



## LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJA

### PROSPEKTO PATVIRTINIMO PAŽYMA

2009-03-05 Nr. 4R-7

Vilnius

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 42 straipsnio 1 dalies 3 punkto nuostatomis, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2009 m. kovo 5 d. posėdžio sprendimu Nr. 2K-90 (protokolas Nr. 6K-3) patvirtino **AB „Snaigė“** (įmonės kodas 249664610, registruotos buveinės adresas Pramonės g. 6, 62175 Alytus, Lietuvos Respublika) 367 dienų trukmės vardinių konvertuojamųjų obligacijų emisijos prospektą:

emisijos konvertuojamųjų obligacijų skaičius 75 000 vnt., bendra nominali emisijos vertė 7 500 000 eurų, vienos obligacijos nominali vertė 100 eurų;

vienos konvertuojamosios obligacijos emisijos kaina diskontuota 83,5422 euro – 84,4951 euro;

konvertuojamųjų obligacijų metinių palūkanų dydis – 18% (skaičiuojant nuo emisijos kainos obligacijos įsigaliojimo dieną laikotarpiui iki išpirkimo dienos);

obligacijų išpirkimo kaina – nominali obligacijos vertė 100 eurų;

emisijos platinimo laikotarpis – 2009 m. kovo 10 d. – 2009 m. balandžio 6 d.;

emisijos platinimo būdas – viešas platinimas;

konvertuojamųjų obligacijų išpirkimo arba konvertavimo data 2010 m. balandžio 8 d.;

konvertavimo santykis – viena 100 eurų nominalios vertės konvertuojamoji obligacija keičiama į 345 paprastąsias vardines AB „Snaigė“ akcijas;

obligacijų emisijos pagrindas – 2009 m. vasario 23 d. AB „Snaigė“ neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas.

Prospekto patvirtinimas pažymi, kad jame pateikta informacija atitinka 2004 m. balandžio 29 d. Europos Komisijos (EB) reglamente Nr.809/2004 ir Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatyme (2007, Nr. X-1023) bei kituose teisės aktuose nustatytas informacijos pateikimo taisykles.

Prospekto patvirtinimas neužtikrina jame pateiktos informacijos teisingumo ir negali būti laikomas Vertybinių popierių komisijos rekomendacija investuotojams.

Komisijos pirmininke



Vilija Nausėdaitė

PATVIRTINTA  
LIETUVOS RESPUBLIKOS  
VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS  
2009 m. 10/10 d.  
Sprendimu Nr. SK-40  
Pažymas Nr. 98-7

## AB “Snaigė”

Į paprastasias vardines akcijas konvertuojamųjų obligacijų viešo siūlymo ir įtraukimo  
į prekybą reguliuojamoje rinkoje prospektas

**Koordinatorius**

**ORION**  
SECURITIES

2009 m. kovo 5 d.



**SNAIGĖ**

**ORION**  
SECURITIES

## TURINYS

1	Santrauka.....	3
2	Asmenys, atsakingi už prospekte pateiktus duomenis bei finansinių ataskaitų auditą.....	12
2.1	Asmenys, rengę Prospektą ir atsakingi už jame pateiktą informaciją.....	12
2.2	Informacija apie auditą.....	12
2.3	Patvirtinimas, kad informacija atitinka faktus.....	13
3	Rizikos veiksniai.....	14
4	Informacija apie vertybinius popierius.....	16
4.1	Pagrindinė informacija.....	16
4.2	Informacija apie vertybinius popierius.....	16
4.3	Siūlymo sąlygos.....	24
4.4	Įtraukimas į prekybos sąrašą ir platinimo tvarka.....	29
4.5	Papildoma informacija.....	29
4.6	Ataskaitos išplatinus emisija.....	30
5	Informacija apie Emitentą.....	31
5.1	Atrinkta finansinė informacija.....	31
5.2	Informacija apie Emitentą.....	32
5.3	Verslo apžvalga.....	37
5.4	Organizacinė struktūra.....	41
5.5	Informacija apie tendencijas.....	41
5.6	Pelno prognozės arba preliminarus pelnas.....	41
5.7	Administravimo, valdymo organai bei vadovybė.....	42
5.8	Valdybos praktika.....	44
5.9	Stambieji akcininkai.....	44
5.10	Emitento finansinė informacija.....	46
5.11	Papildoma informacija apie Emitentą.....	52
5.12	Reikšmingos sutartys.....	53
6	Papildoma informacija.....	53
6.1	Į Prospektą įtraukti ekspertų pareiškimai ar ataskaitos.....	53
6.2	Prospekte naudojama trečiųjų šalių informacija.....	53
6.3	Viešieji dokumentai.....	53
7	Priedas 1: AB „Snaigė“ organizacinė struktūra.....	54

## PASTABA

Emitentas prisiima atsakomybę už Prospekte pateiktos informacijos tikslumą ir išsamumą. Emitento pavadinimas yra AB „Snaigė“. Emitento registruotoji buveinė yra Pramonės g. 6, LT-62175 Alytus, Lietuva. Emitentas pareiškia, kad ėmėsi visų reikiamų priemonių užtikrinti, kad šiame Prospekte pateikiama informacija būtų tiksli ir išsami, ir kad Prospekte pateikta informacija, kiek jiems žinoma, atitinka faktus ir kad jame nebuvo praleista nieko, kas galėtų turėti įtakos jo prasmei.

UAB FMĮ „Orion securities“ (toliau – Orion, Platinimo Koordinatorius, Viešosios apyvartos tarpininkas), jų konsultantai ir (arba) kiti su jais susiję asmenys neteikia jokio aiškaus ar numanomo pareiškimo ir nesuteikia jokių garantijų dėl šiame Prospekte pateiktos informacijos tikslumo ar išsamumo, ir niekas šiame Prospekte neturėtų būti laikoma Koordinatoriaus pažadu ar tvirtinimu.

Jokie asmenys nebuvo ir nėra įgalioti teikti kitokios, nei šiame Prospekte pateikta, informacijos ar daryti kitokių, nei šiame Prospekte pateikti, pareiškimų apie Siūlymą, ir jeigu tokia informacija teikiama ar daromi tokie pareiškimai, jie neturi būti laikomi patvirtintais Emitento ar Koordinatoriaus. Nei šio Prospekto pateikimas, nei Obligacijų pasirašymas jokiais aplinkybėmis negali tapti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo Prospekto paskelbimo datos Emitento veikloje neįvyko jokių pokyčių ir kad šiame Prospekte pateikta informacija yra teisinga bet kuriuo metu nuo jo patvirtinimo datos.

Priimdami su Obligacijomis susijusį investicinį sprendimą investuotojai privalo remtis žiniomis, pačių gautomis įvertinus Emitento padėtį, Siūlymo sąlygas, įskaitant, be jokių apribojimų, atitinkamus susijusius privalumus ir riziką. Šio Prospekto turinys negali būti suprantamas kaip teisinė ar verslo rekomendacija, ar patarimas mokesčių klausimais. Dėl patarimo teisiniais, verslo ar mokesčių klausimais kiekvienas potencialus investuotojas turėtų kreiptis į savo teisinį patarėją, verslo ar mokesčių konsultantą.

Prospektą patvirtino Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija („Vertybinių popierių komisija“) pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą ir kitus Lietuvoje taikomus teisės aktus ir taisykles. Vertybinių popierių komisijos patvirtinimas nereiškia Vertybinių popierių komisijos patvirtinimo, kad Prospekte pateikta faktinė informacija yra teisinga ir išsami.

Siūlymas reglamentuojamas ir įgyvendinamas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Visi su šiuo Siūlymu susiję ginčai sprendžiami kompetentingame Lietuvos Respublikos teisme.

Šis Prospektas yra parengtas pagal Europos Komisijos reglamentą (EB) Nr. 809/2004, Prospekte būtina atskleisti informacija bei Prospekto turinys suformuotas remiantis reglamento priedais Nr. IV ir Nr.V.

Emitentas ir Koordinatorius reikalauja, kad visi asmenys, gavę šį Prospektą, susipažintų su atitinkamais konkrečiose jurisdikcijose taikomais apribojimais, ir jų laikytųsi. Šis Prospektas negali būti naudojamas ir nėra skirtas naudoti kaip pasiūlymas parduoti ar raginimas pirkti Obligacijų tokiose jurisdikcijose, kuriose toks pasiūlymas ar raginimas laikomas neteisėtu. Obligacijų siūlymui ar pardavimui bei šio Prospekto siūlymui taikomi apribojimai išsamiau aprašyti skyriuje „Informacija apie vertybinius popierius“.

### Įspėjimas dėl teiginių būsimuoju laiku

Šiame Prospekte yra teiginių būsimuoju laiku, daugiausia skyriuose „Santrauka“, „Rizikos veiksniai“, „Informacija apie Emitentą“, „Verslo apžvalga“. Šie teiginiai daugiausia pagrįsti dabartinėmis nuomonėmis, lūkesčiais ir prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, veikiančių Emitento verslą. Greta veiksmų, aptartų kituose šio Prospekto skyriuose, yra daug kitų svarbių veiksmų, galinčių sąlygoti tai, kad faktiniai Emitento rezultatai gerokai skirsis nuo rezultatų, numatytų minėtais teiginiais, įskaitant, be kita ko, šiuos veiksmus:

- bendrosios ekonominės, politinės ir verslo sąlygos Lietuvoje;
- darbo užmokesčio padidėjimas, rinkos kainų pokyčiai, įskaitant kainų svyravimus, klientų pageidavimai, konkurencijos sąlygos;
- techninės ar mechaninės problemos bei kiti rizikos veiksniai ir neuztikrintumas, susijęs su Emitento turimomis priemonėmis;
- Emitento gebėjimas sėkmingai realizuoti savo augimo strategiją;
- infliacija ir (ar) lito, kuris šiuo metu yra susietas su euru, nuvertėjimas;

- dabartiniai ar būsimi įstatymai, apmokestinimo tvarka, kiti teisės aktai, reguliuojantys Emitento verslą; ir
- rizikos veiksniai, aptarti skyriuje „Rizikos veiksniai“.

Žodžiai „mano“, „gali“, „sieks“, „vertina“, „tęsia“, „laukia“, „laukiama“, „ketina“, „ketinama“, „tikisi“, „planuoja“, „planuojama“, „tikimasi“ ir pan. išreiškia teiginius būsimuoju laiku. Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numatomus Emitento veiklos rezultatus, verslo strategijas, sutartinius santykius, atlyginimą už paslaugas, finansavimo planus, konkurencinę padėtį, šakos veiklos sąlygas, galimas augimo galimybes, būsimą reguliavimo poveikį ir konkurencijos pasekmes. Teiginiai būsimuoju laiku yra jų pareiškimo dienos teiginiai ir Emitentas neįsipareigoja viešai patikslinti ar pakeisti šių teiginių, išskyrus, kiek tai reikalaujama pagal įstatymus arba biržos taisykles. Emitentas nepateikia jokio užtikrinimo, kad šiame Prospekte aptarti numatomi įvykiai ir aplinkybės įvyks ir, atitinkamai, Emitento rezultatai gali iš esmės skirtis nuo nurodytų teiginiuose būsimuoju laiku.

## 1 SANTRAUKA

*ISPĖJIMAS: Ši santrauka yra įvadas į Prospektą ir turi būti skaitoma kartu su kita šiame Prospekte pateikta išsamesne informacija ir Finansinė atskaitomybė, bei yra ribojama šios informacijos ir Finansinės atskaitomybės apimtimi. Prieš priimdamas sprendimą investuoti į Siūlomas obligacijas, investuotojas turėtų susipažinti su visu Prospektu. Civilinė atsakomybė už santraukoje (įskaitant ir santraukos vertimą) pateiktą informaciją taikoma asmenims, parengusiems santrauką, bet tik tuo atveju, kai santraukos duomenys yra klaidinantys, neteisingi arba prieštaringi, palyginti su kitomis Prospekto dalimis.*

### ASMENYS, ATSAKINGI UŽ PROSPEKTE PATEIKTUS DUOMENIS BEI FINANSINIŲ ATASKAITŲ AUDITĄ

AB „Snaigė“ l.e.p. gen. direktorė Neringa Menčiūnienė, tel. (8 5) 2361970, faksas (8 5) 2357169;

Prospektą pagal Emitento atstovų pateiktą informaciją parengė UAB FMĮ „Orion Securities“, A.Tumėno g.4b, Vilnius, tel. (8 5) 2313833, faksas (8 5) 2313840. Atstovai: UAB FMĮ „Orion Securities“ direktorius Alius Jakubėlis tel. (8 5) 231 3833.

2006 m. Emitento finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „Deloitte Lietuva“. 2007 m. Emitento finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“. 2008 m. 12 mėnesių Emitento finansinių ataskaitų auditas nebuvo atliktas. UAB „Deloitte Lietuva“ audito įmonės buveinė yra registruota adresu Jogailos g. 4, LT 01116 Vilnius, tel. (8 5) 255 30 00, faks. (8 5) 212 68 44, 2006 m. auditą atliko auditorė Lina Drakšienė. UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“ audito įmonės buveinė yra registruota adresu Subačiaus g. 7, LT 01127 Vilnius, tel. (8 5) 274 22 00, faks. (8 5) 274 23 33, 2007 metų auditą atliko auditorius Jonas Akelis.

### INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

AB „Snaigė“ įsteigta 1963 m. Alytaus mieste. Kaip Lietuvos Respublikos akcinė bendrovė AB „Snaigė“ įregistruota 1992 m. gruodžio 1 d. Alytaus miesto valdyboje. Paskutiniai AB „Snaigė“ įstatai buvo perregistruoti Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registro Alytaus skyriuje 2008 m. rugsėjo 11 d.

Emitento veiklos laikotarpis – neribotas.

Emitento teisinis pavadinimas	Akcinė bendrovė „Snaigė“
Emitento komercinis pavadinimas	AB „Snaigė“
Buveinės vieta	Pramonės g. 6, Alytus
Registracijos numeris	AB 92-119
Įmonės (rejestro) kodas	249664610
Teisinė forma	Juridinis asmuo, akcinė bendrovė
Teisė	Lietuvos Respublikos
Įsteigimo šalis	Lietuvos Respublika
Telefonas	8 (315) 56 206
Faksas	8 (315) 56 207
Elektroninis paštas	snaige@snaige.lt
Interneto tinklapis	<a href="http://www.snaige.lt">http://www.snaige.lt</a>

**SNAIGĖ****ORION**  
UAB

## VERSLO APŽVALGA

AB „Snaigė“ specializuojasi aukštos kokybės buitinių šaldytuvų ir šaldiklių gamyboje. Be to, gaminami komerciniai šaldytuvai, šaldytuvai viešbučiams bei restoranams.

Gaminamos produkcijos pasiskirstymas pagal tipus pateikiamas žemiau esančioje lentelėje:

Veiklos rūšis	2008 m.		2007 m.		2006 m.	
	Vnt.	Proc.	Vnt.	Proc.	Vnt.	proc.
Parduoti šaldytuvai, vnt.	523 219	100	657 467	100	570 199	100
<i>iš to skaičiaus:</i>						
Kombinuoti šaldytuvai su atskiromis išorinėmis durimis	410 761	78,5	538 749	81,9	471 606	82,7
Buitiniai šaldytuvai (vienkameriniai)	28 466	5,4	28 625	4,4	29 988	5,3
Šaldikliai	66 766	12,8	70 775	10,8	53 271	9,3
Komerciniai	17 226	3,3	19 318	2,9	15 334	2,69

## AKCIJOS IR AKCININKAI

2008 m. gruodžio 31 d. Emitento akcinį kapitalą sudarė 27 827 365 vienetų 1,00 Lt nominalo paprastųjų vardinių nematerialiųjų akcijų. Didžiausi Emitento akcininkai buvo Estijos Swedbank klientai – 43,17 proc. įstatinio kapitalo, UAB „Survesta“ – 25,30 proc. įstatinio kapitalo ir Skandinaviska Enskilda klientai – 17,42 proc. įstatinio kapitalo. Viso 2008 m. gruodžio 31 d. Emitentas turėjo 945 akcininkus.

## ADMINISTRAVIMO IR VALDYMO ORGANAI

Vardas, pavardė	Pareigos	Turimas akcijų skaičius, vnt.	Turima kapitalo dalis, proc.	Balsų dalis, proc.
<b>VALDYBA</b>				
Nerijus Dagilis	AB „Snaigė“ valdybos pirmininkas	-	-	-
Domininkas Kašys	AB „Snaigė“ valdybos narys	-	-	-
Martynas Česnavičius	AB „Snaigė“ valdybos narys	15	0,00	0,00
Marius Binkevičius	AB „Snaigė“ valdybos narys	-	-	-
Robertas Beržinskas	AB „Snaigė“ valdybos narys	-	-	-

<b>ADMINISTRACIJA (administracijos vadovas, vyr. finansininkas)</b>				
Gediminas Čeika	AB generalinis direktorius	„Snaigė“	-	-
Neringa Menčiūnienė	AB "Snaigė" finansų direktorė		-	-

**SPRENDIMAI, KURIŲ PAGRINDU VERTYBINIAI POPIERIAI BUS IŠLEISTI**

Pagrindas išleisti Emitento vertybinius popierius – Emitento 2009 m. vasario 23 dienos neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimas.



## SIŪLYMO SĄLYGOS

Siūlymas	Siūloma įsigyti 75 000 vienetų 100 eurų nominalo (čia ir toliau 1,0000 EUR = 3,4528 LTL) 367 dienų trukmės vardinių konvertuojamųjų Obligacijų (toliau – „Obligacijos“, „konvertuojamosios Obligacijos“).
Siūlymo tikslas	Išleidžiant konvertuojamąsias Obligacijas, Emitentas siekia pritraukti papildomų lėšų reikalingų refinansuoti konvertuojamųjų obligacijų emisiją, išperkama 2009 m. balandžio 6 d. Įsipareigojimų šios emisijos obligacijų savininkams dydis – 20 mln. Lt.
Palūkanų norma	Konvertuojamųjų obligacijų pelningumas – <b>18 (aštuoniolika) procentų</b> metinių palūkanų nuo konvertuojamųjų Obligacijų emisijos kainos. Palūkanos bus mokamos obligacijų išpirkimo dieną ir įeis į konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo kainą. Palūkanos skaičiuojamos už laikotarpį nuo Obligacijų įsigijimo iki jų išpirkimo.
Išpirkimo kaina	Išpirkimo dieną Emitentas išpirks Obligacijas iš Obligacijų savininkų, nepareiškusių noro konvertuoti turimas Obligacijas į Emitento akcijas, už vieną obligaciją mokant 100,00 eurų (nominalią vienos Obligacijos vertę).
Siūlymo kaina	Pirmos Obligacijų platinimo dienos, 2008 m. kovo 10 dienos emisijos kaina bus 83,5422 eurai už vieną Obligaciją. Paskutinės Obligacijų platinimo dienos, 2008 m. balandžio 6 dienos emisijos kaina bus 84,4951 eurai už vieną Obligaciją. Kiekvienos platinimo dienos Obligacijų emisijos kaina nustatoma pagal faktinį likusio Obligacijų laikymo periodo ilgumą (dienomis), kaip aprašyta 4.3.3 Prospekto dalyje.
Akcijos, į kurias konvertuojamos Obligacijos	Platinamos obligacijos gali būti konvertuojamos į paprastąsias vardines AB „Snaigė“ akcijas. Konvertavimo santykis: 345 akcijos už vieną konvertuojamą Obligaciją.
Konvertavimo santykis	1:345 (viena Obligacija keičiama į 345 paprastąsias vardines Emitento akcijas)
Obligacijų konvertavimo tvarka	<p>Konvertuojamųjų Obligacijų savininkams pareiškus norą, Obligacijų išpirkimo dieną viena savininkui priklausanti Obligacija keičiama į 345 Emitento paprastąsias vardines akcijas. Obligacijų savininkui pasirinkus konvertuoti turimas Obligacijas, prarandama teisė išpirkimo dieną iš Emitento gauti nominalią Obligacijų vertę, į kurią įeina ir per galiojimo laikotarpį sukauptos palūkanos.</p> <p>Pasibaigus konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo terminui ir esant į Emitento akcijas pakeistų konvertuojamųjų Obligacijų, Emitento akcininkai neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo metu pakeis Emitento įstatus ir patvirtins naują jų redakciją, nustatant joje padidintą įstatinio kapitalo dydį ir naują akcijų skaičių.</p> <p>Jei visi Obligacijų turėtojai pareiškė norą konvertuoti visas turimas Obligacijas, Emitento akcinis kapitalas padidės 25 875 000 vardinių paprastųjų akcijų. Tokiu atveju visą akcinį Emitento kapitalą sudarys 53 702 365 vardinės paprastosios akcijos.</p> <p>Investuotojai turėtų atkreipti dėmesį į tai, jog šiuo metu Emitentas yra išleidęs 20 mln. litų nominalios vertės konvertuojamųjų obligacijų emisiją. Šių obligacijų savininkai turi teisę konvertuoti obligacijas į paprastąsias vardines akcijas 2009 m. balandžio 6 . Jei visi savininkai nuspręstų konvertuoti obligacijas, Emitento įstatinis kapitalas padidėtų 3 600 000 Lt ir siektų 31 427 365 Lt.</p>
Terminas pareikšti norą konvertuoti turimas Obligacijas	Obligacijų turėtojai, norintys savo konvertuojamąsias Obligacijas iškeisti į Emitento paprastąsias vardines akcijas, turi ne vėliau kaip likus vienai savaitei iki konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo termino (5 darbo dienos) raštiškai informuoti apie tai Emitentą ar vertybinių popierių platinimo Tarpininką (platinimo Koordinatorių). Apie siekį konvertuoti Emitento ar Koordinatoriaus neinformavusių konvertuojamųjų Obligacijų turėtojų obligacijos nebus konvertuojamos, o bus vykdomas šių obligacijų išpirkimas.

