia prekių pakrauta Ventspilyje, Klaipėdoje ir Liepojoje. Per Juodosios jūros uostus buvo plukdomos prekės iš Ukrainos, Rusijos ir Rumunijos, bendras tonažas siekė 198 tūkst. tonų. Viso Grupė prekes krovė šešiuose Baltijos, penkiuose Juodosios, trijuose Šiaurės jūros ir viename Viduržemio jūros bei viename Volgos upės uoste.

Pagrindiniai veiklos rodikliai

	2009–2010 12 mėn.	2008–2009 12 mėn.
Apyvarta (tonomis)	1 211 865	1 386 721
Pardavimai (litas)	834 116 000	1 113 880 000
Apyvarta (tonomis) segmentai :		
Grūdai ir aliejinių augalų sėklos	770 618	868 486
Žaliavos pašarams	284 072	412 688
Prekės žemės ūkiui	95 595	33 971
Žemės ūkio produktų gamyba	42 335	49 332
Kiti produktai ir paslaugos	19 245	22 244
Grynasis pelnas, (litas)	33 510 000	31 771 000

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 pobūdys. Dažnai segmentų veikla yra susijusi tarpusavyje, pvz., Lietuvoje ir Latvijoje vykdoma augalininkystės programų veikla, kuri įtraukia Prekių žemės ūkiui segmentą, Žemės ūkio produktų gamybos segmentą, Kitų produktų ir paslaugų

segmentą. Augalininkystės programų galutinis produktas – žemdirbių užauginta produkcija – yra jau kito segmento – Grūdų ir aliejinių kultūrų sėklų – tiekimo grandinės dalis.

5. 1. GRŪDAI IR ALIEJINIŲ KULTŪRŲ SĖKLOS

Grūdai ir aliejinės 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.

Grupės veikla šiame segmente buvo pelninga ir generavo 26,9 mln. Lt bendrojo pelno, tačiau jis buvo 20 proc. mažesnis nei pernai. Veiklos bendrasis pelningumas nesumažėjo, o išaugo nuo 5,1 iki 5,97 proc., tačiau sumažėjęs tonažas bei apyvarta generavo ir mažesnį bendrąjį pelną. Grupės pardavimai šiame veiklos segmente siekė 451 mln. Lt (2008–2009 metais jie siekė 662 mln. Lt). Buvo parduota 771 tūkst. tonų įvairių grūdinių kultūrų. Pirmaujančios pozicijos atiteko kviečiams (394 tūkst. tonų), rapsų sėkloms (171 tūkst. tonų) ir kukurūzams (119 tūkst. tonų). Pirmųjų dviejų produktų pardavimo apimtys išaugo 6 proc., grupė išliko rapsų prekybos lyderiu Lietuvoje. Tuo tarpu pašarinių grūdų tonažas sumažėjo: kukurūzų prekybos tonažas krito 34 proc., miežių prekybos tonažas sumažėjo 53 proc. iki 52 tūkst. tonų. Tokį prekybos apimčių sumažėjimą sąlygojo stipriai susitraukusi pašarinių grūdų prekyba rinkose, nes dėl neįprastai žemų pasaulinių maistinių grūdų kainų pašarams skirtų grūdų kainos buvo labai žemos, pvz., miežių kainos nukrito iki intervencinio lygio, todėl miežius eksportuoti buvo nenaudinga. Kukurūzų įvežimą į ES šalis riboja besikeičiantis muito tarifas, todėl Grupės parduotas kukurūzų kiekis sumažėjo lyginant su rekordiniais 2008–2009 metais.

Didelė eksportuotos produkcijos dalis buvo nupirktą Lietuvoje. Iš Lietuvos augintojų buvo nupirktą 380 tūkst. tonų 2009 m. derliaus grūdų ir aliejinių sėklų, t. y. 36 proc. daugiau nei pernai. Supirkimo augimą lėmė išaugę sutartiniai pasėlių plotai, subsidijos energetinių rapsų ir kviečių augintojams, įgyvendinti nauji efektyvūs logistikos sprendimai.

Didžioji Lietuvoje supirktos produkcijos dalis yra užauginta sutartiniais pagrindais, avansuojant būsimą derlių. Ši veikla, vadinama Augalininkystės arba Rapsų ir grūdų auginimo programomis, įmonėje vykdoma nuo 1993 metų. Tuomet įmonė pirmoji Lietuvoje pradėjo kredituoti rapsų auginimą, o po kelerių metų – ir javų auginimą. Kasmet virš tūkstančio žemės ūkio bendrovių ir ūkininkų dalyvauja įmonės organizuojamose Rapsų ir grūdų auginimo programose, 20092010 metais įmonė turėjo 1330 augintojų. 2010 m. derliui įmonė pasirašė sutarčių 102 tūkst. ha plotui, jis buvo 3 proc. didesnis nei pernai. Daugiausia

sutarčių pasirašyta žieminių kviečių auginimui – 37 tūkst. ha plotui, žieminių rapsų – 22 tūkst. ha plotui, vasarinių rapsų – 23 tūkst. ha plotui.

5. 2. 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.

Šio veiklos segmento bendrasis pelnas sumažėjo 34 proc., lyginant su ankstesniu laikotarpiu ir siekė 12 mln. litų. Pasaulinė krizė tebedarė įtaką šio segmento pirkėjams – turėdami ribotą arba neturėdami jokio finansavimo, pirkėjai pirkė prekes itin mažomis partijomis. Žaliavų pašarams prekyba Baltijos šalyse pradėjo atsigauti tik vėlyvą rudenį.

Žaliavų pašarams pardavimai siekė 284 tūkst. tonų ir buvo 31 proc. mažesni nei pernai atitinkamu laikotarpiu (413 tūkst. tonų). Didžiausias kritimas fiksuotas cukrinių runkelių išspaudų prekyboje, šio produkto parduota virš 2 tūkst. tonų (2008–2009 metais 36 tūkst. tonų). Žemos pasaulinės grūdų kainos labai stipriai sumažino šios alternatyvios pašarų gamybai skirtos žaliavos paklausą – pigūs grūdai leido pašarų gamintojams atsisakyti alternatyvių grūdams žaliavų. Dėl nepalankios rinkų konjunktūros cukraus fabrikai sustabdė cukrinių runkelių išspaudų gamybą, ir iš esmės prekyba sausio-birželio mėnesiais šiuo produktu nebuvo vykdoma. Maždaug 14 proc. sumažėjo prekyba sojų rupiniais – įmonė valdydama riziką pati sumažino parduodamus kiekius, nes rinkos kainos labai svyravo. Dėl žemų rinkos kainų beveik 81 proc. krito prekyba rapsų išspaudomis iki 17 tūkst. tonų. Tuo tarpu prekyba saulėgrąžų išspaudomis ir rupiniais buvo rekordinė ir ūgtelėjo 15 proc. iki 163 tūkst. tonų.

5. 3. PREKĖS ŽEMĖS ŪKIUI

Ši segmentą sudaro tokių svarbių augalininkystei produktų kaip sertifikuotų sėklų, trąšų, augalų apsaugos produktų bei žemės ūkio technikos tiekimas ūkininkams. Grupė teikia konsultacijas apie naujausias žemės ūkio tendencijas bei bendradarbiaudama su mokslininkais ruošia ir tobulina auginimo technologijas tiems ūkininkams, su kuriais Grupė yra sudariusi auginimo sutartis. Ši veikla pradėta dar 1993 metais rapsų augintojų kreditavimu.

Didžioji dalis žemės ūkio veiklos aprūpinimo produktų yra parduodama per Jungtinės veiklos įmones UAB „Dotnuvos projektai“ bei UAB „Kustodija“. Šių bendrovių veiklos rezultatai nėra atspindėti segmento ataskaitose, kadangi jos nėra konsoliduotos į Grupę (jų veiklos rezultatai yra apskaitomi naudojant nuosavybės metodą).

Šiomet Prekės žemės ūkio gamybai buvo vienas iš sėkmingiausių veiklos segmentų apyvartos ir pelningumo prasme: pardavimai išaugo 75 proc. iki 102 mln. Lt, lyginant su 58 mln. 2008–2009 finansiniais metais. Tokį apyvartos didėjimą lėmė išaugusi trąšų prekyba: buvo parduota beveik 3 kartus daugiau trąšų Lietuvoje ir Latvijoje nei pernai tuo pačiu metu, t. y. 95 tūkst. tonų. Trąšų prekybos apimtys augo dėl didmeninės prekybos plėtros ir efektyvių pardavimo skatinimo bei logistikos sprendimų.

Augalų apsaugos priemonių parduota už 17 mln. Lt, tuo tarpu pernai šie pardavimai sudarė virš 10 mln. Lt. Sėklų parduota už 4 mln. Lt, tuo tarpu pernykščiai pardavimai siekė 1,6 mln. Lt. Šių produktų pardavimo apimčių augimą lėmė augalininkystės programų plėtra bei meteorologinių sąlygų įtakotas paklausos padidėjimas – sėklų iššalusių žiemkenčių pasėlių atsėjimui ir pesticidų kovai su padidintu piktžolių ir ligų protrūkiu.

Viso šiame segmente uždirbta 12,6 mln. Lt bendrojo pelno, t. y. 3,3 karto daugiau nei pernai. Grupė ir toliau plečia savo veiklą bei rinkos dalį šiame veiklos segmente. Gegužės mėnesį Grupė iš UAB „Arvi Fertis“ įsigijo žemdirbių aptarnavimo centrų su trąšų sandėliais Joniškyje ir Kėdainiuose, kad sustiprintų pozicijas trąšų importe bei mažmeninėje prekyboje trąšomis, aprūpindama jomis augalininkystės programose dalyvaujančius žemdirbius. Įsigytuose sandėliuose galima talpinti 13 tūkst. tonų trąšų, o bendra „Linas Agro“ trąšų sandėlių talpa padidėjo iki 35 tūkst. tonų. Šiuo metu trąšos sandėliuojamos „Linas Agro“ Grūdų centruose Joniškyje, Kėdainiuose, Šiauliuose, Vilkaviškyje bei kooperatyvo „Kupiškio grūdai“ elevatoriuje. Investicija į žemdirbių aptarnavimo centrų su trąšų sandėliais leidžia Grupei sustiprinti pozicijas ne tik Lietuvos, bet ir Latvijos prekybos trąšomis rinkoje. Joniškio žemdirbių aptarnavimo centre 2010–2011 metais planuojama pakuoti trąšas į didmaišius ir vežti jas į Latviją. Per artimiausius du sezonus įmonė planuoja padidinti metinį trąšų pardavimą iki 160 tūkst. tonų.

Kartu su partneriais valdoma UAB „Dotnuvos projektai“, vienas didžiausių Lietuvoje žemės ūkio technikos, sėklų ir elevatorių įrangos pardavėjų, Latvijos Jelgavos mieste atidarė antrinę įmonę SIA „Dotnuvos projektai“, kuri sustiprins prieš penketą metų Latvijoje pradėtą veiklą. Planuojama, kad bendrovės pardavimai augs 25-30 proc.

Baigiantis 2009–2010 finansiniams metams Grupė pasirašė sutartį dėl 50 proc. Ukrainos įmonės ZAT „UKRAGRO NPK“ akcijų įsigijimo. Nuo 2010 metų liepos 1 d. akcijų nuosavybė perėjo AB „Linas Agro Group“, kuri šiuo metu tiesiogiai valdo 63,38 proc. šios įmonės akcijų. ZAT „UKRAGRO NPK“ gamina NPK trąšų mišinius bei vykdo didmeninę ir mažmeninę prekybą įvairiomis trąšomis, valdo trylika distribucijos

sandėlių svarbiausiuose Ukrainos žemdirbystės regionuose bei tris trąšų mišinių gamybos cechus Vakarų, Centrinėje ir Rytų Ukrainoje. Kontrolinio įmonės paketo įsigijimas leis AB „Linus Agro Group“ didinti prekybos trąšomis apimtį ir stiprinti pozicijas Ukrainoje.

5. 4. ŽEMĖS ŪKIO PRODUKTŲ GAMYBA

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

UAB „Linus Agro“ Konsultacijos valdomos žemės ūkio bendrovės susidūrė su dideliu rinkos kainų svyravimu: prieš metus aukštom rinkos kainom įsigytos trąšos padidino auginamos produkcijos savikainą, tuo tarpu žemės ūkio produkcijos supirkimo kainos stipriai nukrito: grūdų supirkimo kainos sumažėjo 28 proc. Rapsų supirkimo kainos sumažėjo 34 proc. Pieno supirkimo kainos liepos-rugsėjo mėn. buvo vienos žemiausių per pastaruosius trejetą metų ir siekė 0,58 Lt/l, todėl kiekvienas parduotas pieno litras davė 10-12 ct. nuostolį. Spalio mėn. pieno kaina padidėjo iki 0,68 Lt/l, lapkričio mėn. iki 0,75 Lt/l, o gruodžio mėn. iki 0,83 Lt/l. Antrą pusmetį pieno kaina stabilizavosi, vidutinė bazinių rodiklių pieno kaina buvo 0,83 Lt/l. Grūdų kainų kilimas pavasarį rezultatams įtakos neturėjo, nes grūdai jau buvo parduoti anksčiau, žemesnėmis kainomis. 2010 metų žiemą iššalo 450 ha žieminių kviečių ir 600 ha žieminių rapsų, kuriuos teko atsėti vasariniais kviečiais ir rapsais.

UAB „Linus Agro“ Konsultacijos grupės bendra apyvarta per metus siekė 31 mln. Lt, t. y. buvo 16 proc. mažesnė nei per atitinkamą 2008–2009 metų laikotarpį (37 mln. Lt). Bendrovės kartu prikūlė virš 31 tūkst. tonų grūdų, iš šio skaičiaus daugiausia buvo kviečių (virš 15 tūkst. tonų,) miežių (8,6 tūkst. tonų) ir rapsų (6,1 tūkst. tonų). Geriausiai derėjo žieminiai ir vasariniai kviečiai – derlius siekė atitinkamai 6,5 t/ha ir 5,5 t/ha (Lietuvos derlingumo vidurkis buvo 4,6 t/ha), bendras vasarinių ir žieminių rapsų derlingumas siekė 3,1 t/ha (Lietuvos vidurkis 2,5 t/ha).

