



LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJA

VERTYBINIŲ POPIERIŲ PROSPEKTO PATVIRTINIMO PAŽYMA

2011 m. gegužės 16 d. Nr. 4R-6
Vilnius

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 42 straipsnio 1 dalies 3 punkto nuostatomis, Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija 2011 m. gegužės 16 d. posėdžio sprendimu Nr. 2K-101 (protokolas Nr. 6K-12) patvirtino **AB „Grigiškės“** (įmonės kodas 110012450, registruotos buveinės adresas Vilniaus g. 10, Grigiškės, Lietuvos Respublika) paprastųjų vardinių akcijų (iki 10 000 000 vnt., vienos akcijos nominali vertė 1 Lt, bendra nominali vertė iki 10 000 000 Lt) prospektą, akcijų įtraukimui į AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialųjį prekybos sąrašą.

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.

Vertybinių popierių komisijos
pirmininko pavaduotojas



Vaidas Cibas

PATVIRTINTA
LIETUVOS RESPUBLIKOS
VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS
2011 m. gegužės 13 d.
Sprendimu Nr. JK-101
Pažymos Nr. 4R-6



AB „GRIGIŠKĖS“

(akcinė bendrovė, įsteigta Lietuvoje, kurios kodas 110012450)

Iki 10 000 000 paprastųjų vardinių akcijų įtraukimo į AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialųjį prekybos sąrašą prospektas

Šis prospektas (toliau – Prospektas) parengtas AB „Grigiškės“ (toliau – Bendrovė arba Emitentas) su tikslu įtraukti naujai išleidžiamas iki 10 000 000 Bendrovės akcijų (toliau – Naujos akcijos) į prekybą AB Nasdaq OMX Vilnius (toliau – OMX) Oficialiajame prekybos sąrašą.

Prieš tai, kai Naujos akcijos bus įtrauktos į prekybą nurodytame OMX sąrašą, Emitentas siekia įvykdyti neviešą akcijų siūlymą ir platinimą pasirinktiems instituciniams investuotojams. Informacija apie minėtą siūlymą ir platinimą pateikiama Prospekto 5.7–5.8 dalyse.

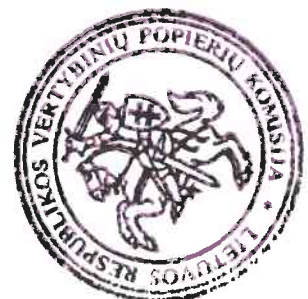
Nei šiame Prospekte pateikiama informacija, nei jos dalis nėra ir neturėtų būti suprantama kaip pasiūlymas, prašymas arba kvietimas pasirašyti, įsipareigoti pasirašyti ar kitu būdu įsigyti Bendrovės arba bet kurios jos grupės įmonės leidžiamų bet kokių vertybinių popierių, taip pat nei tokia informacija, nei jos dalis neturėtų būti pagrindu jokios sutarties dėl Bendrovės arba bet kurios jos grupės įmonės leidžiamų bet kokių vertybinių popierių pirkimo arba pasirašymo.

Šio dokumento pateikimas kai kuriose jurisdikcijose gali būti apribotas teisės aktu, todėl asmenys, kurie gauna šį Prospektą, turi įsitikinti dėl tokių apribojimų ir jų laikytis. Bendrovės akcijos nėra registruotos ir nebus registruotos vadovaujantis 1933 m. JAV vertybinių popierių įstatymu, su vėlesniais pakeitimais, arba vadovaujantis bet kokiais vertybinių popierių rinką reglamentuojančiais JAV valstijų ar kitų jos jurisdikcijų teisės aktais ir negali būti siūlomos ar parduodamos šiose jurisdikcijose, nebent būtų registruotos pagal taikytinus teisės aktus arba pritaikius atitinkamas tokio registravimo išimtis.

Egzistuoja rizikos veiksniai, susiję su Bendrovės veikla ir investavimu į jos vertybinius popierius. Šių rizikos veiksnių aprašymas pateikiamas šio Prospekto III skyriuje „Rizikos veiksniai“.

Šis Prospektas yra suprantamas kaip prospektas 2003 m. lapkričio 4 d. Europos Parlamento ir tarybos Direktyvos 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir iš dalies keičiančios Direktyvą 2001/34/EB 3 straipsnio tikslais ir buvo parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymu (toliau – Vertybinių popierių įstatymas) ir atitinkamais poįstatymiais teisės aktais. Šis Prospektas buvo pateiktas Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai (toliau – VPK) ir jos patvirtintas.

Prospekto pateikimo VPK data 2011 m. gegužės 13 d.



TURINYS

| | | |
|--------|--|----|
| I | SVARBI INFORMACIJA | 4 |
| 1.1 | Atsakingi asmenys | 4 |
| 1.2 | Finansinės ir kitos informacijos pateikimas | 4 |
| 1.3 | Teiginiai būsimuoju laiku | 5 |
| 1.4 | Dokumentai, įtraukiami nuorodos būdu | 5 |
| 1.5 | Prospekte vartojamos sąvokos ir santrumpos | 6 |
| II | SANTRAUKA | 8 |
| 2.1 | Bendra informacija apie Grupę | 8 |
| 2.1.1 | Grupės veikla | 8 |
| 2.1.2 | Istorija ir raida | 8 |
| 2.1.3 | Grupės struktūra | 8 |
| 2.1.4 | Valdymas ir darbuotojai | 9 |
| 2.1.5 | Akcijos ir stambieji akcininkai | 10 |
| 2.1.6 | Rizikos veiksniai | 10 |
| 2.2 | Bendrovės akcijų įtraukimas į prekybos sąrašą | 12 |
| 2.3 | Finansinės informacijos santrauka | 12 |
| III | RIZIKOS VEIKSNIAI | 14 |
| 3.1 | Bendri verslo srities, kurioje veikia Grupė, rizikos veiksniai | 14 |
| 3.2 | Grupėi būdingi rizikos veiksniai | 15 |
| 3.3 | Su Bendrovės akcijomis susiję rizikos veiksniai | 18 |
| 3.4 | Teisiniai ir mokestiniai rizikos veiksniai | 18 |
| IV | INFORMACIJA APIE EMITENTĄ | 19 |
| 4.1 | Atestuoti auditoriai | 19 |
| 4.2 | Atrinkta finansinė informacija | 19 |
| 4.3 | Informacija apie Grupę | 20 |
| 4.3.1 | Grupės istorija ir raida | 20 |
| 4.3.2 | Investicijos | 22 |
| 4.4 | Verslo apžvalga | 23 |
| 4.4.1 | Pagrindinė veikla | 23 |
| 4.4.2 | Pagrindinės rinkos | 24 |
| 4.5 | Organizacinė struktūra | 30 |
| 4.6 | Turtas, įrenginiai ir įranga | 32 |
| 4.7 | Veiklos ir finansinė apžvalga | 33 |
| 4.7.1 | Finansinė padėtis | 33 |
| 4.7.2 | Veiklos rezultatai | 33 |
| 4.8 | Kapitalo ištekliai | 38 |
| 4.9 | Tyrimai ir plėtra, patentai ir licencijos | 44 |
| 4.10 | Informacija apie tendencijas | 44 |
| 4.11 | Pelno prognozės | 44 |
| 4.12 | Administravimo, valdymo ir priežiūros organai ir vadovybė | 44 |
| 4.12.1 | Bendrovės valdymo struktūra | 44 |
| 4.12.2 | Bendrovės valdymo ir priežiūros organų nariai ir vadovybė | 45 |
| 4.12.3 | Bendrovės valdymo ir priežiūros organų narių veikla už Bendrovės ribų | 46 |
| 4.12.4 | Pareiškimai | 48 |
| 4.12.5 | Emitento vadovybės, valdymo ir priežiūros organų interesų konfliktai | 48 |
| 4.13 | Atlyginimas ir skatinimo priemonės | 48 |
| 4.14 | Valdybos praktika | 49 |
| 4.15 | Darbuotojai | 49 |
| 4.16 | Stambieji akcininkai | 50 |
| 4.17 | Sandoriai su susijusiomis šalimis | 51 |
| 4.18 | Finansinė informacija apie emitento turtą ir įsipareigojimus, finansinę padėtį bei pelną ir nuostolius | 53 |
| 4.18.1 | Istorinė finansinė informacija | 53 |
| 4.18.2 | Audituota finansinė atskaitomybė | 62 |
| 4.18.3 | Dividendų mokėjimo tvarka | 63 |
| 4.18.4 | Teisiniai ir arbitražo procesai | 63 |
| 4.18.5 | Reikšmingi emitento finansinės ar verslo padėties pokyčiai | 63 |
| 4.19 | Papildoma informacija | 64 |
| 4.19.1 | Įstatinis kapitalas | 64 |
| 4.19.2 | Įstatai | 64 |
| 4.20 | Reikšmingos sutartys | 68 |
| 4.21 | Viešieji dokumentai | 68 |
| 4.22 | Informacija apie turimas akcijas | 69 |
| V | VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS | 69 |
| 5.1 | Pareiškimas dėl apyvartinio kapitalo | 69 |



| | |
|--|-----|
| 5.2 Kapitalizacija ir įsiskolinimas | 69 |
| 5.3 Su emisija (siūlymu) susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai..... | 70 |
| 5.4 Emisijos (siūlymo) priežastys ir pajamų panaudojimas | 70 |
| 5.5 Informacija apie vertybinius popierius, kuriuos numatyta įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje | 70 |
| 5.6 Akcijų siūlymas | 76 |
| 5.7 Įtraukimas į prekybos sąrašą | 76 |
| 5.8 Parduodamų vertybinių popierių savininkas..... | 76 |
| 5.9 Silpninimas..... | 76 |
| 5.10 Emisijos (siūlymo) išlaidos | 77 |
| 5.11 Papildoma informacija..... | 77 |
| VI PRIEDAS (Bendrovės įstatai)..... | A-1 |



I SVARBI INFORMACIJA

Prospektas. Šis Prospektas parengtas Bendrovės su tikslu įtraukti Naujas akcijas į prekybą OMX Vilnius Oficialiajame prekybos sąrašė. Šis Prospektas yra parengtas kaip vientisas dokumentas kaip tai numatyta 2003 m. lapkričio 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos Direktyvoje 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir iš dalies keičiančioje Direktyvą 2001/34/EB ir 2004 m. balandžio 29 d. Komisijos reglamente (EB) Nr. 809/2004, įgyvendinančiame Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2003/71/EB nuostatas dėl prospektuose pateikiamos informacijos bei šių prospektų formato įtraukimo nuorodos būdu ir paskelbimo bei reklamos skleidimo (toliau – Reglamentas). Šis Prospektas parengtas vadovaujantis Reglamento I priedu (Būtiniausi akcijų registravimo dokumento informacijos atskleidimo reikalavimai (aprašas)) ir III priedu (Būtiniausi akcijų vertybinių popierių rašto informacijos atskleidimo reikalavimai (aprašas)).

1.1 Atsakingi asmenys

Už šiame Prospekte pateiktą informaciją atsakingas asmuo yra AB „Grigiškės“, kodas 110012450, buveinė registruota adresu Vilniaus g. 10, Grigiškės, Lietuvos Respublika. Bendrovė ir jos valdybos nariai Gintautas Pangonis (pirmininkas), Nina Šilerienė, Vytautas Juška, Vigmantas Kažukauskas ir Normantas Paliokas pareiškia, kad Prospekte pateikta informacija, kiek jiems yra žinoma, atitinka faktus ir kad joje nėra praleista nieko, kas gali turėti įtakos tokios informacijos prasmei, ir kad jie ėmėsi visų pagrįstų priemonių tam užtikrinti.

Gintautas Pangonis
valdybos pirmininkas

Nina Šilerienė
valdybos narė

Vytautas Juška
valdybos narys

Vigmantas Kažukauskas
valdybos narys

Normantas Paliokas
valdybos narys

Atsakomybės ribojimas. Nepaisant to, kas nurodyta aukščiau, atsakingas asmuo neprisiima atsakomybės dėl informacijos, paremtos išimtinai Prospekto santrauka, nebent šioje santraukoje pateikta informacija yra klaidinanti, neteisinga arba prieštaringa, lyginant su kitomis Prospekto dalimis.

Bendrovė neprisiima atsakomybės dėl informacijos, susijusios su Naujų akcijų įtraukimu į prekybą OMX, su Bendrove, jos veikla ir pan., jei tokia informacija yra išplatinta ar kitaip pateikta viešai bet kokių trečiųjų šalių.

Šio Prospekto pateikimas jokiais aplinkybėmis negali tapti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo Prospekto parengimo datos Emitento veikloje neįvyko jokių pokyčių ir kad šiame Prospekte pateikta informacija yra išsami ir teisinga bet kuriuo metu nuo jo parengimo datos. Jei iki šio Prospekto galiojimo pabaigos arba iki Naujų akcijų įtraukimo į OMX Oficialųjį prekybos sąrašą (priklausomai nuo to, kas įvyks anksčiau) įvyks esminių Emitento veiklos pokyčių, jie bus atspindėti atitinkamuose Prospekto prieduose.

Joks šio Prospekto teiginys nėra ir neturėtų būti suprantamas kaip pelno prognozė, taip pat neturėtų būti aiškinamas kaip reiškiantis tai, kad Bendrovės pelnas akcijai šiais arba būsimais finansiniais metais būtina atitiks arba viršys praityje skelbtą Bendrovės pelną akcijai.

1.2 Finansinės ir kitos informacijos pateikimas

Finansinė informacija. Šiame Prospekte pateikiami Bendrovės ir jos Dukterinių bendrovių (toliau – Grupė) finansinių ataskaitų rinkiniai ir kita jų finansinė informacija. Pateikiami duomenys remiasi 2008 m. – 2010 m. gruodžio 31 d. konsoliduotomis Grupės ir Bendrovės finansinėmis audito ataskaitomis. Audito ataskaitos paruoštos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus. 2010 m. auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“. 2008 m. ir 2009 m. auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „TEZAURUS AUDITAS“. 2011 m. 1 ketv. finansinė informacija nėra audituota ar peržiūrėta auditorių. 2011 m. 1 ketv. duomenys pateikti iš tarpinės konsoliduotos Bendrovės ataskaitos.

2010 m. Grupės rezultatams ženkliai įtaką darė įvykdyti įsigijimai. 2010 m. kovo 1 d. Bendrovė įsigijo „AGR Prekyba“ grupę, kurią sudaro UAB „AGR Prekyba“, AB „Avesko“ (šiuo metu išregistruota iš Registro, prijungus ją prie AB „Klaipėdos kartonas“), AB „Klaipėdos kartonas“ ir OAO „Mena Pak“. Įsigytos bendrovės, nuo įsigijimo datos iki 2010 m. gruodžio 31 d. sugeneravo 108 019 tūkst. litų pajamų ir uždirbo 6 827 tūkst. litų pelno. Jei visi įsigijimai būtų



įvykdyti 2010 m. sausio 1 d., Grupės pajamos 2010 m. gruodžio 31 d. būtų didesnės 15 941 tūkst. litų, o grynasis rezultatas būtų didesnės 582 tūkst. litų.

Skaičių apvalinimas. Skaičių ir kiekių vertės šiame Prospekte (pvz. piniginiai kiekiai, procentinės vertės ir t.t.) yra pateikiami tokiu tikslumu, koku Bendrovė laiko pakankamu, kad būtų galima perteikti adekvačią ir tinkamą informaciją atitinkamu klausimu. Kai kuriose Prospekto vietose kiekių vertės buvo suapvalintos iki artimiausios pagrįstos trupmeninės ar pilnos vertės, kad būtų išvengta per didelio detalumo lygio. Dėl šios priežasties sudėjus kai kurias vertes, pateiktas procentais, nebūtinai gali būti gaunama 100%. Tikslūs skaičiai gali būti gauti iš Grupės finansinių ataskaitų rinkinių tokia apimtimi, kiek atitinkama informacija yra juose atspindėta.

Informacijos data. Šis Prospektas yra parengtas remiantis informacija, kuri buvo aktuali 2011 m. kovo 31 d. Nebent būtų aiškiai nurodyta kitaip, visa informacija, pateikta Prospekte (įskaitant Bendrovės konsoliduotą finansinę informaciją, faktus dėl jos veiklos ir bet kokią informaciją dėl rinkų, kuriose ji veikia) turi būti suprantama, kaip atspindinti aukščiau nurodytą datą buvusią veiklos būklę. Kai informacija pateikiama kitai datai nei 2011 m. kovo 31 d., ši informacija nurodoma arba pateikiant konkrečią kitą datą, arba vartojant tokius išsireiškimus, kaip „šio Prospekto dienai“, „iki šio Prospekto parengimo dienos“ kitus panašius išsireiškimus, kurie visi reiškia nuorodą į šio Prospekto dieną (2011 m. gegužės 13 d.).