Įsipareigojimai Obligacijų savininkų naudai	Obligacijų savininkų naudai nebus įkeistas joks Emitento turtas.
Siūlymo galiojimo laikotarpis	Viešas Obligacijų siūlymas galios nuo <b>2009 m. kovo 10 d.</b> iki <b>2009 m. balandžio 6 d.</b> (toliau – “Siūlymo galiojimo laikotarpis”). Obligacijų galiojimo pradžia – 2009 m. balandžio 7 d. Obligacijų išpirkimo data – 2010 m. balandžio 8 d.
Pirmumo teisė	Bendrovės akcininkai turi teisę įsigyti konvertuojamųjų Obligacijų pirmumo teise proporcingai nominaliai vertei akcijų, kurios jiems nuosavybės teise priklausė 2009 m. vasario 23 d. AB “Snaigė” visuotinio akcininkų susirinkimo teisių apskaitos dienos (2009 m. kovo 9 d.) pabaigoje, per 14 (keturiolika) dienų nuo konvertuojamųjų Obligacijų platinimo termino pradžios (nuo 2009 m. kovo 10 d. iki 2009 m. kovo 23 d. imtinai). Pasibaigus šiam terminui, iki konvertuojamųjų Obligacijų platinimo termino pabaigos įsigyti konvertuojamųjų Obligacijų turi teisę ir visi kiti asmenys. Maksimaliai pagal pirmumo teisę galimų įsigyti Obligacijų koeficientas – 0,0026952 (akcininkas, turintis vieną paprastąją vardinę AB „Snaigė“ akciją, turi teisę įsigyti 0,0026952 išleidžiamos konvertuojamosios Obligacijos).
Paskirstymo planas	Obligacijų pasirašymo sutartys bus pasirašomos laiko prioriteto principu ir registruojamos Koordinatoriaus būstinėje. Jeigu platinimo metu neišplatintų Obligacijų kiekis liks mažesnis nei investuotojo pageidaujamas įsigyti kiekis, pranešus apie tai investuotojui, pasirašomų Obligacijų kiekis bus sumažintas iki likusių neišplatintų Obligacijų kiekio. Obligacijų emisiją išplatinus nepilnai, bus įregistruotas faktiškai išplatintų Obligacijų skaičius.
Atsiskaitymas	Investuotojai, pasirašę Obligacijų įsigijimo sutartį, sumoka visą pasirašomų Obligacijų įsigijimo kainą perveddami grynuosius pinigus Platinimo Koordinatoriui iki sutarties pasirašymo dienos pabaigos, arba pateikia raštišką pagrindimą, kad iš anksto nurodytu metu iki platinimo periodo pabaigos Platinimo Koordinatoriaus sąskaitoje bus sukaupta pakankamai piniginių lėšų, reikalingų Obligacijų įsigijimui. Bet koku atveju investuotojas įsigis Obligacijas už atsiskaitymo už įsigyjamas Obligacijas dienos kainą.
Listingavimas	Patvirtinus šį Prospektą Vertybinių popierių komisijoje bei pasibaigus platinimo periodui, Emitentas kreipsis į NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržą dėl Emitento Obligacijų įtraukimo į biržos skolos vertybinių popierių sąrašą (toliau – Listingavimas).
Koordinatorius	Šio Siūlymo Koordinatorius yra UAB FMĮ „Orion Securities“ A.Tumėno g.4, B korpusas, Vilnius (toliau – Koordinatorius), tel. (8 5) 2313833, faks. (8 5) 2313840. Investuotojai, norintys įsigyti Obligacijų, turėtų pasirašyti Obligacijų pasirašymo sutartis Koordinatoriaus būstinėje Siūlymo galiojimo laikotarpiu, darbo dienomis nuo 8.30 iki 17.30 valandos. Profesionalūs investuotojai gali pateikti pasirašytas Obligacijų sutartis Koordinatoriaus faksu nr. +370 5 2313840.

ĮSIPAREIGOJIMAI OBLIGACIJŲ SAVININKŲ NAUDAI

Obligacijų savininkų naudai nėra įkeičiamas joks Emitentui priklausantis ar kitoks turtas.

**RIZIKOS VEIKSNIAI****Rizikos veiksniai, susiję su skolos vertybinių popierių išigijimu**

**Vertybinių popierių rinkos rizika** – rizika, kad Obligacijų bei Emitento akcijų, į kurias obligacijos gali būti konvertuojamos, kaina gali kisti priklausomai nuo Obligacijų bei akcijų paklausos ir pasiūlos rinkoje. Ši rizika nėra aktuali investuotojams, kurie Obligacijas išlaikys iki jų išpirkimo dienos.

**Infliacijos rizika** – didėjant infliacijai, atsiranda rizika, kad gali sumažėti Obligacijų kaina, kadangi Obligacijų pajamingumas yra fiksuotas, todėl augant infliacijai, mažėja realusis Obligacijų pajamingumas.

**Palūkanų normos rizika** – įsigydami Obligacijas investuotojai prisiima palūkanų svyravimo riziką. Kadangi palūkanoms didėjant (mažėjant) fiksuoto pajamingumo vertybinių popierių kaina mažėja (didėja), investuotojai prisiima riziką, kad padidėjus palūkanų normai Obligacijų kaina nukris. Ši rizika nėra aktuali investuotojams, kurie Obligacijas išlaikys iki jų išpirkimo dienos.

**Obligacijų likvidumo rizika** – norėdami parduoti vertybinius popierius rinkoje anksčiau Obligacijų išpirkimo datos, investuotojai rizikuoja, kad dėl nepakankamos paklausos jie patirs nuostolius parduodami Obligacijas mažesne nei rinkos kaina arba per ilgesnį nei planavo laiko tarpą. Ši rizika nėra aktuali investuotojams, kurie Obligacijas išlaikys iki jų išpirkimo dienos.

**Obligacijų išplatavimo rizika** – egzistuoja rizika, kad konvertuojamųjų Obligacijų bus išplatinta mažiau nei už 7,5 mln. eurų (skaičiuojant nominalią vertę). Tokiu atveju, Emitentas pasilieka teisę iki konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo datos išleisti tokio dydžio naują obligacijų emisiją, kad bendra išplatintų obligacijų suma neviršytų emisijos dydžio – 75 000 obligacijų vienetų.

**Obligacijų konvertavimo rizika** – egzistuoja rizika, jog Obligacijų konvertavimo metu NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių rinkoje kotiruojamų Emitento paprastųjų vardinių akcijų, į kurias konvertuojamos obligacijos, vertė bus mažesnė nei reikalinga, kad Obligacijų konvertavimas jų savininkams būtų pelningas. Tokiu atveju, pelningumo požiūriu, obligacijų konvertuoti neapsimokės, kadangi iš Obligacijų išpirkimo gautos lėšos bus didesnės nei vertė gauta konvertavus obligacijas į Emitento akcijas.

**Interesų gynėjo ir platinimo koordinatoriaus interesų konflikto rizika** – kadangi Obligacijų savininkų interesų gynėjas yra ir Obligacijų Emisijos platinimo koordinatorium, egzistuoja rizika atsirasti nenumatytiems interesų konfliktams.

**Rizikos veiksniai, susiję su Emitentu**

**Makroekonominė rizika** – Šiuo metu tiek Lietuvoje, tiek ir pasaulinėje rinkoje yra jaučiamas ekonomikos bei vartojimo lėtėjimas, o tai gali turėti įtakos Emitento gaminamų produktų paklausai bei verslo perspektyvoms. Investuotojas prisiima riziką, jog dėl šių makroekonominių priežasčių gali suprastėti Emitento finansinė būklė, o tai savo ruožtu gali ap sunkinti galimybę laiku išpirkti išleidžiamas Obligacijas.

**Valiutų devalvacija** – įmonės pajamos yra gaunamos skirtingų valstybių valiuta. Pagrindinės valiutos, sudarančios didžiąją dalį įmonės pajamų, yra: JAV doleriai, Rusijos rubliai bei Ukrainos grivinos. Silpnėjant pasaulinei ekonomikai, išlieka tikimybė, jog kažkuri iš valstybių, kurių nacionalinės valiutos sudaro dalį Emitento pajamų, gali devaluoti savo nacionalinę valiutą. Tokia devalvacija galėtų neigiamai paveikti Emitento finansinę būklę bei ap sunkinti galimybę laiku išpirkti išleidžiamas obligacijas.

**Emitento kredito rizika** – Investuotojai prisiima riziką, kad dėl susiklosčiusių neigiamų pokyčių produkcijos rinkose, pablogėjusios Emitento finansinės padėties, paskolų perfinansavimo galimybių sumažėjimo ar kitų rizikos veiksnių, Emitentas neišpirks Obligacijų atėjus Obligacijų išpirkimo terminui. Šiuo metu Emitento veikla yra nuostolinga – per 2008 metus Emitentas patyrė 22 986 tūkst. Lt. konsoliduoto grynojo nuostolio. Kredito rizika susijusi su lėšomis bankuose yra ribota, nes Emitentas dirba tik su stambiausiais Lietuvos bankais. 2008 m. gruodžio 31 d. visų (konsoliduotų) įsipareigojimų ir viso turto santykis buvo 0,63. Visų finansinių paskolų likutis 2008 m. gruodžio 31 d. buvo 60 710 tūkst. litų. Paskoloms yra įkeista nekilnojamo turto (už 27 124 693 Lt), įrengimai (už 12 286 749 Lt), šaldytuvai (už 7 000 000 Lt), atsargos (iki 19 300 000 Lt), gautinos sumos (12 374 835), bei finansinis Emitento turtas (už 2 808 360). Paskolų grąžinimas vyksta pagal grafiką, uždelstų mokėjimų nėra. Daugiau informacijos apie Emitento finansinius įsipareigojimus pateikta 2008 m. konsoliduotoje 12 mėnesių tarpinėje finansinėje atskaitomybėje, kuri nuorodos būdu yra įtraukta į šį Prospektą.

**Emitento likvidumo rizika** – 2008 m. gruodžio 31 d. Emitento konsoliduoti trumpalaikiai išsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą, o bendrasis likvidumo rodiklis buvo lygus 0,86. Kadangi trumpalaikiai išsipareigojimai yra didesni nei trumpalaikis turtas, egzistuoja rizika, jog susiklosčius nepalankioms aplinkybėms ir kreditoriams pareikalavus padengti trumpalaikius išsipareigojimus, Emitentas nepajėgs to padaryti panaudodamas turimą trumpalaikį turtą. Tokia situacija neigiamai paveiktų Emitento finansinę situaciją ir veiklos perspektyvas bei apsunkintų galimybes laiku išpirkti išleidžiamą obligacijų emisiją.

**Kredito rinkų rizika** – šiuo metu tiek Lietuvos, tiek ir pasaulinėje kreditų rinkoje jaučiamas sąstingis bei ženklus kredito prieinamumo sumažėjimas. Kadangi Emitento vidiniai finansiniai resursai yra riboti, jo veikla didele dalimi priklauso nuo išorinio kreditinio finansavimo. Egzistuoja rizika, jog sumažėjusi Emitentui prieinamų kreditų pasiūla neigiamai paveiks Emitento finansinę situaciją bei apsunkins galimybę laiku išpirkti išleidžiamas Obligacijas.

**Blogų skolų rizika** – Emitentas ankstesniais veiklos laikotarpiais susidurdavo su gautinų sumų nuvertėjimu dėl blogų skolų. Per 2008 m. Emitentas apskaitė gautinų sumų vertės sumažėjimą dėl blogų skolų, kuris lygus 2 236 788 Lt, per 2007 metus – 470 287 Lt. Egzistuoja rizika, jog ir ateities laikotarpiais Emitentas susidurs su gautinų sumų nuvertėjimu dėl blogų skolų, kurie gali apsunkinti Obligacijų išpirkimą.

**Emitento finansinės apskaitos tikslumo rizika** – 2006 m. bei 2007 m. finansinės atskaitomybės audito išvadoje Emitento auditorius pareiškė sąlyginę nuomonę dėl finansinės atskaitomybės tikslumo (tiksliai pareikšta nuomonė bei jos pagrindimas nurodytas į šį Prospektą nuorodos būdu įtrauktoje 2007 m. konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje). Ankstesni Emitento finansinės atskaitomybės netikslumai leidžia daryti prielaidą, kad egzistuoja rizika, jog ir ateities periodais Emitento finansinė atskaitomybė gali būti ne visiškai tiksliai apibūdinanti Emitento finansinę padėtį.

**Tarptautinės prekybos apribojimų rizika** – didelė dalis Emitento pagaminamos produkcijos yra eksportuojama į trečiąsias šalis (nepriklausančias Europos Sąjungai). Egzistuoja rizika, jog pasikeitusi trečiųjų šalių užsienio prekybos politika pablogins eksporto į šias šalis sąlygas. Toks pasikeitimas neigiamai paveiktų Emitento eksporto galimybes, finansinę situaciją, bei galėtų apsunkinti galimybę laiku išpirkti išleidžiamas Obligacijas.

**Rinkos rizika** – Emitento įmonės užsiima įvairių komercinių bei buitinių šaldytuvų bei šaldiklių gamyba ir pardavimu. Investuotojai prisiima riziką, kad dėl neigiamų pokyčių gaminamos produkcijos bei gamyboje naudojamų žaliavų rinkose Emitentas patirs nuostolius, apsunkinančius Emitento finansinę situaciją bei galimybę išpirkti konvertuojamąsias Obligacijas.

**Valiutų rizika** – dalis įmonės pajamų yra gaunama JAV doleriais, kurio kursas, Lito atžvilgiu, gali laisvai svyruoti. Susiklosčius atitinkamoms aplinkybėms pasaulio finansų rinkose, JAV dolerio kursas lito atžvilgiu gali pasikeisti nepalankia Emitentui kryptimi, bei neigiamai paveikti Emitento finansinę situaciją bei galimybę išpirkti konvertuojamąsias Obligacijas.

**Politinė rizika** – Emitentas užsiima gamybine veikla, kurios metu išsiskiria aplinkai kenksmingų cheminių medžiagų. Gamtosauga, tiek Lietuvos tiek ir Europos Sąjungos mastu, yra politiškai itin reguliuojama sritis. Dėl to egzistuoja tikimybė, jog pasikeitus galiojantiems gamtosauginiams reikalavimams bei draudimams įmonė bus priversta papildomai investuoti į gamybinių procesų pritaikymą naujiems reikalavimams. Tokios investicijos galėtų neigiamai paveikti Emitento finansinę būklę.

**Operacinė rizika** – tai rizika patirti tiesioginius ar netiesioginius nuostolius dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų, sistemų ar technologijų, darbuotojų, atstovų veiksmų, išorinių veiksmų. Operacinės rizikos sudėtinė dalis yra teisinė rizika – tai rizika patirti nuostolius dėl Emitento dabartinių ar ankstesnių teisių, kylančių iš įvairių sutarčių ar susitarimų, bylų ar įstatymų, nevykdymo ar netinkamo įvykdymo.

**Techniniai – technologiniai veiksniai** – tai fizinis ir moralinis įvairių techninių priemonių nusidėvėjimas. Šios rūšies rizikos veiksniai gali Emitento veiklą veikti tiek tiesiogiai, tiek ir netiesiogiai. Tiesiogiai Emitentą technologiniai veiksniai gali veikti per fizinį bei moralinį techninės bazės nusidėvėjimą. Dėl galimo Emitento gaminamos produkcijos moralinio bei technologinio nusidėvėjimo konkurentų atžvilgiu (netiesioginiai technologiniai veiksniai) egzistuoja rizika, jog Emitento gaminiai rinkoje taps nepaklausūs. Toks technologinės aplinkos pasikeitimas galėtų turėti neigiamas įtakos finansinei Emitento situacijai bei galimybei išpirkti konvertuojamąsias Obligacijas.

## FINANSINĖS INFORMACIJOS SANTRAUKA

Šioje santraukos dalyje pateikiama finansinės informacijos santrauka. Informacija yra paimta iš turimų finansinių ataskaitų, kurios nuorodo būdu yra įtrauktos į šį Prospektą. Ši informacija turėtų būti skaitoma kartu su ir atsižvelgiant į minėtas finansines ataskaitas bei susijusias pastabas.

Žemiau esančioje lentelėje pateikiami 2006-2008 metų metiniai finansiniai duomenys bei finansiniai rodikliai. Finansiniai duomenys yra paimti iš 2007 m. audituotos Emitento metinės finansinės atskaitomybės bei 2008 m. neauditotos 12 mėnesių tarpinės Emitento finansinės atskaitomybės ir yra parengti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.

Konsoliduotos finansinės informacijos santrauka, tūkst. Lt	2006	2007	2008
<b>Pelno (nuostolių) ataskaita</b>			
Pajamos	351 827	410 131	339 430
EBITDA	13 733	12 698	2 943
Tipinės veiklos pelnas	-10 256	-4 280	-12 058
EBIT	-6 412	-6 926	-19 061
Pelnas prieš mokesčius	-10 128	-11 629	-25 977
Grynasis pelnas	-10 585	-11 415	-22 986
<b>Finansiniai rodikliai</b>			
Kapitalo santykis, proc. (Nuosavas kapitalas / Visas turtas)	36	37	37
Likvidumo rodiklis (Trumpalaikis turtas / Trumpalaikiai įsipareigojimai)	1,09	0,99	0,86
Greitojo padengimo rodiklis ((Trumpalaikis turtas – Atsargos)/ Trumpalaikiai įsipareigojimai)	0,63	0,49	0,39
Vidutinio turto grąža, proc. (Grynasis pelnas/ Vidutinis visas turtas)	-4,20	-4,54	-10,27
Vidutinės nuosavybės grąža, proc. (Grynasis pelnas/ Vidutinė akcininkų nuosavybė)	-11,38	-12,37	-27,8
<b>Balansas</b>			
Ilgalaikis turtas	124 762	119 259	97 007
Trumpalaikis turtas	133 071	126 254	104 793
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4 805	3 985	1 666
<b>Visas turtas</b>	<b>257 833</b>	<b>245 513</b>	<b>201 799</b>
Viso akcininkų nuosavybė	93 014	91 522	73 847
Finansinės skolos (ilgalaikės ir trumpalaikės)	68 653	53 601	60 710
Investuotas kapitalas (visos finansinės skolos ir akcininkų nuosavybė)	161 667	145 123	134 557
<b>Visi įsipareigojimai</b>	<b>164 819</b>	<b>153 991</b>	<b>125 952</b>
Ilgalaikiai įsipareigojimai	43 110	26 044	4 369
Trumpalaikiai įsipareigojimai	121 709	127 947	121 583
<b>Pinigų srautai</b>			

Konsoliduotos finansinės informacijos santrauka, tūkst. Lt	2006	2007	2008
Pagrindinės veiklos pinigų srautai	22 711	31 104	-14 177
Investicinės veiklos pinigų srautai	-20 776	-12 615	-4 913
Finansinės veiklos pinigų srautai	-2 316	-19 309	16 771

## **2 ASMENYS, ATSAKINGI UŽ PROSPEKTE PATEIKTUS DUOMENIS BEI FINANSINIŲ ATASKAITŲ AUDITĄ**

### **2.1 Asmenys, rengę Prospektą ir atsakingi už jame pateiktą informaciją**

AB „Snaigė” l.e.p. generalinė direktorė Neringa Menčiūnienė,

tel. (8 5) 2361970,

faksas (8 5) 2357169;

### **Prospektą pagal Emitento atstovų pateiktą informaciją parengė:**

UAB FMĮ „Orion Securities“, A. Tumėno g.4, B korpusas LT – 01109, Vilnius,

tel. (8 5) 2313833,

faksas (8 5) 2313840;

Atstovai:

UAB FMĮ „Orion Securities“ direktorius Alius Jakubėlis, tel. (8 5) 231 3833,

### **2.2 Informacija apie auditą**

2006 m. Emitento finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „Deloitte Lietuva“. 2007 m. Emitento finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“. 2008 m. 12 mėnesių Emitento finansinių ataskaitų auditas nebuvo atliktas. UAB „Deloitte Lietuva“ audito įmonės buveinė yra registruota adresu Jogailos g. 4, LT 01116 Vilnius, tel. (8 5) 255 30 00, faks. (8 5) 212 68 44, 2006 m. auditą atliko auditorė Lina Drakšienė. UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“ audito įmonės buveinė yra registruota adresu Subačiaus g. 7, LT 01127 Vilnius, tel. (8 5) 274 22 00, faks. (8 5) 274 23 33, 2007 metų auditą atliko auditorius Jonas Akelis.

Per laikotarpį auditoriai neatsistatydino bei nebuvo pašalinti.

### **[ Šį Prospektą nuorodos būdu yra įtraukta:**

- 2007 m. Bendrovės konsoliduota finansinė atskaitomybė kartu su metiniu pranešimu, bei nepriklausomo auditoriaus išvada apie atskaitomybę bei pranešimą.
- 2006 m. Bendrovės konsoliduota finansinė atskaitomybė kartu su metiniu pranešimu, bei nepriklausomo auditoriaus išvada apie atskaitomybę bei pranešimą
- 2008 m. 12 mėnesių Bendrovės finansinė atskaitomybė.

### 2.3 Patvirtinimas, kad informacija atitinka faktus

Pasirašydami šį dokumentą patvirtiname, kad Prospekte pateikta informacija, kiek mums tai yra žinoma, atitinka faktus ir kad joje nėra praleista nieko, kas gali turėti įtakos jos prasmei, ir kad ėmėmės visų pagrįstų priemonių tam užtikrinti.

Emitento vardu:

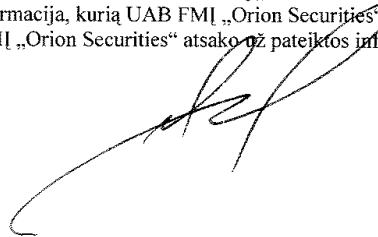
L.e.p. gen. direktorė



Neringa Menčiūnienė

Prospektą rengusio Koordinatoriaus UAB FMI „Orion Securities“ vardu patvirtiname, kad Prospekte pateikta tiksli informacija, kurią UAB FMI „Orion Securities“ pateikė AB „Snaigė“ darbuotojai ir vadovai. UAB FMI „Orion Securities“ atsako už pateiktos informacijos tinkamą įforminimą.