Grupė primelžė apie 11,1 tūkst. tonų pieno, t. y. 12 proc. daugiau nei 2008–2009 metais (9,9 tūkst. tonų). Pieno gamybos augimą lėmė melžiamų karvių bandos padidėjimas 6 proc. iki 1467 galvų ir vidutinio primilžio iš karvės augimas.

2009 metų rudenį žemės ūkio bendrovės buvo užsėję virš 4,1 tūkst. ha, didžiausią pasėlių plotą užėmė žieminiai kviečiai (2,1 tūkst. ha). 2010 m. pavasarį pasėta beveik 4,9 tūkst. ha, didžiausius pasėlius

plotus užėmė vasariniai rapsai (1,7 tūkst. ha) ir kviečiai (1,5 tūkst. ha). Viso bendrovės įvairiomis kultūromis buvo apsėję virš 9 tūkst. ha, panašiai kaip ankstesniais metais, o 502 ha buvo palikta ganykloms.

Bendrovės ketvirtąjį ketvirtį gavo numatytas subsidijas ir finansinius metus baigė pelningai, kartu uždirbdamos 3,9 mln. Lt grynojo pelno.

5. 5. 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.

Šio segmento veikla buvo mažiau pelninga nei pernai – uždirbta 10 mln. Lt bendrojo pelno, t. y. 32 proc. mažiau nei pernai.

Jau antrus metus iš eilės pasaulinė krizė įtakoja prekybą kietu biokuru. Dėl nepalankios rinkos situacijos ir paklausos nebuvimo 2009–2010 finansiniais metais prekyba beveik nevyko. Pardavimo apyvarta tonomis krito 16 proc., prekiauta tik vienu produktu – saulėgrąžų lukštų granulėmis, jų parduota 19 tūkst. tonų, uždirbta 633 tūkst. Lt bendrojo pelno.

Tačiau prekyba kietu biokuru yra perspektyvi veikla. Grupė tikisi veiklos šioje srityje pagerėjimo 2010–2011 finansiniais ir vėlesniais metais, todėl investavo į šią perspektyvią veiklos sritį – įsigijo lignino biokuro telkinį valdančią įmonę „Lignineko“. Kasmet Lietuvos ir kaimyninių šalių rinkoms planuojama patiekti apie 50 tūkst. tonų lignino biokuro už 7 mln. litų sumą.

Kitą didelę šio segmento pajamų dalį sudaro Grupės teikiamos papildomos paslaugos – grūdų ir aliejinių sėklų valymas, džiovinimas, sandėliavimas, transportavimas bei prekyba, kurios yra jungiančioji grandis tarp Grupės tiekimo rinkų ir jos klientų. Šias paslaugas atlieka Grupės valdomi elevatoriai Joniškėje, Kėdainiuose, Kupiškėje, Šiauliuose bei Vilkaviškyje, vienu metu galintys saugoti virš 148 tūkst. tonų grūdų ir aliejinių sėklų.

Elevatorių pajamos už paslaugas siekė 18 mln. Lt (įskaitant pardavimus susijusiems asmenims) ir buvo panašios kaip ankstesniais metais; uždirbta 5,3 mln. Lt grynojo pelno. Didžiausią pajamų dalį sudarė grūdų paruošimo paslaugos. Viso per ataskaitinį laikotarpį elevatoriai perkrovė 9 proc. daugiau įvairios produkcijos – grūdų, rapsų, žaliavų pašarams, trąšų – nei ankstesniais metais – 408 tūkst. tonų. Daugiausia priimta ir paruošta kviečių – virš 201 tūkst. tonų. Elevatoriai, įsikūrę skirtinguose Lietuvos regionuose dirbo skirtingai priklausomai nuo tame regione užderėjusio grūdų kiekio bei grūdų perdirbėjų konkurencijos. Daugiausia produkcijos ir 23 proc. daugiau nei pernai tuo pačiu metu perkrovė Kėdainių elevatorius – beveik 116 tūkst. tonų, Vilkaviškio elevatorius krovė 5 proc. daugiau nei pernai – 100 tūkst. tonų, Joniškio

elevatoriaus perkrautas krovinių kiekis sumažėjo 5,6 proc. iki 85 tūkst. tonų, Šiaulių elevatoriaus didėjo 28 proc. iki 69 tūkst. tonų. Žemės ūkio kooperatyvo „Kupiškio grūdai“ elevatorius perkrovė 38 tūkst. tonų krovinių, arba 10 proc. mažiau nei rekordiniais ankstesniais metais.

Grūdų apyvartos augimui įtakos turėjo ir sezono metu pradėję veikti grūdų priėmimo aikštelės Lukšiuose, Medeikiuose, Sidabrave ir Kuršėnuose. Tačiau pasiekti dar didesnę apyvartą trukdė žemas grūdų kainų lygis, skatinęs ūkininkus neparduoti grūdų, saugoti juos laukiant intervencinių pirkimų ir tikintis kainų kilimo.

Kaip ir kasmet, buvo tęsiamas elevatorių modernizavimas: siekiant įrengti sezonines grūdų priėmimo aikšteles Sidabrave ir Kuršėnuose įsigytos naujos pastatomos elektroninės automobilinės svarstyklės. Šiaulių elevatorius įsigijo naują laboratorinę krosnelę, paspartinusią laboratorijos darbą, naują teleskopinį krautuvą, panašų įsigijo ir Vilkaviškio elevatorius. Pradėta Šiaulių elevatoriaus renovacija, atnaujintas administracinio pastato fasadas, beveik baigti ŽŪK „Kupiškio grūdai“ administracinio pastato su nauja erdvia laboratorija bei šiuolaikiškomis buitinėmis patalpomis statybos darbai.

Įgyvendintas Šiaulių elevatoriaus džiovyklos modernizavimo projektas, kurio vertė apie 1,98 mln. litų. Šiauliuose pastatyta nauja naši grūdų džiovykla, pakeista dalis transportavimo įrangos, įdiegta automatikos ir valdymo sistema.

Įsigijus Joniškio ir Kėdainių žemdirbių aptarnavimo centrus bei išplėtus savas talpas, Grupės sandėlių ūkis metų pabaigai išaugo 20 tūkst. iki 148,7 tūkst. tonų.

Gerindama klientų aptarnavimą, „Linas Agro“ tęsė 2009 metų pradžioje pradėtą elektroninės komunikacijos projektą, kurio pirmas žingsnis buvo elektroninio pašto dėžučių augalininkystės sektoriaus klientams sukūrimas bei tradicinių popierinių dokumentų atsisakymas, pereinant prie elektroninės dokumentacijos. Tokiu būdu buvo taupomos lėšos, padidintas komunikavimo greitis bei gerinama aplinkosauga. 2009–2010 metais elektroninė komunikacija buvo toliau tobulinama: dalis klientams skirtos informacijos buvo pateikiama interneto svetainėje www.rapsai.lt, pvz., sukurtas elektroninis įmonės siūlomų prekių katalogas.

Įgyvendinta visa eilė priemonių darbui su klientais pagerinti: sudarant ūkininkams sąlygas apsidrausti nuo rinkos svyravimų buvo siūlomos išankstinės dalies derliaus supirkimo sutartys, vykdomos įvairios prekybinės akcijos. Žemdirbiams pasiūlyta kaupiamųjų nuolaidų elevatorių paslaugoms programa „Veži daugiau grūdų – už paslaugas moki mažiau“.

Kai kurie technologiniai pasikeitimai leido geriau aptarnauti klientus, pvz. Šiaulių elevatoriuje buvo perskirstyti grūdų priėmimo taškai, nukreipiant miežius į kviečių elevatorių, tai leido priiminėti rapsus dviejuose taškuose, ženkliai pagreitinant jų išpylimą ir išvengiant eilių. Kėdainiuose klientams pradėta teikti nauja paslauga – grikių perkrovimas.

Šalia įprastinių darbo su augalininkystės ūkiais priemonių (ūkių lankymo kartu su mokslininkais konsultantais bei išvykų į lauko dienas Latvijoje) santykiai su klientais buvo gerinami parodose „Agrovizija 2009“ ir „Ką pasėsi 2010“. Grupės įmonės dalyvavo ir kasmetinėje tarptautinėje grūdų prekybos konferencijoje „European Commodities Exchange“, kur užmezgė nemažai naudingų ryšių.

2008–2010 m. įmonė Lietuvos žemdirbiams pristatė demonstraciniuose pasėliuose taikomas javų auginimo technologijas, atskleidžiančias atskirų žieminių rugių, kvietrugių, kviečių bei salyklinių miežių veislių privalumus. Matydama žemdirbių domėjimąsi demonstraciniuose pasėliuose įdiegtais sprendimais, ateinantį 2010–2011 sezoną įmonė planuoja atnaujinti demonstracinius pasėlius Panevėžio rajono Aukštadvario žemės ūkio bendrovėje. Juose AB „Linus Agro“ kartu su Aukštadvario ŽŪB ir UAB „Dotnuvos projektai“ įgyvendins rapsų intensyvaus auginimo technologijas ir pateiks augintojų vertinimui jų rezultatus. Rapsų augintojai galės įvertinti AB „Linus Agro“ siūlomų agrotechninių sprendimų ir parduodamų agrochemijos prekių poveikį, konkrečių linijinių ir hibridinių rapsų veislių privalumus.

AB „Linus Agro Group“ 2009 metais išrinkta geriausia Panevėžio apskrities gamybos įmone, o AB „Linus Agro“ – geriausia 2009 metų Panevėžio inovacine įmone. Rosenkrantz A/S tapo 2009 metų Danijos „Gazele“ („Gazelle“).

Ateinantis sezonas Grupei bus kupinas iššūkių, kuriuos sąlygos stipriai išaugusios grūdų kainos bei sudėtingos gamtinės sąlygos Baltijos, kitose Europos šalyse bei Rusijoje ir Baltarusijoje. Tačiau Grupė ir toliau planuoja plėsti trąšų ir grūdų prekybos apimtį, įgyvendinti investicinę programą, apimsiančią naujų produktų prekybą, grūdų saugyklas ir geografinę plėtrą.

6.FINANSŲ APŽVALGA

Pagrindiniai finansiniai rodikliai	2006– 2007	2007– 2008	2008– 2009	2009– 2010	Pasikeitimas (09-10)/ (08-09)	Pasikeitimas (09-10)/ (08-09) (%)
Pardavimai	661 371	907 006	1 113 880	834 116	(279 764)	-25
Bendrasis pelnas	42 767	75 929	75 739	70 341	(5 398)	-7
EBITDA	32 826	66 331	56 001	49 740	(6 261)	-11
Veiklos pelnas	26 469	52 201	44 531	39 684	(4 847)	-11
Pelnas prieš mokesčius (EBT)	22 222	49 986	40 348	39 988	(360)	-1
Grynasis pelnas	18 023	41 269	31 771	33 510	1 739	5
Maržos						
Bendrojo pelno marža	6,5%	8,4%	6,8%	8,4%	1,6%	24
EBITDA marža	5,0%	7,3%	5,0%	6,0%	1,0%	19
Veiklos pelno marža	4,0%	5,8%	4,0%	4,8%	0,8%	19
Pelno prieš mokesčius marža	3,4%	5,5%	3,6%	4,8%	1,2%	32
Grynojo pelno marža	2,7%	4,6%	2,9%	4,0%	1,1%	41
Mokumo ir grąžos finansiniai rodikliai						
Einamasis mokumas	1,0	1,2	1,2	1,95	0,74	61
Skolos / Nuosavybės santykis	1,1	1,4	1,0	0,5	-0,5	-46
Grynoji finansinė skola / EBITDA	3,0	2,7	2,6	2,1	-0,5	-18
Nuosavybės grąža	18,7%	31,2%	20,4%	12,7%	-7,7%	-37
Naudojamo kapitalo įmonės veikloje grąža	14,8%	20,0%	16,0%	10,6%	-5,4%	-34
Pelnas ir sąlyginis pelnas vienai akcijai (litas)	0,41	0,94	0,69	0,30	-0,39	-57
Rezultatai ir pagrindiniai finansiniai rodikliai pagal veiklos segmentus						
Grūdų ir aliejinių augalų sėklų veiklos segmentas						
Pardavimai (tonomis)	300 535	564 324	868 486	770 618	-97 868	-11
Pardavimai (tūkst. Lt)	197 432	476 096	662 145	450 736	-211 409	-32
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	8 600	17 679	33 513	26 925	-6 588	-20
Bendrojo pelno marža	4,4%	3,7%	5,1%	6,0%	0,9%	18
Žaliavų pašarams veiklos segmentas						
Pardavimai (tonomis)	539 078	420 791	412 688	284 072	-128 616	-31
Pardavimai (tūkst. Lt)	382 592	329 983	349 382	254 745	-94 637	-27
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	15 780	30 628	18 395	12 156	-6 239	-34
Bendrojo pelno marža	4,1%	9,3%	5,3%	4,8%	-0,5%	-9
Prekių žemės ūkiui veiklos segmentas						
Pardavimai (tonomis)	55 821	52 840	33 971	95 595	61 624	181
Pardavimai (tūkst. Lt)	52 326	73 314	58 176	101 644	43 468	75
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	5 279	7 560	3 817	12 638	8 821	231
Bendrojo pelno marža	10,1%	10,3%	6,6%	12,4%	5,8%	89
Žemės ūkio produktų gamybos veiklos segmentas						
Pardavimai (tonomis)	28 069	36 628	49 332	42 335	-6 997	-14
Pardavimai (tūkst. Lt)	22 849	32 644	37 056	31 021	-6 035	-16
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	6 869	11 978	5 368	8 694	3 326	62
Bendrojo pelno marža	30,1%	36,7%	14,5%	28,0%	13,5%	93