Atnaujinimai. Bendrovė atnaujins šiame Prospekte pateiktą informaciją tik tokia apimtimi, tokiu dažnumu ir tokiomis priemonėmis kaip tai reikalaujama vadovaujantis taikytiniais teisės aktais arba kaip tai bus laikoma būtina ir tinkama Bendrovės. Bendrovė neturi pareigos atnaujinti arba modifikuoti šiame Prospekte nurodytų teiginių būsimuoju laiku.

Trečiųjų šalių informacija ir rinkos informacija. Kai kuriose šio Prospekto dalyse pateikiama informacija gali būti paimta iš trečiųjų šalių šaltinių. Tokia informacija, kiek tai žinoma Bendrovei, buvo tiksliai atkurta, ir Bendrovė gali užtikrinti iš tokios trečiųjų šalių paskelbtos informacijos, kad nėra praleisti jokie faktai, dėl ko atkurta informacija galėtų būti neišsami ar klaidinanti. Tam tikra informacija, susijusi su rinkomis, kuriose veikia Bendrovė ir jos dukterinės bendrovės, yra paremta Bendrovės valdybos išsamiais vertinimais. Jei Prospekte nurodyta, kad tam tikra informacija yra pateikta trečiosios šalies, tokią informaciją pateikė Bendrovė.

1.3 Teiginiai būsimuoju laiku

Prospekte pateikiami tam tikri teiginiai būsimuoju laiku. Šie teiginiai daugiausia pagrįsti dabartinėmis nuomonėmis, lūkesčiais ir prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, veikiančių Emitento verslą. Greta veiksnių, aptartų kituose šio Prospekte skyriuose, yra daug kitų svarbių veiksnių, galinčių sąlygoti tai, kad faktiniai Emitento rezultatai reikšmingai skirsis nuo rezultatų, numatytų minėtais teiginiais, įskaitant, be kita ko, šiuos veiksnius:

- bendras ekonomines, politines ir verslo sąlygas Lietuvoje;
- darbo užmokesčio padidėjimą, rinkos kainų pokyčius, įskaitant kainų svyravimus, klientų pageidavimus, konkurencijos sąlygas;
- technines ar mechanines problemas bei kitus rizikos veiksnius ir neuztikrintumus, susijusius su Emitento turimomis priemonėmis;
- Emitento gebėjimą sėkmingai realizuoti savo augimo strategiją;
- infliaciją ir (ar) lito, kuris šiuo metu yra susietas su euru, nuvertėjimą;
- dabartinius ar būsimus įstatymus, apmokestinimo tvarką, kitus teisės aktus, reguliuojančius Emitento verslą;
- rizikos veiksnius, aptartus III 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, būsimo 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 OMX taisykles. Emitentas nepateikia jokių garantijų, kad šiame Prospekte aptarti numatomi įvykiai ir aplinkybės įvyks ir, atitinkamai, Emitento rezultatai gali iš esmės skirtis nuo nurodytų teiginiuose būsimuoju laiku.

1.4 Dokumentai, įtraukiami nuorodos būdu

Šie dokumentai įtraukiami į Prospektą nuorodos būdu kaip tai numatyta Reglamento 28 straipsnyje:

- 2008 m. konsoliduotos Grupės ir Bendrovės finansinės ataskaitos kartu su metiniu pranešimu bei nepriklausomo auditoriaus išvada apie atskaitomybę bei pranešimą;
- 2009 m. konsoliduotos Grupės ir Bendrovės finansinės ataskaitos kartu su metiniu pranešimu bei nepriklausomo auditoriaus išvada apie atskaitomybę bei pranešimą;
- 2010 m. konsoliduotos Grupės ir Bendrovės finansinės ataskaitos kartu su metiniu pranešimu bei nepriklausomo auditoriaus išvada apie atskaitomybę bei pranešimą;
- 2010 m. 1 ketv. konsoliduotos Grupės ir Bendrovės tarpinės ataskaitos;
- 2011 m. 1 ketv. konsoliduotos Grupės ir Bendrovės tarpinės ataskaitos.



Su aukščiau nurodytais dokumentais galima susipažinti Emitento interneto tinklapyje adresu <http://www.grigiskes.lt> bei <http://www.crib.lt>.

1.5 Prospekte vartojamos sąvokos ir santrumpos

Šiame Prospekte vartojamos sąvokos didžiąja raide turi tą reikšmę, kuri nurodyta žemiau pateikiamoje lentelėje, išskyrus tuos atvejus, kai iš konteksto aišku, kad yra kitaip. Šioje lentelėje pateikiamos tik svarbiausios Prospekte vartojamos sąvokos. Prospekto tekste gali būti nurodyti ir kitų sąvokų paaiškinimai ir apibrėžimai.

| | |
|------------------------------------|---|
| Akcijos | Bendrovės paprastosios vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 Lt (vienas litas) (įskaitant naujai išleidžiamas Bendrovės akcijas) |
| Akcinių bendrovių įstatymas | Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas |
| Bendrovė Emitentas | arba AB „Grigiškės“, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta akcinė bendrovė, kurios buveinė yra Vilniaus g. 10, Grigiškės, kodas 110012450, duomenys kaupiami ir saugomi juridinių asmenų registre |
| Dalis | Šio Prospekto dalis |
| Dukterinės bendrovės | AB „Grigiškės“ dukterinės bendrovės – AB „Klaipėdos kartonas“, UAB „Baltwood“, UAB „Ekotara“, UAB „Naujieji Verkiai“, OAO „Mena Pak“, UAB „AGR Prekyba“, UAB „Klaipėda Recycling“ – kartu |
| Enskilda | UAB „SEB Enskilda“, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta uždaroji akcinė bendrovė, kurios buveinė yra Gedimino pr. 12, Vilnius, kodas 221949450, duomenys kaupiami ir saugomi juridinių asmenų registre |
| Grupė | AB „Grigiškės“ kartu su Dukterinėmis bendrovėmis |
| Įstatai | Bendrovės įstatai |
| LCVPD | Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas |
| Metinės ataskaitos | 2008, 2009 ir 2010 m. konsoliduotos Grupės ir Bendrovės finansinės ataskaitos kartu su metiniu pranešimu bei nepriklausomo auditoriaus išvada apie atskaitomybę bei pranešimą |
| Naujos akcijos | Naujai išleidžiamos iki 10 000 000 (dešimties milijonų) Bendrovės Akcijų |
| OMX | AB Nasdaq OMX Vilnius (Vilniaus vertybinių popierių birža), pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta akcinė bendrovė, kurios buveinė yra Konstitucijos pr. 7, Vilnius, kodas 110057488, duomenys kaupiami ir saugomi juridinių asmenų registre |
| Prospektas | Šis dokumentas, parengtas Naujų akcijų įtraukimui į prekybą reguliuojamoje rinkoje |
| PVM | Pridėtinės vertės mokestis |
| Registras | Juridinių asmenų registras |
| Reglamentas | 2004 m. balandžio 29 d. Komisijos reglamentas (EB) Nr. 809/2004, įgyvendinantis Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2003/71/EB nuostatas dėl prospektuose pateikiamos informacijos bei šių prospektų formato įtraukimo nuorodos būdu ir paskelbimo bei reklamos skleidimo |
| Santrauka | Šio Prospekto santrauka |
| Skyrius | Šio Prospekto skyrius |
| Skolinamos akcijos | Iki 10 000 000 (dešimties milijonų) Bendrovės Akcijų, kurias Skolinantis akcininkas skolina Enskilda su tikslu jas siūlyti Enskilda pasirinktiems instituciniams investuotojams (Enskilda veikiant kaip platinimo organizatoriui) |
| Skolinantis akcininkas | UAB „Ginvidos investicija“, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta uždaroji akcinė bendrovė, kurios buveinė yra Turniškių g. 10A-2, Vilnius, kodas 125436533, duomenys kaupiami ir saugomi juridinių asmenų registre, kuri paskolins išleistų ir apmokėtų Akcijų skaičių, lygų Bendrovės įstatinio kapitalo didinimo metu išleistinų Naujų akcijų maksimaliam skaičiui (t. y. iki 10 000 000 akcijų), įmonei Enskilda, numatant kad ji veiks kaip platinimo organizatorius |
| Stebėtojų taryba | Bendrovės stebėtojų taryba |
| Susijusios Šalys | Kaip apibrėžta 24 Tarptautiniame apskaitos standarte |
| Tarpinės ataskaitos | 2010 m. 1 ketv. ir 2011 m. 1 ketv. konsoliduotos Grupės ir Bendrovės tarpinės ataskaitos (neaudituos) |
| Valdyba | Bendrovės valdyba |



| | |
|--------------------------------------|--|
| Vertybinių popierių įstatymas | Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymas |
| Visuotinis susirinkimas | Visuotinis Bendrovės akcininkų susirinkimas |
| VPK | Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija |



II SANTRAUKA

Ši santrauka yra įvadas į Prospektą ir turi būti skaitoma kartu su kita šiame Prospekte pateikta išsamesne informacija ir finansinėmis ataskaitomis bei yra ribojama šios informacijos ir finansinių ataskaitų apimtimi. Prieš priimdamas sprendimą įsigyti Bendrovės Akcijas antrinėje rinkoje (OMX) investuotojas turėtų susipažinti su visu Prospektu. Emitentui taikoma civilinė atsakomybė už santraukoje pateiktą informaciją, bet tik tuo atveju, jei santraukos duomenys yra klaidinantys, neteisingi arba prieštaringi, palyginti su kitomis Prospekto dalimis. Jei investuotojas dėl Prospekte esančios informacijos pateikia ieškinį teismui, ieškovui gali tekti, remiantis nacionaliniais valstybių narių teisės aktais, padengti Prospekto vertimo išlaidas prieš teismo procesą pradžia.

2.1 Bendra informacija apie Grupę

2.1.1 Grupės veikla

Grupė – didžiausia popieriaus pramonės įmonių grupė Baltijos šalyse. Grupę sudaro AB „Grigiškės“, AB „Klaipėdos kartonas“, OAO „Mena Pak“ ir UAB „Baltwood“, UAB „Ekotara“, UAB „Naujieji Verkiai“, UAB „AGR Prekyba“ ir UAB „Klaipėda Recycling“. Grupės įmonėse šiuo metu iš viso dirba daugiau kaip 940 darbuotojų. Grupės apyvarta 2010 metais buvo 249,7 mln. Lt (72,3 mln. EUR), Grupė uždirbo 9,6 mln. Lt (2,8 mln. EUR) pelno iki mokesčių.

Grupės veikla vystoma šiuose verslo segmentuose:

- popieriaus ir popieriaus gaminių (angl. *Tissue Products*) gamyba;
- žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių (angl. *Corrugated Packaging*) gamyba;
- medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių (angl. *Wood Products*) gamyba.

2.1.2 Istorija ir raida

Bendrovė veiklą pradėjo 1823 metais, kada buvo įkurtas „Grigiškių“ popieriaus fabrikas. 1946 m. „Grigiškių“ popieriaus fabrikas pagamino 1 100 tonų popieriaus. Tuo metu pradėtas gaminti aligninas, buvo padidinta vyniojamo popieriaus gamyba. Fabrike dirbo 136 darbuotojai.

Vienas iš stambesnių Bendrovės plėtros etapų buvo užbaigtas 1954 m. – pastatytas naujas didelių pajėgumų medienos perdirbimo cechas, mediena aprūpindavęs ne tik „Grigiškių“, bet ir kitas įmones.

Pirmosios kietųjų medžio plaušų plokštės Bendrovėje buvo pagamintos 1964 m. Naujai atidarytas medienos plaušų plokščių gamybos cechas, pagamindavęs iki 5,5 mln. m² plokščių per metus. Tokias plokštes gaminantis įmonės cechas buvo vienintelis Pabaltijėje.

Bendrovė 1980–1985 m. buvo didžiausia Lietuvos celiuliozės ir popieriaus pramonės įmonė. Joje dirbo beveik 3 000 darbuotojų. „Grigiškių“ įmonė valdė Pabradės ir Naujųjų Verkių fabrikus.

1991 m. Bendrovė pertvarkyta į akcinę bendrovę.

1996 m. įdiegtos naujos, modernios krepuoto popieriaus perdirbimo ir tualetinio popieriaus bei popierinių rankšluosčių pakavimo linijos. Buvo sukurta ir pradėta gaminti naujos kokybės higieninio popieriaus gaminių šeima „Grite“ (tualetinis popierius, popieriniai rankšluosčiai, popierinės servetėlės).

2003 m. spalio mėn. reorganizavimo būdu prie Bendrovės buvo prijungta AB „Naujieji Verkiai“ (iki susijungimo Bendrovė valdė jos 49,92% akcijų). Pastaroji įmonė gamino gofravimui skirtą popierių bei „tissue“ produktus – tualetinį popierių, popierinius rankšluosčius.

Ryškus Bendrovės medienos verslo plėtros etapas prasidėjo 2003 m., kada buvo įsteigta medienos perdirbimo įmonė UAB „Baltwood“, gaminanti medžio gaminius baldų pramonei, statyboms bei padėklų gamybai.

2010 m. Bendrovė, turėdama tikslą plėsti gofruotojo kartono verslą ir siekdama sukurti integruotą pakuotės gamybos procesą, įsigijo AB „Klaipėdos kartonas“ – lyderio poziciją Baltijos regiono popieriaus pramonėje užimančią bendrovę.

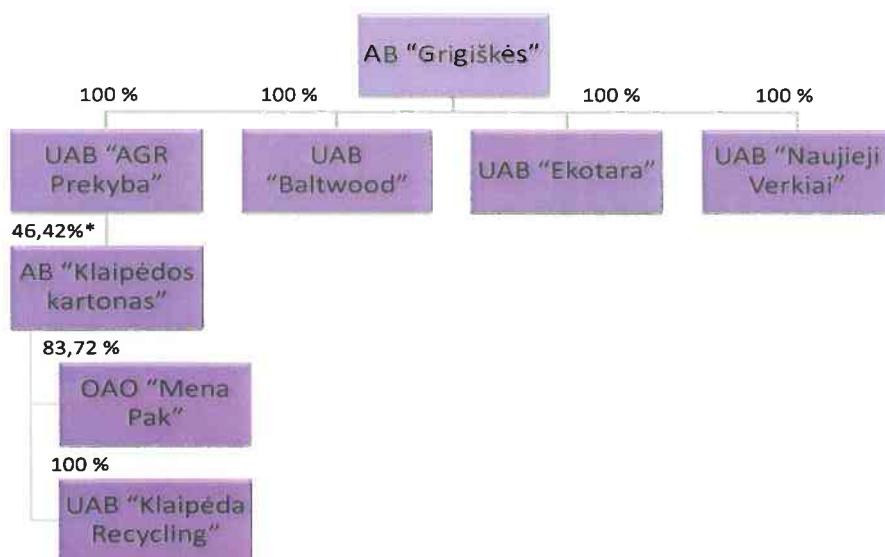
2.1.3 Grupės struktūra

Grupę sudaro 8 bendrovės iš kurių keturios vysto aktyvią gamybinę-komercinę veiklą, viena vykdo įmonių valdymą. Likusios bendrovės įsteigtos tolimesniam verslo vystymui.

Grupės struktūra pateikiama schemoje žemiau.



Schema 1. Grupės struktūra



(*) AB „Klaipėdos kartonas“ akcininkai 2011 m. balandžio 22 d. priėmė sprendimą sumažinti įstatinį kapitalą, anuliuojant turimas savas 8 720 713 (51,54%) akcijas (jas AB „Klaipėdos kartonas“ įgijo prisijungus AB „Avesko“). Sumažinus bendrovės įstatinį kapitalą kaip nurodyta, UAB „AGR Prekyba“ turės 95,78% AB „Klaipėdos kartonas“ akcijų ir jų suteikiamų balsų.

2.1.4 Valdymas ir darbuotojai

Bendrovėje yra šie valdymo organai: vienasmenis valdymo organas – Bendrovės vadovas (generalinis direktorius), kolegialus priežiūros organas – stebėtojų taryba ir kolegialus valdymo organas – valdyba. Bendrovės stebėtojų tarybą iš 5 narių ketverių metų kadencijai renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Stebėtojų taryba renka valdybos narius ir atšaukia juos iš pareigų. Bendrovės valdyba sudaryta iš 5 narių, kurie renkami ketverių metų kadencijai. Bendrovės vadovą renka ir atšaukia bei atleidžia iš pareigų, nustato jo atlyginimą, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas Bendrovės valdyba.

Lentelė 1. Stebėtojų tarybos nariai

| Vardas, pavardė | Pareigos Bendrovėje |
|-------------------------|-------------------------------|
| Norimantas Stankevičius | Stebėtojų tarybos pirmininkas |
| Tautvilas Adamonis | Stebėtojų tarybos narys |
| Romualdas Juškevičius | Stebėtojų tarybos narys |
| Algimantas Goberis | Stebėtojų tarybos narys |
| Daiva Duksienė | Stebėtojų tarybos narė |

Lentelė 2. Valdybos nariai

| Vardas, pavardė | Pareigos Bendrovėje |
|-----------------------|----------------------|
| Gintautas Pangonis | Valdybos pirmininkas |
| Nina Šilerienė | Valdybos narė |
| Normantas Paliokas | Valdybos narys |
| Vytautas Juška | Valdybos narys |
| Vigmantas Kažukauskas | Valdybos narys |

Lentelė 3. Vadovybė

| Vardas, pavardė | Pareigos Bendrovėje |
|-----------------------|--------------------------------|
| Gintautas Pangonis | Generalinis direktorius |
| Nina Šilerienė | Finansų departamento direktorė |
| Vigmantas Kažukauskas | Verslo vystymo direktorius |

2010 m. gruodžio 31 d. Grupėje dirbo 940 darbuotojų.