Direktorius



Alius Jakubėlis



### 3 RIZIKOS VEIKSNIAI

#### Rizikos veiksniai, susiję su skolos vertybinių popierių išigijimu

**Vertybinių popierių rinkos rizika** – rizika, kad Obligacijų bei Emitento akcijų, į kurias obligacijos gali būti konvertuojamos, kaina gali kisti priklausomai nuo Obligacijų bei akcijų paklausos ir pasiūlos rinkoje. Ši rizika nėra aktuali investuotojams, kurie Obligacijas išlaikys iki jų išpirkimo dienos.

**Infliacijos rizika** – didėjant infliacijai, atsiranda rizika, kad gali sumažėti Obligacijų kaina, kadangi Obligacijų pajamingumas yra fiksuotas, todėl augant infliacijai, mažėja realusis Obligacijų pajamingumas.

**Palūkanų normos rizika** – įsigydami Obligacijas investuotojai prisiima palūkanų svyravimo riziką. Kadangi palūkanoms didėjant (mažėjant) fiksuoto pajamingumo vertybinių popierių kaina mažėja (didėja), investuotojai prisiima riziką, kad padidėjus palūkanų normai Obligacijų kaina nukris. Ši rizika nėra aktuali investuotojams, kurie Obligacijas išlaikys iki jų išpirkimo dienos.

**Obligacijų likvidumo rizika** – norėdami parduoti vertybinius popierius rinkoje anksčiau Obligacijų išpirkimo datos, investuotojai rizikuoja, kad dėl nepakankamos paklausos jie patirs nuostolius parduodami Obligacijas mažesne nei rinkos kaina arba per ilgesnį nei planavo laiko tarpą. Ši rizika nėra aktuali investuotojams, kurie Obligacijas išlaikys iki jų išpirkimo dienos.

**Obligacijų išplatrinimo rizika** – egzistuoja rizika, kad konvertuojamųjų Obligacijų bus išplatinta mažiau nei už 7,5 mln. eurų (skaičiuojant nominalią vertę). Tokiu atveju, Emitentas pasilieka teisę iki konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo datos išleisti tokio dydžio naują obligacijų emisiją, kad bendra išplatintų obligacijų suma neviršytų emisijos dydžio – 75 000 obligacijų vienetų.

**Obligacijų konvertavimo rizika** – egzistuoja rizika, jog Obligacijų konvertavimo metu NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių rinkoje kotiruojamų Emitento paprastųjų vardinių akcijų, į kurias konvertuojamos obligacijos, vertė bus mažesnė nei reikalinga, kad Obligacijų konvertavimas jų savininkams būtų pelningas. Tokiu atveju, pelningumo požiūriu, obligacijų konvertuoti neapsimokės, kadangi iš Obligacijų išpirkimo gautos lėšos bus didesnės nei vertė gauta konvertavus obligacijas į Emitento akcijas.

**Interesų gynėjo ir platinimo koordinatoriaus interesų konflikto rizika** – kadangi Obligacijų savininkų interesų gynėjas yra ir Obligacijų Emisijos platinimo koordinatorius, egzistuoja rizika atsirasti nenumatytiems interesų konfliktams.

#### Rizikos veiksniai, susiję su Emitentu

**Makroekonominė rizika** – Šiuo metu tiek Lietuvoje, tiek ir pasaulinėje rinkoje yra jaučiamas ekonomikos bei vartojimo lėtėjimas, o tai gali turėti įtakos Emitento gaminamų produktų paklausai bei verslo perspektyvoms. Investuotojas prisiima riziką, jog dėl šių makroekonominių priežasčių gali suprastėti Emitento finansinė būklė, o tai savo ruožtu gali apsunkinti galimybę laiku išpirkti išleidžiamas Obligacijas.

**Valiutų devalvacija** – įmonės pajamos yra gaunamos skirtingų valstybių valiuta. Pagrindinės valiutos, sudarančios didžiąją dalį įmonės pajamų, yra: JAV doleriai, Rusijos rubliai bei Ukrainos grivinos. Silpnėjant pasaulinei ekonomikai, išlieka tikimybė, jog kažkuri iš valstybių, kurių nacionalinės valiutos sudaro dalį Emitento pajamų, gali devaluoti savo nacionalinę valiutą. Tokia devalvacija galėtų neigiamai paveikti Emitento finansinę būklę bei apsunkinti galimybę laiku išpirkti išleidžiamas obligacijas.

**Emitento kredito rizika** – Investuotojai prisiima riziką, kad dėl susiklosčiusių neigiamų pokyčių produkcijos rinkose, pablogėjusios Emitento finansinės padėties, paskolų perfinansavimo galimybių sumažėjimo ar kitų rizikos veiksnių, Emitentas neišpirks Obligacijų atėjus Obligacijų išpirkimo terminui. Šiuo metu Emitento veikla yra nuostolinga – per 2008 metus Emitentas patyrė 22 986 tūkst. Lt. konsoliduoto grynojo nuostolio. Kredito rizika susijusi su lėšomis bankuose yra ribota, nes Emitentas dirba tik su stambiausiais Lietuvos bankais. 2008 m. gruodžio 31 d. visų (konsoliduotų) įsipareigojimų ir viso turto santykis buvo 0,63. Visų finansinių paskolų likutis 2008 m. gruodžio 31 d. buvo 60 710 tūkst. litų. Paskoloms yra įkeista nekilnojamo turto (už 27 124 693 Lt), įrengimai (už 12 286 749 Lt), šaldytuvai (už 7 000 000 Lt), atsargos (iki 19 300 000 Lt), gautinos sumos (12 374 835), bei finansinis Emitento turtas (už 2 808 360). Paskolų grąžinimas vyksta pagal grafiką, uždelstų mokėjimų nėra. Daugiau informacijos apie Emitento finansinius įsipareigojimus pateikta 2008 m. konsoliduotoje 12 mėnesių tarpinėje finansinėje atskaitomybėje, kuri nuorodos būdu yra įtraukta į šį Prospektą.

**Emitento likvidumo rizika** – 2008 m. gruodžio 31 d. Emitento konsoliduoti trumpalaikiai išsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą, o bendrasis likvidumo rodiklis buvo lygus 0,86. Kadangi trumpalaikiai išsipareigojimai yra didesni nei trumpalaikis turtas, egzistuoja rizika, jog susiklosčius nepalankioms aplinkybėms ir kreditoriams pareikalavus padengti trumpalaikius išsipareigojimus, Emitentas nepajėgs to padaryti panaudodamas turimą trumpalaikį turtą. Tokia situacija neigiamai paveiktų Emitento finansinę situaciją ir veiklos perspektyvas bei apsumkintų galimybes laiku išpirkti išleidžiamą obligacijų emisiją.

**Kredito rinkų rizika** – šiuo metu tiek Lietuvos, tiek ir pasaulinėje kreditų rinkoje jaučiamas sąstingis bei ženklus kredito prieinamumo sumažėjimas. Kadangi Emitento vidiniai finansiniai resursai yra riboti, jo veikla didele dalimi priklauso nuo išorinio kreditinio finansavimo. Egzistuoja rizika, jog sumažėjusi Emitentui prieinamų kreditų pasiūla neigiamai paveiks Emitento finansinę situaciją bei apsumkins galimybę laiku išpirkti išleidžiamas Obligacijas.

**Blogų skolų rizika** – Emitentas ankstesniais veiklos laikotarpiais susidurdavo su gautinų sumų nuvertėjimu dėl blogų skolų. Per 2008 m. Emitentas apskaitė gautinų sumų vertės sumažėjimą dėl blogų skolų, kuris lygus 2 236 788 Lt, per 2007 metus – 470 287 Lt. Egzistuoja rizika, jog ir ateities laikotarpiais Emitentas susidurs su gautinų sumų nuvertėjimu dėl blogų skolų, kurie gali apsumkinti Obligacijų išpirkimą.

**Emitento finansinės apskaitos tikslumo rizika** – 2006 m. bei 2007 m. finansinės atskaitomybės audito išvadoje Emitento auditorius pareiškė sąlyginę nuomonę dėl finansinės atskaitomybės tikslumo (tiksliai pareikšta nuomonė bei jos pagrindimas nurodytas į šį Prospektą nuorodos būdu įtrauktoje 2007 m. konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje). Ankstesni Emitento finansinės atskaitomybės netikslumai leidžia daryti prielaidą, kad egzistuoja rizika, jog ir ateities periodais Emitento finansinė atskaitomybė gali būti ne visiškai tiksliai apibūdinanti Emitento finansinę padėtį.

**Tarptautinės prekybos apribojimų rizika** – didelė dalis Emitento pagaminamos produkcijos yra eksportuojama į trečiąsias šalis (nepriklausančias Europos Sąjungai). Egzistuoja rizika, jog pasikeitusi trečiųjų šalių užsienio prekybos politika pablogins eksporto į šias šalis sąlygas. Toks pasikeitimas neigiamai paveiktų Emitento eksporto galimybes, finansinę situaciją, bei galėtų apsumkinti galimybę laiku išpirkti išleidžiamas Obligacijas.

**Rinkos rizika** – Emitento įmonės užsiima įvairių komercinių bei buitinių šaldytuvų bei šaldiklių gamyba ir pardavimu. Investuotojai prisiima riziką, kad dėl neigiamų pokyčių gaminamos produkcijos bei gamyboje naudojamų žaliavų rinkose Emitentas patirs nuostolius, apsumkinančius Emitento finansinę situaciją bei galimybę išpirkti konvertuojamąsias Obligacijas.

**Valiutų rizika** – dalis įmonės pajamų yra gaunama JAV doleriais, kurio kursas, Lito atžvilgiu, gali laisvai svyruoti. Susiklosčius atitinkamoms aplinkybėms pasaulio finansų rinkose, JAV dolerio kursas lito atžvilgiu gali pasikeisti nepalankia Emitentui kryptimi, bei neigiamai paveikti Emitento finansinę situaciją bei galimybę išpirkti konvertuojamąsias Obligacijas.

**Politinė rizika** – Emitentas užsiima gamybine veikla, kurios metu išsiskiria aplinkai kenksmingų cheminių medžiagų. Gamtosauga, tiek Lietuvos tiek ir Europos Sąjungos mastu, yra politiškai itin reguliuojama sritis. Dėl to egzistuoja tikimybė, jog pasikeitus galiojantiems gamtosauginiams reikalavimams bei draudimams įmonė bus priversta papildomai investuoti į gamybinių procesų pritaikymą naujiems reikalavimams. Tokios investicijos galėtų neigiamai paveikti Emitento finansinę būklę.

**Operacinė rizika** – tai rizika patirti tiesioginius ar netiesioginius nuostolius dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų, sistemų ar technologijų, darbuotojų, atstovų veiksmų, išorinių veiksmų. Operacinės rizikos sudėtinė dalis yra teisinė rizika – tai rizika patirti nuostolius dėl Emitento dabartinių ar ankstesnių teisių, kylančių iš įvairių sutarčių ar susitarimų, bylų ar įstatymų, nevykdymo ar netinkamo įvykdymo.

**Techniniai – technologiniai veiksniai** – tai fizinis ir moralinis įvairių techninių priemonių nusidėvėjimas. Šios rūšies rizikos veiksniai gali Emitento veiklą veikti tiek tiesiogiai, tiek ir netiesiogiai. Tiesiogiai Emitentą technologiniai veiksniai gali veikti per fizinį bei moralinį techninės bazės nusidėvėjimą. Dėl galimo Emitento gaminamos produkcijos moralinio bei technologinio nusidėvėjimo konkurentų atžvilgiu (netiesioginiai technologiniai veiksniai) egzistuoja rizika, jog Emitento gaminiai rinkoje taps nepaklausūs. Toks technologinės aplinkos pasikeitimas galėtų turėti neigiamas įtakos finansinei Emitento situacijai bei galimybei išpirkti konvertuojamąsias Obligacijas.

## 4 INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

### 4.1 Pagrindinė informacija

4.1.1 Su emisija susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai

Su Emisija susijusių fizinių ir juridinių asmenų konfliktinių interesų nėra.

4.1.2 Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas

Išleidžiant konvertuojamasias obligacijas, Emitentas siekia pritraukti papildomų lėšų, reikalingų refinansuoti 2008 m. išleistai konvertuojamųjų obligacijų emisijai. Pritraukti pinigai taip pat bus naudojami apyvartinėms lėšoms.

Planuojamos bendros pajamos iš visos emisijos išplatavimo bus 6,3 mln. EUR.

Planuojami Emisijos platinimo kaštai (kartu su Obligacijų įtraukimo į skolos vertybinių popierių sąrašą susijusiais kaštais) sudarys apie 75 tūkst. EUR (1% nuo nominalios Obligacijų vertės).

### 4.2 Informacija apie vertybinius popierius

4.2.1 Vertybinių popierių apibūdinimas

Pagrindinės siūlomų ir į prekybos sąrašą planuojamų įtraukti vertybinių popierių savybės:

Vertybiniai popieriai	367 dienų trukmės vardinės Konvertuojamosios Obligacijos (toliau – <i>konvertuojamosios Obligacijos, Obligacijos</i> )
Obligacijų skaičius	75 000 (septyniasdešimt penki tūkstančiai) vienetų
Vieneto nominali vertė	100 (vienas šimtas) eurų (čia ir toliau 1,0000 EUR = 3,4528 LTL)
Bendra nominali vertė	7 500 000 eurų
Akcijos, į kuriuos konvertuojamos išleidžiamos obligacijos	Paprastosios vardinės AB „Snaigė“ akcijos
Konvertavimo santykis	1:345 (viena Konvertuojamoji Obligacija keičiama į tris šimtai keturiasdešimt penkias akcijas)
Obligacijų emisijos kaina	Pirmos Obligacijų platinimo dienos, 2009 m. kovo 10 dienos emisijos kaina bus 83,5422 eurai už vieną Obligaciją. Paskutinės Obligacijų platinimo dienos, 2009 m. balandžio 6 dienos emisijos kaina bus 84,4951 eurai už vieną Obligaciją. Kiekvienos platinimo dienos Obligacijų emisijos kaina nustatoma pagal faktinį likusio Obligacijų laikymo periodo ilgumą (dienomis), kaip aprašyta 4.3.3 Prospekto dalyje.
Obligacijų išpirkimo kaina	Išpirkimo dieną Emitentas išpirks Obligacijas iš Obligacijų savininkų, nepareiškusių noro konvertuoti turimas Obligacijas į Emitento akcijas, už vieną obligaciją mokant 100,00 eurų (nominalią vienos Obligacijos kainą).
Emisijos valiuta	Eurai
Palūkanų norma	Konvertuojamųjų obligacijų pelningumas – <b>18 (aštuoniolika) procentų</b> metinių palūkanų nuo konvertuojamųjų Obligacijų emisijos kainos. Palūkanos bus mokamos Obligacijų išpirkimo dieną ir įeis į konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo kainą. Palūkanos skaičiuojamos už laikotarpį nuo Obligacijų išgijimo iki

	jų išpirkimo.
Obligacijų platinimo pradžia	2009 m. kovo 10 d.
Obligacijų platinimo pabaiga	2009 m. balandžio 6 d.
Obligacijų galiojimo pradžia	2009 m. balandžio 7 d.
Išpirkimo terminas	2010 m. balandžio 8 d.
Obligacijų apmokėjimo diena	Investuotojai, pasirašę Obligacijų išsigijimo sutartį, sumoka visą pasirašomų Obligacijų išsigijimo kainą pervesdami grynuosius pinigus Platinimo Koordinatoriui iki sutarties pasirašymo dienos pabaigos, arba pateikia raštišką pagrindimą (išrašą iš grynujų lėšų sąskaitos, paskolos, obligacijų išsigijimo, akcijų pardavimo, turto perleidimo ar kitokios sutarties, įrodančios lėšų įplaukas, nuorašą), kad iš anksto nurodytu metu iki platinimo periodo pabaigos Platinimo Koordinatoriaus sąskaitoje bus sukaupta pakankamai piniginių lėšų, reikalingų Obligacijų išsigijimui. Bet kokiu atveju investuotojas išgis Obligacijas už atsiskaitymo už išsigyjamą Obligaciją dienos kainą.
Obligacijų konvertavimo diena	Obligacijos gali būti konvertuojamos į paprastasias vardines Emitento akcijas jų išpirkimo dieną. Savininkai, norintys konvertuoti Obligacijas, turi apie tai informuoti platinimo koordinatorių arba Emitentą ne vėliau kaip likus 5 darbo dienoms iki konvertuojamųjų obligacijų išpirkimo termino.
Obligacijų konvertavimo tvarka	Konvertuojamų Obligacijų savininkams pareiškus norą, Obligacijų išpirkimo dieną viena savininkui priklausanti Obligacija keičiama į 345 Emitento paprastasias vardines akcijas. Obligacijų savininkui pasirinkus konvertuoti turimas Obligacijas, prarandama teisė išpirkimo dieną iš Emitento gauti nominalią Obligacijų vertę, į kurią įeina ir per galiojimo laikotarpį sukauptos palūkanos.  Pasibaigus konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo terminui ir esant į Emitento akcijas pakeistų konvertuojamųjų Obligacijų, Emitento akcininkai neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo metu pakeis Emitento įstatus ir patvirtins naują jų redakciją, nustatant joje padidintą įstatinio kapitalo dydį ir naują akcijų skaičių.  Jei visi Obligacijų turėtojai pareiškė norą konvertuoti visas turimas Obligacijas, Emitento akcinis kapitalas padidės 25 875 000 paprastųjų vardinių akcijų. Tokiu atveju visą akcinį Emitento kapitalą sudarys 53 702 365 vardinės paprastosios akcijos.  Investuotojai turėtų atkreipti dėmesį į tai, jog šiuo metu Emitentas yra išleidęs 20 mln. litų nominalios vertės konvertuojamųjų obligacijų emisiją. Šių obligacijų savininkai turi teisę konvertuoti obligacijas į paprastasias vardines akcijas 2009 m. balandžio 6. Jei visi savininkai nuspręstų konvertuoti obligacijas, Emitento įstatinis kapitalas padidėtų 3 600 000 Lt ir siektų 31 427 365 Lt.
Palūkanų išmokėjimo terminas	Palūkanos bus mokamos Obligacijų išpirkimo dieną ir įeis į Obligacijų išpirkimo kainą.
Obligacijų platinimas ir listingavimas	Obligacijos bus platinamos viešai tarpininkaujant Koordinatoriui – UAB FMI „Orion Securities“. Įregistruvus Obligacijų prospektą Vertybinių popierių komisijoje bei pasibaigus obligacijų platinimo laikotarpiui bus kreipiamasi į NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržą dėl Obligacijų įtraukimo į skolos vertybinių popierių sąrašą. Obligacijų emisiją išplatinus nepilnai, bus įregistruotas faktiškai išplatintų Obligacijų skaičius.

Pirmumo teisė	Bendrovės akcininkai turi teisę įsigyti Konvertuojamųjų Obligacijų pirmumo teise proporcingai nominaliai vertei akcijų, kurios jiems nuosavybės teise priklausė AB „Snaigė“ 2009 m. vasario 23 d visuotinio akcininkų susirinkimo teisių apskaitos dienos (2009 m. kovo 9 d.) pabaigoje, per 14 (keturiolika) dienų nuo konvertuojamųjų Obligacijų platinimo termino pradžios (2009 m. kovo 10 d. – 2009 m. kovo 23 d. imtinai). Pasibaigus šiam terminui, iki konvertuojamųjų Obligacijų platinimo termino pabaigos įsigyti Konvertuojamųjų Obligacijų turi teisę ir visi kiti asmenys. Maksimaliai pagal pirmumo teisę galimų įsigyti Obligacijų koeficientas – 0,0026952 (akcininkas, turintis vieną paprastąją vardinę AB „Snaigė“ akciją, turi teisę įsigyti 0,0026952 išleidžiamos Konvertuojamosios Obligacijos). Apie pirmumo teisę įsigyti platinamųjų obligacijų Emitento akcininkai bus informuoti Emitento, Platinimo Koordinatoriaus, NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos internetiniuose puslapiuose, dienraštyje „Lietuvos Rytas“.
Įsipareigojimai Obligacijų savininkų naudai	Emitentas nenumato jokių įsipareigojimų skirtų užtikrinti prievolę išpirkti konvertuojamasias Obligacijas.

Šie skolos vertybiniai popieriai į klases neskirstomi.

#### 4.2.2 Teisės aktai, kuriais remiantis vertybiniai popieriai buvo sudaryti

Vertybiniai popieriai buvo parengti vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Konstitucija;

Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu;

Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymu;

Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu;

Vertybinių popierių prospekto rengimo ir tvirtinimo bei informacijos atskleidimo taisyklėmis;

Komisijos Reglamentu (EB) Nr. 809/2004;

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimais, kitais poįstatyminiais teisės aktais.

#### 4.2.3 Vertybinių popierių tipas

Emitento išleidžiamos konvertuojamosios Obligacijos yra vardinės nematerialios. Apie jų įsigijimą bus pažymima atitinkamais įrašais savininkų vertybinių popierių sąskaitose.

Kiekvienas investuotojas Obligacijų pasirašymo sutartyje galės nurodyti pasirinktą sąskaitų tvarkytoją, kurio sąskaitose bus apskaitomos įsigytos Obligacijos. Nenurodžius konkretaus sąskaitų tvarkytojo - už įrašų tvarkymą bus atsakinga UAB FMI „Orion Securities“, A. Tumėno g.4, B korpusas, LT-01109, Vilnius.

#### 4.2.4 Vertybinių popierių emisijos valiuta

Emitento vertybiniai popieriai yra nominuoti eurai. Vertybinius popierius investuotojai galės pasirašyti eurai. Visos Obligacijos bus apskaitomos eurai.

#### 4.2.5 Vertybinių popierių kategorijos ir įsipareigojimai

Išleidžiamos Obligacijos į kategorijas neskirstomos.

Išleidžiamos Obligacijos yra ne nuosavybės vertybiniai popieriai, suteikiantys teisę suėjus konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo terminui pakeisti jas į nuosavybės vertybinius popierius.