Pagrindiniai finansiniai rodikliai	2006–2007	2007–2008	2008–2009	2009–2010	Pasikeitimas (09-10)/ (08-09)	Pasikeitimas (09-10)/ (08-09) (%)
Kitų produktų ir paslaugų segmentas						
Pardavimai (tonomis)	4 877	13 933	22 244	19 245	-2 999	-13
Pardavimai (tūkst. Lt)	25 566	32 172	43 216	33 039	-10 177	-24
Bendrasis pelnas (tūkst. Lt)	6 239	8 084	14 645	9 928	-4 717	-32
Bendrojo pelno marža	24,4%	25,1%	33,9%	30,0%	-4,0%	-11
Viso tonos	928 380	1 088 516	1 386 721	1 211 865	-174 856	-13

Apžvalga

Grupės veiklą 2009–2010 finansiniais metais įtakojo permainingos žemės ūkio sektoriaus produkcijos kainos tarptautinėse rinkose bei Baltijos regione. Sezono pradžią lydėjo labai žemos grūdų ir pieno supirkimo kainos, kurios vėliau, ypač pieno supirkimo kainos, metų bėgyje šiek tiek pakilo. Tai buvo viena iš pagrindinių Grupės pardavimo apimčių litais sumažėjimo priežasčių. Grupės 12 mėnesių pardavimai siekė 834 mln. Lt ir buvo 25 proc. mažesni, lyginant su 2008–2009 sezonu (1 114 mln. Lt). Pardavimų apimtys krito beveik visuose veiklos segmentuose, išskyrus prekių ir paslaugų žemės ūkio gamybai segmentą. Pastarasis veiklos segmentas dėl 3 kartus išaugusių prekybos trąšomis apimčių buvo pats sėkmingiausias pagal pardavimų apimtį ir tonažą 2009–2010 veiklos sezone. Bendras ūkio nuosmukis tiek Baltijos regione, tiek pasaulinėse rinkose neigiamai veikė žemės ūkio produkcijos paklausą. Neigiamai pardavimų apimtims atsiliepė ir bendrosios perkamosios galios žemės ūkio sektoriuje sumažėjimas, bankinio finansavimo susitraukimas ir praktiškai visiško debitorijų draudimo Baltijos šalių įmonėms panaikinimas. Dėl šių priežasčių Grupės pardavimai tonomis sumažėjo 13 proc. ir siekė 1,21 mln. tonų (1,39 mln. tonų 2008–2009 metais).

Sumažėjus pardavimams, Grupės produktų ir paslaugų savikaina taipogi sumažėjo ir siekė 764 mln. Lt (2008–2009 metais ji buvo 1 038 mln. Lt). Atsargų savikaina nukrito nuo 882 mln. Lt iki 678 mln. Lt, t. y. 23 proc. Logistikos sąnaudos, kurios tradiciškai sudaro iki 11 proc. visos savikainos, dėl sumažėjusių pervežimo tarifų ir apimčių sudarė 72 mln. Lt ir buvo 42 proc. mažesnės nei praėjusiais metais (125,9 mln. Lt). Grupė uždirbo 70,3 mln. Lt bendrojo pelno arba 7 proc. mažiau nei 2008–2009 sezone (75,7 mln. Lt). Nepaisant to, pavyko padidinti bendrąjį pelningumą nuo 6,8 proc. praėjusiais metais iki 8,4 proc., viršijant šiuo metu sektoriuje vyraujantį 5,5-6,5 proc. bendrąjį pelningumą. Bendrojo pelno marža buvo viena didžiausių „Linus Agro Group“ veiklos istorijoje.

Veiklos sąnaudos sumažėjo nuo 35 mln. Lt iki 32 mln. Lt. Sumažėjimą sąlygojo konsultacinių, administracinių ir patalpų nuomos, telekomunikacijų, raštinės reikmenų ir biuro paslaugų sąnaudų sumažėjimu. Šios sąnaudos per ataskaitinį laikotarpį sumažėjo atitinkamai 41 proc., 16 proc., 35 proc. ir 14 proc. Reaguodama į sudėtingas ekonomines sąlygas, Grupė ieškojo efektyvių valdymo sprendimų ir

sumažino veiklos kaštus 8 proc. Grupės veiklos kaštų mažėjimas, net įtraukus su pirminiu viešu akcijų siūlymu (IPO) susijusius kaštus, rodo, kad kaštų valdymo politika buvo efektyvi. Nepaisant to, Grupės veiklos pelnas siekė 39,7 mln. Lt ir buvo 11 proc. mažesnis nei 2008–2009 sezone (44,5 mln. Lt).

Sumažėjus bendrajam pelnui atitinkamai sumažėjo Grupės EBITDA, šis rodiklis siekė 49,7 mln. Lt ir buvo 11 proc. mažesnis nei 2008–2009 metais.

Veiklos pelnas iš asocijuotų ir jungtinės veiklos įmonių siekė 2,7 mln. Lt ir buvo 34 proc. mažesnis nei 2008–2009 sezone (4,1 mln. Lt). Bendras ekonominis nuosmukis neigiamai įtakoją minėtų įmonių pardavimus ir jų pelningumą.

Dėl krentančių grūdų kainų Grupės poreikis apyvartiniam kapitalui atitinkamai sumažėjo. Tai viena iš pagrindinių priežasčių, sąlygojusių finansinių kaštų sumažėjimą. Palūkanų kaštai sumažėjo nuo 11,3 mln. Lt iki 5,1 mln. Lt. Atitinkamai sumažėjo ir bankinių paskolų palūkanos (nuo 5,55 proc. iki 3,35 proc.). Grupės veiklos pelnas prieš apmokestinimą siekė 40 mln. Lt arba išliko artimas praėjusių metų pelnui (40,3 mln. Lt).

Visos Grupės grynasis pelnas sudarė 33,5 mln. Lt ir buvo 5 proc. didesnis už 2008–2009 sezono grynąjį pelną (31,8 mln. Lt). Be aukščiau paminėtų veiksnių pelningumui teigiamos įtakos turėjo ir vasario mėnesį sėkmingai įgyvendintas viešasis akcijų siūlymas, kurio metu pritrauktos lėšos leido įgyvendinti investicinę programą, kurios teigiami rezultatai, ypač prekybos trąšomis sektoriuje, jau turėjo įtakos 2009–2010 finansinių metų rezultatams.

Grupė neįgyvendino reikšmingų mokslinių tiriamųjų darbų praeitame sezone.

Piniginiai srautai ir likvidumas

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

Balanso sudarymo datai Grupė turėjo 34 mln. Lt. Pinigų ir pinigų ekvivalentų ir jos einamojo mokumo rodiklis siekė 1,95 (1,2 – 2008–2009 sezone). Skolos ir nuosavybės santykis siekė 0,5 (praėjusiais metais jis buvo lygus 1). Grupės grynosios skolos ir EBITDA santykinis rodiklis siekė 2,1 karto.

Grupės grynasis pinigų srautas buvo teigiamas ir sudarė 25,8 mln. Lt (0,36 mln. Lt 2008–2009). Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos iki apyvartinio kapitalo pasikeitimo buvo 38 mln. Lt, po pasikeitimo – minus 21,9 mln. Lt (64,5 mln. Lt 2008–2009 finansiniais metais). Tokius pokyčius sąlygojo iš pirkėjų gautinų sumų padidėjimas ir prekybos skolų sumažėjimas. Pirkėjų gautinų sumų padidėjimas yra susijęs su trąšų veiklos išplėtimu. Pagrindiniai trąšų pirkėjai yra ūkininkai, kuriems ši paslauga yra labai svarbi, bet jie neturi pakankamai finansinių resursų atsiskaityti per trumpą laikotarpį. Toks ūkininkų kreditavimas Grupę įgalina

plėsti klientų ratą ir planuoti didesnius grūdinių kultūrų supirkimo kiekius ateityje. Prekybos skolų sumažėjimas yra susijęs su kreditų draudimo kompanijų ir bankų politikos pasikeitimu. Iš esmės panaikinus debitorių draudimą Baltijos šalių įmonėms, tiekėjų atsiskaitymo terminai tapo trumpesni, o tai įtakoją Grupės prekybos skolų sumažėjimą.

Grupės investiciniai veiklos pinigų srautai buvo neigiami ir siekė 6,8 mln. Lt. Tai lėmė Grupės plėtos įgyvendinimas. Grupė įsigijo Žemdirbių aptarnavimo centrus (6,4 mln. Lt) savo trąšų veiklos stiprinimui Lietuvoje ir Latvijoje bei sudarė preliminarį trąšų gamybos ir prekybos įmonės ZAT „UKRAGRO NPK“ (Ukraina) įsigijimo sutartį (12,8 mln. Lt). Taip pat buvo įsigyta UAB „Lignineko“ – įmonė, turinti biokuro žaliavos. Į ją viso investuota 2,05 mln. Lt.

Grupės pinigų srautai iš finansinės veiklos buvo teigiami ir siekė 54,6 mln. Lt, tokius srautus sąlygojo akcinio kapitalo sustiprinimas (sėkmingai įgyvendintas pirminis viešasis akcijų siūlymas) ir sumažėjęs apyvartinio kapitalo poreikis. Grupė savo apyvartinį kapitalą finansuoja trijuose bankuose – AB SEB Bankas, BNP Paribas ir ABN Amro Bank N.V, Bank of Netherlands. Bendras kredito limitų dydis minėtuose bankuose siekia 177 mln. Lt. Grupė dėl grūdinių kultūrų kainų kritimo išnaudojo apie 48 proc. savo patvirtintų kredito limitų ir išpirko 15 mln. Lt obligacijų emisiją.

7. RIZIKOS MASTAS IR JOS VALDYMAS

2009–2010 finansiniais metais Bendrovei pavyko išvengti Bendrovės deklaruotos rizikos.

7. 1. RINKOS RIZIKA

Rinkos rizika suprantama kaip galimybė 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 dvejimėms metams į priekį. Kol kas mechanizmas dar nebuvo pradėtas taikyti, tačiau, jei atsitiktų taip, kad būtų taikomos intervencinės kainos, Grupė netektų viršpelnio. 2009–2010 finansiniais metais ši rizika Bendrovei ir jos grupės įmonėms nepasireiškė.

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, kredito valdymo komitetas, analizuojantis sudarytus bendrovės prekybinius sandorius, jų dydžius ir limitus. Dalis pirkėjų (pirkėjų mokumo rizika) yra draudžiama tarptautinėse draudimo kompanijose.

7. 2. 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.

7. 3. 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 atsiliiepti Grupės valdomų žemės ūkio bendrovių veiklai.

7. 4. 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.

8. DARBUOTOJAI

AB „Linus Agro Group“ ir jos pavaldžiosiose įmonėse 2010-06-30 datai dirbo 532 darbuotojai arba 10 darbuotojų mažiau nei 2009-06-30 (tuo metu dirbo 542 žmonės). Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 9 (2009-06-30 dirbo – 4).

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

	Darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigai		Vidutinis mėnesinis atlyginimas LTL	
	2010 m. birželio 30 d.	2009 m. birželio 30 d.	2010 m. birželio 30 d.	2009 m. birželio 30 d.
Vadovai	36	32	7 639	8 184
Specialistai	164	164	3 037	3 064
Darbininkai	332	346	2 060	1 767
Iš viso	532	542		

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

	Darbuotojų išsilavinimas	
	2010 m. birželio 30 d.	2009 m. birželio 30 d.
Aukštasis	151	149
Aukštesnysis	104	106
Vidurinis	251	259
Pagrindinis	26	28
Iš viso	532	542

„Linus Agro Group“ įmonių grupės darbuotojų pasiskirstymas pagal verslo segmentus:

	Darbuotojų pasiskirstymas pagal verslo segmentus	
	2010 m. birželio 30 d.	2009 m. birželio 30 d.
Grūdų ir aliejinių sėklų	20	20
Pašarinių žaliavų	25	23
Žemės ūkio produktų gamyba	349	371
Prekės žemės ūkiui	109	99
Kiti produktai ir paslaugos	1	1
Administracija	28	28
Iš viso	532	542

„Linus Agro Group“ įmonių grupės darbuotojų pasiskirstymas pagal šalis:

	Darbuotojų geografinis pasiskirstymas	
	2010 m. birželio 30 d.	2009 m. birželio 30 d.
Lietuva	515	525
Latvija	9	11
Danija	8	6
Iš viso	532	542

AB „Linus Agro Group“ neturi kolektyvinės sutarties.

Visos AB „Linus 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.

8. 1. 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.

9. VADOVYBĖ IR BENDROVĖS VALDYMAS

9. 1. VALDYBOS STRUKTŪRA

Bendrovės valdybą sudaro septyni nariai, renkami ketverių metų laikotarpiui.

Vardas, pavardė	Pareigos valdyboje ir Bendrovėje
Darius Zupas	Valdybos pirmininkas, generalinis direktorius
Vytautas Šidlauskas	Valdybos pirmininko pavaduotojas
Arūnas Zupas	Valdybos narys

Vardas, pavardė	Pareigos valdyboje ir Bendrovėje
Dainius Pilkauskas	Valdybos narys
Arūnas Jarmolavičius	Valdybos narys
Andrius Pranckevičius	Valdybos narys, generalinio direktoriaus pavaduotojas
Tomas Tumėnas	Valdybos narys, finansų direktorius

2010 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 dvidešimties 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. 1993–1999 dirbo UAB „Gerera“ generalinio direktoriaus pavaduotoju. Įmonių UAB „Mestilla“ ir Rosenkrantz A/S valdybų pirmininkas.

Atsakingas už įmonių grupės veiklos strategijos bei organizacijos politikos formavimą ir įgyvendinimą.



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

Nuo 1993 metų vadovauja pavaldžiajai bendrovei UAB „Gerera“. Nuo 1999 metų dirba AB

„Linus Agro“ prekybos direktoriumi, nuo 2006 metų yra įmonės valdybos narys. UAB „Mestilla“ ir Rosenkrantz A/S valdybų narys.