2.1.5 Akcijos ir stambiaji akcininkai

Šio Prospekto dienai Bendrovės įstatinis kapitalas yra 60 000 000 Lt ir yra padalintas į 60 000 000 paprastųjų vardinių Akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 Lt. Visos Bendrovės išleistos Akcijos suteikia lygias balsavimo teises.

Žemiau pateikiame informaciją apie Bendrovės akcininkus, šio Prospekto sudarymo dieną nuosavybės teise turėjusius daugiau kaip 5 proc. Emitento įstatinio kapitalo.

Lentelė 4. Bendrovės akcininkai, nuosavybės teise turintys daugiau kaip 5 proc. Emitento įstatinio kapitalo

| Nr. | Akcininkas | Turimų akcijų ir jų suteikiamų balsų skaičius | Turima įstatinio kapitalo dalis, proc. |
|-----|-----------------------------|---|--|
| 1. | UAB „Ginvildos investicija“ | 29 272 228 | 48,79 |
| 2. | Irena Ona Mišeikienė | 8 731 686 | 14,55 |
| 3. | Rosemount Holding LLC | 5 639 967 | 9,40 |

Šaltinis: Bendrovė

2.1.6 Rizikos veiksniai

Egzistuoja rizikos veiksniai, kuriuos turėtų atidžiai įvertinti potencialūs investuotojai, prieš priimdami sprendimą dėl investavimo į Bendrovės Akcijas. Detalus šių rizikos veiksnių aprašymas pateikiamas III Skyriuje „Rizikos veiksniai“. Žemiau pateikiama esminių (tačiau ne visų veikloje pasireiškiančių) rizikos veiksnių, galinčių įtakoti Bendrovės Akcijų vertę, santrauka.

Bendri verslo sritys, kurioje veikia Grupė, rizikos veiksniai

- Popieriaus, pakavimo ir medienos pramonėje įmonės konkuruoja dėl kainos, taip pat dėl kitų konkurencinių faktorių, tokių kaip inovacija, dizainas, prekių kokybė. Taigi Grupė vykdo veiklą konkurencingoje rinkoje, dėl ko, atsižvelgiant į galimą konkurentų veiklą, nėra garantijos, kad esamos Grupės gaminamų produktų kainos galės būti išlaikytos ar padidintos.
- Grupė susiduria su konkurencija su esamais ir naujais kuriamais produktais, kurie faktiškai yra arba yra galimi Grupės gaminamo popieriaus ir pakavimo medžiagų pakaitalai. Grupės gaminiai yra aplinkai draugiški, gaminami iš atnaujinančių šaltinių – žaliavų (medienos) bei perdirbant popieriaus bei gofrokartono gaminių makulatūrą, tačiau kai kurie iš Grupės produktų pakaitalų gali būti funkcionalesni ir/ar pigesni nei Grupės gaminami produktai. Esminis tokių produktų išvystymas ar vartotojų pradėjimas juos masiškai naudoti, dėl ko būtų sukurtas vieno ar kelių esminių Grupės gaminamų produktų pakaitalas, galėtų neigiamai paveikti Grupės verslo pelningumą.
- Grupė savo veikloje naudoja daug neapdirbtų medžiagų. Bendrovės nuomone, ilguoju laikotarpiu nėra jokios garantijos dėl bet kokių tokių Grupės naudojamų medžiagų kainos stabilumo.
- Nepaisant Grupės turimų vidinių energijos šaltinių, Grupė yra ženkliai priklausoma nuo išorinių jos tiekėjų. Grupės patiriamos energijos išlaidos priklauso ne tik nuo sandorių su atitinkamomis ją teikiančiomis įmonėmis, tačiau ir nuo daugelio rinkos faktorių, tokių kaip dujų ir energijos rinkos kainų, vietinių ir nacionalinių reguliatorių sprendimų ir kt. Tokių kainų pakilimas gali turėti neigiamos įtakos Grupės produktų kainai, verslui ar finansinei padėčiai.
- Ateinantys metai gali pasižymėti didele infliacija, kuri gali žymiai neigiamai paveikti Emitento finansinę padėtį bei veiklos rezultatus.
- Su darbo jėga susijusios sąnaudos, kurios turėtų didėti, yra ženkliai Emitento siūlomos produkcijos savikainos dalis. Jei didinant tokias išlaidas Emitentas nesugebės kartu didinti ir darbo našumo bei produktyvumo, tai gali reikšmingai neigiamai paveikti Emitento finansinę padėtį ir veiklos rezultatus.

Grupei būdingi rizikos veiksniai

- Kiekviena iš Emitento veiklos sričių priklauso nuo Emitento vadovų komandos, atsakingos už atskiros sritys vystymą, augimą ir tinkamą kasdienę veiklą. Todėl Emitento gebėjimą išsilaikyti konkurencingoje aplinkoje ir įgyvendinti augimo strategiją daugiausia lemia šių žmonių patirtis, žinios, asmeniniai ryšiai bei kitos savybės. Tokių darbuotojų netekimas ar Emitento nesugebėjimas pasamdyti naujų vadovaujančių darbuotojų, turinčių atitinkamų žinių ir sugebėjimų, ar tokių žmonių trūkumas rinkoje gali turėti neigiamą įtaką Emitento veiklos perspektyvoms, finansinei padėčiai ir rezultatams. Be to, nei Bendrovė, nei kitos esminės Grupės įmonės (AB „Klaipėdos kartonas“ ir UAB „Baltwood“) nėra sudariusios nekonkuravimo ir konfidencialumo sutarčių (susitarimų) su pagrindiniais, taip pat ir su jokiais kitais bendrovių darbuotojais (konfidencialumo susitarimai sudaromi tik su Bendrovės darbuotojais).
- Tarp Grupės įmonių yra sudaryta nemažai sandorių su susijusiomis šalimis, kurie turi būti sudaryti rinkos sąlygomis. Nepaisant to, kad Bendrovės vadovybė deda visas pastangas, kad būtų užtikrintas aukščiausių nurodytas standartas, išlieka teorinė mokesstinė rizika šiuo aspektu, t. y. kad taikytini mokesčiai bus perskaičiuojami pagal kainas, atitinkančias rinkos sąlygas, tuo atveju, jeigu būtų nustatyta, kad tam tikri sandoriai buvo sudaryti nesilaikant šio principo, taip pat pritaikytos atitinkamos baudos ir delspinigiai.



- Emitentas praeityje vykdė ir ateityje gali vykdyti didelės apimties investicinius projektus. Nepasiteisinus jau įgyvendintiems ar planuojamiems įgyvendinti investiciniams projektams, šių projektų gražai esant mažesnei negu numatyta ar jų kainai esant didesnei negu planuota, tai gali ženkliai neigiamai paveikti Emitento veiklą, jo finansinę padėtį ir veiklos rezultatus.
- Emitento veikla gali būti paveikta įvairių nenumatytų aplinkybių, tokių kaip gaisrai, transportavimo sutrikimai, įrangos gedimai, trečiųjų asmenų veikla ir pan. Grupė yra apdraudusi savo veiklą nuo daugelio galimų įvykių ir jų sukeltos žalos, bet ne nuo visų. Taigi įvykus tokiam įvykiui, draudimas gali nepadengti visos žalos. Esant tokioms aplinkybėms atsiradusi žala gali ženkliai neigiamai paveikti Bendrovės finansinę padėtį ir veiklos rezultatus.
- Emitento veiklos sėkmė priklauso nuo darbo rinkoje esančios kvalifikuotos ir pusiau kvalifikuotos darbo jėgos pasiūlos. Emitentui reikalingos darbo jėgos stygius gali ženkliai padidinti su darbo jėga susijusias sąnaudas, stabdyti Emitento plėtrą ir taip gali ženkliai neigiamai paveikti jo veiklos rezultatus ir finansinę padėtį.
- Emitentas vykdydamas savo veiklą privalo vadovautis įvairiomis aplinkosaugos taisyklėmis, įskaitant, bet neapsiribojant numatančiomis įvairių kenksmingų medžiagų, naudojamų Emitento veikloje, žymėjimą, naudojimą, saugojimą. Šios taisyklės įpareigoja įdiegti procedūras ir technologijas, leidžiančias tinkamai tvarkyti bet kokias kenksmingas medžiagas, numato Emitento atsakomybę tvarkant ir panaikinant bet kokią aplinkos taršą. Emitentui gali tekti atsakyti už bet kokią savo veiklą, jei paaiškėtų, kad šia veikla buvo padaryta žala aplinkai ar buvo netinkamai laikomasi aplinkosaugos taisyklių.
- Emitentas savo veikloje naudoja nemažai įrenginių ir technologijų. Todėl Emitentas susiduria su rizika, kad svarbiausios įrangos ar technologijų dalys gali sugesti ar susidėvėti anksčiau numatyto laiko. Tokiu atveju Emitentas turėtų skirti nemažai lėšų įrangos taisymui ar atnaujinimui, taip apribodamas savo galimybes skirti investicijas numatytos plėtros vykdymui bei ėjimui į naujas rinkas. Tai gali žymiai pakenkti jo finansinei padėčiai ir perspektyvai. Emitento vadovybės vertinimu, šiuo metu nurodyti įrenginiai ir technologijos yra geros techninės būklės, be to, jie yra nuolat prižiūrimi reikiamų specialistų, į jų atitikimą rinkos standartams yra nuolat investuojama. Taigi šiomis ir kitomis susijusiomis priemonėmis Bendrovė siekia minimizuoti nurodytą riziką.
- Nors Grupė nepriklauso nuo kokio nors vieno esminio kliento ar jų grupės, vieno ar kelių iš jų netekimas bei šių netekčių nesugebėjimas pakeisti kitais panašiais klientais, gali turėti neigiamos įtakos Grupės verslui, finansinei padėčiai ar veiklos rezultatams.
- 2010 m. gruodžio 21 d. pranešimais Bendrovė pateikė informaciją apie savo ir Grupės veiklos prognozę 2011 m. Atsižvelgiant į tai, kad prognozės nebuvo audituotos, taip pat į tai, kad jos parengtos ne Bendrovės akcijų platinimo ir/ ar įtraukimo į reguliuojamą rinką tikslais, dėl ko sudarant prognozę nebuvo atsižvelgta į galimą papildomų Bendrovės lėšų pritraukimą, atitinkamai, ją sudarant nebuvo aišku, kokį efektą Akcijų platinimas ir/ ar įtraukimas į reguliuojamą rinką turėtų Bendrovės ir Grupės 2011 m. veiklos rezultatams (ši informacija nėra žinoma ir Prospekto parengimo dieną), kyla rizika, kad paskelbtos Bendrovės ir Grupės veiklos prognozės 2011 metams gali būti netikslios. Dėl šios priežasties Bendrovės akcininkai ir investuotojai, priimdami sprendimą dėl Bendrovės Akcijų įsigijimo, neturėtų remtis nurodytomis prognozėmis iki jų atnaujinimo. Prognozės bus atnaujinamos ir nedelsiant paskelbtos išplatinus Bendrovės Akcijas pasirinktiems instituciniams investuotojams.
- Bendrovės prekių tiekimo sutartimis su keliais reikšmingais klientais (su kuriais pardavimo apyvarta 2010 m. bendrai siekė apie 10% nuo bendros metinės pardavimų apyvartos) yra numatytos kai kurios nuostatos, dėl kurių Bendrovė gali patirti papildomų nenumatytų išlaidų.
- UAB „Baltwood“ nėra pasirašiusi ilgalaikių sutarčių su esminiais klientais, su kuriais apyvartos per 2010 m. siekė apie 80% nuo visos metinės šios bendrovės apyvartos, ir su jais sudaro sandorius dėl prekių pardavimo pagal individualius užsakymus.
- Bendrovės ir konsoliduotoje Grupės 2011 metų 3 mėnesių tarpinėje informacijoje atskirai nebuvo atskleista kitų bendrųjų pajamų suma bei bendrųjų pajamų sumos dalys tenkančios Bendrovės akcininkams ir mažumos daliai, kaip tai reikalaujama pagal 1-ąjį TAS. Be to, aukščiau nurodytoje tarpinėje informacijoje apie segmentus buvo atskleista informacija apie segmentų pajamas, tačiau nenurodyta kita segmentų informacija pagal 34-ojo TAS 16 straipsnio g) dalies reikalavimus. Šie netikslumai bus panaikinti rengiant Bendrovės ir konsoliduotąją Grupės 2011 metų 6 mėnesių tarpinę informaciją.
- Be kitų finansinių rodiklių, Bendrovė ir Grupė skaičiuoja ir atskleidžiamose Metinėse bei Tarpinėse ataskaitose pateikia bendrojo likvidumo bei skubaus likvidumo koeficientų palyginamąsias reikšmes. Nors Bendrovės 2011 m. 3 mėnesių bendrojo likvidumo ir skubaus likvidumo rodiklių reikšmės atitinkamai yra 0,8 ir 0,6, o Grupės atitinkamai – 0,9 ir 0,6, išlieka teorinė rizika, kad galėtų susiklostyti tokios aplinkybės kai Bendrovė ar Grupė įvykdytų trumpalaikius įsipareigojimus tik iš dalies. Be aukščiau minėtų likvidumo koeficientų, Bendrovė ir Grupė skaičiuoja ir atskleidžiamose Metinėse bei Tarpinėse ataskaitose taip pat pateikia skolos-nuosavybės bei skolos koeficientų palyginamąsias reikšmes. Nors Bendrovės 2011 m. 3 mėnesių skolos-nuosavybės ir skolos rodiklių reikšmės atitinkamai yra 0,8 ir 0,4, tačiau Grupės rodikliai atitinkamai yra 1,7 ir 0,6. Atsižvelgiant į tai, išlieka teorinė rizika, kad galėtų susiklostyti tokios aplinkybės kai kredito institucijos gali pageidauti, kad Bendrovė suteiktų papildomų garantų už dukterinėms bendrovėms suteiktus ar galimai naujai suteiktinus kreditus. Taip pat egzistuoja teorinė galimybė, kad Bendrovė galėtų pasiekti tokį įsipareigojimų lygį, kai kredito institucijos Bendrovei lėšas skolintų ne tokiomis palankiomis sąlygomis, kaip kad yra skolinama Prospekto dieną. Susiklosčiusios tokios aplinkybės galėtų turėti neigiamos įtakos Emitento galimybėms pritraukti skolintų lėšų investicijoms.
- Dalis Bendrovės ir Grupės turto yra įkeista, siekiant užtikrinti kreditų grąžinimą bankams. Šiuo tikslu 2011 m. kovo 31 d. Bendrovė buvo įkeitusi turto už 42,5 mln. Lt, o Grupė – už 104,6 mln. Lt. Toks įkeistas turtas,

palyginti su visu Bendrovės ir Grupės finansinėse ataskaitose nurodytu disponuojamu turtu, sudarė atitinkamai 27,8 % ir 43,0 %. Nepaisant to, išlieka teorinė rizika, kad galėtų susiklostyti tokios aplinkybės, kad Bendrovė ir/arba Grupė galėtų susidurti su tokio masto finansiniais sunkumais, jog Bendrovės ir/arba Grupės kreditoriai imtųsi veiksmų, apribojančių Bendrovės ir/arba Grupės teisę disponuoti kreditų gražinimui įkeistu turtu. Tokios susiklosčiusios aplinkybės galėtų neigiamai paveikti Emitento ir/arba Grupės finansinę padėtį ir veiklos rezultatus.