Konvertuojama obligacija – tai vertybinis popierius, patvirtinantis jo turėtojo teisę iš Obligaciją išleidusio asmens joje nustatytais terminais gauti nominalią Obligacijos vertę, metines palūkanas ar kitokį ekvivalentą ar kitas turtines teises. Be to, konvertuojamos obligacijos turėtojas turi teisę pakeisti turimas konvertuojamas obligacijas į nuosavybės vertybinius popierius pagal tvarką, nurodytą konvertuojamųjų obligacijų pasirašymo sutartyje.

Emitentas taps išleidžiamų Obligacijų savininkų skolininku ir prisiims išpareigojimus Obligacijų savininkų naudai.

#### Išpareigojimai Obligacijų savininkų naudai

Obligacijų savininkų naudai nėra įkeičiamas joks Emitentui priklausantis ar kitoks turtas.

Likvidavimo atveju kreditorių reikalavimai tenkinami įstatymo numatyta tvarka. Jeigu Emitentas išleis naujas Obligacijas iki šių Obligacijų išpirkimo termino, naujieji kreditoriai turės tokias pačias teises kaip ir kiti Emitento kreditoriai.

#### 4.2.6 Vertybinių popierių suteikiamos teisės

Visos Emitento išleidžiamos Obligacijos jų savininkams suteikia vienodas teises, kurias nustato Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas, kiti Lietuvos Respublikos įstatymai bei teisės aktai, Emitento steigimo dokumentai.

Nuo Obligacijų išpirkimo dienos Obligacijų savininkas įgyja teisę gauti Obligacijos nominalią vertę, į kurią įeis šio Prospekto 4.2.7 dalyje numatyto dydžio palūkanos, t.y. turi teisę reikalauti, kad Obligacijos būtų išpirtos už jų išpirkimo kainą.

Emitentas taps išleidžiamų Obligacijų savininkų skolininku ir prisiims išpareigojimus Obligacijų savininkų naudai. Obligacijų savininkai turės tokias pačias teises kaip ir kiti Emitento kreditoriai.

Obligacijų perleidimui apribojimų nėra.

Obligacijų savininkų teisės:

1. Obligacijų išpirkimo dieną gauti Obligacijų nominalią vertę, į kurią įeis nustatyto dydžio palūkanos;
2. parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį Obligacijų;
3. palikti testamentu visas ar dalį Obligacijų;
4. išpirkimo dieną konvertuoti turimas Obligacijas į paprastąsias vardines Emitento akcijas;
5. kitas įstatymų bei Emitento steigimo dokumentų numatytas teises.

Teisė išpirkti Obligacijos anksčiau numatyto termino nei Emitentui, nei investuotojams nesuteikiama.

Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas taip pat numato, kad Obligacijų savininko teisės ir interesai yra privalomai ginamos viešosios apyvartos tarpininko.

Daugiau kaip 1/2 Emisijos Obligacijų turintys Obligacijų savininkai turi teisę:

- 1) nušalinti jų interesus ginantį vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką ir reikalauti, kad Emitentas sudarytų sutartį su jų siūlomu vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininku;
- 2) nurodyti jų interesus ginančiam vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkui, kad Emitento padarytas pažeidimas, susijęs su viešai platinama Obligacijų emisija, yra neesminis ir todėl nereikia tam tikrų veiksmų jų interesams ginti (ši nuostata netaikoma Emitento padarytiems pažeidimams, susijusiems su Obligacijų išpirkimu ir palūkanų mokėjimu).

Išleidžiamos konvertuojamosios Obligacijos Obligacijų išpirkimo dieną gali būti konvertuojamos į Emitento paprastąsias vardines akcijas. Emitento paprastosios vardinės akcijos jų turėtojams suteikia šias teises:

1. Dalyvauti valdant Bendrovę;
2. Gauti dividendus;
3. Gauti Bendrovės turto dalį, likusią po jos likvidavimo;

4. Nemokamai gauti akcijų, jei Bendrovės įstatinis kapitalas didinamas iš Bendrovės lėšų;
5. Pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar obligacijų, išskyrus Bendrovės įstatų ir teisės aktų nustatytas išimtis;
6. Įstatymų nustatytais būdais skolinti Bendrovei;
7. Parduoti ar kitu būdu perleisti visas ar dalį savo akcijų, palikti jas testamentu kitiems asmenims;
8. Dalyvauti ir balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose. Teisė balsuoti gali būti uždrausta arba apribota Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais atvejais, taip pat kai ginčijama nuosavybės teisė į akciją;
9. Bendrovės įstatų ir teisės aktų nustatyta tvarka ir sąlygomis gauti informaciją apie Bendrovės veiklą;
10. Kreiptis į teismą su ieškiniu, prašant atlyginti Bendrovei padarytą žalą, kuri susidarė dėl bendrovės vadovo ar valdybos nario pareigų, nustatytų įstatymuose ir bendrovės įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų nustatytais atvejais
11. Kitos Bendrovės įstatuose ir teisės aktuose nustatytos turtinės ir neturtinės teisės.

#### 4.2.7 Nominali palūkanų norma ir palūkanų mokėjimo nuostatos

Obligacijų pelningumas – 18 (aštuoniolika) procentų metinių palūkanų nuo Obligacijų emisijos kainos. Palūkanos skaičiuojamos už laikotarpį nuo Obligacijų išigijimo iki jų išpirkimo. Palūkanos bus mokamos Obligacijų išpirkimo dieną ir įeis į Obligacijų išpirkimo kainą, kuri bus lygi nominaliai Obligacijų vertei (100,00 EUR). Palūkanų norma buvo nustatyta Koordinatoriaus ir Emitento bendru sutarimu, atsižvelgus į Emitento skolos vertybinių popierių rizikingumą bei situaciją šalies kredito rinkose.

Obligacijos negali būti išpirktos anksčiau Obligacijų išpirkimo dienos nei Emitento, nei Obligacijų savininko reikalavimu.

Terminas pareikšti reikalavimus išpirkti Obligacijas Obligacijų savininkams nėra taikomas, kadangi suėjus Obligacijų išpirkimo terminui, Obligacijų savininkui be atskiro jo reikalavimo (išskyrus Obligacijų turėtojų pareiškus norą konvertuoti Obligacijas (žr.4.2.9)) į Obligacijų savininko nurodytą sąskaitą pervedama Obligacijų nominali vertė. Nuo šio momento Emitentas yra laikomas tinkamai įvykdžiusiu su Obligacijomis ir jų išpirkimu susijusias pareigas.

Jei sutarta suma į Obligacijų savininko nurodytą sąskaitą nepervedama, tai obligacijų savininkas turi teisę per 3 metus nuo tos dienos, kai Obligacijų nominali vertė turi būti perversa Obligacijų savininkui, pateikti reikalavimą išpirkti Obligacijas. Jei per 3 metus obligacijų savininkas nepateikia reikalavimo išpirkti Obligacijas, tokia reikalavimo teisė išpirkti Obligacijas prarandama.

#### 4.2.8 Išpirkimo data ir paskolos amortizavimo tvarka

Obligacijų išpirkimo data - 2010 m. balandžio 8 d. Obligacijos negali būti išpirktos anksčiau Obligacijų išpirkimo dienos nei Emitento, nei Obligacijų savininko reikalavimu.

Obligacijos laikomos išpirktomis pervedus lėšas į investuotojų nurodytas sąskaitas nepriklausomai nuo to, ar investuotojas jas atsiima.

Visiems skaičiavimams ir atsiskaitymams naudojamas Europos Sąjungos piniginis vienetas – euras.

#### 4.2.9 Obligacijų Konvertavimo data ir tvarka

Suėjus konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo dienai konvertuojamųjų Obligacijų savininkai turi teisę pakeisti Obligacijas į paprastąsias vardines Emitento akcijas. Viena konvertuojamoji Obligacija keičiama į 345 paprastąsias vardines Emitento akcijas. Šis konvertavimo santykis buvo nustatytas atsižvelgus į dabartinę bei istorinę Emitento akcijų kainą NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje.

Obligacijų savininkui pasirinkus konvertuoti turimas Obligacijas, prarandama teisė išpirkimo dieną iš Emitento gauti nominalią Obligacijų vertę, į kurią įeina ir per galiojimo laikotarpį sukauptos palūkanos.

Obligacijų turėtojai, norintys savo konvertuojamąsias Obligacijas iškeisti į Emitento paprastąsias vardines akcijas, turi ne vėliau kaip likus vienai savaitei iki konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo termino (5 darbo dienos) raštiškai informuoti apie tai Emitentą ar vertybinių popierių platinimo Tarpininką (platinimo Koordinatorių). Apie siekį konvertuoti Emitento ar Koordinatoriaus neinformavusių konvertuojamųjų Obligacijų turėtojų obligacijos nebus konvertuojamos, o bus vykdomas šių obligacijų išpirkimas.

Emitentas įgalioja Koordinatorių Emitento vardu paskirti fizinį asmenį (toliau – „Konvertavimo Koordinatorius“) atsakingą už gautų paraiškų konvertuoti Obligacijas tvarkymą. Konvertavimo Koordinatorius užtikrins, jog Emitento naujai išleistų akcijų skaičius bus lygus akcijų skaičiui, reikalingam pilnai padengti konvertuojamąsias Obligacijas, kurias konvertuoti pareiškė norą Obligacijų turėtojai.

Pasibaigus konvertuojamųjų Obligacijų išpirkimo terminui ir esant į Emitento akcijas pakeistų konvertuojamųjų Obligacijų, Emitento akcininkai neeilinio visuotinio akcininkų susirinkimo metu pakeis Emitento įstatus ir patvirtins naują jų redakciją, nustatant joje padidintą įstatinio kapitalo dydį ir naują akcijų skaičių.

Vertinant Emitento akcijas tik kaip pinigų srautus generuojantį finansinį instrumentą, mažiausia Emitento paprastųjų vardinių akcijų kaina kuriai esant visiems Obligacijų turėtojams apsimokėtų konvertuoti turimas Obligacijas – 1,00 Lt. Tokiu atveju Obligacijų turėtojams naujai išduotų akcijų vertė, būtų lygi Obligacijų išpirkimo vertei.

Jei visi Obligacijų turėtojai pareiškė norą konvertuoti visas turimas Obligacijas, Emitento akcinis kapitalas padidės 25 875 000 vardinių paprastųjų akcijų. Tokiu atveju visą akcinį Emitento kapitalą sudarys 53 702 365 vardinės paprastosios akcijos.

Investuotojai turėtų atkreipti dėmesį į tai, jog šiuo metu Emitentas yra išleidęs 20 mln. litų nominalios vertės konvertuojamųjų obligacijų emisiją. Šių obligacijų savininkai turi teisę konvertuoti obligacijas į paprastąsias vardines akcijas 2009 m. balandžio 6 d. Jei visi savininkai nuspręstų konvertuoti obligacijas, Emitento įstatinis kapitalas padidėtų 3 600 000 Lt ir siektų 31 427 365 Lt.

#### 4.2.10 Vertybinių popierių pelningumas

Obligacijų palūkanų norma – 18 (aštuoniolika) procentų metinių palūkanų Emitentas bei Koordinatorius nustatė analizuodamas Lietuvos skolos vertybinių popierių rinkos sąlygas bei atsižvelgdamas į Emitento skolos vertybinių popierių rizikingumą.

#### 4.2.11 Atstovavimas skolos vertybinių popierių savininkams

Emitentas yra sudaręs sutartį su UAB FMI „Orion Securities“ dėl Obligacijų savininkų atstovavimo patikėtinio teise. Nurodyto Obligacijų viešosios apyvartos tarpininko kontaktiniai duomenys: UAB FMI „Orion Securities“, A. Tumėno g. 4b, LT – 01109, Vilnius, tel. (8 5) 2313833, faksas (8 5) 2313840.

Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas numato, kad Obligacijų savininko teisės ir interesai yra privalomai ginamos viešosios apyvartos tarpininko, su kuriuo Emitentas pasirašė sutartį. Vadovaujantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 55 str., viešosios apyvartos tarpininkas privalo taip ginti Obligacijų savininkų teises ir teisėtus interesus, kaip jis gintų savo teises ir teisėtus interesus būdamas visų Emisijos Obligacijų savininkas.

Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas turi teisę kreiptis į teismą, kad būtų apgintos Obligacijų savininkų teisės.

*Viešosios apyvartos tarpininko pareigos Obligacijų savininko atžvilgiu*

1. Viešosios apyvartos tarpininkas privalo ginti Obligacijų savininkų teises sąžiningai ir rūpestingai bei siekti, kad jų gynimas geriausiai atitiktų Obligacijų savininkų interesus;
2. Viešosios apyvartos tarpininkas privalo nedelsiant perduoti Obligacijų savininkams visa, ką jis gavo iš Emitento, ginant Obligacijų savininkų interesus bei įgyvendinant jų kaip įkaito turėtojų teises;
3. Atlyginti Obligacijų savininkams nuostolius, kuriuos jei patyrė dėl netinkamo jų teisių ir pareigų gynimo.



*Viešosios apyvartos tarpininko pareigos Emitento atžvilgiu*

1. Nedelsiant informuoti Emitentą apie Obligacijų savininkų teisių ir teisėtų interesų pažeidimus ir pateikti visą patikėtino turimą informaciją, susijusią su Obligacijų savininkų teisių ir teisėtų interesų pažeidimu;
2. Esant Emitento prašymui operatyviai pateikti informaciją apie Obligacijų savininkų teisių ir interesų pažeidimus;
3. Dėti visas pastangas, kad Emitentas galėtų tinkamai ir efektyviai pašalinti Obligacijų savininkų interesų pažeidimus;
4. Priimti iš Emitento viską, ką šis perduoda siekdamas pašalinti Obligacijų savininkų teisių ir interesų pažeidimus.

*Viešosios apyvartos tarpininko teisės*

1. Viešosios apyvartos tarpininkas turi teisę atsisakyti vykdyti Obligacijų savininkų pavedimus, kurie yra neteisėti, neįvykdomi, nekonkretūs ar prieštarauja protingumo, teisingumo ar sąžiningumo principams ar be teisinio pagrindo pažeistų ar suvaržytų kitų obligacijų savininkų ar trečiųjų asmenų teises bei įstatymų saugomus interesus.
2. Viešosios apyvartos tarpininkas turi teisę reikalauti Obligacijų savininko pateikti visą jam žinomą informaciją, susijusią su jų teisių ir interesų apsauga. Tais atvejais, kai Obligacijų savininkas nepateikia informacijos apie teisių pažeidimą ar atsisako pateikti tokią informaciją, laikoma, kad Obligacijų savininko teisės ir interesai nėra pažeisti.
3. Viešosios apyvartos tarpininkas, įgyvendindamas įkaito turėtojo teises, turi visas Lietuvos Respublikos įstatymuose nustatytas teises ir pareigas.
4. Tretieji asmenys obligacijų savininkams tiesiogiai ar per Viešosios apyvartos tarpininką gali laiduoti ar garantuoti už Emitento prievolių, atsirandančių dėl obligacijų išleidimo, įvykdymą. Viešosios apyvartos tarpininkas nedelsiant perduoda obligacijų savininkams visą, ką jų naudai gavo iš trečiųjų asmenų, garantuojančių ar laiduojančių už Emitento prievolių, atsirandančių dėl obligacijų išleidimo, įvykdymą.
5. Esant pagrįstam obligacijų savininkų reikalavimui, Viešosios apyvartos tarpininkas, gindamas obligacijų savininkų teises ir teisėtus interesus santykiuose su Emitentu, jei tai yra neišvengiamai reikalinga ir išsemtos visos geranoriško šalių susitarimo priemonės, turi teisę kreiptis į teismą. Emitentas įsipareigoja padengti visas obligacijų savininkų bylinėjimosi išlaidas.
6. Viešosios apyvartos tarpininkui gavus obligacijų savininkų reikalavimą kreiptis į teismą dėl jų teisių ir teisėtų interesų pažeidimo, įsipareigoja ne vėliau kaip per vieną darbo dieną nuo tokio reikalavimo gavimo dienos pateikti pranešimą Emitentui Sutartyje nustatyta tvarka.
7. Viešosios apyvartos tarpininkas prieš kreipdamasis į teismą įsipareigoja dėti visas pastangas bei tarpininkauti tarp obligacijų savininkų ir Emitento siekiant, kad ginčas tarp Emitento ir obligacijų savininkų būtų išspręstas derybų būdu.

Investuotojai turi teisę susipažinti su Obligacijų savininkų atstovavimą reglamentuojančia sutartimi Emitento arba viešosios apyvartos tarpininko būstinėje.

**4.2.12 Sprendimai, įgaliojimai ir patvirtinimai, kurių pagrindu vertybiniai popieriai bus išleisti**

Pagrindas išleisti Emitento vertybinius popierius – Emitento 2009 m. vasario 23 dienos visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimas.

**4.2.13 Numatoma vertybinių popierių išleidimo data**

Šiame prospekte siūlomos konvertuojamosios Obligacijos planuojamos išleisti 2009 m. balandžio 7 d., pasibaigus Obligacijų platinimo periodui.

Kitos naujos skolos vertybinių popierių emisijos nėra suplanuotos, jų platinimo datos nėra numatytos.

#### 4.2.14 Atribojimai laisvai perleisti vertybinius popierius

Atribojimų perleisti Obligacijas nėra.

#### 4.2.15 Lietuvos mokesstinis režimas

*Toliau pateikiama Obligacijų suteikiamų pajamų apmokestinimo tvarkos santrauka, kuri negali būti traktuojama kaip mokesčių konsultacija. Investuotojai, ketinantys įsigyti Obligacijų, turėtų patys atlikti savo jurisdikcijai bei teisinei - organizacinei formai taikomo Obligacijų suteikiamų pajamų mokesstinio traktavimo tyrimą.*

Gyventojų pajamų apmokestinimą reglamentuoja 2002 m. liepos 2 d. priimtas Gyventojų pajamų mokesčio įstatymas Nr. IX-1007 bei Vyriausybės ar jos įgalios institucijos priimti teisės aktai bei komentarai.

Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 17 str. 1 dalies 20 punktą nustato, kad gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos palūkanos už Obligacijas (išskyrus asmens, susijusio su gyventojų darbo santykiais ar jų esmę atitinkančiais santykiais, išleistas Obligacijas, jeigu už jas asmuo, susijęs su gyventojų darbo santykiais ar jų esmę atitinkančiais santykiais, gyventojui moka didesnes palūkanas negu kitiems tų pačių Obligacijų turėtojams), jeigu šios Obligacijos pradėtos išpirkti ne anksčiau kaip po 366 dienų nuo jų išleidimo dienos. Gyventojų pajamų mokesčio komentare išaiškinama, kad palūkanomis taip pat laikomos ir ne nuosavybės vertybinių popierių (obligacijų) išleidimo ar išpirkimo momentu kreditoriumi išmokamos sumos, viršijančios ne nuosavybės vertybinių popierių įsigijimo kainą ir jiems tenkančias palūkanas.

Vadovaujantis gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 17 str. 1 dalies 30 punkto nuostatomis, gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos pajamos už parduotus ar kitaip perleistus nuosavybės vertybinius popierius, išgytų po 1999 m. sausio 1 d., jeigu ne nuosavybės vertybiniai popieriai yra parduodami arba kitaip perleidžiami nuosavybės vertybinių popierių, kiekvienu atveju laikoma, kad pirmiausia parduodami arba kitaip perleidžiami nuosavybės vertybinių popierių, išgyti ne nuosavybės vertybiniai popieriai) ir gyventojas 3 metus iki mokesstinio laikotarpio, per kurį vertybiniai popieriai buvo parduoti arba kitaip perleisti nuosavybės vertybinių popierių, pabaigos pats ar kartu su susijusiais asmenimis nevaldė daugiau kaip 10 procentų vieneto, kurio vertybiniai popieriai yra parduodami arba kitaip perleidžiami nuosavybės vertybinių popierių, akcijų (dalių, paju).

Pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 22 straipsnio nuostatas ne nuosavybės vertybinių popierių palūkanų pajamos priskiriamos A klasės pajamoms. Todėl tais atvejais, kuomet ne nuosavybės vertybinių popierių palūkanų pajamos neatitinka minėtų neapmokestinimo kriterijų, pajamų mokestį nuo šių pajamų išskaičiuoti ir į biudžetą pervesti privalo išmokas išmokantis asmuo. Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 6 str. 1 dalyje palūkanų apmokestinimui nustatytas 15 proc. tarifas.

Ne nuosavybės vertybinių popierių pardavimo pajamos pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 22 str. Nuostatas priskiriamos gyventojų B klasės pajamoms. Todėl tais atvejais, kuomet ne nuosavybės vertybinių popierių palūkanų pajamos neatitinka minėtų neapmokestinimo kriterijų, pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 25 str. nuostatas gyventojų pajamų mokestį nuo šių pajamų Gyventojų pajamų mokesčio nustatyta tvarka deklaruoja, apskaičiuoja ir sumoka pats gyventojas arba jo įgalios asmuo. Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 6 str. 1 dalyje ne nuosavybės vertybinių popierių pajamų apmokestinimui nustatytas 15 proc. tarifas.

Remiantis Lietuvos Respublikos Sveikatos draudimo įstatymu, nuolatiniai Lietuvos gyventojai (fiziniai asmenys) nuo palūkanų, gautų už Emitento vertybinių popierių, kurie išperkami anksčiau kaip 366 dienos nuo jų išleidimo, bei už pajamas, gautas pardavus ne nuosavybės vertybinius popierius anksčiau nei praėjus 366 dienoms nuo jų įsigijimo, turi sumokėti 6 proc. dydžio privalomojo sveikatos draudimo įmokas.

Juridinių asmenų pelno apmokestinimą reglamentuoja 2001 m. gruodžio 20 d. priimtas Pelno mokesčio įstatymas Nr. IX-675 (toliau - PMĮ) ir jo pagrindu priimti Vyriausybės ar jos įgalios institucijos teisės aktai bei komentarai.