Atsakingas už tarptautinės prekybos strategijos formavimą ir įgyvendinimą bei prekybinės rizikos valdymą.

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



Grupėje dirba 19 metų, nuo 1991-ųjų, kai pradėjo dirbti AB „Linus Agro“ (buv. UAB „Linus ir Viza“) komercijos direktoriumi. Nuo 2006 metų dirba AB „Linus Agro“ Prekybos direktoriumi Baltijos šalims, yra AB „Linus Agro“ valdybos narys.

Atsakingas už augalininkystės programų Baltijos šalyse strategijos formavimą ir įgyvendinimą.



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 dvidešimties metų projektų valdymo, gamybos ir verslo organizavimo patirtį.

1985–1988 metais dirbo Panevėžio mėsos fabriko technologu, 1989–1992 – fabriko projektų vadovu, 1992–1994 metais AB „Krekenavos Agrofirma“ direktoriumi.

Grupėje dirbti pradėjo 1995 metais, tapęs AB „Linus Agro“ grūdų prekybos vadovu (1996–2005). Nuo 2006 metų yra AB „Linus Agro“ valdybos narys, nuo 2005 metų vadovauja biodyzelino gamybos įmonei UAB „Mestilla“.

Atsakingas už rapsų perdirbimo strategijos formavimą ir įgyvendinimą.

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.



Prieš įsijungdamas į Grupės veiklą 1998–1999 metais dirbo klientų aptarnavimo vadybininku kompanijoje UAB „DHL International Lietuva“.

Grupėje pradėjęs dirbti 1999 metais, jis 1999–2000 metais dirbo AB „Linas Agro“ (buv. UAB „Linas ir viza“) marketingo vadybininku, 2000–2003 metais – projektų vadovu, o 2003–2005 metais – Verslo plėtros vadovu. Nuo 2005 metų dirba generalinio direktoriaus pavaduotoju bei nuo 2006 metų yra AB „Linas Agro“ valdybos narys. Andrius Pranckevičius dirba ir kompanijoje 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.



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. Nuo 2007 metų Mančesterio universiteto verslo mokykloje studijuoja finansų magistro programą. Jau daugiau kaip 15 metų dirba investicijų ir finansų srityse.

Prieš pradėdamas dirbti Grupėje 1995–1996 metais dirbo finansų brokeriu AB „Akcinis Inovacinis Bankas“, draudimo analitiku ADB „Preventa“ (1996) ir finansų analitiku bendrovės Baltic Management LLC atstovybėje (1996–2001). Nuo 2003 metų yra UAB „Baltic Fund Investments“ direktorius.

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.

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 17 metų.



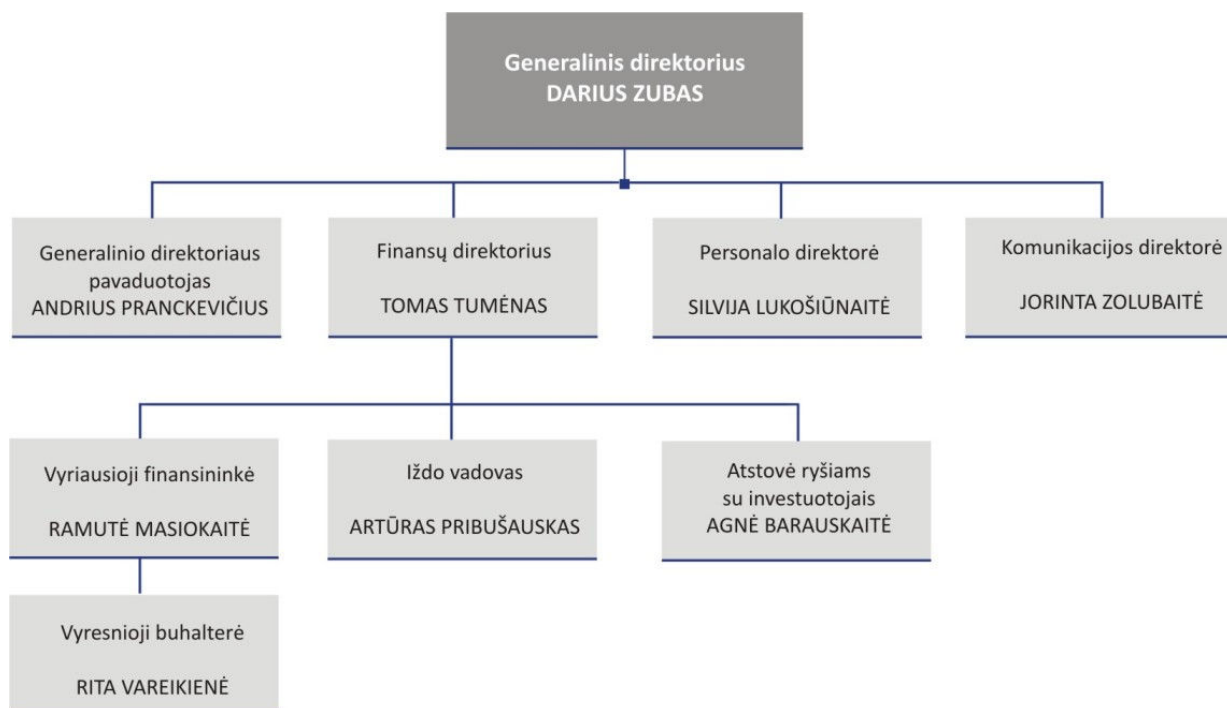
1991–1992 metais dirbo kontrolieriumi Valstybės Kontrolės departamente, 1993–1994 metais – prekybos vadovu UAB „Prieglius“, 1994–1997 metais – pardavimų ir marketingo direktoriumi AB „Kalnapilis“, 1997–1999 metais – pardavimų ir marketingo direktoriumi AB „BBH“, 1999–2001 metais – UAB „Jungtinis Alaus Centras“ direktoriumi.

Į Grupės veiklą įsijungė prieš devynerius metus. 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.

9. 2. 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 pavadootojas	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 Masiokaite	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.

Prieš pradėdama dirbti Grupėje, 1995–1998 metais dirbo vyriausiojo buhalterio pavaduotoja AB Lietuvos Taupomasis bankas (dabar AB „Swedbank“). Grupėje pradėjo dirbti 1998 metais, tapusi AB „Linas Agro“ vyriausiąja buhalterė. 2001 metais tapo AB „Linas Agro“ finansų kontroliere, ja dirba iki šiol.

Informacija apie vadovams per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotas išmokas, pateikiama lentelėje:

	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	311	Atlyginimas
			77	Kitos išmokos
	Rosenkrantz A/S	Valdybos pirmininkas	53	Tantjema
Viso			453	
Vytautas Šidlauskas	AB „Linas Agro“	Valdybos pirmininko pavaduotojas, prekybos direktorius	220	Atlyginimas
			54	Kitos išmokos
	UAB „Gerera“	Generalinis direktorius	12	Atlyginimas
	Rosenkrantz A/S	Valdybos narys	53	Tantjema
Viso			339	
Dainius Pilkauskas	AB „Linas Agro“	Valdybos narys, prekybos direktorius Baltijos šalims	179	Atlyginimas
			298	Tantjema
			44	Kitos išmokos
Viso			521	
Arūnas Zubas	–	–	–	–
Viso			–	
Andrius Pranckevičius	AB „Linas Agro Group“	Valdybos narys, generalinio direktoriaus pavaduotojas	0,7	Atlyginimas
	AB „Linas Agro“	Valdybos narys, generalinio direktoriaus pavaduotojas	212	Atlyginimas
			169	Tantjema
			53	Kitos išmokos
Viso			434,7	

	Grupės įmonė	Pareigybė	Suma, tūkst. Lt	Išmokos rūšis
Tomas Tumėnas	AB „Linus Agro Group“	Valdybos narys, finansų direktorius	0,7	Atlyginimas
		Valdybos narys, finansų direktorius	149	Atlyginimas
	AB „Linus Agro“		92	Tantjema
			37	Kitos išmokos
Viso			278,7	
Arūnas Jarmolavičius	AB „Linus Agro“	Valdybos narys, projektų direktorius	123	Atlyginimas
			79	Tantjema
			30	Kitos išmokos
			232	
ADMINISTRACIJOS NARIAI (VYRIAUSIASIS FINANSININKAS)				
Ramutė Masiokaitė	AB „Linus Agro Group“	Vyriausioji finansininkė	0,7	Atlyginimas
			130	Atlyginimas
	AB „Linus Agro“	Finansų kontrolierė	32	Kitos išmokos
			162,7	
Viso				

Valdybos narių ir Bendrovės vadovybės veikla kitose įmonėse

Asmuo/įmonės	Pareigos	Nuo	Iki	Šiuo metu užima pareigas
Darius Zubas				
<i>Grupės įmonės:</i>				
AB „Linus Agro“	Generalinis direktorius	1991	-	Taip
	Valdybos pirmininkas	2006	-	Taip
Rosenkrantz A/S	Valdybos pirmininkas	2005	-	Taip
<i>Kitos įmonės:</i>				
UAB „Mestilla“	Valdybos pirmininkas	2006	-	Taip
Vytautas Šidlauskas				
<i>Grupės įmonės:</i>				
AB „Linus Agro“	Prekybos direktorius	1999	-	Taip
	Valdybos pirmininko pavaduotojas	2006	-	Taip
UAB „Gerera“	Generalinis direktorius	1993	-	Taip
Rosenkrantz A/S	Valdybos narys	2004	-	Taip
<i>Kitos įmonės:</i>				
UAB „Mestilla“	Valdybos narys	2006	-	Taip

Asmuo/įmonės	Pareigos	Nuo	Iki	Šiuo metu užima pareigas
Arūnas Zubas				
<i>Grupės įmonės:</i>				
AB „Linus Agro“	Valdybos narys	2006	-	Taip
	Komercijos direktorius	1995	2005	-
<i>Kitos įmonės:</i>				
UAB „Mestilla“	Generalinis direktorius	2005	-	Taip
Dainius Pilkauskas				
<i>Grupės įmonės:</i>				
AB „Linus Agro“	Prekybos direktorius Baltijos šalims	2006	-	Taip
	Valdybos narys	2006	-	Taip
	Komercijos direktorius	1991	2006	-
Arūnas Jarmolavičius				
<i>Grupės įmonės:</i>				
AB „Linus Agro“	Projektų direktorius	2001	-	Taip
	Valdybos narys	2006	-	Taip
<i>Kitos įmonės:</i>				
UAB „Mestilla“	Valdybos narys	2006	-	Taip
Akola ApS	Igaliotas atstovas Lietuvoje ir Ukrainoje	2001	-	Taip
Andrius Pranckevičius				
<i>Grupės įmonės:</i>				
AB „Linus Agro“	Generalinio direktoriaus pavaduotojas	2005	-	Taip
	Valdybos narys	2006	-	Taip
	Verslo plėtros vadovas	2003	2005	-
<i>Kitos įmonės:</i>				
Lietuvos žemės ūkio bendrovių asociacija	Valdybos narys	2008	-	Taip
Tomas Tumėnas				
<i>Grupės įmonės:</i>				
AB „Linus Agro“	Finansų direktorius	2001	-	Taip
	Valdybos narys	2009	-	Taip
<i>Kitos įmonės:</i>				
UAB „Baltic Fund Investments“	Direktorius	2003	-	Taip
Ramutė Masiokaitė				
<i>Grupės įmonės:</i>				
AB „Linus Agro“	Finansų kontrolierė	2001	-	Taip

10. SOCIALINĖ IR APLINKOSAUGINĖ ATSAKOMYBĖ

10.1. SOCIALINĖ ATSAKOMYBĖ

AB „Linas Agro Group“ įmonių Grupėje siekiama skirti dėmesio visuomeninei veiklai, rėmimui bei paramai. Svarbūs yra sporto, švietimo, kultūros, sveikatos, socialiniai projektai.

Penktus metus iš eilės Grupė kartu su Panevėžio 5-ąja vidurine mokykla rengia moksleivių konkursą „Mokyklos pilietis“. Šio projekto metu kasmet renkami moksleivių lyderiai, gebantys puikiai mokytis bei aktyviai dalyvauti visuomeninėje veikloje. Pilietiškiausiems moksleiviams teikiamos Grupės įmonių įsteigtos stipendijos.

Taip pat jau yra tapusi tradicija remti savo miesto šventes, įvairias žemdirbių derliaus šventes, vykstančias Joniškio, Akmenės, Radviliškio, Kauno ir Panevėžio rajonuose.

Bendrovė ir jos Grupės įmonės skyrė lėšų visuomeninei Lietuvos švarinimo akcijai „Darom 2010“ remti, kvietė Grupės įmonių darbuotojus, partnerius bei klientus aktyviai dalyvauti ir prisidėti prie Lietuvos aplinkos švarinimo.

Grupės įmonių darbuotojams yra teikiamos socialinės garantijos: išmokama pašalpa mirus šeimos nariui; išmoka darbuotojui, gimus vaikui; išmoka darbuotojo 50-ies metų jubiliejaus proga; išmoka, suėjus 20 metų nepertraukiamam darbo stažui Bendrovėje.

Darbuotojams sudaromos sąlygos mokytis, kelti kvalifikaciją, dalyvauti įvairiuose seminaruose bei mokymuose.

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

10.2. 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).

Dėl griežtėjančių Lietuvos aplinkosauginių reikalavimų kai kurioms Grupės įmonėms reikalingos papildomos investicijos modernizacijai, kad būtų tenkinami Lietuvos valstybės nustatyti aplinkosaugos reikalavimai, mat šių reikalavimų nesilaikymas gali sąlygoti reikšmingas baudas įmonėms.

Pagal poreikį Grupės įmonės yra sudariusios sutartis dėl pakuočių atliekų tvarkymo. Atsižvelgiant į prekybos apimtį ir pakuočių atliekų naudojimo ir perdirbimo užduotis, šios sąnaudos gali išaugti.