Su Bendrovės akcijomis susiję rizikos veiksniai

- Iki šiame Prospekte aprašomo Bendrovės akcijų (iki 10 000 000 vnt.) išplatavimo didžiausias Bendrovės akcininkas UAB „Ginvildos investicija“ turėjo 48,79% visų Bendrovės akcijų ir jų suteikiamų balsų. Išplatinus visas 10 000 000 akcijų instituciniams investuotojams, šis akcininkas turėtų 41,82% ir nors jo turėtas akcijų paketas sumažėtų, UAB „Ginvildos investicija“ ir toliau turėtų galimybę įtakoti visus esminius Bendrovės akcinių priimamus sprendimus.
- Akcijų kainos kritimą gali lemti neigiami pokyčiai Emitento versle, bendros akcijų rinkos tendencijos, įskaitant šalies bei regiono patrauklumą užsienio investuotojams ir kitos priežastys.
- Dividendų Emitento akcininkams mokėjimas nėra garantuotas ir priklausys nuo Emitento pelningumo, investicinių planų bei bendros finansinės situacijos. Be to, Emitento kredito sutartimis yra įtvirtintas įsipareigojimas prieš mokant dividendus jo akcininkams, gauti atitinkamus išankstinius bankų sutikimus.
- Gali būti, kad, investuotojui norint skubiai parduoti Emitento vertybinius popierius (ypač didesnę jų skaičių), biržoje nebūs atitinkamos paklausos. Dėl to akcijų pardavimas gali užtrukti arba investuotojas gali būti priverstas parduoti akcijas žemesne kaina.
- Užbaigus įstatinio kapitalo padidinimą (su sąlyga, kad bus išplatintos visos 10 000 000 Akcijos) prieš įstatinio kapitalo didinimą buvusius Emitento akcininkams priklausys maždaug 85,71 proc. Emitento akcijų, t. y. Bendrovės esamų akcinių, nedalyvaujančių pasirašyme, turima kapitalo dalis sumažėtų 14,29% nuo turėto kiekio visame Bendrovės kapitale.

Teisiniai ir mokestiniai rizikos veiksniai

- Grupės veiklai ir pardavimams tiek vietinėse, tiek užsienio rinkose įtakos turi atitinkamų valstybių politika ir esami bei būsimi sprendimai dėl reguliacinių, mokestinių, muitų, produkcijos ženklinimo ir pan. klausimų. Grupei nesugebėjus laiku prisitaikyti prie naujų teisės aktų ar sprendimų reikalavimų, reguliuojančių aukščiau nurodytus klausimus, gali būti paskirtos baudos, apribota Grupės veikla ir pan., o tai atitinkamai gali paveikti veiklą ir įtakoti verslo perspektyvas, nulemti nenumatytas išlaidas, būtinas tam tikriems įsipareigojimams įgyvendinti ar baudoms sumokėti.
- Pasikeitus su nuosavybės vertybiniais popieriais susijusiems teisės aktams arba valstybinei mokesčių politikai, gali pasikeisti Bendrovės akcijų patrauklumas. Dėl to gali sumažėti Bendrovės akcijų likvidumas ir/ar kaina.
- Bendrovė ne pilna apimtimi laikosi bendrovių valdymo kodekso: joje nėra suformuotas paskyrimų ir atlyginimo komitetas, nepaskirti nepriklausomi stebėtojų tarybos nariai ir kt., be to, joje nesilaikoma įstatyminio reikalavimo sudaryti audito komitetą. Bendrovė siekia artimiausioje ateityje ištaisyti nurodytus veiklos neatitiktumus taikytiniems teisės aktų reikalavimams.

2.2 Bendrovės akcijų įtraukimas į prekybos sąrašą

Naujos akcijos išleidžiamos vadovaujantis 2011 m. balandžio 26 d. Bendrovės eilinio visuotinio akcinių susirinkimo sprendimu.

Užbaigus neviešą Bendrovės Akcijų siūlymą instituciniams investuotojams, Bendrovė imsis visų OMX taisyklėse nustatytų priemonių, reikiamų Bendrovės Naujų akcijų įtraukimui į OMX Oficialųjį prekybos sąrašą. Bendrovė tikisi, kad Naujos akcijos bus įtrauktos į nurodytą prekybos sąrašą iki 2011 m. birželio pabaigos. Informacija apie nurodytą neviešą akcijų siūlymą pateikiama 5.7 Dalyje „Įtraukimas į prekybos sąrašą“.

2.3 Finansinės informacijos santrauka

Lentelė 5. Grupės finansinės informacijos santrauka

| (Lt) | 2008 | 2009 | 2010 | 2010 1 ketv. | 2011 1 ketv. |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Pardavimai | 145.459.389 | 118.929.736 | 245.785.467 | 40.420.122 | 76.629.597 |
| Bendras pelnas | 15.846.162 | 20.170.050 | 32.730.240 | 4.125.562 | 9.182.447 |
| Veiklos pelnas | (1.203.476) | 5.152.527 | 14.959.468 | 626.715 | 3.653.687 |
| Grynas pelnas | (3.912.050) | 2.629.559 | 7.542.282 | 231.357 | 1.320.486 |
| Mažumos dalis | – | – | 341.756 | 31.262 | 40.667 |

| (Lt) | 2008 m. gruodžio 31d. | 2009 m. gruodžio 31d. | 2010 m. gruodžio 31d. | 2011 m. kovo 31d. |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Ilgalaikis turtas | 106.557.118 | 95.493.599 | 183.780.292 | 183.290.179 |

| | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Trumpalaikis turtas | 34.136.151 | 25.889.473 | 54.873.828 | 59.658.962 |
| TURTAS IŠ VISO | 140.693.269 | 121.383.072 | 238.654.120 | 242.949.141 |
| Nuosavas kapitalas | 64.699.086 | 67.328.645 | 87.188.679 | 88.105.826 |
| - Mažumos dalis | - | - | 2.822.509 | 2.863.176 |
| Ilgalaikiai įsipareigojimai | 28.984.499 | 23.674.428 | 83.323.554 | 88.785.564 |
| Trumpalaikiai įsipareigojimai | 47.009.684 | 30.379.999 | 68.141.887 | 66.057.751 |
| NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO | 140.693.269 | 121.383.072 | 238.654.120 | 242.949.141 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos (audituotos) ir Tarpinės ataskaitos (neaudituotos)

Lentelė 6. Grupės finansiniai ir veiklos rodikliai

| | 2008 m. | 2009 m. | 2010 m. | 2010 m. 1 ketv. | 2011 m. 1 ketv.. |
|--------------------------------|---------|---------|---------|--------------------|---------------------|
| ROE | -5,8% | 4,0% | 9,8% | 0,3% | 1,5% |
| ROA | -2,9% | 2,0% | 4,2% | 0,1% | 0,5% |
| Bendras likvidumo koeficientas | 0,73 | 0,85 | 0,81 | 0,75 | 0,90 |
| Skubaus padengimo koeficientas | 0,41 | 0,50 | 0,52 | 0,50 | 0,58 |
| Skolos koeficientas | 0,54 | 0,44 | 0,60 | 0,68 | 0,60 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos (audituotos) ir Tarpinės ataskaitos (neaudituotos)

ROE = Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas / vidutinis nuosavas kapitalas iš viso per ataskaitinį laikotarpį

ROA = Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas / vidutinis turtas iš viso per ataskaitinį laikotarpį

Bendras likvidumo koeficientas = trumpalaikis turtas iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje / trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Skubaus padengimo koeficientas = trumpalaikis turtas iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje minus atsargos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje / trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Skolos koeficientas = trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje / turtas iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje



III RIZIKOS VEIKSNIAI

Egzistuoja rizikos veiksniai, susiję su Emitento veikla ir investavimu į jo vertybinius popierius. Papildoma rizika ir abejonės, apie kurias Emitentas šiuo metu nežino arba kurie šiuo metu laikomi nereikšmingais, taip pat gali neigiamai paveikti Emitento verslą, finansinę padėtį, likvidumą ar veiklos rezultatus. Įvykus kuriam nors iš žemiau nurodytų galimų įvykių, gali būti iš esmės neigiamai paveiktas Emitento verslas, finansinė padėtis, likvidumas ar veiklos rezultatai. Dėl šių ar kitų rizikos veiksnių gali sumažėti Akcijų vertė ir Bendrovės akcininkai gali netekti visų ar dalies savo investicijų.

3.1 Bendri verslo srities, kurioje veikia Grupė, rizikos veiksniai

Grupės nesugebėjimas sėkmingai konkuruoti gali lemti turimos rinkos dalies praradimą ir neigiamai paveikti verslą

Popieriaus, pakavimo ir medienos pramonėje įmonės konkuruoja dėl kainos, taip pat dėl kitų konkurencinių faktorių, tokių kaip inovacija, dizainas, prekių kokybė. Taigi Grupė vykdo veiklą konkurencingoje rinkoje, dėl ko, atsižvelgiant į galimą konkurentų veiklą, nėra garantijos, kad esamos Grupės gaminamų produktų kainos galės būti išlaikytos ar padidintos.

Be to, įvedant naujas produktų gamybos technologijas, naujus produktus yra įmanoma, kad Grupei nepavyks sėkmingai konkuruoti su konkurentais, ir tai gali lemti, kad Grupė praras savo šiuo metu turimą rinkos dalį, kas galėtų turėti neigiamos įtakos Grupės verslui, veiklos rezultatams ar finansinei padėčiai.

Grupės gaminamų produktų pakaitalai gali turėti neigiamos įtakos Grupės pelningumui

Grupė susiduria su konkurencija su esamais ir naujais kuriamais produktais, kurie faktiškai yra arba yra galimi Grupės gaminamo popieriaus ir pakavimo medžiagų pakaitalai. Grupės gaminiai yra aplinkai draugiški, gaminami iš atsinaujinančių šaltinių – žaliavų (medienos) bei perdurbant popieriaus bei gofrokartono gaminių makulatūrą, tačiau kai kurie iš Grupės produktų pakaitalų gali būti funkcionalesni ir/ar pigesni nei Grupės gaminami produktai. Esminis tokių produktų išvystymas ar vartotojų pradėjimas juos masiškai naudoti, dėl ko būtų sukurtas vieno ar kelių esminių Grupės gaminamų produktų pakaitalas, galėtų neigiamai paveikti Grupės verslo pelningumą.

Lygiagrečiai su popieriaus ir medienos pramonės vystymusi, gali atsirasti medžiagų, alternatyvių popieriui kaip esminei pakavimo medžiagai. Tuo atveju, jeigu alternatyvių pakavimo medžiagų, tokių kaip plastikas, stiklas ar metalas suvartojimas išaugtų palyginti su popieriumi, Grupės verslas galėtų būti neigiamai paveiktas. Jei esami ar potencialūs Grupės konkurentai patobulins tokių alternatyvių produktų funkcionalumą ar kokybę, arba esmingai sumažins tokių produktų kainas, arba kitaip esmingai padidins tokių produktų pardavimus, Grupės rinkos dalis, pardavimai ir pelno rodikliai galėtų būti neigiamai paveikti. Be to, gali būti, kad Grupės produktų pakaitalai galėtų būti išvystyti ir pradėti masiškai vartoti ir dėl priežasčių, nepriklausančių nuo alternatyvių produktų patrauklumo ir kainos.

Grupės naudojamų medžiagų kaina gali kilti

Grupė savo veikloje naudoja daug medžiagų, tokių kaip plaušinės žaliavos (celiuliozė ir makulatūra), mediena, įvairūs chemikalai popieriaus produkcijos gamybai, taip pat pakavimo medžiagų. Tokių medžiagų kaštai sudarė apie 40% visų Grupės išlaidų, tame tarpe plaušinių žaliavų ir medienos kaštai – apie 30% visų Grupės išlaidų. Pastaraisiais metais plaušinių žaliavų ir medienos kainos ženkliai svyravo, atsižvelgiant į paklausos ir pasiūlos pokyčius. Taigi, Bendrovės nuomone, ilguoju laikotarpiu nėra jokių garantijos dėl nurodytų ir dėl bet kokių kitų Grupės naudojamų medžiagų kainos. Be to, medienos prieinamumas taip pat priklauso nuo oro sąlygų.

Nėra garantijos ir dėl to, ar Grupė ateityje galės kelti gaminamų produktų kainas tiek, kiek kils naudojamų medžiagų kainos. Be to, atsižvelgiant į Grupės sutartinius įsipareigojimus, konkurencinę aplinką ir kitus faktorius, produktų kainų kėlimas gali įvykti gerokai vėliau nei medžiagų pabrangimas arba neįvykti tokia apimtimi, kokia reikėtų, kas galėtų turėti neigiamos įtakos Bendrovės veiklai, jos rezultatams ir finansinei padėčiai.

Energijos kainų svyravimai gali padidinti Grupės išlaidas

2010 metais 100 proc. visų Grupės elektros energijos poreikių tenkino išoriniai tiekėjai. Visą šiluminę energiją (gara) Grupė gamina savo katilinėse daugiausia iš įsigytų žaliavų (dujų ir medienos bei medienos apdirbimo proceso atliekų). Nepaisant Grupės turimų vidinių energijos šaltinių, Grupė yra ženkliai priklausoma nuo išorinių jos tiekėjų. Grupės patiriamos energijos išlaidos priklauso ne tik nuo sandorių su atitinkamomis ją teikiančiomis įmonėmis, tačiau ir nuo daugelio rinkos faktorių, tokių kaip dujų ir energijos rinkos kainų, vietinių ir nacionalinių reguliatorių sprendimų ir kt. Tokių kainų pakilimas gali turėti neigiamos įtakos Grupės produktų kainai, verslui ar finansinei padėčiai.



Infliacija

Ateinantys metai gali pasižymėti didele infliacija. Tam tikros Emitento išlaidos, pvz., investicijos į įrenginius ir darbo jėgą, yra labai susiję su bendru kainų lygiu. Didėjant infliacijai yra rizika, kad Emitentui nepavyks atitinkamai pakeisti savo siūlomų produktų kainų taip, kad būtų išlaikyti esami pelningumai. Todėl dėl infliacijos žymiai padidėjus Emitento išlaidoms ir Emitentui nepavykus padidinti savo kainų siekiant išlaikyti esamus ar padidinti pelningumus, tokios padidėjusios išlaidos turės būti dengiamos iš vidinių Emitento resursų. Taigi didelė infliacija gali neigiamai paveikti Emitento finansinę padėtį bei veiklos rezultatus.

Darbo užmokesčio kilimas

Su darbo jėga susijusios sąnaudos yra ženkli Emitento siūlomos produkcijos savikainos dalis. Nors darbo jėga Lietuvoje yra pigesnė negu senosiose Europos Sąjungos šalyse, šis skirtumas turėtų nuolat mažėti, Lietuvos ekonomikai besivejant Europos Sąjungos vidurkį. Emitentas, norėdamas išlikti konkurencingas ir išlaikyti darbuotojus, gali būti priverstas didinti su darbo jėga susijusias išlaidas daug sparčiau negu ankstesniais laikotarpiais. Jei didinant tokias išlaidas Emitentas nesugebės kartu didinti ir darbo našumo bei produktyvumo, tai gali reikšmingai neigiamai paveikti Emitento finansinę padėtį ir veiklos rezultatus.

3.2 Grupei būdingi rizikos veiksniai

Priklausomybė nuo pagrindinių vadovų komandos

Kiekviena iš Emitento veiklos sričių priklauso nuo Emitento vadovų komandos, atsakingos už atskiros srities vystymą, augimą ir tinkamą kasdienę veiklą. Todėl Emitento gebėjimą išsilaikyti konkurencingoje aplinkoje ir įgyvendinti augimo strategiją daugiausia lemia šių žmonių patirtis, žinios, asmeniniai ryšiai bei kitos savybės. Emitento sugebėjimas pritraukti ir samdyti aukštos kvalifikacijos vadovus irgi prisideda prie Emitento sėkmės. Vykstant nuolatinei ir stipriai konkurencijai dėl aukštos kvalifikacijos personalo yra tikimybė, kad Emitento vadovai bei pagrindiniai darbuotojai gali nuspręsti keisti darbo vietą ir nebedirbti Emitente ar kitose Grupės įmonėse. Tokių darbuotojų netekimas ar Emitento nesugebėjimas pasamdyti naujų vadovaujančių darbuotojų, turinčių atitinkamų žinių ir sugebėjimų, ar tokių žmonių trūkumas rinkoje gali turėti neigiamos įtakos Emitento veiklos perspektyvoms, finansinei padėčiai ir rezultatams.

Be to, nei Bendrovė, nei kitos esminės Grupės įmonės (AB „Klaipėdos kartonas“ ir UAB „Baltwood“) nėra sudariusios nekonkuravimo ir konfidencialumo sutarčių (susitarimų) su pagrindiniais, taip pat ir su jokiais kitais bendrovių darbuotojais (konfidencialumo susitarimai sudaromi tik su Bendrovės darbuotojais). Taigi šių bendrovių darbuotojai turi teisę dirbti ir/ ar teikti paslaugas Bendrovės ir/ ar kitų Grupės įmonių konkurentams, taip pat turėti jų akcijų ar kitaip dalyvauti tokių bendrovių kapitale, kas galėtų prieštarauti Bendrovės ir Grupės interesams ir turėti neigiamos įtakos jos perspektyvoms bei veiklos rezultatams.

Sandoriai su susijusiomis šalimis

Tarp Grupės įmonių yra sudaryta nemažai sandorių su susijusiomis šalimis. Detali informacija apie tokius sandorius pateikta 4.17 Dalyje „Sandoriai su susijusiomis šalimis“. Vadovaujantis taikytiniais mokestiniais teisės aktais, sandoriai su susijusiomis šalimis turi būti sudaryti rinkos sąlygomis. Nepaisant to, kad Bendrovės vadovybė deda visas pastangas, kad būtų užtikrintas aukščiau nurodytas standartas, išlieka teorinė mokestinė rizika šiuo aspektu, t. y. kad taikytini mokesčiai bus perskaičiuojami pagal kainas, atitinkančias rinkos sąlygas, tuo atveju, jeigu būtų nustatyta, kad tam tikri sandoriai buvo sudaryti nesilaikant šio principo, taip pat pritaikytos atitinkamos baudos ir delspinigiai. Be to, nei Bendrovė, nei jos Dukterinės bendrovės nėra pasitvirtinusios kainodaros politikos.