PMĮ 4 straipsnyje nustatyta:

Lietuvos vieneto mokesčio bazė yra visos Lietuvos Respublikoje ir užsienio valstybėse uždirbtos pajamos, kurių šaltinis yra Lietuvos Respublikoje ir ne Lietuvos Respublikoje. Užsienio vieneto mokesčio

bazė yra užsienio vieneto per nuolatinės buveinės Lietuvos Respublikos teritorijoje vykdomos veiklos pajamos ir užsienio valstybėse uždirbtos pajamos, priskiriamos toms nuolatinėms buveinėms Lietuvos Respublikoje tuo atveju, kai tos pajamos susijusios su užsienio vieneto veikla per nuolatinės buveinės Lietuvos Respublikoje. Šiais atvejais Obligacijų palūkanoms ir pajamoms iš Obligacijų pardavimo bus taikomas 20 proc. pelno mokesčio tarifas. Šiais atvejais Emitentas neprivalo ir neįsipareigoja už Lietuvos juridinių asmenų deklaruoti, apskaityti ir sumokėti pelno mokesčio nuo juridinio asmens gauto pelno.

Užsienio vieneto mokesčio bazė yra ir užsienio vieneto ne per nuolatinės buveinės Lietuvos teritorijoje gautos pajamos, kurių šaltinis yra Lietuvos Respublikoje. Užsienio vieneto ne per nuolatinės buveinės Lietuvos teritorijoje gautos pajamomis, kurių šaltinis yra Lietuvos Respublikoje, be kita ko, pripažįstamos ir palūkanos, išskyrus palūkanas už Vyriausybės vertybinius popierius, išleidžiamus tarptautinėse finansų rinkose, sukauptas ir išmokamas palūkanas už indėlius ir palūkanas už subordinuotas paskolas, kurios atitinka Lietuvos banko teisės aktais nustatytus kriterijus. Šiais atvejais Obligacijų palūkanoms ir pajamoms iš Obligacijų pardavimo bus taikomas 10 proc. pelno mokesčio tarifas.

Šiuo atveju Emitentas privalo apskaičiuoti ir sumokėti pelno mokesčių Lietuvos valstybei už užsienio vienetams mokamas palūkanas.

*Ši informacija negali būti laikoma kaip bet kokios formos mokesstinė konsultacija. Iškilus papildomiems klausimams, investuotojui patariama kreiptis į nepriklausomus nuo Emitento ir jo patarėjų mokesčių konsultantus ir/arba atitinkamas mokesčių administravimo įstaigas dėl galimų mokesčių, susijusių su siūlomų Obligacijų įsigijimu.*

### 4.3 Siūlymo sąlygos

4.3.1 Sąlygos, siūlymo statistika, numatomas grafikas ir atsiliepimo į siūlymą bei pasirašymo tvarka

4.3.1.1 Siūlymo sąlygos

Obligacijų platinimą organizuoja UAB FMĮ „Orion Securities“. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijai patvirtinus Obligacijų prospektą, Obligacijos pirmas 14 dienų po prospekto patvirtinimo bus siūlomos tik dabartiniams Emitento akcininkams (2009 m. kovo 10 d. – 2009 m. kovo 23 d. imtinai). Per likusį platinimo laikotarpį (2009 m. kovo 24 d. – 2009 balandžio 6 d. imtinai) konvertuojamos Obligacijos bus viešai siūlomos visiems Lietuvos investuotojams. Obligacijos ne viešai taip pat bus siūlomos instituciniams užsienio investuotojams.

Obligacijos potencialiems investuotojams Lietuvoje bus siūlomos skelbiant informaciją Emitento, Platinimo Koordinatoriaus, NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos internetiniuose puslapiuose, dienraštyje „Lietuvos rytas, tiesioginių prezentacijų potencialiems investuotojams metu..

Nuo LR Vertybinių Popierių Komisijos prospekto patvirtinimo datos, prospektas elektroninėje formoje bus paskelbtas Emitento bei Siūlymo Koordinatoriaus interneto svetainėse. Potencialūs investuotojai taip pat galės gauti nemokamą popierinę prospekto kopiją UAB FMĮ „Orion Securities“, A. Tumėno g. 4b, LT – 01109, Vilnius.

Profesionalūs investuotojai gali pateikti pasirašytas Obligacijų sutartis Koordinatoriaus faksu Nr. (8 5) 2313840.

Emitento akcininkai turės pirmumo teisę pasirašyti Emitento Obligacijų per pirmas 14 platinimo dienų. Investuotojai, kuriems siūlomos Obligacijos pasibaigus akcininkų pirmumo teisei, neskirstomi į kategorijas, bei bet kuriai investuotojų grupei nerezervuojama Obligacijų Emisija ar jos dalis.

Obligacijų pasirašymo teisės įgyjamos tik investuotojui pasirašius Obligacijų pasirašymo sutartį ir negali būti perduodamos ar kitaip perleidžiamos iki kol pasirašytos Obligacijos nėra pilnai apmokėtos.

Obligacijos bus laikomos įsigytomis investuotojų, jeigu investuotojai, pasirašę su Obligacijų pasirašymo sutartį, sutartyje nustatyta tvarka ir terminais Obligacijas apmoka bei įvykdo kitas Obligacijų pasirašymo sutarties sąlygas.

Investuotojams, pageidaujantiems įsigyti Obligacijas, netaikomi jokie įsigijimo apribojimai.

#### 4.3.1.2 Bendra emisijos suma

Bendra nominali Emisijos suma yra 7,5 mln. EUR. Planuojamos bendros pajamos iš visos emisijos išplatavimo yra apie 6,3 mln. EUR. Su platinimu susijusios sąnaudos sieks apie 1% nuo nominalios Emisijos kainos, t.y. apie 75 tūkst. EUR.

#### 4.3.1.3 Siūlymo galiojimo laikotarpis ir sutarčių pasirašymo tvarka

Investuotojai kviečiami pasirašyti Obligacijų pasirašymo sutartis Obligacijų platinimo metu UAB FMĮ „Orion Securities“, A.Tumėno g.4B, LT – 01109, Vilnius darbo dienomis nuo 8.30 iki 17.30.

Obligacijų platinimas gali būti nutrauktas prieš nustatytą laiką, jeigu iki platinimo periodo pabaigos išplatinama visa Obligacijų emisija. Informacija apie Obligacijų išplatimą anksčiau laiko bus paskelbta Emitento, Platinimo Koordinatoriaus, NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos internetiniuose puslapiuose, dienraštyje „Lietuvos Rytas“.

Obligacijų emisiją išplatinus nepilnai, bus įregistruotas faktiškai išplatintų Obligacijų skaičius.

Obligacijos platinamos laiko prioriteto principu pagal Obligacijų sutarties pasirašymo laiką. Jei neišplatintų obligacijų likutis yra mažesnis negu investuotojo pageidaujamas įsigyti vertybinių popierių kiekis, su šiuo investuotoju, jei jis sutinka, pasirašoma obligacijų pasirašymo sutartis neišplatintam obligacijų kiekiui.

Investuotojui pasirašius Obligacijų sutartį tačiau per numatytą laikotarpį nesumokėjęs Obligacijų kainos jų sutartis yra anuliuojama bei prarandamas turėtas laiko prioritetas kitų investuotojų atžvilgiu.

Obligacijų sutartys pasirašomos Prospekte nurodytose pasirašymo vietose jų darbo laiku. Profesionalūs investuotojai gali pateikti pasirašytas Obligacijų sutartis Koordinatoriaus faksu Nr. (8 5) 2313840.

Emitentas įgalioja Koordinatorių Emitento vardu pasirašyti Obligacijų sutartis bei paskirti fizinių asmenį (toliau – „Paskirstymo Koordinatorius“), kuris užtikrins, kad investuotojo pasirašomų obligacijų skaičius neviršija Emitento neišplatintų obligacijų likučio. Obligacijų sutartį pasirašo Koordinatoriaus įgalioti asmenys.

Paskirstymo Koordinatorius užtikrina obligacijų paskirstymą šiame Prospekte nustatyta tvarka platinimo žurnale fiksuodamas kiekvienos Obligacijų sutarties pasirašymo laiką. Vienu metu gali būti tiksliai vienas įgaliotas Paskirstymo Koordinatorius. Paskirstymo Koordinatoriaus rolę atliks įgaliotas „Orion Securities“ darbuotojas.

#### 4.3.1.4 Galimybių sumažinti pasirašytų vertybinių popierių skaičių ir permokų grąžinimo paraiškas padavusiems subjektams tvarka

Obligacijų pasirašymo sutartys bus pasirašomos laiko prioriteto principu. Jeigu platinimo metu neišplatintų Obligacijų kiekis liks mažesnis nei investuotojo pageidaujamas įsigyti kiekis, pranešus apie tai investuotojui, pasirašomų Obligacijų kiekis bus sumažintas iki likusių neišplatintų Obligacijų kiekio.

Kiekvienas svarbus naujas veiksnys, reikšminga klaida ar netikslumas, susiję su Prospekte pateikta informacija ir galintys turėti įtakos vertybinių popierių vertinimui, atsiradę ar pastebėti po prospekto patvirtinimo iki viešo siūlymo pabaigos arba iki prekybos reguliuojamoje rinkoje pradžios, turi būti nurodyti Prospekto priede. Prospekto priedas tvirtinamas ta pačia tvarka kaip ir pats Prospektas, tačiau ne vėliau kaip per 7 darbo dienas nuo dokumentų pateikimo, o skelbiamas tokia tvarka, kokia buvo paskelbtas pats prospektas. Santrauka, įskaitant jos vertimą, taip pat turi būti papildyta atsizvelgiant į prospekto priede pateiktą naują informaciją. Investuotojai, kurie iki prospekto priedo paskelbimo įsigijo Obligacijų, turi teisę per 5 darbo dienas nuo prospekto priedo paskelbimo atšaukti savo sutikimą įsigyti Obligacijų, o Emitentas privalo per 10 darbo dienų grąžinti investuotojų įnašus be jokių atskaitymų.

#### 4.3.1.5 Mažiausia ir didžiausia paraiškoje galima nurodyti suma

Mažiausias pasirašomų Obligacijų kiekis yra 1 (viena) Obligacija, kurios nominali vertė yra 100 (vienas šimtas) eurų. Didžiausias pasirašomų Obligacijų kiekis negali viršyti visos emisijos Obligacijų kiekio – 75 000 (septyniasdešimt penkių tūkstančių) Obligacijų.



#### 4.3.1.6 Vertybinių popierių apmokėjimo ir jų pateikimo būdas ir terminas

Obligacijos platinamos pasirašant su investuotojais Obligacijų pasirašymo sutartį. Investuotojai, pasirašę Obligacijų išsigijimo sutartį, sumoka visą pasirašomų Obligacijų išsigijimo kainą pervesdami grynuosius pinigus Platinimo Koordinatoriusi iki sutarties pasirašymo dienos pabaigos, arba pateikia raštišką pagrindimą (išrašą iš grynųjų lėšų sąskaitos, paskolos, obligacijų išsigijimo, akcijų pardavimo, turto perleidimo ar kitokios sutarties, įrodančios lėšų įplaukas, nuorašą), kad iš anksto nurodytu metu iki platinimo periodo pabaigos Platinimo Koordinatoriusi sąskaitoje bus sukaupta pakankamai piniginių lėšų, reikalingų Obligacijų išsigijimui. Bet kokiu atveju investuotojas išgis Obligacijas už atsiskaitymo už išgyjamas Obligacijas dienos kainą. Kaina kiekvieną platinimo dieną nustatoma pagal 4.3.3 dalyje nurodytas taisykles. Investuotojui laiku nesumokėjus Obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytos pinigų sumos už pasirašomas Obligacijas, Obligacijų pasirašymo sutartis tampa negaliojančia.

Obligacijos apmokamos pirkėjams pervesant pinigus į UAB FMĮ „Orion Securities“ klientų lėšų patikėjimo teise saugomą sąskaitą, atidarytą banke AB „Swedbank“; sąskaitos Nr.:LT177300010000177163, BIC: HABALT22, mokėjimo pastaboje nurodant: AB „Snaigė“ konvertuojamųjų Obligacijų apmokėjimas.

Pasibaigus Obligacijų platinimui, centrinėje Koordinatoriusi buveinėje Obligacijų savininkams išduodami išrašai iš Vertybinių popierių sąskaitos. Nuosavybę patvirtina išrašas Obligacijų savininko vertybinių popierių sąskaitoje.

Pasirašydamas Obligacijų pasirašymo sutartį investuotojas gali nurodyti, kad pageidauja, jog išgytos Obligacijos būtų pervestos į investuotojo nurodytą vertybinių popierių sąskaitą, tvarkomą pas kitą (ne UAB FMĮ „Orion securities“) vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką.

#### 4.3.1.7 Siūlymo rezultatų viešas paskelbimas

Pasibaigus Obligacijų platinimo terminui, sekančią dieną Vertybinių popierių komisijai bei Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui bus pateikta vertybinių popierių išplatinimo ataskaita.

Emitentas apie Obligacijų išplatinimą paskelbs Emitento, Platinimo Koordinatoriusi, NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos internetiniuose puslapiuose, dienraštyje „Lietuvos Rytas“, vėliausiai per 3 (tris) dienas po Obligacijų platinimo periodo pabaigos.

#### 4.3.1.8 Pirmumo teisė ir pasirašymo teisių pirkimas

Emitento akcininkai turės pirmumo teisę pasirašyti Emitento Obligacijų per 14 dienų nuo platinimo pradžios (2009 m. kovo 10 d. – 2009 m. kovo 23 d. imtinai). Investuotojai, kuriems siūlomos Obligacijos likusiu platinimo laikotarpiu (2009 m. kovo 24 d. – 2009 balandžio 6 d. imtinai), neskirstomi į kategorijas, bei bet kuriai investuotojų grupei nerezervuojama Obligacijų Emisija ar jos dalis.

Maksimaliai pagal pirmumo teisę galimų išigyti Obligacijų koeficientas – 0,0026952 (akcininkas, turintis vieną paprastąją vardinę AB „Snaigė“ akciją, turi teisę išigyti 0,0026952 išleidžiamos Konvertuojamosios Obligacijos).

Apie pirmumo teisę išigyti platinamų obligacijų Emitento akcininkai bus informuoti Emitento, Platinimo Koordinatoriusi, NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos internetiniuose puslapiuose, dienraštyje „Lietuvos Rytas“.

#### 4.3.2 Platinimo ir paskirstymo planas

##### 4.3.2.1 Investuotojų kategorijos

Obligacijos siūlomos Lietuvos ir užsienio investuotojams, nenustatant jokių apribojimų, išskyrus pirmumo teisę, suteikiamą Emitento akcininkams. Obligacijų pasirašymas bus vykdomas tik Lietuvoje.

Konkretus Obligacijų paskirstymo planas nebus rengiamas, Obligacijų pasirašymo sutartis bus sudarinėjamos visą Obligacijų platinimo laikotarpį.

Investuotojai, norintys išigyti Obligacijų, turėtų pasirašyti Obligacijų pasirašymo sutartis Koordinatoriusi (UAB FMĮ „Orion Securities“) būstinėje (A. Tumėno g.4B, LT – 01109, Vilnius, tel. (8 5) 2313833, faks. (8 5) 2313840) darbo dienomis nuo 8.30 iki 17.30 valandos.

#### 4.3.2.2 Pranešimo investuotojams apie jiems paskirtą Obligacijų dalį tvarka

Obligacijos bus pasirašomos vadovaujantis tik laiko prioriteto principu. Jeigu investuotojo prašomas pasirašyti Obligacijų kiekis bus mažesnis nei tuo metu likusių nepasirašytų Obligacijų kiekis – investuotojas galės pasirašyti visą pageidaujamą Obligacijų kiekį.

Jeigu platinimo metu neišplatintų Obligacijų kiekis liks mažesnis nei investuotojo pageidaujamas išigyti kiekis, suderinus su šiuo investuotoju, pasirašomų Obligacijų kiekis bus sumažintas iki likusių neišplatintų Obligacijų kiekio.

#### 4.3.2.3 Obligacijų paskirstymo tvarka

Obligacijos platinamos laiko prioriteto principu pagal Obligacijų sutarties pasirašymo laiką. Jei neišplatintų obligacijų likutis yra mažesnis negu investuotojo pageidaujamas išigyti vertybinių popierių kiekis, su šiuo investuotoju, jei jis sutinka, pasirašoma obligacijų pasirašymo sutartis neišplatintam obligacijų kiekiui.

Obligacijų sutartys pasirašomos Koordinatoriaus centrinėje buveinėje A. Tumėno g. 4, B korpusas, Vilniuje darbo valandomis nuo 8.30 iki 17.30 viso Obligacijų platinimo periodo metu (2009 m. kovo 10 d. – 2009 m. balandžio 6 d.). Profesionalūs investuotojai gali pateikti pasirašytas Obligacijų sutartis Koordinatoriaus faksu Nr. (8 5) 2313840.

Emitento vardu Obligacijų sutartį pasirašo įgalioti asmenys, prieš tai gavę Paskirstymo Koordinatorius užtikrinimą, kad investuotojo pasirašomų obligacijų skaičius neviršija Emitento neišplatintų obligacijų likučio.

Paskirstymo Koordinatorius užtikrina obligacijų paskirstymą šiame Prospekte nustatyta tvarka platinimo žurnale fiksuodamas kiekvienos Obligacijų sutarties pasirašymo laiką. Vienu metu gali būti tikrai vienas įgaliotas Paskirstymo Koordinatorius. Paskirstymo Koordinatoriaus rolę atliks įgaliotas „Orion Securities“ darbuotojas.

#### 4.3.3 Kainos nustatymas

##### 4.3.3.1 Kainos nustatymo metodas

Kadangi siūlomos Obligacijos yra diskontuotos (t.y. parduodamos su nuolaida nuo nominalios vertės), jų pasirašymo kaina kiekvieną platinimo dieną bus apskaičiuojama pagal iki Obligacijų išpirkimo likusių dienų skaičių. Obligacijų pasirašymo kaina kiekvienai dienai skaičiuojama pagal faktiškai metuose esančių dienų (360) skaičių naudojant žemiau pateiktą formulę.

$$K = \frac{N}{1 + \frac{Y * d}{360}}$$

K – Obligacijos emisijos kaina.

N – Obligacijos nominali vertė.

Y – metinė Obligacijų palūkanų norma.

d – iki išpirkimo termino likusių dienų skaičius.

Kiekvienos platinimo dienos Obligacijų pasirašymo kaina pateikiama žemiau:



Platinimo diena	Iki išpirkimo likusių dėnių skaičius	Vienos obligacijos kaina, eurais
10/03/2009	394	83.5422
11/03/2009	393	83.5771
12/03/2009	392	83.6120
13/03/2009	391	83.6470
14/03/2009	390	83.6820
15/03/2009	389	83.7170
16/03/2009	388	83.7521
17/03/2009	387	83.7872
18/03/2009	386	83.8223
19/03/2009	385	83.8574
20/03/2009	384	83.8926
21/03/2009	383	83.9278
22/03/2009	382	83.9631
23/03/2009	381	83.9983
24/03/2009	380	84.0336
25/03/2009	379	84.0689
26/03/2009	378	84.1043
27/03/2009	377	84.1397
28/03/2009	376	84.1751
29/03/2009	375	84.2105
30/03/2009	374	84.2460
31/03/2009	373	84.2815
01/04/2009	372	84.3170
02/04/2009	371	84.3526
03/04/2009	370	84.3882
04/04/2009	369	84.4238
05/04/2009	368	84.4595
06/04/2009	367	84.4951

Investuotojams, pasirašant Obligacijas, Siūlymo Koordinatoriui komisinių mokesčių mokėti nereikės. Šiuos mokesčius prisiima Emitentas.

#### 4.3.3.2 Mokamų palūkanų dydis

Konvertuojamųjų Obligacijų pelningumas – 18 procentų metinių palūkanų, skaičiuojamų nuo Obligacijų emisijos kainos. Palūkanos skaičiuojamos už laikotarpį nuo Obligacijų išgijimo iki jų išpirkimo. Tokia palūkanų norma Emitento bei Emisijos Koordinatoriaus buvo nustatyta atsižvelgus į Emitento išleidžiamą skolos vertybinių popierių rizikingumą bei dabartinę situaciją šalies kredito rinkose.

#### 4.3.3.3 Konvertavimo santykio nustatymas

Viena konvertuojamoji Obligacija keičiama į 345 vardines paprastas emitento akcijas. Šis konvertavimo santykis buvo nustatytas atsižvelgus į dabartinę bei istorinę Emitento akcijų kainą NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje.

Vertinant Emitento akcijas tik kaip pinigų srautus generuojantį finansinį instrumentą, mažiausia Emitento paprastųjų vardinių akcijų kaina kuriai esant visiems Obligacijų turėtojams apsimokėtų konvertuoti turimas Obligacijas – 1,00 Lt. Tokiu atveju Obligacijų turėtojams naujai išduotų akcijų vertė, būtų lygi Obligacijų išpirkimo vertei.

#### 4.3.4 Platinimas ir garantavimas

Obligacijų platinimo Koordinatorius ir atsiskaitymo tarpininkas yra UAB FMĮ „Orion Securities“, A. Tumėno g.4B, LT – 01109, Vilnius.

Koordinatorius UAB FMĮ „Orion Securities“ organizuoja Siūlymą pagal „didžiausių pastangų“ susitarimą (t.y. Koordinatorius nėra įsipareigojęs išplatinti emisiją tvirtu įsipareigojimo pagrindu). Sutartis dėl Obligacijų platinimo tarp Emitento bei Koordinatoriaus buvo sudaryta 2009 m. vasario 23 d.

Planuojami Emisijos platinimo kaštai (kartu su Obligacijų įtraukimo į skolos vertybinių popierių sąrašą susijusiais kaštais) sudarys apie 75 tūkst. EUR.