11. DUOMENYS APIE PREKYBĄ EMITENTO VERTYBINIAIS POPIERIAIS REGULIUOJAMOSE RINKOSE

Visos Bendrovės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė 2010 m. birželio 30 d. yra 1 litas, yra paprastosios bei 2010 m. birželio 30 d. buvo pilnai apmokėtos.

Ataskaitiniu laikotarpiu nuo 2009 m. liepos 1 d. iki 2010 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.

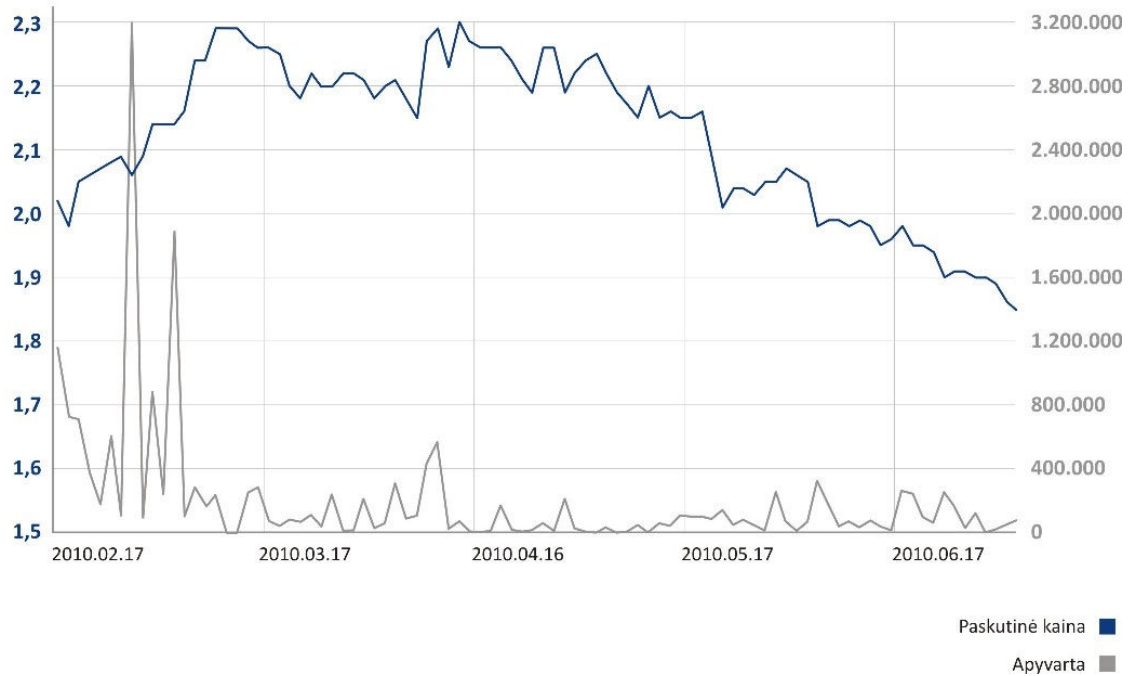
11. 1. PREKYBA BENDROVĖS AKCIJOMIS

Per ataskaitinį laikotarpį aukščiausia Bendrovės akcijų kaina buvo 2,30 Lt, mažiausia kaina – 1,76 Lt, vidutinė kaina – 2,05 Lt.

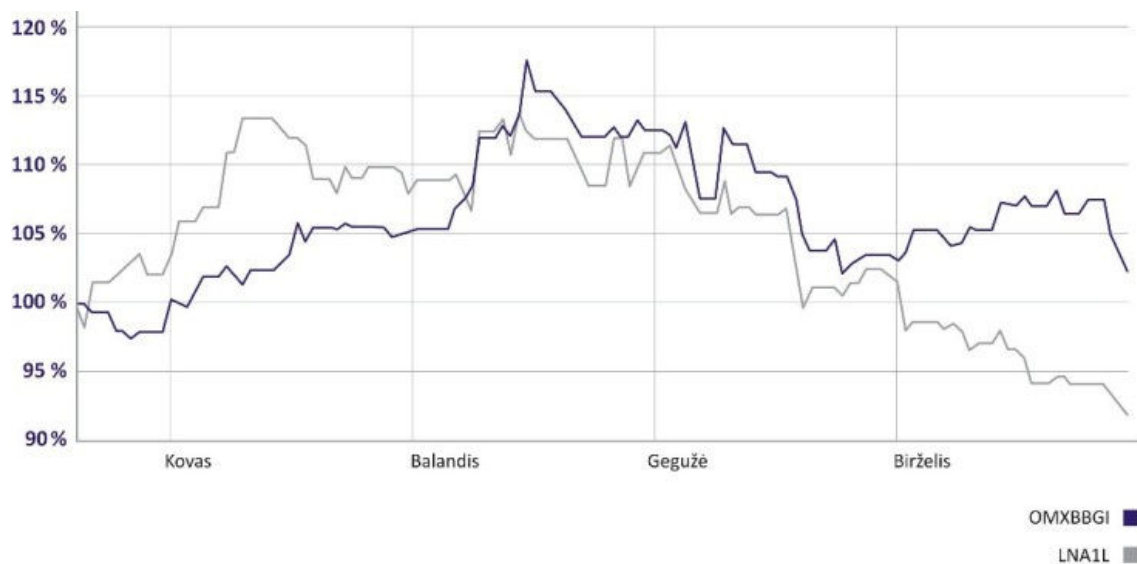
Informacija apie automatinio įvykdymo sandorius, parduotų akcijų VVPB kainas ir apyvartas per 2010 m. vasario 17 d. – 2010 m. birželio 30 d. laikotarpį pateikiama lentelėje:

Metai ir ketvir- tis	Kaina		Apyvarta		Paskutinės laikotarpio prekybos dienos			Bendra apyvarta	
	Mak- si- mali	Mini- mali	Maksimali	Mini- mali	Kaina	Apyvarta	Data	Vnt.	Lt
2010 I	2,30	1,97	3 196 078,70	0,00	2,18	24 534,57	2010.03.31	5 936 112	12 407 807,92
2010 II	2,30	1,76	565 650,30	0,00	1,86	64 659,29	2010.06.30	2 672 285	5 584 531,08

AB „Linus Agro Group“ akcijų kaina ir apyvarta



AB „Linus Agro Group“ ir OMX Baltic Benchmark GI indeksų pokytis



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

11. 2. BENDROVĖS AKCIJŲ KAPITALIZACIJA

Paprastųjų vardinių akcijų kapitalizacija 2010 m. pateikiama lentelėje:

Data	Kapitalizacija, Lt	Akcijos kaina, Lt
2010-03-31	346 490 067,64	2,18
2010-06-30	295 629 140,28	1,86

11. 3. PREKYBA BENDROVĖS VERTYBINIAIS POPIERIAIS UŽ BIRŽOS RIBŲ

Duomenys apie užbiržinius sandorius AB „Linus Agro Group“ paprastosiomis vardinėmis akcijomis pateikiami lentelėje:

Metai ir ketvirtis	Kaina Lt		Bendra ketvirčio apyvarta vnt.	
	Maksi- mali	Minimali	Atsiskaitant pinigais	Atsiskaitant ne pinigais
2008 III	-	-	-	-
2008 IV	-	-	-	-
2009 I	1,00	1,00	7 752	-
2009 II	1,00	1,00	7 752	37 030 088
2009 III	-	-	-	37 033 919
2009 IV	-	-	-	-
2010 I	2,28	0,59	40 286 194	1 533 505
2010 II	2,27	1,05	5 107 610	290 617

11. 4. 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).

12. BENDROVĖS ĮSTATINIO KAPITALO STRUKTŪRA IR AKCIJOS

2010 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 vienetų 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 14 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.

Laikotarpiu nuo 2009-07-01 iki 2010-06-30 Bendrovės įstatinis kapitalas buvo padidintas du kartus:

- 2009 m. spalio 30 d. eiliniame visuotiniame Bendrovės akcininkų susirinkime buvo priimtas sprendimas padidinti Bendrovės įstatinį kapitalą nuo 41 000 000,00 Lt iki 120 000 000,00 Lt. Bendrovės įstatinio kapitalo padidinimas buvo įregistruotas Juridinių asmenų registre 2009-11-16;
- 2009 m. lapkričio 20 d. neeiliniame visuotiniame Bendrovės akcininkų susirinkime buvo priimtas sprendimas padidinti Bendrovės įstatinį kapitalą nuo 120 000 000,00 Lt iki 158 940 398,00 Lt. Bendrovės įstatinio kapitalo padidinimas buvo įregistruotas Juridinių asmenų registre 2010-02-17.

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.

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

13. 1. AKCININKAI, TURINTYS SPECIALIAS KONTROLĖS TEISES

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

13. 2. 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.

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

14. VERTYBINIŲ POPIERIŲ PERLEIDIMO APRIBOJIMAI BEI BALSAVIMO TEISIŲ RIBOJIMAI

2010-01-07 AB „Linas Agro Group“ viešo akcijų siūlymo prospekte nustatyta, kad Bendrovė ir Bendrovės akcininkas Akola ApS, pateikęs Bendrovės akcijas viešajam akcijų siūlymui, yra susitarę, kad nei vienas iš šių asmenų be išankstinio rašytinio Swedbank, AB (kodas 112029651) sutikimo neišleis, nesiūlys, neparduos, nesusitars parduoti ar kitaip neperleis bet kurių joms nuosavybės teise priklausančių Bendrovės akcijų ar bet kurių vertybinių popierių, kurie gali būti konvertuoti arba keičiami į Bendrovės akcijas, taip pat

nesudarys jokie sandorio ar kitos sutarties ar bet kokio sandorio dėl nuosavybės teise priklausančių Bendrovės akcijų ekonominių pasekmių perleidimo arba viešai nepaskelbs ketinimo atlikti bet kokį atitinkamą sandorį per laikotarpį, kuris prasideda nuo minėto prospekto patvirtinimo dienos (2010-01-07) ir pasibaigia praėjus 9 mėnesiams nuo Bendrovės akcijų prekybos NASDAQ OMX Vilnius pradžios, t. y. iki 2010-11-17. Šis susitarimas netaikomas Bendrovės akcijoms, kurios buvo siūlytos pirminio viešojo akcijų siūlymo metu.

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

15. 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.

16. 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.

Audito komitetas ir kiti komitetai Bendrovėje nėra sudaryti. Audito komitetas bus renkamas eiliniame visuotiniame Bendrovės akcininkų susirinkime, pasibaigus 2009–2010 Bendrovės finansiniams metams.

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 Vilniaus vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekse nurodytomis rekomendacijomis, kiek tai yra tikslinga ir aktualu pagal Bendrovės vykdomą veiklą ir tikslus.

16. 1. BENDROVĖS AKCININKAI

Visuotinis Bendrovės akcininkų susirinkimas yra aukščiausias Bendrovės organas.

Bendrovės akcininkų teisės nurodytos šio pranešimo 12 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, t. y. 2010 m. birželio 30 d., Bendrovės akcininkų iš viso buvo 882.

2010 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 Dampfaergevej 3, DK-2100 Kopenhaga, Danija, bei su minėta bendrove 2010 m. birželio 30 d. susiję žemiau lentelėje nurodyti fiziniai asmenys.

2010 m. birželio 30 d. Bendrovės akcininkai buvo:

	Finansiniai metai, pasibaigę 2010 m. birželio 30 d.	
	Turimų akcijų skaičius	Įstatinio kapitalo ir balsų dalis
Akola ApS (Danija)	87 641 551	55,14%
Darius Zubas	17 049 995	10,73%
Kiti akcininkai (privatūs ir instituciniai investuotojai)	54 248 852	34,13%
Iš viso	158 940 398	100,00%

16. 2. 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 2010 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 Prancevičius	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.

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.

16. 3. 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.

16. 4. BENDROVĖS SUDARYTI KOMITETAI

Bendrovė šiuo metu nėra sudariusi jokių komitetų. Bendrovė artimiausiame visuotiniame akcininkų susirinkime sudarys Audito komitetą, kuris savo veikloje vadovausis visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintais Audito komiteto veiklos nuostatais.

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

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

18. DIDESNI SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS

Didesni bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis yra pateikti 2009–2010 finansinių metų konsoliduotų metinių finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto Nr. 35 pastaboje.

19. 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. Vilniaus vertybinių popierių biržoje listinguojamų bendrovių valdymo kodekso laikymasis pagal biržos patvirtintą formą yra atskleistas šio metinio pranešimo 1 priede.