Buvusių, šiuo metu vykdomų ir būsimų investicinių projektų sėkmė

Emitentas praeityje vykdė ir ateityje gali vykdyti didelės apimties investicinius projektus. Nors Emitentas ir jo darbuotojai prognozuodami investicijas remiasi visa turima informacija ir analitiniais resursais, tačiau nėra jokios garantijos, kad visa informacija, kuria buvo remiamasi planuojant investicijas, buvo teisinga ir išsami. Be to, nėra jokio užtikrinimo, kad investiciniai planai bei daromos investicijos atneš numatytą ar suplanuotą grąžą, nėra garantijų, kad investicijos nekainuos brangiau negu numatyta. Nepasiteisinus jau įgyvendintiems ar planuojamiems įgyvendinti investiciniams projektams, šių projektų grąžai esant mažesnei negu numatyta ar jų kainai esant didesnei negu planuota, tai gali ženkliai neigiamai paveikti Emitento veiklą, jo finansinę padėtį ir veiklos rezultatus.

Taip pat nėra garantijos, kad vykdomi investiciniai projektai, susiję su Grupės pajėgumų didinimais, naujų produktų ir/ ar technologijų įvedimais, atitiks Grupės klientų poreikius.

Emitento veikla gali sutrikti dėl įvairių nenumatytų aplinkybių ir dėl nelaimingų atsitikimų

Emitento veikla gali būti paveikta įvairių nenumatytų aplinkybių, tokių kaip gaisrai, transportavimo sutrikimai, įrangos gedimai, trečiųjų asmenų veikla ir pan. Emitento valdomoms bendrovėms priklauso daug įvairaus turto ir įrangos, kurie



yra naudojami Grupės veikloje. Atsižvelgus į tai, kad Grupė naudoja daug techninių įrenginių ir jos veikla yra vykdoma dideliame plote, yra galimybė, kad Grupės valdomuose plotuose ar patalpose gali įvykti nenumatyti įvykiai (avarija, sprogimas, gaisras ir pan.). Bet kokie tokie įvykiai gali sunaikinti Grupės sukauptą ir saugomą paruoštą produkciją. Nėra jokios garantijos, kad įvykus bet kuriam tokiam įvykiui turimo draudimo pakaktų padarytai žalai padengti. Be to, nėra jokio užtikrinimo, kad pavyktų greitai likviduoti bet kokio tokio įvykio padarinius. Yra pavojus, kad bet koks toks įvykis gali sutrikdyti Grupės verslą arba ženkliai neigiamai paveikti jos kasdienę veiklą. Grupė yra apdraudusi savo veiklą nuo daugelio galimų įvykių ir jų sukeltos žalos, bet ne nuo visų. Taigi įvykus tokiam įvykiui, draudimas gali nepadengti visos žalos. Esant tokioms aplinkybėms atsiradusi žala gali ženkliai neigiamai paveikti Bendrovės finansinę padėtį ir veiklos rezultatus.

Emitento veiklos rezultatai priklauso ir nuo jo sugebėjimo pritraukti kvalifikuotą ir pusiau kvalifikuotą darbo jėgą

Emitento veiklos sėkmė priklauso nuo darbo rinkoje esančios kvalifikuotos ir pusiau kvalifikuotos darbo jėgos pasiūlos. Emitentui reikalingos darbo jėgos stygius gali ženkliai padidinti su darbo jėga susijusias sąnaudas, stabdyti Emitento plėtrą ir taip gali ženkliai neigiamai paveikti jo veiklos rezultatus ir finansinę padėtį.

Emitentas turi laikytis daugelio aplinkosauginių reikalavimų

Emitentas vykdydamas savo veiklą privalo vadovautis įvairiomis aplinkosaugos taisyklėmis, įskaitant, bet neapsiribojant numatančiomis įvairių kenksmingų medžiagų, naudojamų Emitento veikloje, žymėjimą, naudojimą, saugojimą. Šios taisyklės įpareigoja įdiegti procedūras ir technologijas, leidžiančias tinkamai tvarkyti bet kokias kenksmingas medžiagas, numato Emitento atsakomybę tvarkant ir panaikinant bet kokią aplinkos taršą. Emitentui gali tekti atsakyti už bet kokią savo veiklą, jei paaiškėtų, kad šia veikla buvo padaryta žala aplinkai ar buvo netinkamai laikomasi aplinkosaugos taisyklių. Be to, bet kokie aplinkos apsaugos reguliavimo pokyčiai tiek nacionaliniu, tiek ir tarptautiniu lygiu gali įpareigoti Emitentą diegti naujus standartus atitinkančias priemones, gauti naujus leidimus, licencijas ir pan. Tai gali turėti neigiamos įtakos Emitento veiklai, finansinei padėčiai ir rezultatams.

Emitentui gali tekti ženkliai atnaujinti savo turimą ir gamyboje naudojamą įrangą

Emitentas savo veikloje naudoja nemažai įrenginių ir technologijų. Todėl Emitentas susiduria su rizika, kad svarbiausios įrangos ar technologijų dalys gali sugesti ar susidėvėti anksčiau numatyto laiko. Tokiu atveju Emitentas turėtų skirti nemažai lėšų įrangos taisymui ar atnaujinimui, taip apribodamas savo galimybes skirti investicijas numatytos plėtos vykdymui bei ėjimui į naujas rinkas. Tai gali turėti neigiamą įtaką jo finansinei padėčiai ir perspektyvai. Be to, tokiems taisymams, atnaujinimams gali reikėti papildomo finansavimo. Svarbiausių veikloje naudojamų technologių įrenginių sutrikimai, gedimai ir pan. gali tiesiogiai neigiamai paveikti Emitento veiklos apimtį bei pardavimus ir neigiamai paveikti Emitento finansinę padėtį bei veiklos rezultatus. Emitento vadovybės vertinimu, šiuo metu nurodyti įrenginiai ir technologijos yra geros techninės būklės, be to, jie yra nuolat prižiūrimi reikiamų specialistų, į jų atitikimą rinkos standartams yra nuolat investuojama. Taigi šiomis ir kitomis susijusiomis priemonėmis Bendrovė siekia minimizuoti nurodytą riziką.

Grupės veikla gali būti neigiamai įtakota netekus esminių klientų

Nors Grupė nepriklauso nuo kokio nors vieno esminio kliento ar jų grupės, vieno ar kelių iš jų netekimas bei šių netekčių nesugebėjimas pakeisti kitais panašiais klientais, gali turėti neigiamos įtakos Grupės verslui, finansinei padėčiai ar veiklos rezultatams.

2011 m. Grupės veiklos prognozės yra parengtos ne Bendrovės akcijų platinimo ir/ ar įtraukimo į reguliuojamą rinką tikslais

2010 m. gruodžio 21 d. pranešimais Bendrovė pateikė informaciją apie savo ir Grupės veiklos prognozę 2011 m. Atsižvelgiant į tai, kad prognozės nebuvo audituotos, taip pat į tai, kad jos parengtos ne Bendrovės akcijų platinimo ir/ ar įtraukimo į reguliuojamą rinką tikslais, dėl ko sudarant prognozę nebuvo atsižvelgta į galimą papildomų Bendrovės lėšų pritraukimą, atitinkamai, ją sudarant nebuvo aišku, kokį efektą Akcijų platinimas ir/ ar įtraukimas į reguliuojamą rinką turėtų Bendrovės ir Grupės 2011 m. veiklos rezultatams (ši informacija nėra žinoma ir Prospekto parengimo dienai), kyla rizika, kad paskelbtos Bendrovės ir Grupės veiklos prognozės 2011 metams gali būti netikslios. Dėl šios priežasties Bendrovės akcininkai ir investuotojai, priimdami sprendimą dėl Bendrovės Akcijų įsigijimo, neturėtų remtis nurodytomis prognozėmis iki jų atnaujinimo.

Prognozės bus atnaujinamos ir nedelsiant paskelbtos išplatinus Bendrovės Akcijas pasirinktiems instituciniams investuotojams.



Bendrovės sutartyse su keliais reikšmingais klientais numatytos nuostatos, dėl kurių Bendrovė gali patirti papildomų nenumatytų išlaidų

Bendrovės prekių tiekimo sutartimis su keliais reikšmingais klientais (su kuriais pardavimo apyvarta 2010 m. bendrai siekė apie 10% nuo bendros metinės pardavimų apyvartos) yra numatytos tokios nuostatos, dėl kurių Bendrovė gali patirti papildomų nenumatytų išlaidų:

- Bendrovė prisiima mokestinę riziką, įsipareigodama su prekėmis pateikiamuose dokumentuose klientui be kita ko apskaičiuoti ir nurodyti visus jo mokėtinus mokesčius, taikytinus tokių prekių pardavimui. Taigi remiantis šiomis sutartimis, Bendrovei gali tekti sumokėti papildomus mokesčius, nepriemokas ir baudas tuo atveju, jeigu su prekėmis pateikiamuose dokumentuose būtų nurodyti neteisingi duomenys apie klientui taikytinus mokesčius;
- sutartimi su vienu iš nurodytų klientui jam suteikiama teisė grąžinti Bendrovei jos pateiktas prekes bet kuriuo metu dėl bet kokių priežasčių. Taigi Bendrovei pateikus prekes šiam klientui, prekės laikytinos faktiškai jam parduotos tik tada, kai klientas prekes perparduoda galutiniam vartotojui. Tuo atveju, jei šis klientas grąžintų Bendrovei didelius prekių kiekius, tai galėtų turėti neigiamos įtakos Bendrovės finansiniams rezultatams. Be to, aptariama sutartimi klientui taip pat suteikiama teisė įsigyti bet kokios tokio kliento grupės įmonės reikalavimo teisę į Bendrovę ir įskaityti šiuos reikalavimus su kliento įsipareigojimais Bendrovei sumokėti už jos pateiktas prekes. Taigi šio kliento grupės įmonės per klientą gali patenkinti visus savo turimus reikalavimus Bendrovei, net jei ji su tokiais reikalavimais ir nesutiktų;
- kainos, taikytinos kito iš nurodytų klientų atžvilgiu, negali būti didesnės nei taikomos kitiems Bendrovės pirkėjams, registruotiems Lietuvoje. Bendrovei pažeidus šį įsipareigojimą, ji privalėtų atlyginti tokiam klientui kainų skirtumą, taip pat sumokėti kainų skirtumo dydžio baudą už visą laikotarpį, bet kokiu atveju už ne ilgesnį kaip 365 dienų laikotarpį.

Grupės bendrovė UAB „Baltwood“ nėra sudariusi ilgalaikių sutarčių su esminiais savo klientais

UAB „Baltwood“ nėra pasirašiusi ilgalaikių sutarčių su esminiais klientais, su kuriais apyvartos per 2010 m. siekė apie 80% nuo visos metinės šios bendrovės apyvartos, ir su jais sudaro sandorius dėl prekių pardavimo pagal individualius užsakymus.

Esminės nuostatos dėl tokio pobūdžio sandorių, sudaromų individualių užsakymų pagrindu, reglamentuojamos taikytinų teisės aktų, tačiau tam tikrais atvejais toks reglamentavimas gali būti nepakankamas ir dėl šios priežasties gali kilti ginčai tarp šalių, kurių, esant pasirašytoms sutartims, būtų galima išvengti. Be to, santykių su tokiais klientais tęstinumas nėra užtikrintas ilgalaikėmis sutartimis, ir dėl tokių klientų netekimo UAB „Baltwood“ pajamos gali ženkliai sumažėti.

TAS reikalavimų vykdymas atskleidžiant Bendrovės ir konsoliduotąją Grupės 2011 metų 3 mėnesių tarpinę informaciją

Bendrovės ir konsoliduotoje Grupės 2011 metų 3 mėnesių tarpinėje informacijoje atskirai nebuvo atskleista kitų bendrųjų pajamų suma bei bendrųjų pajamų sumos dalys tenkančios Bendrovės akcininkams bei mažumos daliai, kaip tai reikalaujama pagal 1-ąjį TAS. Šie netikslumai bus panaikinti, rengiant Bendrovės ir konsoliduotąją Grupės 2011 metų 6 mėnesių tarpinę informaciją.

Be to, aukščiau nurodytoje tarpinėje informacijoje apie segmentus buvo atskleista informacija apie segmentų pajamas, tačiau nenurodyta kita segmentų informacija pagal 34-ojo TAS 16 straipsnio g) dalies reikalavimus. Šis netikslumas taip pat bus panaikintas rengiant Bendrovės ir konsoliduotąją Grupės 2011 metų 6 mėnesių tarpinę informaciją.

Bendrovės ir Grupės likvidumas

Be kitų finansinių rodiklių, Bendrovė ir Grupė skaičiuoja ir atskleidžiamose Metinėse bei Tarpinėse ataskaitose pateikia bendrojo likvidumo bei skubaus likvidumo koeficientų palyginamąsias reikšmes. Nors Bendrovės 2011 m. 3 mėnesių bendrojo likvidumo ir skubaus likvidumo rodiklių reikšmės atitinkamai yra 0,8 ir 0,6, o Grupės atitinkamai – 0,9 ir 0,6, išlieka teorinė rizika, kad galėtų susiklostyti tokios aplinkybės kai Bendrovė ar Grupė įvykdytų trumpalaikius įsipareigojimus tik iš dalies.

Be aukščiau minėtų likvidumo koeficientų, Bendrovė ir Grupė skaičiuoja ir atskleidžiamose Metinėse bei Tarpinėse ataskaitose taip pat pateikia skolos-nuosavybės bei skolos koeficientų palyginamąsias reikšmes. Nors Bendrovės 2011 m. 3 mėnesių skolos-nuosavybės ir skolos rodiklių reikšmės atitinkamai yra 0,8 ir 0,4, tačiau Grupės rodikliai atitinkamai yra 1,7 ir 0,6. Atsižvelgiant į tai, išlieka teorinė rizika, kad galėtų susiklostyti tokios aplinkybės kai kredito institucijos gali pageidauti, kad Bendrovė suteiktų papildomų garantų už dukterinėms bendrovėms suteiktus ar galimai naujai suteiktinus kreditus. Taip pat egzistuoja teorinė galimybė, kad Bendrovė galėtų pasiekti tokį įsipareigojimų lygį, kai kredito institucijos Bendrovei lėšas skolintų ne tokiomis palankiomis sąlygomis, kaip kad yra skolinama Prospekto dienai. Susiklosčiusios tokios aplinkybės galėtų turėti neigiamos įtakos Emitento galimybėms pritraukti skolintų lėšų investicijoms.



Dalis Bendrovės ir Grupės turto yra įkeista, siekiant užtikrinti kreditų gražinimą bankams

Dalis Bendrovės ir Grupės turto yra įkeista, siekiant užtikrinti kreditų gražinimą bankams. Šiuo tikslu 2011 m. kovo 31 d. Bendrovė buvo įkeitusi turto už 42,5 mln. Lt, o Grupė – už 104,6 mln. Lt. Toks įkeistas turtas, palyginti su visu Bendrovės ir Grupės finansinėse ataskaitose nurodytu disponuojamu turto, sudarė atitinkamai 27,8 % ir 43,0 %. Nepaisant to, išlieka teorinė rizika, kad galėtų susiklostyti tokios aplinkybės, kad Bendrovė ir/arba Grupė galėtų susidurti su tokio masto finansiniais sunkumais, jog Bendrovės ir/arba Grupės kreditoriai imtųsi veiksmų, apribojančių Bendrovės ir/arba Grupės teisę disponuoti kreditų gražinimui įkeistu turto. Tokios susiklosčiusios aplinkybės galėtų neigiamai paveikti Emitento ir/arba Grupės finansinę padėtį ir veiklos rezultatus.

3.3 Su Bendrovės akcijomis susiję rizikos veiksniai

Didžiausias Bendrovės akcininkas gali ir ateityje galės daryti esminę įtaką Bendrovės akcininkų priimamiems sprendimams

Iki šiame Prospekte nurodyto Bendrovės akcijų išplatavimo (iki 10 000 000 vnt.) didžiausias Bendrovės akcininkas UAB „Ginvildos investicija“ turėjo 48,79% visų Bendrovės akcijų ir jų suteikiamų balsų. Išplatinus visas akcijas instituciniams investuotojams, šis akcininkas turėtų 41,82% ir turėtų galimybę įtakoti visų esminių Bendrovės akcininkų sprendimų priėmimą, tokių kaip patvirtinti Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinius, priimti sprendimus dėl dividendų išmokėjimo, įstatinio kapitalo padidinimo ir sumažinimo ir kt.