#### **4.4 Įtraukimas į prekybos sąrašą ir platinimo tvarka**

##### **4.4.1 Planai pateikti paraišką įtraukti Obligacijas į vertybinių popierių prekybos sąrašą**

Patvirtinus viešo Obligacijų siūlymo prospektą Vertybinių popierių komisijoje, bei pasibaigus Obligacijų platinimo periodui, Emitentas kreipsis į NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržą, dėl Emitento Obligacijų įtraukimo į biržos Skolos vertybinių popierių sąrašą. Sprendimą dėl vertybinių popierių įtraukimo į biržos prekybos sąrašą svarstys ir priims NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos valdyba.

##### **4.4.2 Obligacijų įtraukimas į prekybos sąrašus kitose reguliuojamose rinkose**

Emitentas neketina įtraukti išleidžiamų Obligacijų ar jų dalies į prekybos sąrašus kitose reguliuojamose ar lygiavertėse rinkose.

Emitento 2008 m. balandžio mėnesį išleistos konvertuojamosios obligacijos yra įtrauktos į NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos Skolos vertybinių popierių sąrašą

##### **4.4.3 Likvidumo užtikrinimas**

Emitentas nėra susitaręs dėl išleidžiamų Obligacijų likvidumo palaikymo antrinėje rinkoje.

#### **4.5 Papildoma informacija**

##### **4.5.1 Patarėjų teisės**

Siūlymo Koordinatorius yra atsakingas už gautos informacijos tinkamą įforminimą Prospekte, Prospekto pateikimą Vertybinių popierių komisijai, Obligacijų platinimo organizavimą, bei prašymo įtraukti Obligacijas į NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržą pateikimą.

UAB FMĮ „Orion Securities“ teisės apibrėžia su Emitentu sudaryta sutartis, taip pat galiojantys teisės aktai.

##### **4.5.2 Audituota informacija**

Jokios kitos informacijos, išskyrus audituotas 2006 m., 2007 m. metines finansines ataskaitas, atestuoti auditoriai neperžiūrėjo.

##### **4.5.3 Emitento ar jo skolos vertybinių popierių kredito reitingai**

Emitentas bei jo skolos vertybiniai popieriai neturi jiems suteikto kredito reitingo.



#### 4.6 Ataskaitos išplatinus emisiją

##### 4.6.1 Viešo informacijos skelbimo tvarka

Informacija apie:

- išankstinių vertybinių popierių emisijos išplatinimą;
- platinimo pabaigą;
- paraiškų konvertuoti Obligacijas priėmimo termino pabaigą;
- vertybinių popierių patikėtinio pakeitimą;
- obligacijų išpirkimą;
- kitus su pagal šią Programą leidžiamomis emisijomis susijusius esminius įvykius

bus pateikiama Emitento tinklapyje [www.snaige.lt](http://www.snaige.lt), Koordinatoriaus tinklapyje [www.orion.lt](http://www.orion.lt), per NASDAQ OMX Vilnius sistemą bei dienraštyje „Lietuvos rytas“.

##### Tiesioginio investuotojų informavimo tvarka

Informacija susijusi su konkrečių investuotojų liečiančiais klausimais pateikiama tiesiogiai kiekvienam investuotojui Obligacijų sutartyje nurodytu investuotojo faksu arba telefonu. Jeigu Obligacijų sutartyje investuotojas nenurodo fakso arba telefono numerio, informacija pateikiama paštu Obligacijų sutartyje nurodytu adresu, tačiau tokiu atveju Emitentas neatsako už investuotojo pavėluotą informacijos gavimą.

Informacija išsiųsta faksu arba paštu laikoma gauta išsiuntimo laiku. Emitentas neatsako už informacijos nepateikimą arba pavėluotą jos pateikimą, jeigu informacija buvo nepateikta arba pateikta pavėluotai dėl to, kad Emitentas, imdamasis visų pagrįstai būtinų priemonių, negalėjo susisiekti su investuotoju Obligacijų sutartyje nurodytais kontaktais. Todėl, investuotojai negavę Emitento skelbimų šiame Prospekte nustatytais terminais, turėtų patys kreiptis į Emitentą, arba jo įgaliotą Koordinatorių.



## 5 INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

### 5.1 Atrinkta finansinė informacija

Šioje santraukos dalyje pateikiama finansinės informacijos santrauka. Informacija yra paimta iš turimų finansinių ataskaitų, kurios nuorodos būdu yra įtrauktos į šį Prospektą. Ši informacija turėtų būti skaitoma kartu su ir atsižvelgiant į minėtas finansines ataskaitas bei susijusias pastabas.

Žemiau esančioje lentelėje pateikiami 2006-2008 metų metiniai finansiniai duomenys bei finansiniai rodikliai. Finansiniai duomenys yra paimti iš 2007 m. audituotos Emitento metinės finansinės atskaitomybės bei 2008 m. neaudituotos 12 mėnesių tarpinės Emitento finansinės atskaitomybės ir yra parengti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.

Konsoliduotos finansinės informacijos santrauka, tūkst. Lt	2006	2007	2008
<b>Pelno (nuostolių) ataskaita</b>			
Pajamos	351 827	410 131	339 430
EBITDA	13 733	12 698	2 943
Tipinės veiklos pelnas	-10 256	-4 280	-12 058
EBIT	-6 412	-6 926	-19 061
Pelnas prieš mokesčius	-10 128	-11 629	-25 977
Grynasis pelnas	-10 585	-11 415	-22 986
<b>Finansiniai rodikliai</b>			
Kapitalo santykis, proc. (Nuosavas kapitalas / Visas turtas)	36	37	37
Likvidumo rodiklis (Trumpalaikis turtas / Trumpalaikiai įsipareigojimai)	1,09	0,99	0,86
Greitojo padengimo rodiklis ((Trumpalaikis turtas – Atsargos)/ Trumpalaikiai įsipareigojimai)	0,63	0,49	0,39
Vidutinio turto graža, proc. (Grynasis pelnas/ Vidutinis visas turtas)	-4,20	-4,54	-10,27
Vidutinės nuosavybės graža, proc. (Grynasis pelnas/ Vidutinė akcininkų nuosavybė)	-11,38	-12,37	-27,8
<b>Balansas</b>			
Ilgalaikis turtas	124 762	119 259	97 007
Trumpalaikis turtas	133 071	126 254	104 793
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4 805	3 985	1 666
<b>Visas turtas</b>	<b>257 833</b>	<b>245 513</b>	<b>201 799</b>
Viso akcininkų nuosavybė	93 014	91 522	73 847
Finansinės skolos (ilgalaikės ir trumpalaikės)	68 653	53 601	60 710
Investuotas kapitalas (visos finansinės skolos ir akcininkų nuosavybė)	161 667	145 123	134 557
Visi įsipareigojimai	164 819	153 991	125 952
Ilgalaikiai įsipareigojimai	43 110	26 044	4 369
Trumpalaikiai įsipareigojimai	121 709	127 947	121 583
<b>Pinigų srautai</b>			

Konsoliduotos finansinės informacijos santrauka, tūkst. Lt	2006	2007	2008
Pagrindinės veiklos pinigų srautai	22 711	31 104	-14 177
Investicinės veiklos pinigų srautai	-20 776	-12 615	-4 913
Finansinės veiklos pinigų srautai	-2 316	-19 309	16 771

## 5.2 Informacija apie Emitentą

5.2.1 Emitentas nebuvo įsteigtas kaip specialiosios paskirties įmonė ar kaip subjektas, siekiant, kad būtų išleisti turtu negarantuoti vertybiniai popieriai;

5.2.2 Emitento istorija ir raida:

AB „Snaigė“ įsteigta 1963 m. Alytaus mieste. Kaip Lietuvos Respublikos akcinė bendrovė AB „Snaigė“ įregistruota 1992 m. gruodžio 1 d. Alytaus miesto valdyboje. Paskutiniai AB „Snaigė“ įstatai buvo perregistruoti Lietuvos respublikos Juridinių asmenų registro Alytaus skyriuje 2008 m. rugsejo 11 d.

Emitento veiklos laikotarpis – neribotas.

Emitento teisinis pavadinimas	Akcinė bendrovė „Snaigė“
Emitento komercinis pavadinimas	AB „Snaigė“
Buveinės vieta	Pramonės g. 6, Alytus
Registracijos numeris	AB 92-119
Įmonės (rejestro) kodas	249664610
Teisinė forma	Juridinis asmuo, akcinė bendrovė
Teisė	Lietuvos Respublikos
Įsteigimo šalis	Lietuvos Respublika
Telefonas	8 (315) 56 206
Faksas	8 (315) 56 20;
Elektroninis paštas	snaige@snaige.lt
Interneto tinklapis	<a href="http://www.snaige.lt">http://www.snaige.lt</a>

### 5.2.3 Emitento verslo raida

AB „Snaigė“ įkurta 1963 m. Alytaus mieste. Per pirmuosius metus pagaminti pirmieji 25 šaldytuvai. Šaldytuvai „Snaigė-1M“ ir „Snaigė-8“ pradėti gaminti masiškai. Iki 1968 m. buvo pagaminta daugiau nei 100 000 vnt. šaldytuvų. 1968 m. pastatyta nauja gamykla pramonės rajone. 1975 m. jau buvo pagaminta daugiau kaip 1 mln. šaldytuvų. Į Maskvos „Minlegpiščemas“ gamybinio susivienijimo „Atlant“ sudėtį įjungta 1977 m. Eksportuoti produkciją į užsienio šalis pradėta nuo 1983 metų.

1990 m. gamykla tapo pavaldi Lietuvos Respublikai. Prasidėjo naujas „Snaigės“ vystymosi etapas, naujų rinkų ir naujų partnerių paieška. 1992 m. pagal Lietuvos Respublikos Vyriausybės parengtą privatizavimo programą prasidėjo „Snaigės“ privatizavimas ir įmonė buvo perregistruota į akcinę bendrovę.

1995 m. įmonė rekonstruota, nutraukiant freonų panaudojimą. Visa AB „Snaigė“ produkcija buvo pradėta gaminti tik iš ekologiškai švarių medžiagų.

1996 m. įrengta nauja dangų linija.

1997 m. Anglijos audito firma „Bureau Veritas Quality International“ patvirtino, kad įmonės kokybės sistema atitinka ISO 9001 kokybės reikalavimus. Tarptautinis standartas ISO 9001, tai kokybės sistema, kuri suteikia galimybę garantuoti stabilią gaminio kokybę. Visi šaldytuvai turi tarptautinius standartus.

**SNAIGĖ**

**ORION**

1998 m. modernizuota plastikų perdurbimo technologija.

2000 m. liepos mėn., praėjus trejiems metams nuo sertifikato gavimo, „Bureau Veritas“ dar kartą sertifikavo AB „Snaigė“ kokybės vadybos sistemą. Audito ataskaitos parodė, kad įmonė naudojami, atnaujinama, prižiūri ir tobulina kokybės vadybos sistemą, kad ji nuolat atitiktų ISO 9001 standarto reikalavimus.

Taip pat AB „Snaigė“ buvo suteikti kokybės vadybos sistemos sertifikatai su Vokietijos, Jungtinės Karalystės ir Olandijos akreditacijos ženklais.

Įmonėje nuolat sprendžiami ekologiniai klausimai. 2001 m. šios pastangos buvo įvertintos aplinkos apsaugos vadybos sistemos sertifikatu ISO 14001.

2002 m. AB „Snaigė“ įsigijo OOO „Snaige – Ukraine“.

2004 m. kovo mėnesį buvo atidaryta nauja gamykla Kaliningrade, kuri leido padidinti produkcijos eksportą į Rytų Europą.

2004 m. spalio mėn. bendrovė įsigijo OOO „Moroz – Trade“. Šios dukterinės bendrovės veiklos pobūdis yra prekyba ir rinkodaros paslaugos.

2006m. sausio mėn. bendrovė įsigijo 100% įmonės OOO „Liga Servis“ kapitalo. Ši dukterinė bendrovė užsiima prekyba ir rinkodaros paslaugų teikimu.

2006m. spalio 30d. įsteigta dukterinė įmonė UAB „Almecha“, užsiimanti įrengimų ir įrangos projektavimu, gamyba ir montazu.

2006 metų gruodžio 28 dieną pagal pasirašytą įstatinio kapitalo 15 proc. dalies pirkimo pardavimo sutartį ir tos pačios datos akcijų pasirašymo sutartis „Snaigė“ įsigijo visą OOO „Techprominvest“ akcijų paketą, kas sudaro 12648840 Lt. Įmonė užsiima šaldytuvų gamyba ir prekyba

2007 metų vasario 17 dieną šaldytuvais pradėta prekiauti Uzbekistane.

2007 m. kovo 12 d. Pasirašyta prekybinė sutartis su vienu didžiausių Kazachstano buitinės technikos mažmeninių parduotuvių tinklų „Sulpak“, valdančiu 49 parduotuves. Ši partnerystė lėmė AB „Snaigė“ pardavimų augimą Kazachstane.

2007 m. kovo 13 d. Krymo Autonominėje respublikoje „Snaigės“ šaldytuvais pradėjo prekiauti didžiausias regioninis buitinės technikos mažmeninių parduotuvių tinklas „TAIR“.

2007 m. balandžio 5 d. AB „Snaigė“ Alytaus gamykloje pradėta šaldytuvų su „Whirlpool“ prekiniu ženklu gamyba Italijos ir Centrinės Europos rinkoms.

2007 m. balandžio 25 d. AB „Snaigė“ Alytaus gamykloje pradėta serijinė naujų modelių linijos „Snaigė Ice Logic“ gamyba.

2007 m. rugpjūčio 1 d. Modernizuota šaldytuvų bandymų metodika. Ją įdiegus, šaldytuvo spintos po užpylimo į surinkimo konvejerį patenka nenutrūkstamu srautu. Ženkliai sumažėjo darbo imlumas (nereikia spintų po užpylimo nukelti ir išlaikius 2h vėl užkelti ant konvejerio) ir spintų pažeidimų skaičius.

2007 m. rugpjūčio 17 d. Pasirašyta prekybinė sutartis su vienu didžiausių Kazachstano buitinės technikos mažmeninių tinklų „Technodom“, valdančiu 18 parduotuvių.

2007 m. rugsėjo 8 d. Išplėstas AB „Snaigė“ serviso tinklas trijose rinkose – Padnestrėje, Baltarusijoje ir Rumunijoje.

2007 m. gruodžio 12 d. Pasirašyta bendradarbiavimo sutartis ir pradėta prekyba su didžiausiu Europoje mažmeninės prekybos tinklu „METRO“ Bulgarijoje.

2007 metų gruodžio 28 dieną AB „Snaigė“ valdybos sprendimu nuo 2008m. sausio 3 d. iš generalinio direktoriaus pareigų atšaukiamas Mindaugas Šeštokas ir išrenkamas Gediminas Čeika.

2008 metų sausio 30 dieną AB „Snaigė“ pasirašė rinkos formavimo sutartį su UAB FMĮ "Orion Securities"

2008 metų kovo 28 dieną iš AB „Snaigė“ valdybos nario pareigų nuo 2008 metų balandžio 11 dienos atsistatydina „Hermis Capital“ valdomos įmonės UAB „Kitron“ generalinis direktorius Mindaugas Šeštokas.

2008 metų balandžio 4 dieną buvo baigtas AB „Snaigė“ konvertuojamųjų vardinųjų 367 dienų trukmės 14% metinio pajamingumo obligacijų platinimas. Per visą platinimo laikotarpį buvo sėkmingai išplatinta visa 20 000 000 Lt (5 792 400 eurų) nominalios vertės obligacijų emisija.

2008 metų liepos 1 dieną AB „Snaigė“ valdyba priėmė sprendimą sustiprinti dukterinės įmonės OOO „Techprominvest“ (Kaliningradas, RF) nuosavo kapitalo bazę padidinant OOO „Techprominvest“ įstatinį kapitalą, kapitalizuojant 22 440 596,25 Lt skolą už AB „Snaigė“ parduotą OOO „Techprominvest“ ilgalaikį turtą (įrengimus) ir AB „Snaigė“ OOO „Techprominvest“ suteiktas paskolas - 32 757 324,75 Lt sumai. Iš viso kapitalizuojamų įsipareigojimų suma lygi 55 197 921 (penkiasdešimt penki milijonai vienas šimtas devyniasdešimt septyni tūkstančiai devyni šimtai dvidešimt vienas) Lt.

2008 metų rugpjūčio 29 dieną buvo sėkmingai išplatinta nauja AB „Snaigė“ paprastųjų vardinųjų akcijų emisija.

2008 rugsėjo 11 dieną juridinių asmenų registre buvo įregistruota AB „Snaigė“ įstatai su padidintu įstatiniu kapitalu. Bendrovės įstatinis kapitalas po padidinimo yra 27 827 365 Lt. Vienos akcijos nominali vertė - 1 litas.

2008 metų spalio 6 dieną priėmė sprendimą pertvarkyti gamybą ir mažinti veiklos kaštus.

Emitentui šiuo metu priklauso 5 dukterinės įmonės, esančios Lietuvoje, Rusijoje bei Ukrainoje:

	TECHPROMINV EST	MOROZ TRADE	LIGA SERVIS	SNAIGE UKRAINE	ALMECHA
Buveinės adresas	Rusija	Rusija	Rusija	Ukraina	Alytus, Lietuva
Veiklos pobūdis	šaldytuvų gamyba	prekyba ir marketinginės paslaugos	Prekyba ir marketingo paslaugos	prekyba ir marketinginės paslaugos	kitų niekur nepriskirtų mašinų ir įrangos gamyba
AB „SNAIGĖ“ turima įstatinio kapitalo dalis, %	100	100	100	99	100
Įstatinio kapitalo dydis (Lt)	49 002 441	833	833	53 432	1 375 785
Neapmokėta emitento dalis įstatiniame kapitale	Pilnai apmokėta	Pilnai apmokėta	Pilnai apmokėta	Pilnai apmokėta	Pilnai apmokėta
2008 m. grynasis pelnas (nuostolis) (Lt)	(8 339 410)	(249 609)	273 842	23 275	(1 058 490)
Trumpalaikių įsipareigojimų ir trumpalaikio turto santykis, 2008.12.31	1,14	1,58	0,98	0,48	1,24
Visų įsipareigojimų ir viso turto santykis, 2008.12.31	0,725	1,58	0,98	0,45	0,69

5.2.4 Informacija apie bet kuriuos pastarojo meto įvykius, susijusius su Emitentu ir turinčius esminės reikšmės vertinant Emitento mokumą.

2008 m. gruodžio 31 d. bendrojo likvidumo (mokumo) rodiklis buvo lygus 0,86, trumpalaikis Emitento turtas buvo mažesnis nei trumpalaikiai įsipareigojimai.

**SNAIGĖ**

**ORION**  
FINANCIAL GROUP

2008 metais su AB Swedbank banku pasirašyta sutartis dėl 20 mln. Lt paskolos grąžinimo terminų pratęsimo.

2008 metų balandžio 4 dieną buvo baigtas AB „Snaigė“ konvertuojamųjų vardinių 367 dienų trukmės 14% metinio pajamingumo obligacijų platinimas. Buvo išplatinta visa 20 000 000 Lt (5 792 400 Eur) nominalios vertės obligacijų emisija. Šios obligacijos Emitento yra išperkamos 2009 m. balandžio 6 d.

2008 metų rugpjūčio 27 dieną buvo sėkmingai išplatinta visa 4 000 000 paprastųjų vardinių akcijų emisija. Akcijų įsigijimo kaina buvo lygi 2,50 Lt. Išplatinus visą emisiją AB „Snaigė“ papildomai pritraukė 10 000 000 Lt. Emisijos tikslas – padidinti įmonės įstatinį kapitalą. Pritrauktos lėšos buvo panaudotos naujų metalo pjaustymo įrenginių pirkimui, naujų technologijų vystymui bei apyvartinėms lėšoms.

Emitentas per Obligacijų galiojimo laikotarpį (iki 2010 metų balandžio 7 dienos) turi padengti šiuos finansinius įsipareigojimus: 6,07 mln. Lt. paskolą Swedbank bankui, 10,01 mln. Lt. paskolą SEB bankui, lizingo įsipareigojimų už 0,83 mln. Lt, 6,7 mln. Lt. paskolas susijusiems asmenims, 17,48 mln. Lt (neskaičiuojant palūkanų) įsipareigojimus konvertuojamųjų obligacijų emisijos savininkams. Taip pat su bankais Emitenta turi sudaręs faktoringo sutarčių už 10,8 mln. Lt. Be to, Emitento dukterinė bendrovė OOO „Techprominvest“ finansinėms institucijoms yra įsipareigojusi grąžinti paskolų už 6,8 mln. Lt.

Emitentas taip pat šiuo metu derasi dėl paskolų terminų pratęsimo su keliais bankais, esančiais AB Snaigė kreditoriais.

## 5.2.5 Įstatinis kapitalas

### 5.2.5.1 Išleisto kapitalo dydis ir informacija apie kapitalo sudėtį pagal akcijų klases

Emitento išleisto kapitalo dydis 2008 m. gruodžio 31 d. buvo:

Vertybinių popierių pavadinimas	Vertybinių popierių skaičius	Nominalioji vertė, Lt	Bendra nominali vertė, Lt	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	27 827 365	1,00	27 827 365	100

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos.

2008 metų rugsėjo 11 d. įmonių rejestre buvo įregistruotas padidintas Bendrovės įstatinis kapitalas, kurio vertė 27 827 365 Lt, vienos akcijos nominali vertė – 1 Lt.

## 5.2.6 Investicijos

AB „Snaigė“ kiekvienais metais investuoja į techninės pažangos vystymą, į naujų ekologiškų, ekonomiškų ir madingų gaminių įsisavinimą. Įsisavinant naujus gaminius investuojama į naujas technologijas, taip pat tobulinamos esamos.

2007 m. pagrindiniai investiciniai projektai:

AB „Snaigė“ 2007m. įsisavino naujos kartos naujo dizaino šaldytuvų gamos gamybą. Ją sudaro septyni, visiškai nauji, bazinio išpildymo šaldytuvai RF39, RF36, RF34, RF32, RF31, RF30, RF27. Bazinio išpildymo šaldytuvo naujo dizaino I varianto šaldytuvus charakterizuoja kampuotos durys iki spintos viršaus, paslėptas prietaisų blokas už durų ant viršutinės spintos dalies, integruota rankena.