20. DUOMENYS APIE VIEŠAI SKELBTĄ INFORMACIJĄ

Nuo Bendrovės akcijų listingavimo pradžios, t. y. nuo 2010 m. vasario 17 d., iki ataskaitinių metų pabaigos, t. y. iki 2010 m. birželio 30 d., Bendrovė viešai paskelbė ir per NASDAQ OMX GlobeNewswire sistemą išplatino šią informaciją:

TAISYMAS: AB „Linas Agro Group“ pranešimas apie 2009–2010 finansinių metų 12 mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En	2010-08-30 11:56:31 EEST
AB „Linas Agro Group“ pranešimas apie 2009–2010 finansinių metų 12 mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En, Lt	2010-08-30 09:00:30 EEST
SEB bankas padidino kreditavimo apimtį AB „Linas Agro Group“ iki 132 mln. Lt	Kita informacija	En, Lt	2010-08-16 09:00:30 EEST
AB „Linas Agro Group“ baigė Ukrainos trąšų gamybos ir prekybos įmonės perėmimo sandorį	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2010-07-01 17:56:30 EEST
Biržos naujokės įtraukimas į indekso „OMX Baltic Benchmark“ sudėtį - geras ženklas investuotojams	Kita informacija	En, Lt	2010-07-01 09:00:31 EEST

AB „Linus Agro Group“ už 3,7 mln. eurų perima Ukrainos trąšų gamybos ir prekybos įmonės kontrolę	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2010-06-14 09:00:30 EEST
AB „Linus Agro Group“ grupės įmonė UAB „Dotnuvos projektai“ plečiasi Latvijoje	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2010-05-31 09:00:30 EEST
AB „Linus Agro Group“ pristatymas investuotojams	Kita informacija	En, Lt	2010-05-25 15:00:30 EEST
AB „Linus Agro Group“ stiprina prekybą trąšomis	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2010-05-24 09:00:30 EEST
AB „Linus Agro Group“ pranešimas apie 2009–2010 devynių mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En, Lt	2010-05-18 09:00:30 EEST
AB „Linus Agro Group“ investuoja į biokuro prekybą	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2010-05-03 09:00:30 EEST
AB „Klaipėdos jūrų krovinių kompanija“ ir AB „Linus Agro Group“ kartu plės grūdų terminalą	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2010-04-26 09:00:30 EEST
Linus Agro Group AB Pranešimas apie 2009–2010 sezono šešių mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En, Lt	2010-03-25 18:05:30 EET
CORRECTION: Pranešimas apie 2009–2010 sezono šešių mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En, Lt	2010-03-09 09:48:30 EET
Pranešimas apie 2009–2010 sezono šešių mėnesių veiklos rezultatus	Tarpinė informacija	En, Lt	2010-02-26 16:39:30 EET
AB „Linus Agro Group“ Pranešimas apie balsavimo teisių įgijimą ir netekimą	Pranešimas apie akcijų paketo įgijimą ar netekimą	En, Lt	2010-02-22 14:47:30 EET
Įstatinio kapitalo padidinimo įregistravimas LR Juridinių asmenų registre	Pranešimas apie esminį įvykį	En, Lt	2010-02-17 11:07:30 EET

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

21. 1. AB „LINAS AGRO GROUP“ IR JOS KONTAKTINIAI DUOMENYS

Bendrovės pavadinimas:	AB „Linus Agro Group“
Teisinė-organizacinė forma:	Akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	1995-11-27
Juridinio asmens kodas:	148030011
Įmonės PVM 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:	Trumpinys: LNA1L

21. 2. „LINAS AGRO GROUP“ ĮMONIŲ GRUPĖ IR JOS KONTAKTINIAI DUOMENYS

2010 m. birželio 30 d. AB „Linus Agro Group“ tiesiogiai ir netiesiogiai valdė šias įmones :

Įmonė	Statusas	Akcijas valdančios įmonės					Grupės valdoma akcijų dalis
		AB „Linus Agro Group“	AB „Linus Agro“	UAB „Linus Agro“ Konsultacijos	UAB „Linus Agro“ Grūdų centras	UAB „Dotnuvos projektai“	
AB „Linus Agro“	Pavaldžioji bendrovė	100%					100%
Rosenkrantz A/S	Pavaldžioji bendrovė		60%				60%
SIA „Linus Agro“	Pavaldžioji bendrovė		100%				100%
UAB „Linus Agro“ Grūdų centras	Pavaldžioji bendrovė		100%				100%
UAB „Linus Agro“ Grūdų centras KŪB *	Pavaldžioji bendrovė	0,025%	99.95%		0,025%		100%
UAB „Gerera“	Pavaldžioji bendrovė		100%				100%
UAB „Lignineko“	Pavaldžioji bendrovė		100%				100%

UAB „Linus Agro“ Konsultacijos	Pavaldžioji bendrovė	100%		100%
Aukštadvario ŽŪB	Pavaldžioji bendrovė		65,35%	65,35%
Sidabravo ŽŪB	Pavaldžioji bendrovė		55,90%	55,90%
Lukšių ŽŪB	Pavaldžioji bendrovė		93,93%	93,93%
Medeikių ŽŪB	Pavaldžioji bendrovė		96,54%	96,54%
ŽŪB „Landvesta 1“	Pavaldžioji bendrovė	99%	1%	100%
ŽŪB „Landvesta 2“	Pavaldžioji bendrovė	99%	1%	100%
ŽŪB „Landvesta 3“	Pavaldžioji bendrovė	99%	1%	100%
ŽŪB „Landvesta 4“	Pavaldžioji bendrovė	80%	20%	100%
ŽŪB „Landvesta 5“	Pavaldžioji bendrovė	80%	20%	100%
ŽŪB „Landvesta 6“	Pavaldžioji bendrovė	80%	20%	100%
UAB „Kustodija“	Jungtinės veiklos įmonė	50%		50%
UAB „Dotnuvos projektai“	Jungtinės veiklos įmonė	50%		50%
SIA „Dotnuvos projektai“	Jungtinės veiklos įmonė		100%	50%
ŽŪB „Dotnuvos agroservisas“	Jungtinės veiklos įmonė		99,95%	49,975%
UAB „Dotnuvos technika“	Jungtinės veiklos įmonė		100%	50%
ZAT „UKRAGRO NPK“	Jungtinės veiklos įmonė	13,38%		13,38%
UAB „Jungtinė ekspedicija“	Asocijuota įmonė	45,05%		45,05%
ŽŪK „Kupiškio grūdai“ ***	Pavaldžioji įmonė	AB „Linus Agro“, Lukšių, Aukštadvario, Medeikių ir Sidabravo ŽŪB turi po 9,09% ŽŪK „Kupiškio grūdai“ pajų.		37,43%

* AB „Linus Agro Group“ ir UAB „Linus Agro“ Grūdų centras turi po 50% balsų įmonėje UAB „Linus Agro“ Grūdų centras KŪB;
** 2008 m. liepos 1 d. AB „Linus Agro“ bei kiti kooperatyvo „Kupiškio grūdai“ pajininkai pasirašė bendro valdymo sutartį, pagal kurią AB „Linus Agro“ vykdo ŽŪK „Kupiškio grūdai“ veiklos ir finansų kontrolę, skiria kooperatyvo pirmininką bei daugumą jo valdybos narių. Dėl šios priežasties ŽŪK „Kupiškio grūdai“ nuo 2008 m. liepos 1 d. yra įtraukiamas vykdančiam AB „Linus Agro“ rezultatų konsolidavimui.

Įsigijimai po ataskaitinio laikotarpio:

2010 m. liepos 1 d. Bendrovė iš UAB „Arvi“ ir ko už 3 694 800 eurų (12 757 405 litus) įsigijo Ukrainos trąšų gamybos ir prekybos įmonės Ukrainoje ZAT „UKRAGRO NPK“ (kodas 31961067) 50 proc. akcijų paketą.

2010 m. liepos 27 d. Bendrovė per savo pavaldžiąją įmonę Medeikių ŽŪB už 920 000 Lt sumą įsigijo 36,36 proc. ŽŪK „Kupiškio grūdai“ (kodas 160189745) pajų.

Lietuvoje veikiančios pavaldžiosios bendrovės:

Pavadinimas:	AB „Linas Agro“
Teisinė-organizacinė forma:	Akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	1991-07-08
Juridinio asmens kodas:	1473 28026
Įmonės PVM kodas:	LT473280219
Įmonės registras:	LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“
Atsiskaitomoji sąskaita	LT637044060002635812, AB SEB bankas, banko kodas 70440
Buveinės adresas:	Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys, Lietuva
Telefono numeris:	(8~45) 50 73 33
Fakso numeris:	(8~45) 50 74 44
Elektroninio pašto adresas:	info@linasagro.lt
Interneto svetainės adresas:	www.linasagro.lt
Veikla:	Tarptautinė prekyba žemės ūkio žaliavomis, augalininkystės programos
Sertifikatai:	Geros prekybos praktikos sertifikatas

Pavadinimas:	UAB „Linas Agro“ Grūdų centras
Teisinė-organizacinė forma:	Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	2002-07-05
Juridinio asmens kodas:	148450944
Įmonės PVM kodas:	LT484509415
Įmonės registras:	LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registrų centras“
Atsiskaitomoji sąskaita:	LT677044060002809952, AB SEB bankas, banko kodas 70440
Buveinės adresas:	Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys, Lietuva
Telefono numeris:	(8~45) 507 365
Fakso numeris:	(8~45) 507 344
Elektroninio pašto adresas:	grudai@linasagro.lt
Interneto svetainės adresas:	www.linasagro.lt
Veikla:	Valdymo paslaugos

Pavadinimas:	UAB „Linas Agro“ Grūdų centras KŪB
Teisinė-organizacinė forma:	Komanditinė ūkinė bendrija
Įregistravimo data:	2002-07-10
Juridinio asmens kodas:	148451131
Įmonės PVM kodas:	LT484511314
Įmonės registras:	LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
Atsiskaitomoji sąskaita	LT187044060002810640, AB SEB bankas, banko kodas 70440
Buveinės adresas:	Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys, Lietuva
Telefono numeris:	(8~45) 507 343
Fakso numeris:	(8~45) 507 344
Elektroninio pašto adresas:	grudu.centras@linasagro.lt
Interneto svetainės adresas:	www.linasagro.lt
Veikla:	Grūdų valymas, džiovinimas ir saugojimas

UAB „Linas Agro“ Grūdų centras KŪB filialai :

Pavadinimas:	Joniškio elevatorius
Adresas:	Vilniaus g. 62 , Joniškis 84166
Telefono numeris:	(8~426) 605 76
Fakso numeris:	Faksas (8 426) 605 84
Elektroninio pašto adresas:	joniskis@linasagro.lt
Pavadinimas:	Kėdainių elevatorius
Adresas:	Žibuoklių g. 1A , Kėdainiai 57130
Telefono numeris:	(8~347) 415 20
Fakso numeris:	(8~347) 415 21
Elektroninio pašto adresas:	kedainiai@linasagro.lt
Pavadinimas:	Šiaulių elevatorius
Adresas:	Bačiūnų g. 156, Šiauliai 79241
Telefono numeris:	8 614 35052
Fakso numeris:	(8~41) 519070
Elektroninio pašto adresas:	siauliai@linasagro.lt
Pavadinimas:	Vilkaviškio elevatorius
Adresas:	Bučiūnų km., Klausučių sen. 70192, Vilkaviškio r.
Telefono numeris:	(8~342) 207 03
Fakso numeris:	(8~342) 207 01
Elektroninio pašto adresas:	vilkaviskis@linasagro.lt

Pavadinimas: UAB „Linus Agro“ Konsultacijos
Teisinė-organizacinė forma: Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data: 2003-06-23
Juridinio asmens kodas: 248520920
Įmonės PVM kodas: LT485209219
Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
Atsiskaitomoji sąskaita: LT114010041900109807, DnB NORD bankas, banko kodas 40100
Buveinės adresas: Kėdainių elevatorius, Žibuoklių g. 1A, Kėdainiai 57130
Registracijos adresas : Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys, Lietuva
Telefono numeris: 8 688 67 429
Fakso numeris: (8~347) 41 528
Elektroninio pašto adresas: konsultavimas@linasagro.lt
Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt
Veikla: Pavaldžiųjų įmonių, užsiimančių žemės ūkio veikla, valdymas

Pavadinimas: Panevėžio rajono Aukštadvario žemės ūkio bendrovė
Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė
Įregistravimo data: 1993-03-09
Juridinio asmens kodas: 168573274
Įmonės PVM kodas: LT685732716
Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
Atsiskaitomoji sąskaita: LT944010041200000143, AB DnB Nord bankas, banko kodas 40100
Buveinės adresas: Pirties g. 3, Aukštadvario k., Ramygalos sen., Panevėžio r., LT-38255
Telefono numeris: (8~45) 59 26 51
Fakso numeris: (8~45) 59 26 51
Elektroninio pašto adresas: aukstadvaris@linasagro.lt
Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt
Veikla: Mišri žemės ūkio veikla

Pavadinimas: Biržų rajono Medeikių žemės ūkio bendrovė
Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė
Įregistravimo data: 1992-10-05
Juridinio asmens kodas: 154771488
Įmonės PVM kodas: LT547714811
Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“

Atsiskaitomoji sąskaita: LT594010041300010198, AB DnB Nord bankas, banko kodas 40100

Buveinės adresas: Biržų g.32, Medeikių k., Parovėjos sen., Biržų r., LT-41462

Telefono numeris: (8~450) 58 422

Fakso numeris: (8~450) 58 412

Elektroninio pašto adresas: medeikiai@linasagro.lt

Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt

Veikla: Augalininkystė

Pavadinimas: Sidabravo žemės ūkio bendrovė

Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė

Įregistravimo data: 1993-04-20

Juridinio asmens kodas: 171331516

Įmonės PVM kodas: LT713315113

Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“

Atsiskaitomoji sąskaita: LT404010044800060085, AB DnB Nord bankas, banko kodas 40100

Buveinės adresas: Pergalės g.1A, Sidabravas, Radviliškio r., LT- 82251

Telefono numeris: (8~422) 47 727

Fakso numeris: (8~422) 47 618

Elektroninio pašto adresas: sidabravas@linasagro.lt

Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt

Veikla: Mišri žemės ūkio veikla

Pavadinimas: Šakių rajono Lukšių žemės ūkio bendrovė

Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė

Įregistravimo data: 1992-10-30

Juridinio asmens kodas: 174317183

Įmonės PVM kodas: LT743171811

Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“

Atsiskaitomoji sąskaita: LT124010042100050263, AB DnB Nord bankas, banko kodas 40100

Buveinės adresas: Lukšių k., Lukšių sen., Šakių r., LT-71176

Telefono numeris: (8~345) 44 288

Fakso numeris: (8~345) 44 225

Elektroninio pašto adresas: luksiai@linasagro.lt

Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt

Veikla: Mišri žemės ūkio veikla

Pavadinimas: UAB „Gerera“
Teisinė-organizacinė forma: Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data: 1993-01-15
Juridinio asmens kodas: 147676584
Įmonės PVM kodas: Ne PVM mokėtoja
Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
Atsiskaitomoji sąskaita: LT477044060002635809, AB SEB bankas, banko kodas 70440
Buveinės adresas: Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys, Lietuva
Telefono numeris: (8~45) 507302
Fakso numeris: (8~45) 507499
Elektroninio pašto adresas: gerera@linasagro.lt
Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt
Veikla: Nekilnojamojo turto nuoma