Taigi tokie Bendrovės akcininkų priimti sprendimai gali atitikti didžiausiojo akcininko (UAB „Ginvildos investicija“) interesus, tačiau neatitikti kitų akcininkų interesų.

Emitento akcijų kaina gali kristi

Akcijų kainos kritimą gali lemti neigiami pokyčiai Emitento versle, bendros akcijų rinkos tendencijos, įskaitant šalies bei regiono patrauklumą užsienio investuotojams ir kitos priežastys. Prekybos Emitento akcijomis rinka galimai bus priklausoma nuo rinkos ir sektoriaus analitikų komentarų bei skelbiamų analizių apie Emitentą ir jo veiklą. Analitikų veikla ir teikiamos analizės yra nepriklausomos nuo Emitento. Vienam ar daugiau tokių analitikų pateikus nepalankią nuomonę apie Emitento akcijų perspektyvas, tai gali neigiamai paveikti ir akcijų kainą rinkoje. Jei vienas ar daugiau analitikų nustotų teikti rinkai savo ataskaitas apie Emitento veiklą ar nustotų reguliariai skelbti savo ataskaitas, Emitento matomumas finansų rinkose sumažėtų, todėl jos akcijų prekybos apimtys ir kaina gali sumažėti.

Dividendų Emitento akcininkams mokėjimas nėra garantuotas

Dividendų Emitento akcininkams mokėjimas nėra garantuotas ir priklausys nuo Emitento pelningumo, investicinių planų bei bendros finansinės situacijos. Be to, Emitento kredito sutartimis yra įtvirtintas įsipareigojimas prieš mokant dividendus jo akcininkams, gauti atitinkamus išankstinius bankų sutikimus. Taigi dividendų mokėjimas priklauso ne tik nuo aukščiau nurodytų Bendrovės rodiklių bei akcininkų sprendimo, tačiau ir nuo bankų pritarimo dividendų mokėjimui.

Emitento akcijų likvidumas nėra garantuotas

Gali būti, kad, investuotojui norint skubiai parduoti Emitento vertybinius popierius (ypač didesnį jų skaičių), biržoje nebūs atitinkamos paklausos. Dėl to akcijų pardavimas gali užtrukti arba investuotojas gali būti priverstas parduoti akcijas žemesne kaina. Analogiškos pasekmės galėtų atsirasti išbraukus Bendrovės Akcijas iš OMX Oficialiojo prekybos sąrašo. Be to, pablogėjus Bendrovės finansinei būklei gali sumažėti Bendrovės akcijų paklausa ir tuo pačiu kaina.

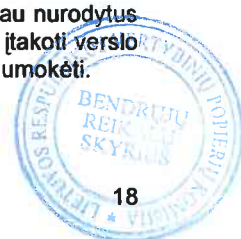
Numatomas Emitento akcijų skaičiaus padidinimas gali sumažinti jų kainą

Emitento akcijų skaičiaus padidinimas gali turėti neigiamą poveikį jų kainai. Užbaigus įstatinio kapitalo padidinimą (su sąlyga, kad bus išplatintos visos 10 000 000 vnt. Akcijų) prieš įstatinio kapitalo didinimą buvusiems Emitento akcininkams priklausys maždaug 85,71 proc. Emitento akcijų, t. y. Bendrovės esamų akcininkų, nedalyvaujančių pasirašyme, turima kapitalo dalis sumažėtų 14,29% nuo turėto kiekio visame Bendrovės kapitale.

3.4 Teisiniai ir mokestiniai rizikos veiksniai

Grupės veiklai ir pardavimams tiek vietinėse, tiek užsienio rinkose įtakos turi atitinkamų valstybių politika ir esami bei būsimi sprendimai dėl reguliacinių, mokestinių, muitų, produkcijos ženklavimo ir pan. klausimų.

Grūpei nesugebėjus laiku prisitaikyti prie naujų teisės aktų ar sprendimų reikalavimų, reguliuojančių aukščiau nurodytus klausimus, gali būti paskirtos baudos, apribota Grupės veikla ir pan., o tai atitinkamai gali paveikti veiklą ir įtakoti verslo perspektyvas, nulemti nenumatytas išlaidas, būtinas tam tikriems įsipareigojimams įgyvendinti ar baudoms sumokėti.



Be to, pasikeitus su nuosavybės vertybiniais popieriais susijusiems teisės aktams arba valstybinei mokesčių politikai, gali pasikeisti Bendrovės akcijų patrauklumas. Dėl to gali sumažėti Bendrovės akcijų likvidumas ir/ar kaina.

Emitentas ne pilna apimtimi laikosi bendrovių valdymo kodekso

Emitentas ne pilna apimtimi laikosi bendrovių valdymo kodekso: jame nėra suformuotas paskyrimų ir atlyginimo komitetas, nepaskirti nepriklausomi stebėtojų tarybos nariai ir kt. (išsami informacija apie tai, kaip jis laikosi kodekso, yra pateikta Emitento 2010 m. konsoliduoto metinio pranešimo 16 dalyje). Be to, Bendrovėje nesilaikoma įstatyminio reikalavimo sudaryti audito komitetą.

Bendrovė siekia artimiausioje ateityje ištaisyti nurodytus veiklos neatitikimus taikytiniems teisės aktų reikalavimams ir suformuoti minėtus komitetus, sėkmingai išplatinus Bendrovės Akcijas. Suformavus komitetus, tuo pačiu bus paskirtas ir nepriklausomas audito komiteto narys, ir stebėtojų tarybos narys.

IV INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

4.1 Atestuoti auditoriai

2008 m. ir 2009 m. konsoliduotų Grupės ir Bendrovės finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „TEZAURUS AUDITAS“. Audito įmonės buveinė yra registruota adresu J. Jasinskio g. 4-17, LT-01112 Vilnius, įmonės kodas yra 122740926, tel. +370 5 2497 044, faks. +370 5 2498 109. Įmonei suteikto audito įmonės leidimo Nr. 001211. 2008 m. ir 2009 m. auditą atliko auditorius Arūnas Butkevičius; auditoriaus licencijos Nr. 000433.

2010 m. konsoliduotų Grupės ir Bendrovės finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“. Audito įmonės buveinė yra registruota adresu Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius, įmonės kodas yra 110878442, tel. +370 5 274 2200, faks. +370 5 274 2333. Įmonei suteikto audito įmonės leidimo Nr. 001335. 2010 m. auditą atliko auditorė Asta Štreimikienė; auditoriaus licencijos Nr. 000382.

2008 ir 2009 metais Grupę sudarė AB „Grigiškės“, UAB „Baltwood“, UAB „Ekotara“ (2008 m. ir 2009 m. veiklos nevykdė) ir UAB „Naujieji Verkiai“ (2008 m. ir 2009 m. veiklos nevykdė). Nuo 2010 metų Grupę sudaro AB „Grigiškės“, AB „Klaipėdos kartonas“, UAB „Baltwood“, OAO „Mena Pak“, UAB „Ekotara“ (2010 m. veiklos nevykdė), UAB „Naujieji Verkiai“, UAB „Klaipėda Recycling“ (2010 m. veiklos nevykdė), UAB „AGR Prekyba“ ir UAB „Avesko“ (2010 m. gruodžio 16 d. buvo išregistruota iš Registro).

4.2 Atrinkta finansinė informacija

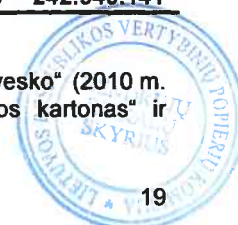
Lentelė 7. Atrinkta Grupės finansinė informacija

| (Lt) | 2008 | 2009 | 2010 | 2010 1 ketv. | 2011 1 ketv. |
|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Pardavimai | 145.459.389 | 118.929.736 | 245.785.467 | 40.420.122 | 76.629.597 |
| Bendras pelnas | 15.846.162 | 20.170.050 | 32.730.240 | 4.125.562 | 9.182.447 |
| Veiklos pelnas | (1.203.476) | 5.152.527 | 14.959.468 | 626.715 | 3.653.687 |
| Grynas pelnas | (3.912.050) | 2.629.559 | 7.542.282 | 231.357 | 1.320.486 |
| Mažumos dalis | – | – | 341.756 | 31.262 | 40.667 |

| (Lt) | 2008 m. gruodžio 31d. | 2009 m. gruodžio 31d. | 2010 m. gruodžio 31d. | 2011 m. kovo 31d. |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Ilgalaikis turtas | 106.557.118 | 95.493.599 | 183.780.292 | 183.290.179 |
| Trumpalaikis turtas | 34.136.151 | 25.889.473 | 54.873.828 | 59.658.962 |
| TURTAS IŠ VISO | 140.693.269 | 121.383.072 | 238.654.120 | 242.949.141 |
| Nuosavas kapitalas | 64.699.086 | 67.328.645 | 87.188.679 | 88.105.826 |
| - Mažumos dalis | – | – | 2.822.509 | 2.863.176 |
| Ilgalaikiai įsipareigojimai | 28.984.499 | 23.674.428 | 83.323.554 | 88.785.564 |
| Trumpalaikiai įsipareigojimai | 47.009.684 | 30.379.999 | 68.141.887 | 66.057.751 |
| NUOSAVAS KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO | 140.693.269 | 121.383.072 | 238.654.120 | 242.949.141 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos (audituotos) ir Tarpinės ataskaitos (neaudituotos)

2010 m. kovo 1 d. Bendrovė įsigijo „AGR Prekyba“ grupę, kurią sudaro UAB „AGR Prekyba“, AB „Avesko“ (2010 m. gruodžio 16 d. išregistruota iš Registro, prijungus ją prie AB „Klaipėdos kartonas“), AB „Klaipėdos kartonas“ ir OAO „Mena Pak“.



Per laikotarpį nuo įsigijimo datos iki 2010 m. gruodžio 31 d. įsigyotos Dukterinės bendrovės sugeneravo 108.019 tūkst. litų pajamų ir uždirbo 6.827 tūkst. litų pelno. Jei visi įsigijimai būtų įvykdyti 2010 m. sausio 1 d., Grupės pajamos 2010 m. gruodžio 31 d. būtų didesnės 15.941 tūkst. litų, o grynasis rezultatas būtų didesnės 582 tūkst. litų.

Lentelė 8. Grupės finansiniai ir veiklos rodikliai

| | 2008 m. | 2009 m. | 2010 m. | 2010 m. 1 ketv. | 2011 m. 1 ketv. |
|--------------------------------|---------|---------|---------|--------------------|--------------------|
| ROE | -5,8% | 4,0% | 9,8% | 0,3% | 1,5% |
| ROA | -2,9% | 2,0% | 4,2% | 0,1% | 0,5% |
| Bendras likvidumo koeficientas | 0,73 | 0,85 | 0,81 | 0,75 | 0,90 |
| Skubaus padengimo koeficientas | 0,41 | 0,50 | 0,52 | 0,50 | 0,58 |
| Skolos koeficientas | 0,54 | 0,44 | 0,60 | 0,68 | 0,60 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos (audituotos) ir Tarpinės ataskaitos (neaudituotos)

ROE = Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas / vidutinis nuosavas kapitalas iš viso per ataskaitinį laikotarpį

ROA = Grynasis ataskaitinio laikotarpio pelnas / vidutinis turtas iš viso per ataskaitinį laikotarpį

Bendras likvidumo koeficientas = trumpalaikis turtas iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje / trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Skubaus padengimo koeficientas = trumpalaikis turtas iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje minus atsargos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje / trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Skolos koeficientas = trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje / turtas iš viso ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

4.3 Informacija apie Grupę

4.3.1 Grupės istorija ir raida

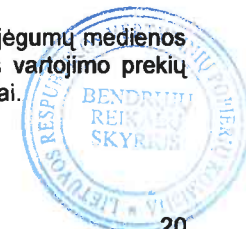
| | |
|------------------------------------|---|
| Emitento teisinis pavadinimas | Akcinė bendrovė „GRIGIŠKĖS“ |
| Emitento komercinis pavadinimas | AB „Grigiškės“ |
| Buveinės (registracijos) vieta | Vilniaus g. 10, LT-27101 Grigiškės |
| Įmonės kodas | 110012450 |
| Teisinė forma | akcinė bendrovė |
| Teisė, pagal kurią veikia Bendrovė | Lietuvos Respublikos |
| Įsteigimo šalis | Lietuvos Respublika |
| Įsteigimo data | 1991 m. gegužės 23 d. |
| Telefonas | +370 5 243 5801 |
| Faksas | +370 5 243 5802 |
| Elektroninis paštas | info@grigiskes.lt |
| Interneto tinklapis | http://www.grigiskes.lt/ |

Reikšmingi Grupės verslo raidos įvykiai

Bendrovė veiklą pradėjo 1823 metais, kada buvo įkurtas „Grigiškių“ popieriaus fabrikas.

Dabartinėje Bendrovės vietoje – Neries ir Vokės upių santakoje – 1923 m. popieriaus fabriko statybas pradėjo gabus mechanikas, hidrotechnikas, verslininkas Grigas Kurecas. Per II Pasaulinį karą 1941–1945 m. fabrikas buvo sugriautas ir sudegintas. Atstatymui prireikė daugiau nei metų. 1946 m. „Grigiškių“ popieriaus fabrikas pagamino 1 100 tonų popieriaus. Tuo metu pradėtas gaminti aligninas, buvo padidinta vnyiojamo popieriaus gamyba. Fabrike dirbo 136 darbuotojai.

Vienas iš stambesnių Bendrovės plėtros etapų buvo užbaigtas 1954 m. – pastatytas naujas didelių pajėgumų medienos perdirbimo cechas, mediena aprūpindavęs ne tik „Grigiškių“, bet ir kitas įmones. Atidarytas plataus vartojimo prekių gamybos cechas, kuriame gaminamos užrašų knygelės, nuotraukų albumai, rašomasis popierius, tapetai.



Pirmosios kietųjų medžio plaušų plokštės Bendrovėje buvo pagamintos 1964 m. Naujai atidarytas medienos plaušo plokščių gamybos cechasis, pagamindavęs iki 5,5 mln. m² plokščių per metus. Tokias plokštes gaminantis įmonės cechasis buvo vienintelis Pabaltijyje.

Bendrovė 1980–1985 m. buvo didžiausia Lietuvos celiuliozės ir popieriaus pramonės įmonė. Joje dirbo beveik 3 000 darbuotojų. „Grigiškių“ įmonė valdė Pabradės ir Naujųjų Verkių fabrikus.

1991 m. Bendrovė buvo pertvarkyta į akcinę bendrovę.

1996 m. įdiegtos naujos, modernios krepuito popieriaus perdirbimo ir tualetinio popieriaus bei popierinių rankšluosčių pakavimo linijos. Buvo sukurta ir pradėta gaminti naujos kokybės higieninio popieriaus gaminių šeima „Grite“ (tualetinis popierius, popieriniai rankšluosčiai, popierinės servetėlės).

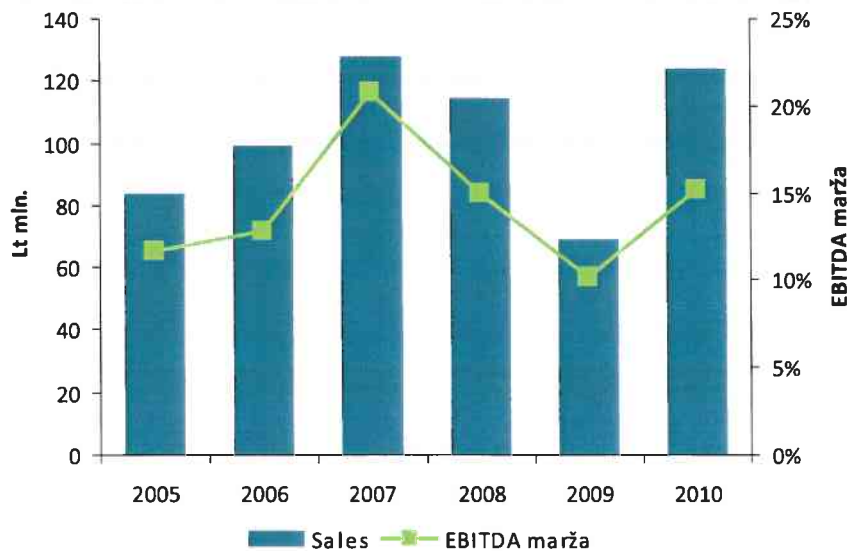
2003 m. spalio mėn. reorganizavimo būdu prie Bendrovės buvo prijungta AB „Naujieji Verkiai“ (iki susijungimo Bendrovė valdė jos 49,92% akcijų). Pastaroji įmonė gamino gofravimui skirtą popierių bei „tissue“ produktus – tualetinį popierių, popierinius rankšluosčius.

Ryškūs Bendrovės medienos verslo plėtros etapas prasidėjo 2003 m., kada buvo įsteigta medienos perdirbimo įmonė UAB „Baltwood“, gaminanti medžio gaminius baldų pramonei, statyboms bei padėklų gamybai.