Taip pat įsisavinta ir naujo dizaino II varianto gamyba.. Šių šaldytuvų prietaisų blokas atidengtas ir matomas viršutinėje durų dalyje, šaldytuvai gaminami su vertikaliomis arba horizontaliomis prisukamomis rankenomis.

Iš viso AB „Snaigė“ per 2007 m. į gamybos atnaujinimą, modernizavimą bei naujo dizaino šaldytuvų gamos išleidimą investavo 20.101,2 tūkst. Lt. Didžiausią investicijų dalį sudarė naujų produktų sukūrimas ir naujų automatinų, laisvai programuojamų korpusinių detalių gamybos linijos.

**SNAIGĖ**

**ORION**

Bendrovėje įsisavintos naujausios ir pažangiausios šiuo metu Europoje naudojamos technologijos. Šios technologijos atitinka visus aplinkosaugos reikalavimus, gerina gaminių kokybę ir darbo sąlygas, mažina gamybos kaštus ir darbo imlumą, leidžia lanksčiai plėsti ir keisti šaldytuvų asortimentą.

2007 metais Bendrovėje įvykdyti svarbiausi investiciniai projektai:

- šaldytuvų šoninių panelių iš juodojo ir nerūdijančio plieno lakšto gamybos automatinė linija. Projekto vertė 4.764,22 tūkst. Lt;
- šaldytuvų metalinių durų iš juodojo ir nerūdijančio plieno lakšto gamybos automatinė linija. Projekto vertė 5.002,75 tūkst. Lt;
- šaldytuvų viršutinio dangčio iš juodojo ir nerūdijančio plieno lakšto automatinė gamybos ir surinkimo linija. Projekto vertė 3776,67 tūkst. Lt;
- kapiliarinio vamzdelio gamybos staklės. Projekto vertė 75,0 tūkst. Lt
- šaldymo sistemos gyvatuko lankstymo staklių modernizacija. Projekto vertė 30,0 tūkst. Lt;
- šaldytuvo plastikinių detalių liejimo formų ir vidinių šaldytuvo kamerų bei panelių vakuumformų kompleksas. Projekto vertė 2.898,30 tūkst. Lt;
- šaldytuvų spintų ir durų užpylimo termoizoliacija puansunų ir formų komplektas. Projekto vertė 256,60 tūkst. Lt;

Likusią dalį investicijų į naujo dizaino šaldytuvų gamos išleidimą ir gamybos atnaujinimą, modernizavimą sudarė gaminių sukūrimas, šampai, smulki technologinė ir orgtechninė įranga, sumoje 3.870,46 tūkst. Lt.

Be naujo dizaino šaldytuvų gamybos įsisavinimo taip pat buvo investuojama ir kitose bendrovės veiklos srityse:

- gamybos techniniam palaikymui, atnaujinant susidėvėjusius įrengimus bei įrangą, darbo vietų ir darbo sąlygų gerinimui buvo investuota 379,40 tūkst. Lt;
- energetikos ūkio atnaujinimui buvo atlikta elektros pastotės modernizacija, įsisavintas naujas aukšto slėgio kompresorius, automatizuotas K-2 šilumos mazgas. Investicijos šių darbų atlikimui sudarė 339,4 tūkst. Lt;
- logistikos techniniam aprūpinimui buvo įsigyta du krautuvai darbų efektyvumui pagerinti sandėliuose ir krovininis automobilis, investuota 187,1 tūkst. Lt;
- klientų kokybiškam ir operatyviam aptarnavimui įsigyti nauji darbo įrankiai ir priemonės padalinyje „Snaigė-servisas“, investuota 41,7 tūkst. Lt;
- Vystant informacinių technologijų programą, naujų informacinių technologijų sistemų įsisavinimui investuota 357,4 tūkst. Lt.

Iš viso 2007 m. AB Snaigė investavo 21.979,0 tūkst. Lt.

2008 m. pagrindiniai investiciniai projektai:

Naujų gaminių kūrimui 2008 m. buvo investuota 1.558,4 tūkst.Lt. Buvo įvykdyti šie pagrindiniai projektai:

#### **Šaldytuvas RF39 dalinis No Frost**

Tai visiškai naujo tipo šaldytuvas su kombinuota šaldymo sistema. Šviežio maisto laikymo skyriuje yra įprasta šaldymo sistema, o šaldymo skyriuje - bešerkšnė šaldymo sistema su priverstine oro cirkuliacija (šaldytuvo nereikia atitirpinti).

#### **Šaldytuvas RF34 SMEG**

Tai originalus šaldytuvas be kai kurių komponentų, pagal kliento pageidavimą paruoštas tolesniam jo apipavidalinimui kliento (italų gamintojo "SMEG") gamykloje.

#### **Nauja RF naujo dizaino (ND) šaldytuvų gama su mechaniniu apšvietimo valdymu**

Pirmieji ND šaldytuvai buvo gaminami su magnetiniu jungikliu. Šiais metais buvo įsisavinti paprastesnio ir patikimesnio valdymo ND šaldytuvų variantai su mechaniniu jungikliu.

#### **Nauja RF ND šaldytuvų gama su skaidrių indų komplektacija**

Tai naujo dizaino šaldytuvų išpildymas su skaidriomis vaisių ir durų vonelėmis ir nauja spalvų komponente, suteikiantis klientams galimybę pasirinkti įvairius komplektacijų variantus.

Technologijų vystymo programai vykdyti buvo investuota 389,7 tūkst.Lt. Šios investicijos pasiskirstė taip:

Skaidrių indų gamybos įdiegimui įvykdyti šie technologiniai projektai:

- suprojektuotos, pagamintos ir įsisavintos gamyboje dvi naujos liejimo formos - 285,0 tūkst.Lt;
- įsisavinta liejimo forma su karštu liečiu – 7,5 tūkst.Lt;
- įsisavinta piešinių atlikimo ant vonelių mašina TSQ80/60 su naujomis klišėmis – 2,1 tūkst.Lt;

Taip pat gamyboje įdiegtas šaldytuvų apšvietimo mechaninis valdymas – 41,4 tūkst.Lt., įsisavinta naujos konstrukcijos šaldytuvų spintų jungiamųjų elementų gamyba – 36,7 tūkst.Lt., nupirktos ir įdiegtos vaizdo stebėjimo kameros 7,8 tūkst.Lt. ir keletas kitų efektyvių technologinių projektų – 9,3 tūkst.Lt.

Be naujų šaldytuvų gamybos įsisavinimo taip pat buvo investuojama ir kitose bendrovės veiklos srityse:

- „Snaigės“ energetinio ūkio atnaujinimui 2008 m. buvo skirta 458,6 tūkst. Lt. Buvo atliktas elektros pastotės TP-5 modernizavimas, ventiliavimo sistemų modernizavimas, įsigyti ir įdiegti: elektros pastotėlių apsaugos priemonių komplektas, 4 elektros galios transformatoriai, krosavimo aparatas operatyviam ryšio atstatymui ir suspausto oro freoninis sausintuvas, atnaujinta energetinio ūkio priežiūros įranga.
- Gamybos techninio palaikymo programai buvo skirta 624,6 tūkst. Lt investicinių lėšų. Už jas įsigyta: giljotinos žirklys, elektrinis krautuvai, stendas slėgio matavimo prietaisų kalibravimui, prietaisų elektrinių dydžių kalibratorius, technologinė įranga, kiti prietaisai ir įrankiai. Fiziškai susidėvėjusios technologinės įrangos pakeitimui buvo suprojektuoti ir pagaminti 4 lietformų dubleriai, metalo apdirbimo linijų įranga – peiliai, šampai, puansonai ir matricos.
- logistikos techniniam aprūpinimui buvo įsigyti 2 elektriniai ir vienas dujinis krautuvai, hidrauliniai vežimėliai žaliavų sandėliams. Investicijos - 139,7 tūkst.Lt.
- „Snaigė-Servisas“ padalinyje buvo įsigytas izobutano nutekėjimų ieškiklis, 2 naujos šaldymo agento pildymo stotys ir stacionarus vakuumavimo siurblys, skirti susidėvėjusių pakeitimui, įrengti stelažai detalių sandėliavimui, vykdamant garantinius išpareigojimus. Šiems darbams atlikti buvo investuota 27 tūkst. Lt.
- informacinių technologijų sistemų tobulinimui buvo investuota 83,2 tūkst. Lt. Buvo atliktas „Spectra“ spausdintuvų ir kitos kompiuterinės įrangos atnaujinimas, gamybinės dokumentacijos valdymo sistemos „Search PDM“ vystymas.

Iš viso 2008 m. AB „Snaigė“ investavo 3,281 mln.Lt.

2009 m. pagrindiniai investiciniai projektai:

Planuojama, jog 2009 m. investicijos turėtų siekti ne daugiau 1,8 mln. Lt. Šios investicijos bus skirtos dabartinės techninės bazės efektyvumui palaikyti. Planuojama, jog investicijos bus finansuojamos panaudojant Emitento apyvartines lėšas.

### 5.3 Verslo apžvalga

#### 5.3.1 Pagrindinė veikla

##### 5.3.1.1 Emitento veikla

AB „Snaigė“ specializuojasi aukštos kokybės buitinių šaldytuvų ir šaldiklių gamyboje. Be to, gaminami komerciniai šaldytuvai, šaldytuvai viešbučiams bei restoranams.

Gaminamos produkcijos pasiskirstymas pagal tipus pateikiamas žemiau esančioje lentelėje:

Veiklos rūšis	2008 m.	2007 m.	2006 m.
---------------	---------	---------	---------



	Vnt.	Proc.	Vnt.	Proc.	Vnt.	proc.
Parduoti šaldytuvai, vnt.	523 219	100	657 467	100	570 199	100
iš to skaičiaus:						
Kombinuoti šaldytuvai su atskiromis išorinėmis durimis	410 761	78,5	538 749	81,9	471 606	82,7
Buitiniai šaldytuvai (vienkameriniai)	28 466	5,4	28 625	4,4	29 988	5,3
Šaldikliai	66 766	12,8	70 775	10,8	53 271	9,3
Komerčiniai šaldytuvai	17 226	3,3	19 318	2,9	15 334	2,69

#### 5.3.1.2 Nauji produktai ir paslaugos

2009 m. AB „Snaigė“ nenumato pristatyti jokių naujų produktų ar paslaugų.

5.3.2 Skolos pavertimo vertybiniais popieriais programoje dalyvaujančių šalių bendra apžvalga, įskaitant informaciją apie šių šalių tarpusavio santykius, susijusius su tiesiogine ar netiesiogine nuosavybe ar valdymu.

Be šiam prospekte pristatomų konvertuojamųjų Obligacijų, ankstesniais periodais Emitentas buvo išleidęs 20 000 000 Lt nominalios vertės konvertuojamųjų obligacijų emisiją. Emisijos dydis – 20 000 vienetų obligacijų, kurių kiekvieną išpirkimo dieną (2009 m. balandžio 6 d.) galima konvertuoti į 18 paprastųjų vardinių Emitento akcijų.

Šiame Prospekte pristatomas Konvertuojamas Obligacijas išleidžiantis Emitentas – AB „Snaigė“. Išleistų obligacijų platinimą organizuoja Koordinatorius – UAB FMI „Orion Securities“, finansų maklerio įmonė, užsiimanti prekyba vertybiniais popieriais bei įmonių konsultavimu.

### 5.3.3 Pagrindinės rinkos

Šioje Prospekto dalyje pateikiama informacija apie pagrindines Emitento gaminamos produkcijos realizavimo rinkas.

#### Pagrindinės produktų realizavimo rinkos 2008 metais

2008 m. visos AB „Snaigė“ pardavimo rinkos išgyveno smukimą, visose šalyse buvo jaučiami pasikeitę vartotojų įpročiai: didėjant infliacijai ir ekonominiam nestabilumui, dažnas vartotojas atsisakė ar atidėjo stambaus buitinio prietaiso pirkimą geresniems laikams.

Pirmąjį metų pusmetį didesnio pardavimų lėtėjimo išvengta tik kai kuriose Vakarų Europos šalyse bei Rusijoje.

Tačiau situacija pablogėjo metų gale, kai buvo devaluotas Rusijos rublis ir Ukrainos grivina. Skaičiuojama, kad Rusijos valiuta nuvertėjo 30 proc., Ukrainos – 60 proc. Šaldytuvų paklausa Rytų Europos šalyse smuko apie 90 proc., daugiausiai dėl nuosmukio Ukrainoje - pardavimai šioje šalyje sumažėjo apie 80 proc. Kazachstane šaldytuvų rinka smuko 30 proc.

Pardavimų mažėjimas visus metus buvo fiksuojamas ir Baltijos šalių rinkose. Lietuvoje rinka smuko mažiausiai – 7 proc. Didesnis smukimas buvo Latvijoje ir Estijoje - apie 30 proc.

#### Pagrindinės produktų realizavimo rinkos 2007 metais

2007 m. Emitentas pardavė rekordinį šaldytuvų kiekį - 653 tūkst. Vykdydama užsibrėžtą strategiją, bendrovė 2007 m. ženkliai sustiprino savo pozicijas svarbiausiose pardavimo rinkose: Ukrainoje, Rusijoje, Kazachstane. 2007 m. AB „Snaigė“ Rusijoje pardavė 53 proc. šaldytuvu daugiau, Ukrainoje 18 proc., Kazachstane 11 proc. Šie rezultatai buvo pasiekti plėtojant produktų platinimo tinklą, sudarant naudingus sandorius su klientais, vykdant pardavimų skatinimo programas.

Šaldytuvai su „Snaigės“ prekinio ženklu 2007 m. užėmė didžiausią rinkos dalį Lietuvoje ir Latvijoje, antrą didžiausią Estijoje, o itin svarbioje Ukrainos rinkoje – ketvirtą didžiausią. Taip pat, pagal užimamą rinkos dalį, bendrovė 2007 m. turėjo geras pozicijas Bulgarijoje, Moldovoje, Čekijoje, Kazachstane ir kt. AB „Snaigė“ gaminami šaldytuvai su užsakovų prekiniais ženklais buvo aktyviai perkami Prancūzijoje, Vokietijoje, Belgijoje, Lenkijoje ir kt.

Pagal pardavimo rinkų svarbumą ir geografinį pasidalinimą bendrovė savo pardavimo rinkas dalina į šias pagrindines grupes: Pabaltijo rinka (Lietuva, Latvija, Estija), Rytų rinka (Rusija, Ukraina, Kazachstanas, Uzbekija, kitos NVS šalys), Vakarų rinka (Vokietija, Prancūzija, Belgija, Olandija, Lenkija, Portugalija, Čekija, kitos Vakarų ir Centrinės Europos šalys).

AB „Snaigė“ 2007 m. daugiausia produkcijos pardavė Rytų rinkose – 59 proc. bei gavo 60,7 proc. visų pardavimo pajamų. Per metus šių šalių svoris bendruose pardavimo pajamose išaugo 6 punktais. Į vakarų rinkas bendrovė eksportavo 34 proc. savo gaminių. Likusi dalis – 7 proc. buvo parduota Baltijos šalių rinkose.

„Snaigė” produktų portfelis

Bendrovė gamina aukštos kokybės įvairių modelių buitinius šaldytuvus, šaldytuvus – vitrinas, šaldytuvus – mini barus bei vyno šaldytuvus įstaigoms ir viešbučiams, šaldiklius bei jų atsargines dalis. AB „Snaigė” gaminami šaldytuvai pagal tipą:

- šaldytuvai su šaldymo kamera apačioje;
- šaldytuvai su šaldymo kamera viršuje;
- vienduriai šaldytuvai su šaldymo kamera, mini-barai;
- šaldikliai;
- šaldytuvai be šaldiklių;
- šaldytuvai – vitrinos.

AB „Snaigė” prekinio ženklo portfelis

AB „Snaigė” yra įregistravusi du prekinio ženklus: „Snaigė”, „General Frost”. Be pastarųjų, gamykla gamina ir kitų prekių ženklų partnerių bei stambių prekybos tinklų užsakymus:

- Alaska - METRO, didžiausias buitinės technikos prekybos tinklas Europoje.
- General Frost - TESCO, antrasis pagal dydį buitinės technikos prekybos tinklas Europoje.
- Far - CONORAMA, didžiausias Prancūzijos buitinės technikos prekybos tinklas.
- Sverin – QUELLE, vienas didžiausių Vokietijos buitinės technikos prekybos tinklų.
- Elvita - E5 Group, didžiausias Skandinavijoje buitinės technikos prekybos tinklas.
- Carad – ELDI, vienas didžiausių Belgijos buitinės technikos prekybos tinklų.
- Elon (Švedija)
- Casino (Prancūzija)
- Punkt One (Danija)

#### 5.4 Organizacinė struktūra

##### 5.4.1 Emitento priklausymas grupei

Emitentas nepriklauso įmonių grupei, kaip tai yra apibrėžta galiojančiuose teisės aktuose, t.y. Emitentas nėra kontroliuojamas jokių asmenų, kaip tai numatyta Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ar Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatyme.

Emitentas, kaip patronuojanti bendrovė, 2008 m. gruodžio 31 d. tiesiogiai valdė šias įmones (dukterines įmones), t.y. sudarė AB „Snaigė“ įmonių grupę:

Įmonės pavadinimas	Bendra Grupės valdoma dalis (%)
OOO „Techprominvest“	100
OOO „Moroz-trade“	100
OOO „Liga servis“	100
OOO „Snaige – Ukraine“	99
UAB „Almecha“	100

##### 5.4.2 Emitento pavaldumo kitoms grupės bendrovėms pobūdis

Emitentas nėra pavaldus kitiems asmenims, kaip tai numatyta Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ar Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatyme.

#### 5.5 Informacija apie tendencijas

##### 5.5.1 Reikšmingi neigiami pokyčiai, susiję su Emitento perspektyva

Emitentas patvirtina, kad nuo paskutinės audituotos finansinės atskaitomybės paskelbimo dienos įvyko šie reikšmingi įvykiai turėję neigiamų pokyčių Emitento verslo perspektyvai: gaminamos produkcijos paklausa ir atitinkamai pardavimų mažėjimas, medžiagų kainų kilimas 2008 metų pirmoje pusėje, Ukrainos rinkos nemokumo padidėjimas bei itin ženklus Ukrainos valiutos euro atžvilgiu nuvertėjimas, rublio devalvacija bei pasaulinės krizės padariniai.

##### 5.5.2 Informacija apie bet kurias žinomas tendencijas, netikrumą, reikalavimus, įsipareigojimus ar įvykius, kurie pagrįstai gali turėti didelės įtakos Emitento perspektyvai bent einamaisiais finansiniais metais.

Nuo 2009 kovo 2 d. sustabdoma Emitento dukterinės bendrovės OOO „Techprominvest“ gamykla. Gamyklos sustabdymas turės įtakos Emitento grupės veiklai einamaisiais metais: sustabdžius gamybą nebus patiriami dideli nuostoliai dėl Rusijos valiutos devalvacijos (gamyboje naudojami šaldytuvų komponentai yra perkami eurai, tačiau produkcija realizuojama rubliais).

Emitentas per Obligacijų galiojimo laikotarpį (iki 2010 metų balandžio 7 dienos) turi padengti šiuos finansinius įsipareigojimus: 6,07 mln. Lt. paskolą Swedbank bankui, 10,01 mln. Lt. paskolą SEB bankui, lizingo įsipareigojimų už 0,83 mln. Lt, 6,7 mln. Lt. paskolas susijusiems asmenims, 17,48 mln. Lt (neskaičiuojant palūkanų) įsipareigojimus konvertuojamųjų obligacijų emisijos savininkams. Taip pat su bankais Emitenta turi sudaręs faktoringo sutarčių už 10,8 mln. Lt. Be to, Emitento dukterinė bendrovė OOO „Techprominvest“ finansinėms institucijoms yra įsipareigojusi grąžinti paskolų už 6,8 mln. Lt.

#### 5.6 Pelno prognozės arba preliminarus pelnas

Emitento pelno prognozės auditoriai netikrino, todėl Prospekte šie duomenys nepateikiami.