Pavadinimas: UAB „Lignineko“
Teisinė-organizacinė forma: Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data: 1994-10-05
Juridinio asmens kodas: 134231520
Įmonės PVM kodas: LT342315219
Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
Atsiskaitomoji sąskaita: LT827044060003200204, AB SEB bankas, banko kodas 70440
Buveinės adresas: Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys, Lietuva
Telefono numeris: (8~45) 50 73 33
Fakso numeris: (8~45) 50 74 44
Elektroninio pašto adresas: info@lignineko.lt
Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt
Veikla: Lignino biokuro gamyba

Pavadinimas: ŽŪK „Kupiškio grūdai“
Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio kooperatyvas
Įregistravimo data: 1999-04-08
Juridinio asmens kodas: 160189745
Įmonės PVM kodas: LT601897417
Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
Atsiskaitomoji sąskaita: LT377400015433823810, Danske bankas A/S Lietuvos filialas
Buveinės adresas: Technikos g. 6, LT-40122 Kupiškis
Telefono numeris: 8 688 67477

Fakso numeris: 8 688 67471
 Elektroninio pašto adresas: info@kupiskiogrūdai.lt
 Interneto svetainės adresas: www.linusagro.lt
 Veikla: Pardavimui skirtų grūdų paruošimas ir sandėliavimas

Pavadinimas: ŽŪB „Landvesta 1“
 Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė
 Įregistravimo data: 2005-10-21
 Juridinio asmens kodas: 300501060
 Įmonės PVM kodas: LT100002055516
 Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
 Atsiskaitomoji sąskaita: LT624010041200353120, AB Dnb NORD Bankas, banko kodas 40100
 Buveinės adresas: Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys
 Telefono numeris: (8~45) 50 74 06
 Fakso numeris: (8~45) 50 74 04
 Elektroninio pašto adresas: info@landvesta.lt
 Interneto svetainės adresas: www.linusagro.lt
 Veikla: Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas

Pavadinimas: ŽŪB „Landvesta 2“
 Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė
 Įregistravimo data: 2005-10-21
 Juridinio asmens kodas: 300501085
 Įmonės PVM kodas: LT100003415619
 Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
 Atsiskaitomoji sąskaita: LT294010041200363123, AB Dnb NORD Bankas, banko kodas 40100
 Buveinės adresas: Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys
 Telefono numeris: (8~45) 50 74 06
 Fakso numeris: (8~45) 50 74 04
 Elektroninio pašto adresas: info@landvesta.lt
 Interneto svetainės adresas: www.linusagro.lt
 Veikla: Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas

Pavadinimas: ŽŪB „Landvesta 3“
 Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė
 Įregistravimo data: 2005-10-21
 Juridinio asmens kodas: 300501092
 Įmonės PVM kodas: LT100002615717

Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“

Atsiskaitomoji sąskaita: LT524010041200333124, AB Dnb NORD Bankas, banko kodas 40100

Buveinės adresas: Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys

Telefono numeris: (8~45) 50 74 06

Fakso numeris: (8~45) 50 74 04

Elektroninio pašto adresas: info@landvesta.lt

Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt

Veikla: Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas

Pavadinimas: ŽŪB „Landvesta 4“

Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė

Įregistravimo data: 2007-04-23

Juridinio asmens kodas: 300709428

Įmonės PVM kodas: LT100003415710

Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“

Atsiskaitomoji sąskaita: LT597290000000643914, AB „Parex“ bankas, banko kodas 72900

Buveinės adresas: Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys

Telefono numeris: (8~45) 50 74 06

Fakso numeris: (8~45) 50 74 04

Elektroninio pašto adresas: info@landvesta.lt

Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt

Veikla: Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas

Pavadinimas: ŽŪB „Landvesta 5“

Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė

Įregistravimo data: 2007-08-16

Juridinio asmens kodas: 301019661

Įmonės PVM kodas: LT100003415810

Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“

Atsiskaitomoji sąskaita: LT807290000000643924, AB Parex bankas, banko kodas 72900

Buveinės adresas: Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys

Telefono numeris: (8~45) 50 74 06

Fakso numeris: (8~45) 50 74 04

Elektroninio pašto adresas: info@landvesta.lt

Interneto svetainės adresas: www.linasagro.lt

Veikla: Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas

Pavadinimas:	ŽŪB „Landvesta 6“
Teisinė-organizacinė forma:	Žemės ūkio bendrovė
Įregistravimo data:	2008-01-14
Juridinio asmens kodas:	301520074
Įmonės PVM kodas:	Ne PVM mokėtoja
Įmonės registras:	LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
Atsiskaitomoji sąskaita:	LT794010041200449717, AB DnB NORD bankas, banko kodas 40100
Buveinės adresas:	Smėlynės g. 2C, LT-35143, Panevėžys
Telefono numeris:	(8~45) 50 74 06
Fakso numeris:	(8~45) 50 74 04
Elektroninio pašto adresas:	info@landvesta.lt
Interneto svetainės adresas:	www.linusagro.lt
Veikla:	Žemės ūkio paskirties žemės nuoma ir valdymas

Lietuvoje veikiančios jungtinės veiklos ir asocijuotos įmonės :

Pavadinimas:	UAB „Kustodija“
Teisinė-organizacinė forma:	Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	1995-07-18
Juridinio asmens kodas:	123229863
Įmonės PVM kodas:	LT232298610
Įmonės registras:	LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
Atsiskaitomoji sąskaita:	LT157044060001094182, AB SEB bankas, banko kodas 70440
Buveinės adresas:	Laisvės pr. 117A, LT-06118 Vilnius
Telefono numeris:	(8~5) 230 17 25
Fakso numeris:	(8~5) 230 17 24
Elektroninio pašto adresas:	info@kustodija.lt
Interneto svetainės adresas:	www.kustodija.lt
Veikla:	Augalų apsaugos produktų pardavimas

Pavadinimas:	UAB „Jungtinė ekspedicija“
Teisinė-organizacinė forma:	Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	1998-02-17
Juridinio asmens kodas:	141642963
Įmonės PVM kodas:	LT416429610
Įmonės registras:	LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“

Atsiskaitomoji sąskaita: LT587044060000534300, AB SEB bankas, banko kodas 70440
 Buveinės adresas: I. Kanto 12-3, LT-92235, Klaipėda
 Telefono numeris: (8~46) 310163
 Fakso numeris: (8~46) 312529
 Elektroninio pašto adresas: info@je.lt
 Interneto svetainės adresas: www.je.lt
 Veikla: Ekspedicijos ir atstovavimo paslaugos

Pavadinimas: UAB „Dotnuvos projektai“
 Teisinė-organizacinė forma: Uždaroji akcinė bendrovė
 Įregistravimo data: 1996-03-05
 Juridinio asmens kodas: 261415970
 Įmonės PVM kodas: LT614159716
 Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
 Atsiskaitomoji sąskaita: LT627044060001805025, AB SEB bankas, banko kodas 70440
 Buveinės adresas: Parko g. 6, Akademija, 58351 Kėdainių rajonas
 Telefono numeris: (8~ 347) 37030
 Fakso numeris: (8~ 347) 37040
 Elektroninio pašto adresas: dotnuva@dotpro.lt
 Interneto svetainės adresas: www.dotpro.lt
 Veikla: Sėklų, žemės ūkio mašinų pardavimas

Pavadinimas: UAB „Dotnuvos technika“
 Teisinė-organizacinė forma: Uždaroji akcinė bendrovė
 Įregistravimo data: 1998-05-11
 Juridinio asmens kodas: 161452398
 Įmonės registras: LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
 Atsiskaitomoji sąskaita: LT027044061035109275, AB SEB bankas, banko kodas 70440
 Buveinės adresas: Parko g. 6, Akademija, Kėdainių rajonas
 Telefono numeris: (8~ 347) 37030
 Fakso numeris: (8~ 347) 37040
 Veikla: Veiklos nevykdo

Pavadinimas: UAB „Dotnuvos agroservisas“
 Teisinė-organizacinė forma: Žemės ūkio bendrovė
 Įregistravimo data: 2005-10-24
 Juridinio asmens kodas: 300153440

Įmonės PVM kodas:	LT100001988413
Įmonės registras:	LR juridinių asmenų registras, Valstybės įmonė „Registru centras“
Atsiskaitomoji sąskaita:	LT417044060005225041, AB SEB bankas, banko kodas 70440
Buveinės adresas:	Parko g. 6, Akademija, Kėdainių rajonas
Telefono numeris:	(8~ 347) 77016
Fakso numeris:	8~ 347) 37114
Elektroninio pašto adresas:	dotnuva@dotpro.lt
Interneto svetainės adresas:	www.dotpro.lt
Veikla:	Žemės ūkio technikos priežiūra ir susijusios paslaugos

Užsienyje veikiančios pavaldžiosios įmonės :

Pavadinimas:	Rosenkrantz A/S
Teisinė-organizacinė forma:	Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	1994-03-15
Juridinio asmens kodas:	CVR 17689037
Įmonės PVM kodas:	17689037
Įmonės registras:	Danijos komercijos ir įmonių agentūra
Atsiskaitomoji sąskaita:	93803828850562, Sparnord Bank A/S, SWIFT: SPNODK22
Buveinės adresas:	Vinkel Alle 1 DK-9000 Aalborg, Danija
Telefono numeris:	+45 98 84 30 70
Fakso numeris:	+45 98 84 40 07
Elektroninio pašto adresas:	rosenkrantz@rosenkrantz.dk
Interneto svetainės adresas:	www.rosenkrantz.dk
Veikla:	Didmeninė prekyba grūdais, aliejinių augalų sėklomis, žaliavomis pašarams ir kita žemės ūkio produkcija
Sertifikatai:	Geros prekybos praktikos sertifikatas

Pavadinimas:	SIA „Linus Agro“
Teisinė-organizacinė forma:	Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	2003-04-23
Juridinio asmens kodas:	53603019011
Įmonės PVM kodas:	LV53603019011
Įmonės registras:	Latvijos Respublikos įmonių registras
Atsiskaitomoji sąskaita:	LV53HABA0551007915427 , A/s "Swedbank"
Buveinės adresas:	Bauskas g. 2 , Jelgava, LV-3001, Latvija
Telefono numeris:	+371 630 840 24
Fakso numeris:	+371 630 842 24
Elektroninio pašto adresas:	info@linasagro.lv

Interneto svetainės adresas:	www.lināsagro.lv
Veikla:	Didmeninė prekyba grūdais, aliejinių augalų sėklomis, prekėmis, skirtomis žemės ūkio gamybai

Užsienyje veikiančios jungtinės veiklos įmonės :

Pavadinimas:	SIA „Dotnuvos projektai“
Teisinė-organizacinė forma:	Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	2010-04-26
Juridinio asmens kodas:	43603041881
Įmonės PVM kodas:	LV43603041881
Įmonės registras:	Latvijos Respublikos įmonių registras
Atsiskaitomoji sąskaita:	LV88 UNLA0050015360381 „AS „SEB Banka“
Buveinės adresas:	Jūrmalas iela 13c, Pinki, Babītes novads, LV–2107, Latvija
Registrācijas adresas :	Bauskas iela 2, Jelgava, LV-3001, Latvija
Telefono numeris:	+371 679 131 61
Fakso numeris:	+371 677 602 52
Elektroninio pašto adresas:	info@dotpro.lv
Interneto svetainės adresas:	www.dotpro.lv
Veikla:	Sėklų, žemės ūkio mašinų pardavimas

1 PRIEDAS PRIE

AB „LINAS AGRO GROUP“

2009–2010 FINANSINIŲ METŲ

KONSOLIDUOTOJO METINIO PRANEŠIMO



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



AB „Linus Agro Group“, vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 21 straipsnio 3 dalies ir AB NASDAQ OMX Vilnius listingavimo taisyklių 24.5. punkto nuostatomis, atskleidžia, kaip ji laikosi NASDAQ OMX Vilnius listinguojamų bendrovių valdymo kodekso ir konkrečių jo nuostatų. Jei šio kodekso ar kai kurių jo nuostatų nesilaikoma, tai yra nurodoma, kurių konkrečių nuostatų nesilaikoma ir dėl kokių priežasčių.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

I principas: Pagrindinės nuostatos

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

1.1. Bendrovė turėtų rengti ir viešai skelbti bendrovės plėtros strategiją ir tikslus, aiškiai deklaruodama, kaip ji planuoja veikti akcininkų interesais ir didinti akcininkų nuosavybę.

Taip

Pagrindinės Bendrovės plėtros kryptys ir tikslai yra nurodyti 2008–2009 finansinių metų Bendrovės metiniame pranešime. Bendrovės plėtros kryptis taip pat atskleidžia Bendrovės skelbiami esminiai įvykiai bei pranešimai investuotojams apie Bendrovės veiklą, periodinės ataskaitos, pranešimai, pateikiami Bendrovės vadovų pasisakymuose spaudoje ir visuotiniuose akcininkų susirinkimuose.

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

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
		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 ir nuolatos palaiko tiesioginį ryšį su Bendrovės generaliniu direktoriumi bei finansų direktoriumi.
1.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organai turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiama 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 interesus. Bendrovės vadovybė bei atskirų veiklų ir grupės įmonių vadovai skiria daug laiko bendravimui su klientais, tiekėjais, kreditoriais, siekiant rasti optimaliausius sprendimus. Bendrovė laikosi priimtų 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.

II principas: 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.

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

Ne

Bendrovėje yra vienas kolegialus valdymo organas – Bendrovės valdyba, kurią sudaro 7 (septyni) nariai. Kolegialus priežiūros organas – Stebėtojų taryba Bendrovėje nėra sudaroma.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
kolegialų valdymo organą. Kolegialų priežiūros ir valdymo organų sudarymas užtikrina valdymo ir priežiūros funkcijų aiškų atskyrimą bendrovėje, bendrovės vadovo atskaitomybę bei kontrolę, o tai savo ruožtu sąlygoja efektyvesnį ir skaidresnį bendrovės valdymo procesą.		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 neprieštaruja šio organo esmei ir paskirčiai. ¹	Taip	Nustatyti principai taikomi Valdybai, kaip nurodyta 2.1. ir 2.3. punktuose. Esminiai reikalavimai nėra pažeidžiami.