2010 m. Bendrovė, turėdama tikslą plėsti gofruotojo kartono verslą ir siekdama sukurti integruotą pakuotės gamybos procesą, įsigijo AB „Klaipėdos kartonas“ – lyderio poziciją Baltijos regiono popieriaus pramonėje užimančią bendrovę. AB „Klaipėdos kartonas“ – didžiausia tokio tipo bendrovė regione, turinti ilgalaikę ir nuolatinę verslo plėtros strategiją. AB „Klaipėdos kartonas“ gamina žaliavą gofruoto kartono gamybai – testlainerį (lygių sluoksnių kartoną) ir flutingą (gofruoti skirtą popierių).

Žemiau pateikiame istorinius AB „Klaipėdos kartonas“ finansinius duomenis.

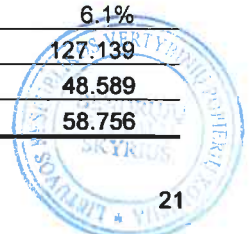
Schema 2. Istorinių AB „Klaipėdos kartonas“ pagrindinių rodiklių dinamika



Šaltinis: Bendrovės duomenys

Lentelė 9. AB „Klaipėdos kartonas“ pagrindiniai finansiniai duomenys

| Lt, tūkst. | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| Pardavimai | 114.237 | 68.897 | 123.959 |
| EBIT | 10.362 | 357 | 12.308 |
| EBITDA | 17.111 | 6.980 | 18.761 |
| Grynas pelnas | 3.664 | (446) | 7.561 |
| EBIT marža | 9.1% | 0.5% | 10.0% |
| EBITDA marža | 15.1% | 10.1% | 15.0% |
| Gryno pelno marža | 3.3% | (0.6%) | 6.1% |
| Turtas iš viso | 173.725 | 137.976 | 127.139 |
| Nuosavas kapitalas iš viso | 79.499 | 46.967 | 48.589 |
| Grynoji finansinė skola ¹ | 78.286 | 73.859 | 58.756 |



Šaltinis: Metinės ataskaitos, atsižvelgiant į žemiau nurodytas pastabas

¹ Grynoji finansinė skola = ilgalaikės paskolos + ilgalaikiai lizingo įsipareigojimai + ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis + ilgalaikių lizingo įsipareigojimų einamųjų metų dalis – pinigai ir pinigų ekvivalentai

4.3.2 Investicijos

Grupė kiekvienais metais investuoja į gamybines linijas, pastatus ir infrastruktūrą. Investicijos, skirtos naujų technologijų, efektyvių įrengimų įsigijimui, užtikrina stabilų pardavimų didėjimą. Grupė didelį dėmesį skiria nuolatiniams įrangos darbo patikimumui bei reikiamos gaminių kokybės lygio užtikrinimui investuojant į efektyvias technologines linijas, naujus įrenginių mazgus.

Pagrindinės Grupės atliktos investicijos

Popieriaus ir popieriaus gaminių segmentas:

2006 m. buvo investuota 14,75 mln. Lt. Buvo tęsiami popieriaus mašinos Nr. 5 instaliavimo darbai. Investicijoms buvo skirta 9,8 mln. Lt. Šios mašinos parengiamieji darbai buvo pradėti 2005 metais investuojant 8,5 mln. Lt. Investicijos buvo skirtos patalpų ir infrastruktūros paruošimui.

Kitos įvairios investicijos, skirtos popieriaus perdirbimo įrenginių darbo patikimumui ir produkcijos kokybės gerinimui, sudarė 4,9 mln. Lt.

2007 m. buvo investuota 6,9 mln. Lt. Buvo tęsiami popieriaus mašinos Nr. 5 instaliavimo darbai. Investicijoms buvo skirta 6,2 mln. Lt.

Atlikta popieriaus mašinų PM-2 ir PM-3 modernizacija. Investicijoms buvo skirta 0,1 mln. Lt.

Kitos įvairios investicijos, skirtos popieriaus perdirbimo įrenginių darbo patikimumui ir produkcijos kokybės gerinimui, sudarė 0,6 mln. Lt.

2008 m. buvo investuota 14,2 mln. Lt. Pagrindinė metų popieriaus ir popieriaus gaminių sektoriaus investicija – instaliuota nauja, moderni popieriaus konvertavimo linija SINCRO. Šios investicijos dydis – 11,6 mln. Lt.

Atlikta popieriaus mašinų PM-2 ir PM-3 modernizacija. Investicijoms buvo skirta 0,2 mln. Lt.

Kitos įvairios investicijos, skirtos popieriaus perdirbimo įrenginių darbo patikimumui ir produkcijos kokybės gerinimui, sudarė 0,5 mln. Lt.

Buvo skirta 1,9 mln. Lt investicijų popieriaus mašinos Nr. 5 darbo našumo gerinimui.

2009 m. buvo atliekamos tik būtinosios investicijos gaminių kokybei užtikrinti. Šiems darbams buvo skirta 0,6 mln. Lt lėšų.

2010 m. buvo skirtos investicijos popieriaus mašinos PM-2 džiovyklinės dalies modernizavimui. Investicijų suma – 589,4 tūkst. Lt.

2011 m. buvo skirtos investicijos naujam „Yankee“ cilindriui popieriaus gamybos mašinai Nr.5 įsigyti. Investicijų suma – 3,050 mln. Lt.

Žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių segmentas:

2007 m. instaliuota GTW Enterprises (JAV) korinio užpildo gamybos linija. Projektinis linijos pajėgumas – iki 10 mln. m² per metus korinio užpildo. Investicijų suma – 1,5 mln. Lt.

2008 m. atnaujinta popieriaus mašinos masės perdavimo technologinė įranga bei dalinai mechaninės pavaros. Investicijai buvo skirta 3,7 mln. Lt.

2009 m. buvo atnaujintos mechaninės popieriaus mašinos pavaros. Investicijoms buvo skirta 0,7 mln. Lt.

2010 m. atliktos investicijos atnaujinant makulatūros paruošimo technologinę įrangą bei elektros pagrindinius įrenginius leidžia užtikrinti kokybės stabilumą bei patikimesnį darbą. Investicijoms buvo skirta 1,9 mln. Lt.

2011 m. reikšmingų investicijų nebuvo padaryta.



Medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių segmentas:

2006 m. į medienos gaminių verslo segmentą buvo investuota 6,8 mln. Lt. Iš jų 2,3 mln. Lt buvo skirta skydo gamybos pastatui, formatinio pjaustymo staklėms Anthon 2,2 mln. Lt. bei 2,3 mln. Lt. kitoms investicijoms gamybos efektyvumui gerinti. Buvo įrengtos papildomos dviejų kamerų džiovyklos, investuojant 0,5 mln. Lt.

2007 m. plaušų plokščių gamybos modernizacijai buvo skirta 0,8 mln. Lt. Įsigyta ir instaliuota klijuoto medienos skydų gamybos linija. Šios investicijos dydis – 2,1 mln. Lt.

2008 m. buvo modernizuotas plokštės gamybos 1-mo srauto formatinio pjaustymo baras – įsigyta ir instaliuota nauja pjaustymo įranga. Investicijos dydis – 2,1 mln. Lt. Kitoms investicijoms buvo skirta 0,4 mln. Lt.

2009 m. investicijos skirtos panaudoto vandens valymo įrangos atnaujinimui – skirta 0,6 mln. Lt.

2010 m. pradėtas 17,6 mln. Lt vertės Biokuro katilinės projektas (projektas užbaigtas 2011 m. gegužės mėn.). Nauja katilinė pakeis dalį tiekiamo garo iš dujomis kūrenamos katilinės. Iš visų projekto įgyvendinimo lėšų 8,8 mln. Lt sudarė struktūrinių fondų lėšos.

2011 m. buvo skirtos 2,3 mln. Lt investicijos biokuro katilinės projektui užbaigti.

Iki šio Prospekto dienos Bendrovės vadovybė nėra įsipareigojusi atlikti jokių naujų investicijų, tačiau tokios investicijos yra planuojamos 2011-2013 m. Informacija apie šias investicijas ir apie galimus jų šaltinius pateikiama 5.4 Dalyje „Emisijos (siūlymo) priežastys ir pajamų panaudojimas“.

4.4 Verslo apžvalga

4.4.1 Pagrindinė veikla

Grupė – didžiausia popieriaus pramonės įmonių grupė Baltijos šalyse. Grupę sudaro AB „Grigiškės“, AB „Klaipėdos kartonas“, OAO „Mena Pak“ ir UAB „Baltwood“, UAB „Ekotara“, UAB „Naujieji Verkliai“, UAB „AGR Prekyba“ ir UAB „Klaipėda Recycling“. Grupės įmonėse šiuo metu iš viso dirba daugiau kaip 940 darbuotojų. Grupės apyvarta 2010 metais buvo 249,7 mln. Lt (72,3 mln. EUR), Grupė uždirbo 9,6 mln. Lt (2,8 mln. EUR) iki mokesčių.

Grupės veikla vystoma šiuose verslo segmentuose:

- popieriaus ir popieriaus gaminių (angl. *Tissue Products*) gamyba;
- žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių (angl. *Corrugated Packaging*) gamyba;
- medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių (angl. *Wood Products*) gamyba.

2008–2010 metų pardavimai pagal verslo segmentus pateikti 4.7.2 Dalyje „Veiklos rezultatai“.

Popierius ir popieriaus gaminiai

Bendrovė gamina itin aukštos kokybės ir klientų poreikius atitinkančius gaminius – tualetinį popierių, popierinius rankšluosčius, servetėles bei popierines nosinaites, vartotojams puikiai pažįstamus iš „Grite“ prekės ženklo. Produktai skirti tiek namų vartojimui (angl. *consumer*), tiek verslo sektoriui (angl. *AFF*). Popieriaus gaminius verslui apjungia „Grite Professional“ prekių ženklas. Produktai su „Grite“ ir „Grite Professional“ prekės ženklais sudarė 72% visų Grupės popieriaus ir popieriaus gaminių pardavimų 2010 metais.

„Grite“ produktų linijos popieriniai rankšluosčiai „Grite Lady Rose“ tarptautinės rinkos tyrimų kompanijos „Nielsen“ buvo pripažinti sėkmingiausiu nauju 2008 metų produktu popieriaus gaminių grupėje.

Žaliava gofruotajam kartonui ir susiję gaminiai

Grupės įmonėse pagamintus kartono gaminius daugiausia naudoja maisto prekių, chemijos, baldų pramonės įmonės, pakotės gamintojai. Klientams parduodamas testlaineris, flutingas, dvisluoksniai bei trisluoksniai gofruotojo kartono gaminiai, kartono dėžės. Iš popieriaus gofravimui yra gaminamas ekologiškas užpildas korpusinių baldų gamybai – popierinis korys.

Medienos plaušų plokštė ir medienos gaminiai

Didžiausią dalį šiame segmente sudaro gaminamos kietosios medžio plaušų plokštės. Šios natūralios medienos medžio plokštės pirkėjui yra pateikiamos dažytos bei supjautos reikiamu formatu. Šios plokštės žinomos užsienio rinkose „Stallionboard“ vardu. Kietosios medienos plaušų plokštės plačiai naudojamos vidiniams baldų paviršiams, gyvenamųjų ir visuomeninių patalpų apdailai.



Kita pastoviai auganti prekių grupė – klijuotas medžio skydas baldams. Vietinės rinkos pirkėjai gerai vertina pjautinę medieną, kuri skirta statybų, pakuotės industrijai. Taip pat gaminami prekių logistikai skirti mediniai padėklai. Iš medienos apdirbimo proceso atsiradusios atliekos yra perdirbamos į aukštos kokybės biokurą – granules bei skiedrą.

4.4.2 Pagrindinės rinkos

Grupės pagrindinės rinkos popieriaus ir popieriaus gaminių produktams, žaliavos gofruotajam kartonui bei susijusiai produkcijai, o taip pat medienos plaušų plokštei bei medienos gaminiams yra Baltijos šalys, Skandinavija, Lenkija. Svarbiausia rinka popieriaus ir pakuotės produktams – Lietuvos vartotojai. Detalesnė informacija apie svarbiausias rinkas yra pateikta schemoje apačioje.

Lentelė 10. Pardavimų pasiskirstymas pagal rinkas

| (Lt) | Grupė | | | Bendrovė | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Vietinė rinka (Lietuva) | 97.908.658 | 66.651.112 | 87.636.046 | 53.887.107 | 60.169.283 | 79.041.082 |
| Užsienio rinka: | | | | | | |
| Latvija | 21.526.856 | 10.261.059 | 8.652.515 | 12.938.788 | 9.126.176 | 8.582.569 |
| Lenkija | 32.463.404 | 7.634.539 | 14.373.403 | 13.406.537 | 7.536.625 | 14.359.773 |
| Švedija | 8.859.379 | 7.351.612 | 10.191.963 | 8.859.379 | 7.351.612 | 10.188.510 |
| Danija | 10.663.434 | 6.754.498 | 2.008.449 | 10.251.046 | 6.576.238 | 1.479.009 |
| Estija | 9.356.598 | 4.594.331 | 7.621.430 | 6.458.927 | 4.594.331 | 7.621.430 |
| Nyderlandai | 3.397.253 | 3.149.024 | 2.603.773 | 3.397.253 | 3.149.024 | 2.583.799 |
| Slovakija | 3.963.554 | 2.936.754 | 1.170.394 | 3.963.554 | 2.936.754 | 1.170.394 |
| Suomija | 2.818.267 | 1.832.893 | 2.340.836 | 2.671.885 | 1.832.893 | 2.340.836 |
| Didžioji Britanija | 3.935.663 | 1.451.464 | 541.369 | 3.935.663 | 1.430.747 | 533.932 |
| Norvegija | 1.275.057 | 1.340.322 | 1.169.807 | 1.275.057 | 1.340.322 | 1.168.446 |
| Čekija | 5.302.193 | 1.280.158 | 3.872.116 | 3.585.410 | 1.214.340 | 3.270.714 |
| Vokietija | 3.912.088 | 656.879 | 553.851 | 2.253.797 | 555.526 | 524.738 |
| Baltarusija | 5.173.770 | 563.732 | 1.058.032 | 978.551 | 563.732 | 1.058.032 |
| Italija | 1.009.721 | 512.879 | – | – | – | – |
| Vengrija | 481.917 | 440.864 | 120.080 | 134.002 | 124.263 | 50.512 |
| Prancūzija | 821.514 | 12.679 | 46.194 | – | – | – |
| Rusija | 6.439.534 | – | n/d ¹ | – | – | n/d ¹ |
| Ukraina | 24.369.433 | – | n/d ¹ | – | – | n/d ¹ |
| Kitos šalys | 2.107.174 | 1.504.937 | 1.499.131 ² | 1.745.512 | 1.207.470 | 1.491.339 ² |
| Užsienio rinka, iš viso | 147.876.809 | 52.278.624 | 57.823.343 | 75.855.361 | 49.540.053 | 56.424.033 |
| IŠ VISO: | 245.785.467 | 118.929.736 | 145.459.389 | 129.742.468 | 109.709.336 | 135.465.11 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos, atsižvelgiant į žemiau nurodytas pastabas

¹ 2009 m. audito ataskaitoje pardavimai į šią šalį nėra išskirti.

² Duomenys skiriasi nuo 2009 metų audito ataskaitose pateiktų skaičių. Šie duomenys apima pardavimus JAV ir kitoms šalims, taip kaip pateikta pagal 2009 metų audito ataskaitas. Duomenys skiriasi dėl skirtingo pardavimų pagal šalis pateikimo 2010 m. audito ataskaitose.

2011 m. 1 ketv. Bendrovės pardavimų pasiskirstymas pagal šalis yra atskleistas Bendrovės 2011 m. 3 mėnesių tarpinėje ataskaitoje 13.6 dalyje „Pardavimai ir realizavimo rinkos“.

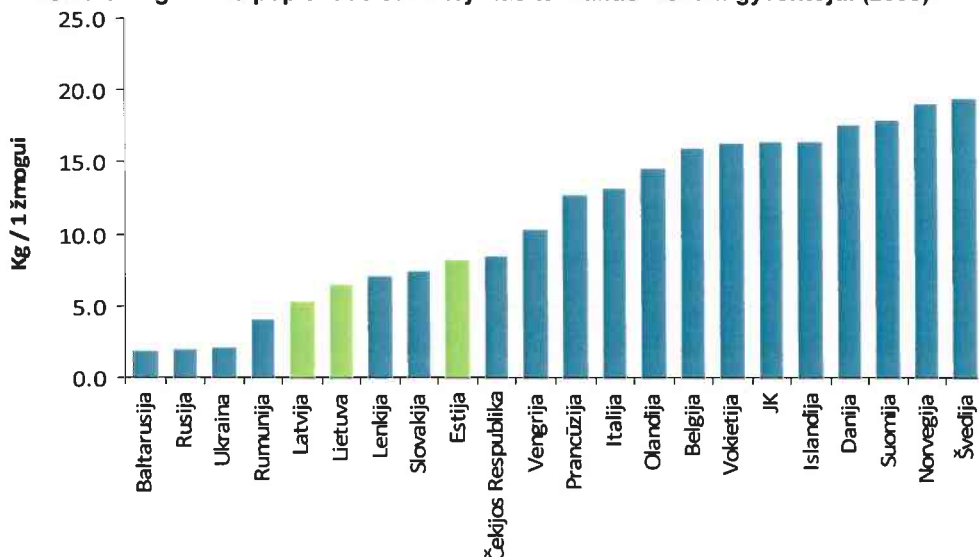
2008–2010 metų pardavimai pagal verslo segmentus pateikti 4.7.2 Dalyje „Veiklos rezultatai“.