## 5.7 Administravimo, valdymo organai bei vadovybė

## 5.7.1 Administravimo, valdymo organai

## Administravimo ir valdymo organų nariai

<b>Vardas, pavardė</b>	<b>Pareigos</b>	<b>Turimas akcijų skaičius, vnt.</b>	<b>Turima kapitalo dalis, proc.</b>	<b>Balsų dalis, proc.</b>
<b>VALDYBA</b>				
Nerijus Dagilis	AB „Snaigė“ valdybos pirmininkas	-	-	-
Domininkas Kašys	AB „Snaigė“ valdybos narys	-	-	-
Martynas Česnavičius	AB „Snaigė“ valdybos narys	15	0,00	0,00
Marius Binkevičius	AB „Snaigė“ valdybos narys	-	-	-
Robertas Beržinskas	AB „Snaigė“ valdybos narys	-	-	-
<b>ADMINISTRACIJA (administracijos vadovas, vyr. finansininkas)</b>				
Gediminas Čeika	AB „Snaigė“ generalinis direktorius	-	-	-
Neringa Menčiūnienė	AB „Snaigė“ finansų direktorė	-	-	-

Dalyvavimas kitų įmonių veikloje bei kapitale (2008 gruodžio 31 d.):

<b>Vardas, pavardė</b>	<b>Organizacijos pavadinimas, pareigos</b>	<b>Kitų įmonių kapitalo ir balsų dalis, proc.</b>
Nerijus Dagilis	UAB "Hermis Capital" valdybos pirmininkas	-
	KITRON ASA valdybos pirmininkas	-
	AB "Vilniaus Vingis" valdybos pirmininkas	-
	UAB "Ežerų pasaulis"	25,00
	UAB „Baltijos polistirenas“	40,00
	UAB "Survesta" direktorius	-
	UAB „Hermis fondų valdymas“ direktorius	-
	UAB "Gulbinų turizmas"	8,33
	UAB "Meditus" valdybos narys	-
	Kauno sporto klubo „Oktanas“ direktorius	-
	AB "Naftos gavyba" valdybos narys	-
	AB "Geonafta" valdybos narys	-
	UAB "Genčių nafta" valdybos narys	-
	UAB "Minijos nafta" valdybos narys	-
	UAB „Diena media print“ valdybos pirmininkas	-
	AB "Kauno duona" valdybos narys	-
	UAB "Diena media news" valdybos pirmininkas	-
	UAB "Deitona" direktorius	100,00
	UAB "Diena media" valdybos pirmininkas	-
	Domininkas Kašys	UAB "Vespera" direktorius
UAB "Hermis Capital" valdybos narys		5,08
UAB „Genčių nafta“ valdybos narys		-
UAB "Gulbinų turizmas" direktorius		8,33
Martynas Česnavičius	UAB LNK (Laisvas nepriklausomas kanalas) valdybos narys	-
	UAB "Profinance"	50,00
	UAB "Malsena plus" valdybos pirmininkas	-
	UAB "Litagra" valdybos narys	-
	UAB "Meditus" valdybos narys	-
	AB "Sanitas" valdybos narys	-
	UAB "Sidabra" valdybos narys	-
	UAB "Atradimų studija" valdybos narys	31,00
	AB "Kauno Pieno Centras" valdybos narys	-
	AB "TEO" valdybos narys	-
Marius Binkevičius	UAB "Alta Capital Partners" direktorius	-
	UAB "Vienybės Investicija" direktorius	100,00
	UAB "FIS Investicija"	50,00
	Alta Capital Partners Management s.a.r.l. valdybos narys	16,80
Robertas Beržinskas	AB „Utenos trikotažas“ valdybos narys	-
	AB „Snaigė“ valdybos narys	-
	UAB „Meditus“ valdybos narys	-
Gediminas Čeika		

Neringa Menčiūnienė	AB „Vilniaus Vingis“ likvidatorė	-
	AB „Kauno duona“ valdybos narė	-
	UAB „Almecha“ valdybos pirmininkė	-

#### 5.7.2 Administravimo, valdymo organų bei vadovybės interesų konfliktai

Administravimo, valdymo organų interesų konfliktų nėra.

#### 5.7.3 Detali Emitento administracijos struktūros schema pateikta Priede 1, esančiame šio prospekto pabaigoje.

### 5.8 Valdybos praktika

#### 5.8.1 Išsami informacija apie Emitento audito komitetą, įskaitant komiteto narių pavardes ir komiteto darbo reglamento santrauką.

Emitentas neturi audito komiteto. Audito komiteto funkcijas šiuo metu vykdo valdyba savo kompetencijos ribose. Emitentas planuoja audito komitetą patvirtinti artimiausio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo metu.

#### 5.8.2 Pareiškimas apie tai, ar Emitentas laikosi jo įsisteigimo šalyje nustatyto bendrovių valdymo kodekso. Kai Emitentas nesilaiko tokio kodekso, pateikiamas atitinkamas tai pažymintis pareiškimas bei paaiškinimas, kodėl šio kodekso nesilaikoma.

Emitentas iš dalies laikosi nustatyto bendrovių valdymo kodekso. Informacija apie tai, kaip Emitentas laikosi bendrovių valdymo kodekso yra pateikta Emitento 2007 m. konsoliduoto metinio pranešimo dalyje 2.9.

### 5.9 Stambieji akcininkai

#### 5.9.1 Emitento akcininkai

Bendras akcininkų skaičius 2008 m. gruodžio 31 d. buvo 945 (devyni šimtai keturiasdešimt penki). Žemiau esančioje lentelėje pateikiamas stambiausių Emitento akcininkų sąrašas 2008 m. gruodžio 31 d.:

Akcininkų vardai, pavardės (įmonių pavadinimai, buveinės adresas, įmonių rejestro kodas)	Turimų paprastųjų vardinių akcijų skaičius, vnt.		Turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis, proc.				
	iš viso	tame tarpe priklausančių akcininkui nuosavybės teise	iš viso		tame tarpe paprastųjų vardinių akcijų priklausančių akcininkui nuosavybės teise		Su kartu veikiančių asmenų grupe, proc.
			balsų dalis	kapitalo dalis	suteikiamų balsų	kapitalo dalis	
Swedbank – klientų VP, Liivalaia 8, Tallinn 15040 Estonia, I/k 10060701	12 002 781	12 002 781	43,17	43,17	43,17	43,17	-
UAB “SURVESTA” A. Tumėno g. 4, Vilnius I/k. 126408152	7 034 891	7 034 891	25,30	25,30	25,30	25,30	25,70
Skandinaviska Enskilda – klientų VP, Sergels Torg 2, 10640 Stockholm, Sweden, I/k 502032908101	4 844 888	4 844 888	17,42	17,42	17,42	17,42	-

5.9.2 Emitentui žinomi susitarimai, dėl kurių vėliau gali pasikeisti Emitento kontrolė

Emitentui nėra žinomi jokie susitarimai, kurie numato Emitento kontrolės pasikeitimą.



**5.10 Emitento finansinė informacija**

## 5.10.1 Istorinė finansinė informacija

Emitento konsoliduota finansinė atskaitomybė yra parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus. Emitento 2006 ir 2007 metų konsoliduotos finansinės atskaitomybės yra audituotos. Audituotos finansinės atskaitomybės nuorodos būdu yra įtrauktos į šį prospektą. 2008m. 12 mėnesių finansinės tarpinės atskaitomybės auditas nebuvo atliktas.

**Konsoliduota pelno (nuostolių) ataskaita, tūkst. Lt**

	2006 m.	2007 12 31	2007 09 30 – 2007 12 31	2008 12 31	2008 09 30 – 2008 12 31
<b>Apyvarta</b>	351 827	410 131	106 484	339 430	60 731
Gamybos sąnaudos	-301 512	-361 044	-96 454	-296 639	-55 278
<b>Bendrasis pelnas</b>	50 315	49 087	10 030	42 792	5 453
Distribucijos išlaidos	-27 624	-26 942	-10 654	-28 332	-8 091
Administracinės išlaidos	-32 947	-26 425	-8 617	-26 518	-8 686
Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos, grynąja verte	2 283	560	168	596	209
<b>Veiklos pelnas</b>	-7 973	-3 720	-9 073	-11 462	-11 115
Finansinės pajamos ir išlaidos, grynąja verte	-2 155	-7 908	-2 662	-14 515	-8 167
<b>Pelnas prieš mokesčius</b>	-10 128	-11 629	-11 735	-25 977	-19 281
Pelno mokestis	-457	213	-512	104	7
Atidėto pelno mokesčio pasikeitimas				-3 093	-1 573
<b>Metų pelnas</b>	-10 585	-11 415	-11 223	-22 986	-17 714
Priskirta:					
Motininės įmonės akcininkai	-10 582	-11 412			
Mažumos dalis	-4	-3	0,2	2	1
<b>Grynasis metų pelnas</b>	-10 585	-11 415	-11 223	-22 986	-17 714
<b>Pelnas akcijai, litais</b>	-0,46	-0,48		-0,83	

## Konsoliduotas balansas, tūkst. Lt

<b>TURTAS</b>	<b>2006 12 31</b>	<b>2007 12 31</b>	<b>2008 12 31</b>
<b>Ilgalaikis turtas</b>			
Ilgalaikis materialus turtas	103 531	97 926	75 393
Nematerialus turtas	17 357	17 451	15 726
Atidėtųjų mokesčių debetinis likutis	3 874	3 882	5 888
<b>Iš viso ilgalaikio turto</b>	<b>124 762</b>	<b>119 259</b>	<b>97 007</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>			
Atsargos	55 871	63 185	56 806
Per vienerius metus gautinos sumos	66 380	53 531	42 150
Kitas trumpalaikis turtas	6 015	5 554	4 171
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	4 805	3 985	1 666
<b>Iš viso trumpalaikio turto</b>	<b>133 071</b>	<b>126 254</b>	<b>104 793</b>
<b>IŠ VISO TURTO</b>	<b>257 833</b>	<b>245 513</b>	<b>201 799</b>

<b>AKCININKŲ NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>2006 12 31</b>	<b>2007 12 31</b>	<b>2008 12 31</b>
<b>Kapitalas ir rezervai</b>			
Akcinis kapitalas	23 070	23 827	27 827
Akcijų priedai	3 644	12 727	18 727
Nuosavos akcijos	0	0	-
Privalomas rezervas	2 338	2 399	2 793
Kiti paskirstytini rezervai	25 912	33 184	-862
Nepaskirstytas pelnas	38 043	19 381	25 359
<b>Iš viso kapitalo ir rezervų</b>	<b>93 007</b>	<b>91 518</b>	<b>73 845</b>
<b>Mažumos akcininkų dalis</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>			
Garantinis atidėjimas	3 082	3 015	
Atidėtasis mokestis	706	294	
Subsidijos	3 849	3 015	2 001
Paskolos ir kitos sumos, kuriomis skaičiuojamos palūkanos	35 472	20 842	1 906
Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai			2 463
<b>Iš viso ilgalaikių įsipareigojimų ir sąnaudų</b>	<b>43 110</b>	<b>26 044</b>	<b>4 369</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>			
Trumpalaikės paskolos, ilgalaikių paskolų ir lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimų einamųjų metų dalis	33 181	32 759	58 804
Prekybos skolos tiekėjams	67 347	82 320	50 459
Gauti išankstiniai apmokėjimai	795	442	1 253
Mokesčiai, atlyginimai ir socialinis draudimas			3 670
Kitos trumpalaikės mokėtinos sumos	21 180	12 426	7 397
<b>Iš viso trumpalaikių įsipareigojimų</b>	<b>121 709</b>	<b>127 947</b>	<b>121 583</b>
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>	<b>164 819</b>	<b>153 991</b>	<b>125 952</b>
<b>IŠ VISO NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ</b>	<b>257 833</b>	<b>245 513</b>	<b>201 799</b>

## Konsoliduota pinigų srautų ataskaita, tūkst. Lt

	2006	2007 12 31	2008 12 31
Rezultatas prieš mokesčius	-10 128	-11 629	-25 977
Nusidėvėjimas ir amortizacija	20 145	20 647	22 005
Subsidijų amortizacija	-1 303	-1 180	-1 014
Parduoto ilgalaikio turto rezultatas	-2 099	-259	-27
Ilgalaikio turto nurašymas	13	312	173
Atsargų nurašymas	-	461	-177
Pirkėjų įsiskolinimų nuvertėjimas	9 837	-442	-
Nerealizuotas nuostolis iš valiutos ateities sandorių	-4 761	-591	344
Atidėjimo garantiniam remontui pokytis	210	201	805
Užsienio valiutos kursų pasikeitimo įtaka	473	2 225	6 615
Palūkanų pajamos	-34	-	-28
Palūkanų sąnaudos	3 716	3 680	3 987
Grynujų pinigų srautai iš įmonės veiklos iki pasikeitimo apyvartinėse	16 069	13 426	6 706
Gautinų pirkėjų įsiskolinimų ir kitų skolų pokytis	-5 803	15 509	13 195
Atsargų pokytis	4 889	-7 775	6 379
Prekybos skolų tiekėjams ir kitų skolų pokytis	16 826	14 952	-34 711
Grynujų pinigų srautai iš įprastinės veiklos	31 982	36 112	-8 430
Gautos palūkanos	34	-	-
Sumokėtos palūkanos	-3 716	-3 680	-3 987
Sumokėtas pelno mokestis	-5 588	-1 328	-1 760
<b>Grynujų pinigų srautai iš įmonės veiklos, grynąja verte</b>	<b>22 711</b>	<b>31 104</b>	<b>-14 177</b>
Ilgalaikio materialaus turto įsigijimas	-23 300	-19 054	-3 387
Ilgalaikio turto perleidimas	2 524	6 439	61
Nematerialiojo ilgalaikio turto kapitalizavimas	-	0	-1 564
Paskolų suteikimas	-	-	-49
Paskolų susigrąžinimas	-	-	26
<b>Grynujų pinigų srautai iš investicinės veiklos, grynąja verte</b>	<b>-20 776</b>	<b>-12 615</b>	<b>-4 913</b>
Lėšos iš nuosavų akcijų pardavimo	0	0	9 900
Sumokėti dividendai	0	0	-
Gautos subsidijos	44	345	-
Ilgalaikių paskolų lėšos	32 170	11 395	20 159
Paskolų grąžinimas	-33 999	-29 224	-29 636
Gautas lizingo finansavimas	-	-	-
Lizingo įsipareigojimų padengimas	-531	-1 826	-888
Kiti finansinės veiklos pinigų srautai (sumažėjimai)	-	-	17 237

	2006	2007 12 31	2008 12 31
Grynujų pinigų srautai iš finansavimo, grynąja verte	-2 316	-19 309	16 771
Grynujų pinigų srautai iš įprastinės veiklos, investavimo ir finansavimo,	-381	-821	-2 319
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai ataskaitinio laikotarpio pradžioje	5 186	4 805	3 985
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	4 805	3 985	1 666

## Konsoliduota nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, tūkst. Lt.

	Apmokėtas įstatinis kapitalas	Akcijų predaai	Savos akcijos (-)	Įstatymo numatyti rezervai		Kiti rezervai				Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)	VISO	Smulkieji akcininkai	IŠ VISO
				Privalomasis	Savų akcijų įsigijimo	labdarai ir paramai,	socialinėms reklėmėms, kėlecinėms renginiams	investicijoms	Kiti				
<b>Perskačiuotas likutis 2006 gruodžio 31 d.</b>	23 070	3 644		2 338	10 000	151	410	16 338	-987	38 043	93 007	7	93 015
Dividendai už 2007 m.											0		0
Iš viso pripažinta pajamų ir sąnaudų 2007 m.				61	0	0	0	7 310		-11 412	-11 412	-3	-11 416
Sudaryti rezervai										-7 249	0		0
Savų akcijų įsigijimas per finansinius metus											0		0
Savų akcijų pardavimas per finansinius metus											0		0
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas / nuostoliai (2007 m.)											0		0
Smulkųjų akcininkų pelnas paskirstytas padengti ankstesnius nuostolius, kuriuos dengė stambieji akcininkai											0		0
Kiti pokyčiai	757	9 083							83		9 923		9 923
<b>Pelno (n) ataskaitoje 2007 m. nepripažintasis pelnas</b>											0		0
<b>Likutis 2007 gruodžio 31 d.</b>	23 827	12 727	0	2 399	10 000	90	350	23 648	-904	19 361	91 518	4	91 522
Dividendai už 2007 m.											0		0
Iš viso pripažinta pajamų ir sąnaudų 2008 m.				395	-10 000	-90	-350	4 512	0	-22 986	-22 986	-2	-22 988
Sudaryti rezervai										-4 907	0		0
Pervedimai iš rezervų										34 098	0		0
Savų akcijų įsigijimas per finansinius metus										0	0		0
Savų akcijų pardavimas per finansinius metus											0		0
Smulkųjų akcininkų pelnas paskirstytas padengti ankstesnius nuostolius, kuriuos dengė stambieji akcininkai											0		0
Kiti pokyčiai	4 000	6 000							-4 471		5 529		5 529
<b>Pelno (n) ataskaitoje nepripažintasis ataskaitinių metų pelnas</b>										-216	-216		-216
<b>Likutis 2008 gruodžio 31 d</b>	27 827	16 727	0	2 794	0	0	0	4 512	-5 375	25 359	73 845	2	73 847

### 5.10.2 Teisiniai ir arbitražo procesai

Šiuo metu vyksta paskutiniai tyrimai Prancūzijoje, dėl sugedusio ir sudegusio šaldytuvo padarytos žalos atlyginimo. Ieškinio suma lygi 73 033,01 EUR. Kompresoriaus gedimo galimai sukeltas gaisras nenustatytas. Procesas tęsiasi.

Taip pat šiuo metu Ukrainoje „Snaigė“ bylinėjasi dėl skolos gražinimo. Susidariusi teisėta suma siekia 572 616,11 UAH. Ieškoma turto, iš kurio būtų galima būtų išieškoti šią sumą.

Lietuvoje šiuo metu vyksta teismo procesas dėl sugedusio ir sudegusio šaldytuvo padarytos žalos atlyginimo. Nėra pakankamai įrodymų, kad gaisras kilo dėl „Snaigės“ pagaminto netinkamos kokybės produkto. Teismui yra pateikti atsiliepimai į ieškinį. Bylos nagrinėjimo laikas kol kas nėra paskirtas.

### 5.10.3 Esminiai neigiami emitento finansinės padėties pokyčiai

Per laikotarpį nuo jo paskutinės tarpinės finansinės atskaitomybės paskelbimo neįvyko jokių didelių esminių emitento finansinės padėties pokyčių.

5.10.4 Reikšmingi Emitento finansinės ar verslo padėties pokyčiai. Pateikiamas bet kurių didelių grupės finansinės ar verslo padėties pokyčių, įvykusių po paskutinio finansinio laikotarpio, kurio auditorioji finansinė informacija arba tarpinė finansinė informacija buvo paskelbta, apibūdinimas arba atitinkamas paneigiantis teiginys.

Emitentas patvirtina, kad nuo paskutinės audituotos finansinės atskaitomybės paskelbimo dienos įvyko šie reikšmingi įvykiai, turėję neigiamų pokyčių Emitento verslo perspektyvai: gaminamos produkcijos paklausos ir atitinkamai pardavimų mažėjimas, medžiagų kainų kilimas 2008 metų pirmoje pusėje, Ukrainos rinkos nemokumo padidėjimas bei itin ženklus Ukrainos valiutos euro atžvilgiu nuvertėjimas, rublio devalvacija bei pasaulinės krizės padariniai.

## 5.11 Papildoma informacija apie Emitentą

### 5.11.1 Įstatinis kapitalas

#### 5.11.1.1 Išleisto kapitalo dydis ir informacija apie kapitalo sudėtį pagal akcijų klases

Emitento išleisto kapitalo dydis 2008 m. gruodžio 31 d. buvo:

Vertybinių popierių pavadinimas	Vertybinių popierių skaičius	Nominalioji vertė, Lt	Bendra nominali vertė, Lt	Dalis įstatiniame kapitale, proc.
Paprastosios vardinės akcijos	27 827 365	1,00	27 827 365	100

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos.

2008 metų rugsėjo 11 d. įmonių rejestre buvo įregistruotas padidintas Bendrovės įstatinis kapitalas, kurio vertė 27 827 365 Lt, vienos akcijos nominali vertė – 1 Lt.

### 5.11.2 Steigimo sutartis ir įstatai

#### 5.11.2.1 Įmonių registras ir įrašo tame registre numeris bei Emitento veiklos tikslų apibūdinimas

Emitento duomenys kaupiami ir saugomi juridinių asmenų registre, kurio tvarkytojas šio dokumento pateikimo dienai yra VĮ „Registru centras“. Emitentui juridinių asmenų registro suteiktas kodas yra 249664610.

Emitento veiklos tikslai yra dirbti pelningai ir tenkinti akcininkų turtinius interesus. Bendrovės veiklos objektas – šaldytuvų ir šaldiklių gamyba (29.71.10), buitinių elektrinių aparatų ir prietaisų gamyba (29.71) ir kita LR Įstatymų nedraudžiama veikla. Bendrovė gali vykdyti bet kokią teisėtą veiklą. Veiklą,

kuri yra licencijuojama arba gali būti vykdoma tik teisės aktų nustatyta tvarka, Bendrovė gali vykdyti tik gavusi atitinkamus leidimus.

#### 5.12 Reikšmingos sutartys

Emitentas ar Emitento grupės įmonės nėra sudarę jokių reikšmingų sutarčių, sudarytų plėtojant verslą neįprastine tvarka, kurios paveiktų Emitento galimybes įvykdyti su išleidžiamais vertybiniais popieriais susijusius įsipareigojimus vertybinių popierių savininkams.

## 6 PAPILDOMA INFORMACIJA

### 6.1 Į Prospektą įtraukti ekspertų pareiškimai ar ataskaitos

Į vertybinių popierių raštą nebuvo įtraukta eksperto teisėmis veikiančio asmens pareiškimų ar ataskaitų.

### 6.2 Prospekte naudojama trečiųjų šalių informacija

Šiame prospekte nebuvo naudojama jokios trečiųjų šalių informacijos.

### 6.3 Viešieji dokumentai

Per visą šio Prospekto galiojimo laikotarpį, galima susipažinti su šiais dokumentais (arba jų kopijomis):

- a) Emitento įstatais;
- b) visomis ataskaitomis, raštais ir kitais dokumentais, istorine finansine informacija, kurios bet kuri dalis įtraukta arba įtraukta nuorodos būdu į registracijos dokumentą;
- c) Emitento konsoliduota audituota finansine atskaitomybe už 2006 m. bei 2007 m. ir konsoliduota neaudituoja tarpine finansine atskaitomybe už 2008 m. 12 mėnesių, kurių dalys yra įtrauktos arba įtrauktos nuorodos būdu į šį Prospektą .

Su šiais dokumentais galima susipažinti Emitento buveinėje adresu Pramonės g. 6, Alytus, Lietuva darbo dienomis nuo 8.00 iki 17.00 bei UAB FMĮ „Orion Securities“ A.Tumėno g.4, B korpusas, Vilnius, Lietuva, darbo dienomis nuo 8.30 iki 17.30.

Su finansinėmis ataskaitomis bei prospektu taip pat galima susipažinti Emitento interneto tinklapyje adresu <http://www.snaige.lt>, Platinimo koordinatoriaus internetinėje svetainėje [www.orion.lt](http://www.orion.lt), NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos internetiniame tinklalapyje, bei Centrinės reglamentuojamos informacijos bazės tinklalapyje [www.crib.lt](http://www.crib.lt).





---

Emitentas:

**AB "Snaigė"**

Pramonės g. 6, LT-62175, Alytus

---

Siūlymo koordinatorius ir finansinis Emitento patarėjas:

**UAB FMĮ „Orion Securities“,**

A. Tumėno g.4, B korpusas, LT – 01109, Vilnius