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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 mažiausiai reikalingi 3 valdybos narių balsai.
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, kuriam aiškiai apibrėžtos vadovo sprendimų priėmimo kompetencijos ir ribos.

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

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

III principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka.

Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo sudarymo tvarka turėtų užtikrinti bendrovės smulkiųjų akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bendrovės veiklos bei jos valdymo organų ³ priežiūrą.

3.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo (toliau šiame principo – kolegialus organas) sudarymo mechanizmas turėtų užtikrinti, kad bus vykdoma objektyvi ir nešališka bendrovės valdymo organų priežiūra, taip pat tinkamai atstovaujami smulkiųjų akcininkų interesai.

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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
3.3. Kai siūloma paskirti kolegialaus organo narį, turėtų būti nurodyta konkreti jo kompetencija, tiesiogiai susijusi su darbu kolegialiaame organe. Kad akcininkai ir investuotojai galėtų įvertinti, ar ši kompetencija ir toliau yra tinkama, kolegialus organas kiekviename bendrovės metiniame pranešime turėtų skelbti informaciją apie savo sudėtį ir apie konkrečią atskirų savo narių kompetenciją, tiesiogiai susijusią su jų darbu kolegialiaame organe.	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, turėtų 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. Bendrovėje kol kas nėra sudaryti Audito ir Atlyginimų komitetai.
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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 kolegialiaame valdymo organe klausimas gali būti svarstomas ateityje.
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 susijusios bendrovės vykdomasis direktorius arba valdybos narys (jei visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas – stebėtojų taryba) ir paskutinius penkerius metus neturi būti ėjęs	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 kolegialiaame organe yra skatintinas ir bus laikomas tinkamesnio bendrovių valdymo pavyzdžiu.

⁵ Pažymėtina, kad kai kuriose bendrovėse dėl pernelyg mažo smulkiųjų akcininkų skaičiaus visų kolegialaus organo narių išrinkimų 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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

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;

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	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 formulė, 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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

IV principas: Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamo kolegialaus organo pareigos ir atsakomybė

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas tinkamai ir efektyviai funkcionuotų, o jam suteiktos teisės turėtų užtikrinti efektyvią bendrovės valdymo organų⁷ priežiūrą ir visų bendrovės akcininkų interesų apsaugą.

4.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo renkamas kolegialus organas (toliau šiame principo – kolegialus organas) turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą. Kolegialus organas turėtų nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams ir prižiūrėti bei kontroliuoti jų veiklą valdant bendrovę.⁸

Taip

Bendrovės valdybos narys, atsakingas už Bendrovės finansų politiką ir jos priežiūrą, nuolatos palaiko ryšį ir reguliariai susitinka su Bendrovės vyriausiuoju finansininku, grupės išdidininku 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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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) nesiiekti 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, priešzastis 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 lankančią kolegialaus organo narį turi būti informuojami akcininkai (pavyzdžiui, tuo atveju, jeigu tas narys dalyvavo mažiau nei 2/3 ar 3/4 posėdžių). Tokios aktyvaus dalyvavimo kolegialaus organo posėdžiuose užtikrinimo priemonės yra skatintinos ir bus laikomos tinkamesnio bendrovių valdymo pavyzdžiu.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 išteklių (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti – ypač iš	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 galimybės bei jie turi teisę į visus išteklius, reikalingus tinkamai pareigoms atlikti, įskaitant galimybes kreiptis į nepriklausomus išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus.

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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
bendrovės darbuotojų – visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus kolegialaus organo ir jo komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais. 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.		Bendrovės generalinis direktorius užtikrina, jog Bendrovės atskirų sričių vadovai ar darbuotojai tiesiogiai valdybai ar per generalinį direktorių suteiktų visą 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	Neaktualu	Siekiant įgyvendinti Audito įstatymo reikalavimus ir šio kodekso nuostatas, Bendrovė artimiausiame visuotiniame akcininkų susirinkime sudarys Audito komitetą. 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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

skirtas funkcijas gali atlikti pats kolegialus organas, jeigu jis atitinka komitetams keliamus sudėties reikalavimus ir jeigu šiuo klausimu atskleidžia atitinkamą informaciją. Tokiu atveju šio kodekso nuostatos, susijusios su kolegialaus organo komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), turėtų būti taikomos, kai tinka, visam kolegialiam organui.

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 nesiekama susiaurinti kolegialaus organo kompetencijos ar perkelti ją komitetams. Kolegialus organas išlieka visiškai atsakingas už savo kompetencijos ribose priimamus sprendimus.

Neaktualu

Bendrovė nėra sudariusi Audito komiteto. Bendrovė artimiausiame visuotiniame akcininkų susirinkime sudarys Audito komitetą, kuris savo veikloje vadovausis visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintais Audito komiteto veiklos nuostatais.

4.9. Kolegialaus organo sukurti komitetai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Bendrovėje, 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.

Neaktualu

Bendrovė nėra sudariusi komitetų. Artimiausiame akcininkų susirinkime bus sudarytas Audito komitetas, atitinkantis šios nuostatos reikalavimus.

Sprendžiant, ką skirti komiteto pirmininku ir nariais, turėtų būti atsižvelgiama į tai, kad narystė komitete turi būti atnaujinama ir kad neturi būti

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
pernelyg pasitikima tam tikrais asmenimis. 4.10. Kiekvieno įkurto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo metiniame pranešime turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis. Audito komitetas turėtų patvirtinti, kad jį tenkina audito proceso nepriklausomumas, ir trumpai aprašyti veiksmus, kurių buvo imtasi tam, kad prieiti tokios išvados. 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.	Neaktualu Neaktualu	Bendrovė nėra sudarusi komitetų. Artimiausiame akcininkų susirinkime bus sudarytas Audito komitetas, atitinkantis šios nuostatos reikalavimus. Bendrovė nėra sudarusi komitetų. Artimiausiame akcininkų susirinkime bus sudarytas Audito komitetas, atitinkantis šios nuostatos reikalavimus.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 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.	Neaktualu	Skyrimo komitetas nėra suformuotas atsižvelgiant į aplinkybes, išdėstytas 4.7. punkte.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 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	Neaktualu	Atlyginimų komitetas nėra suformuotas atsižvelgiant į aplinkybes, išdėstytas 4.7. punkte.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

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 acnininkų 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, sprenddamas jo kompetencijai priskirtus

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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.	Neaktualu	Bendrovė nėra sudarusi Audito komiteto. Artimiausiam visuotiniame akcininkų susirinkime bus sudarytas Audito komitetas, atitinkantis šios nuostatos reikalavimus.
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 metus;		
4) teikti kolegialiam organui rekomendacijas, susijusias su išorės audito įmonės parinkimu, skyrimu,		

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

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

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

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

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams.

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 nustatytą veiklos tikslų. Kolegialus organas turėtų bent kartą per metus paskelbti (kaip dalį informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdymo struktūras ir praktiką) atitinkamą informaciją apie savo vidinę organizaciją ir veiklos procedūras, taip pat nurodyti, kokius esminius pokyčius nulėmė kolegialaus organo atliktas savo veiklos įvertinimas.

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 pranešime yra paskelbta Bendrovės valdymo struktūra.

V principas: 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.

5.1. Bendrovės kolegialiems priežiūros ir valdymo organams (šiuo principu 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

Taip

Bendrovės valdybai vadovauja valdybos pirmininkas, jis įgyvendina visus šiame punkte nustatytus reikalavimus.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
užtikrinti tinkamą vadovavimą kolegialaus organo posėdžiams bei tvarką ir darbingą atmosferą posėdžio metu.		
5.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu, pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, kokių periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdymo klausimų sprendimas. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį, o bendrovės valdybos posėdžiai – bent kartą per mėnesį. ¹²	Taip	Bendrovės valdybos posėdžiai šaukiami vieną kartą per mėnesį 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.

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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
5.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti spręsdami kitus su bendrovės valdymu susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlyginimo nustatymu.	Neaktualu	Bendrovėje sudaromas tik vienas kolegialus organas – Bendrovės valdyba.

VI principas: 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.

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 įstatatai yra viešai prieinami visiems investuotojams Bendrovės interneto tinklalapyje lietuvių ir anglų kalbomis.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 operatyvą ir efektyvumą.
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 patogų atvykti ir dalyvauti.

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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 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	Ne	Bendrovė ateityje svarstys tokias galimybes, atsižvelgdama į tam reikalingus finansinius išteklius, esamą teisinį reguliavimą bei objektyvų Bendrovės akcininkų pasiskirstymą bei jų pageidavimus.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

susirinkimus stebėti pasinaudojant modernių technologijų priemonėmis.

VII principas: Interesų konfliktų vengimas ir atskleidimas

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

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 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

Taip

Bendrovės valdybos nariai nėra sudarę didelės vertės arba nestandartinėmis sąlygomis sandorių su Bendrove.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams. Šioje rekomendacijoje įvardytų sandorių sudarymui taip pat taikoma 4.5 rekomendacija.		
7.4. Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų susilaikyti nuo balsavimo, kai priimami sprendimai dėl sandorių ar kitokių klausimų, su kuriais jis susijęs asmeniniu ar dalykiniu interesu.	Taip	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.

VIII principas: 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.

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 politikos ataskaitos, todėl negali vykdyti šios rekomendacijos. 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.
---	----	---

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 esminioms 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 suteikimo laikotarpį, kaip nurodyta 8.13 punkte; 10) pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo, kaip nurodyta 8.15 punkte;	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

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

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 sukaupytų 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. 8.7. Kintamų sudedamųjų atlyginimo dalių skyrimas turėtų priklausyti nuo iš anksto nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų. 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	Neaktualu Neaktualu Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte. Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte. Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
mokėjimas atidedamas, dydis turėtų būti nustatytas pagal santykinę kintamos sudedamosios atlyginimo dalies vertę, lyginat ją su nekintama atlyginimo dalimi.		
8.9. Į susitarimus su vykdomaisiais direktoriais arba valdymo organų nariais turėtų būti įtraukta nuostata, leidžianti bendrovei susigrąžinti kintamą sudedamąją atlyginimo dalį, kuri buvo išmokėta remiantis duomenimis, kurie vėliau pasirodė akivaizdžiai neteisingi.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
8.10. Išėtinės 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. Išėtinės 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 naudojamos 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	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
nustatytų ir išmatuojamų veiklos rezultatų vertinimo kriterijų.		
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 stebėtojų tarybos narių atlyginimą neturėtų būti įtraukiami akcijų pasirinkimo sandoriai.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos 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 esminiems schemų sąlygų pakeitimams iki jų taikymo pradžios taip pat turėtų pritarti akcininkai, priimdami	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
sprendimą metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime. Tokiais atvejais akcininkai turėtų būti informuoti apie visas siūlomų pakeitimų sąlygas ir gauti paaiškinimą apie siūlomų pakeitimų poveikį. 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; 3) laikotarpis, per kurį pasirinkimo sandoriai gali būti realizuoti; 4) kiekvieno tolesnio pasirinkimo sandorių realizavimo kainos pokyčio nustatymo sąlygos, jeigu įstatymai tai leidžia; 5) visos kitos ilgalaikės direktorių skatinimo schemas, kurios panašiomis sąlygomis nėra siūlomos visiems kitiems bendrovės darbuotojams. Metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat turėtų būti nustatytas galutinis terminas, per kurį už direktorių atlyginimą atsakingas organas gali paskirti šiame punkte išvardytų tipų kompensacijas atskiriems direktoriams.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.
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	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
turi teisę dalyvauti scheme, ir kuri buvo patvirtinta metiniame visuotiniame akcininkų susirinkime.		
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 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.	Neaktualu	Bendrovėje nėra atlyginimų politikos ataskaitos, dėl priežasčių, nurodytų 8.1.punkte.

IX principas: 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, vietas bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.

9.1. Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos tos	Taip	Bendrovė savo veiklą vykdo ir yra valdoma, vadovaujantis Lietuvos
--	------	---

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
interesų turėtojų teisės, kurias gina įstatymai.		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 nemokumo atvejais ir kt.	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.
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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	

X principas: Informacijos atskleidimas

Bendrovės valdymo sistema turėtų užtikrinti, kad informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, būtų atskleidžiama laiku ir tiksliai.

10.1. Bendrovė turėtų atskleisti informaciją apie:

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.

- 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 veiksniai;
 - 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 sąrašė, atskleidimu.

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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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 principu.	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.

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
10.6. Informacijos skleidimo būdai turėtų užtikrinti informacijos naudotojams nešališką, savalaikį ir nebrangų, o teisės aktų nustatytais atvejais neatlygintą priėjimą prie informacijos. Rekomenduojama informacijos skleidimui didesniu mastu naudoti informacines technologijas, pavyzdžiui, skelbti informaciją bendrovės interneto tinklalapyje. Rekomenduojama informaciją skelbti ir dėti į bendrovės interneto tinklalapį ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba, o esant galimybei ir poreikiui, ir kitomis kalbomis.	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.
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.

XI principas: Bendrovės audito įmonės parinkimas

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

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 ataskaitų rinkinį. Kadangi LR teisės aktuose nėra nustatyta atlikti tarpinių finansinių ataskaitų rinkinio auditą, taip pat tai sudarytų papildomas išlaidas bei laiko sąnaudas, Bendrovė tarpinių ataskaitų audito neatlieka. Nepaisant to, Bendrovės tarpinės ataskaitos rengiamos vadovaujantis TFAS reikalavimais.
---	------	--

PRINCIPAI/ REKOMENDACIJOS	TAIP	KOMENTARAS
	NE	
	NEAKTUALU	
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, svarstydamą, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.	Taip	Audito įmonė teikė konsultacijas Bendrovei mokestiniais klausimais 2009-2010 finansiniais metais.