Popieriaus ir popieriaus gaminių segmentas

Higieninio popieriaus produktų suvartojimas Europos šalyse pastoviai didėja. Priklausomai nuo bendrojo šalies išsivystymo lygio suvartojimas vienam gyventojui yra labai nevienodas – vakarų Europos valstybėse suvartojimas ženkliai didesnis, nei suvartoja rytų Europos valstybių gyventojai. Suvartojimas vienam gyventojui bei metinis prieaugis pateiktas schemose apačioje (*informacija pateikta pagal RISI Tissue Monitor, RISI Tissue market outlook (March 11 2010) medžiagą*).



Schema 3. Higieninio popieriaus suvartojimas tenkantis vienam gyventojui (2009)*

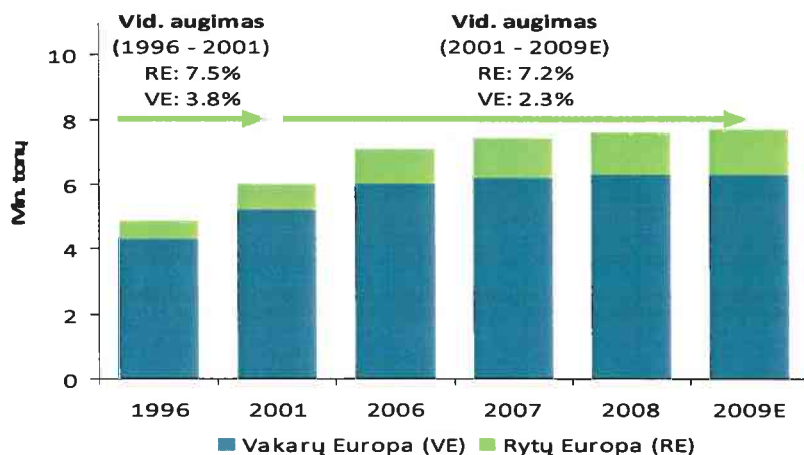


Šaltiniai: Bendrovė, RISI, RISI Tissue Monitor 2009 m. II ketv.; 2010 m. II ketv., FEFCO 2009 m. statistika, RISI Tissue market outlook (2010 m. kovo 11 d.), The European Tissue Paper Industry Association

Vidutinio suvartojimo rodikliai išsivysčiusiose ir Rytų Europos rinkose yra paremti naujausiais Bendrovės turimais duomenimis (žiūrėti išnašą). Higieninio popieriaus suvartojimo išsivysčiusiose ir Rytų Europos rinkose palyginimo rezultatas gali skirtis remiantis atitinkamais 2009 m. duomenimis apie Rytų Europos šalis.

* Higieninio popieriaus suvartojimo 1 žmogui statistika Baltarusijos, Rusijos, Ukrainos, Rumunijos, Latvijos, Lietuvos, Lenkijos, Slovakijos, Estijos, Čekijos Respublikos ir Vengrijos rinkoms pateikta už 2007 metus.

Schema 4. Rinkos dydis ir vidutinis metinis suvartojimo prieaugis



Šaltiniai: RISI Tissue Monitor, RISI Tissue market outlook (2010m. kovo 11d.), The European Tissue Paper Industry Association

Konkurenciniai Grupės pranašumai popieriaus ir popieriaus gaminių rinkoje yra:

- geras prekinio ženklo „Grite“ žinomumas, lyderio pozicijos vietinėje rinkoje;
- pilnas gamybos ciklas – iš žaliavos pagaminamas galutinis produktas skirtas vartotojui;
- vietiniai Bendrovės atstovai užsienio šalyse užtikrina greitą reagavimą į klientų poreikių kaitą;
- turima naujausios technologijos konvertavimo linija (SINCRO) gamina aukščiausio segmento (Premium) produktus, nenusileidžiančius kokybe Europos gamintojų – lyderių produkcijai.

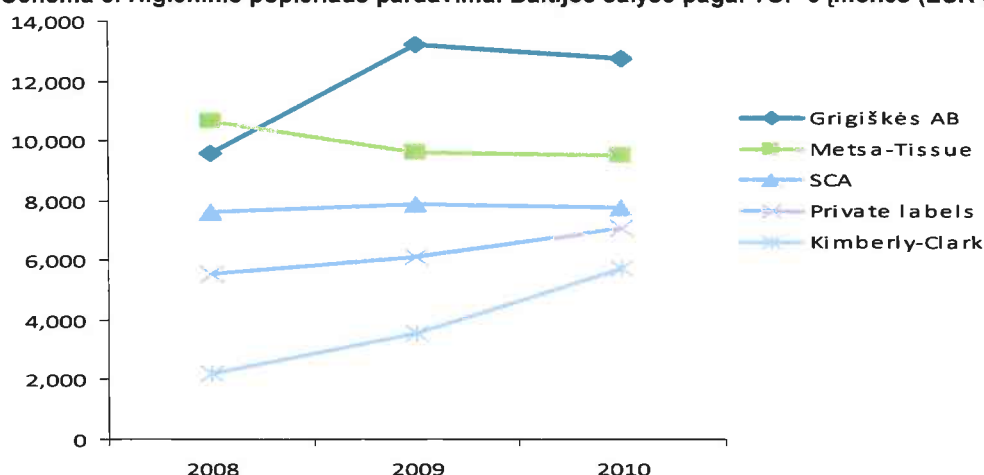
Pagrindiniai Grupės konkurentai popieriaus ir popieriaus gaminių rinkoje:

- Metsa-Tissue; prekės ženklai Tento, Serla, Lambi ir Katrin;
- SCA; prekės ženklai Velvet, Zewa, Tempo;
- Kimberly – Clark&Klucze; prekės ženklai Viva, Kleenex.

Žemiau pateikiama informacija apie 5 didžiausius higieninio popieriaus gamintojus pagal pardavimus Baltijos šalyse 2008–2010 metais.



Schema 5. Higieninio popieriaus pardavimai Baltijos šalyse pagal TOP 5 įmones (EUR tūkst.)



Šaltinis: Bendrovė, AC Nielsen

Žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių segmentas

Gofruotojo kartono pakuotė yra viena iš ekologiškiausių ir plačiausiai naudojamų pakuočių šiandieniniame versle. Šiuo metu Baltijos šalyse, palyginti su kitomis Europos Sąjungos šalimis, gofruotojo kartono pakuotės sunaudojimas vienam gyventojui per metus yra itin žemas – apie 16 kg/metus, kai tuo tarpu ES vidurkis siekia 39 kg per metus. Per paskutinius metus iki 2008 m. pakuotės sunaudojimas Baltijos šalyse augo vidutiniškai po 16% per metus. Tik 2008 m. ir 2009 m. dėl ekonominio nuosmukio gofruotojo kartono pakuotės poreikis krito apie 15%. Padidėjusi pakuotės paklausa rodo, kad jau nuo 2010 metų šios pakuotės suvartojimas vėl pradeda augti ir 2011–2012 m. Lietuvos, Latvijos bei Estijos rinkose pakuotės suvartojimas vienam gyventojui pasieks prieškrizinį lygį – 19 kg vienam gyventojui per metus. Kadangi šis lygis yra daugiau kaip 2 kartus mažesnis nei ES vidurkis, neabejojama, kad rinka Pabaltijo šalyse vystysis itin sparčiai.

Lentelė 11. Gofruoto kartono pakuotės rinka

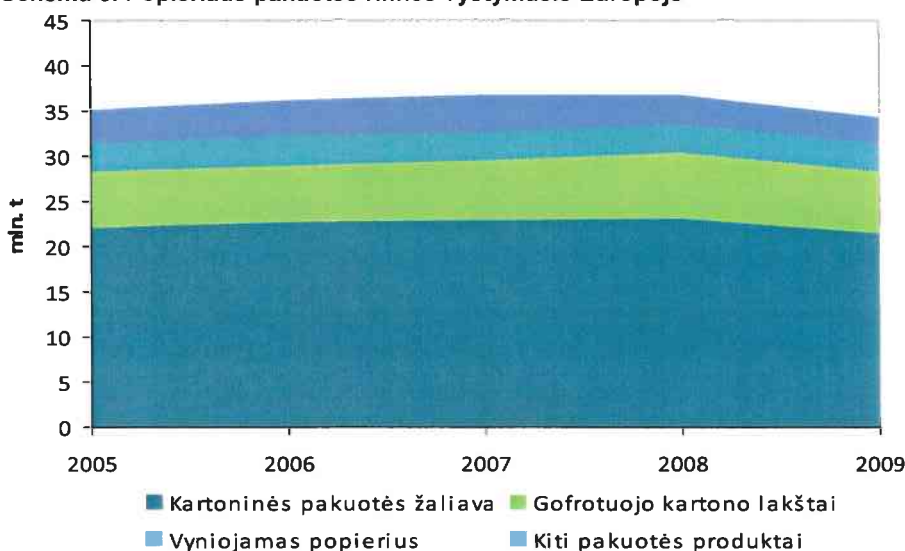
| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Lietuva, mln. m ² | 129 | 113 | 94 | 99 |
| Latvija, mln. m ² | 77 | 66 | 55 | 58 |
| Estija, mln. m ² | 75 | 67 | 55 | 58 |
| Baltijos šalys, mln. m² | 281 | 246 | 205 | 215 |
| Augimas, mln. m ² | 38 | -36 | -41 | 10 |
| Augimas, % | 16 | -13 | -17 | 5 |
| Gyventojų sk. | 7.5 | 7.5 | 7.5 | 7.5 |
| Sunaudojimas kg/gyv. per metus | 19 | 16 | 14 | 14 |

Šaltinis: Bendrovė

Visos Europos kontekste, popieriaus pakuotės rinka buvo paveikta 2009 metų ekonomikos nuosmukio. Tačiau, remiantis preliminariais 2010 metų duomenimis, popieriaus pakuotės rinka Europoje atsigauna ir pasiekė 9% augimą lyginant su 2009 metais.



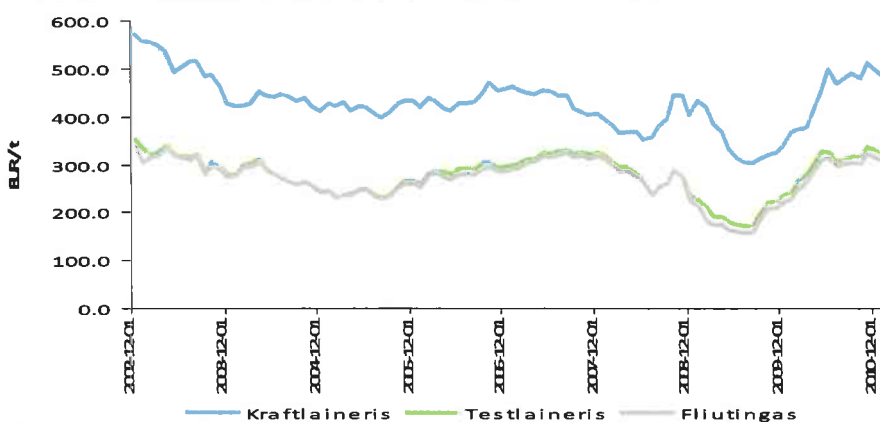
Schema 6. Popieriaus pakuotės rinkos vystymasis Europoje



Šaltinis: CEPI, Key statistics: 2009 European Pulp and Paper Industry

Kartu su atsigauančia paklausa, auga ir pagrindinių žaliavų, reikalingų popieriaus pakuotės gamybai, kainos. Testlainerio ir fiutingo kainos, 2009 m. vasarą pasiekusios savo žemiausią tašką (EUR 170,8 už toną testlainerio ir EUR 156,9 už toną fiutingo), nuo to laiko beveik padvigubėjo.

Schema 7. Kraftlainerio, testlainerio ir fiutingo kainų dinamika



Šaltinis: Bloomberg

Vidutinė makulatūros kaina, kuri yra naudojama gaminant testlainerį ir fiutingą, svyravo nuo 275 Lt/t 2008 m. iki 173 Lt/t 2009 m. ir 384 Lt/t 2010 m.

Konkurenciniai Grupės pranašumai žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių rinkoje:

- gera strateginė gamybinių padalinių vieta – santykinai arti žaliavos gamintojai bei produkcijos pirkėjai;
- pilno gamybos ciklo vertikali struktūra – Grupės įmonės pagaminta žaliava naudojama savo Dukterinių bendrovių kartoninės pakuotės gamybos poreikiams;
- patogus apsirūpinimas žaliavomis tiek iš vietinės rinkos tiekėjų, tiek iš aplinkinių rinkų panaudojant automobilių, geležinkelio ar vandens transportą.

Pagrindiniai Grupės konkurentai žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių rinkoje:

- Mondi Packaging Swiece (Lenkija); gamybos maksimalūs pajėgumai – 450 000 t/metus;
- Intercell Ostroleka (Lenkija); gamybos maksimalūs pajėgumai – 270 000 t/metus;
- Hamburger (Vengrija); gamybos maksimalūs pajėgumai – 450 000 t/metus;
- Propapier (Vokietija); gamybos maksimalūs pajėgumai – 650 000 t/metus;
- Svetlagorsko (Baltarusija); gamybos maksimalūs pajėgumai – 180 000 t/metus;
- Obuhovo (Ukraina); apie gamybos maksimalius pajėgumus nėra duomenų.



Medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių segmentas

Medienos gaminių rinka Lietuvoje apima medienos apdirbimą, medienos gaminių statyboms, baldų sektoriui, baldų gamybą.

Kaip rodo medienos gaminių realizacija, per krizę sumažėjusi medienos gaminių rinka grįžta prie ikikrizinių gamybos ir pardavimo kiekių. Lietuvos medienos gamybos įmonių pardavimų pajamų bei pelningumo dinamika pateikiama lentelėje apačioje.

Lentelė 12. Medienos gaminių gamybos Lietuvoje dinamika

| Medienos gamybos įmonės | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|----------------------------|------|------|------|------|
| Įmonių skaičius | 948 | 943 | 939 | 880 |
| Pardavimo pajamos, mln. Lt | 657 | 628 | 512 | 589 |
| Pelnas/nuostolis, mln. Lt | 22 | (28) | 11 | 36 |

Šaltinis: asociacija „LIETUVOS MEDIENA“

Antrojo 2010 metų pusmečio medienos sektoriaus pramonės įmonių veiklos rezultatai rodo, kad medienos sektorius jau akivaizdžiai atsigauna. Visos medienos produkcijos pardavimų dydis jau visai priartėjo iki prieš krizę buvusio lygio.

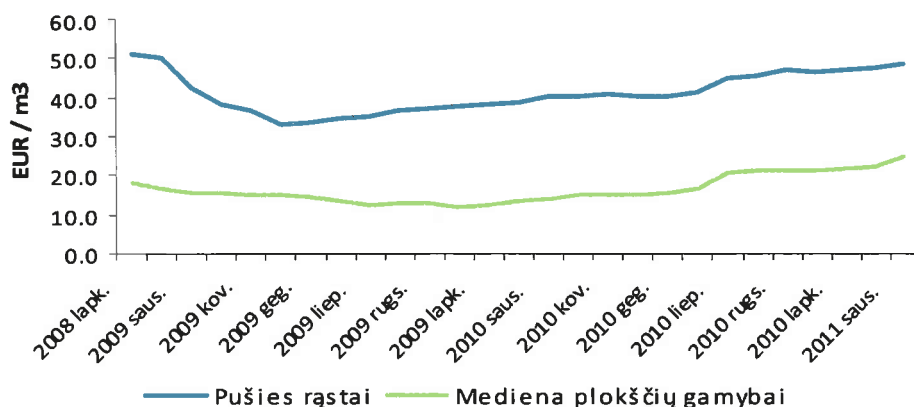
Lentelė 13. Medienos sektoriaus Lietuvoje dinamika

| Medienos gamybos įmonių pardavimai | 2009 I ketv. | 2009 II ketv. | 2009 III ketv. | 2009 IV ketv. | 2010 I ketv. | 2010 II ketv. |
|------------------------------------|--------------|---------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| Pardavimo pajamos, mln. Lt | 1,219 | 1,182 | 1,240 | 1,294 | 1,194 | 1,298 |

Šaltinis: asociacija „LIETUVOS MEDIENA“

Medienos kainos, įtakojamos augančios medienos gaminių paklausos, pradeda atsigausti.

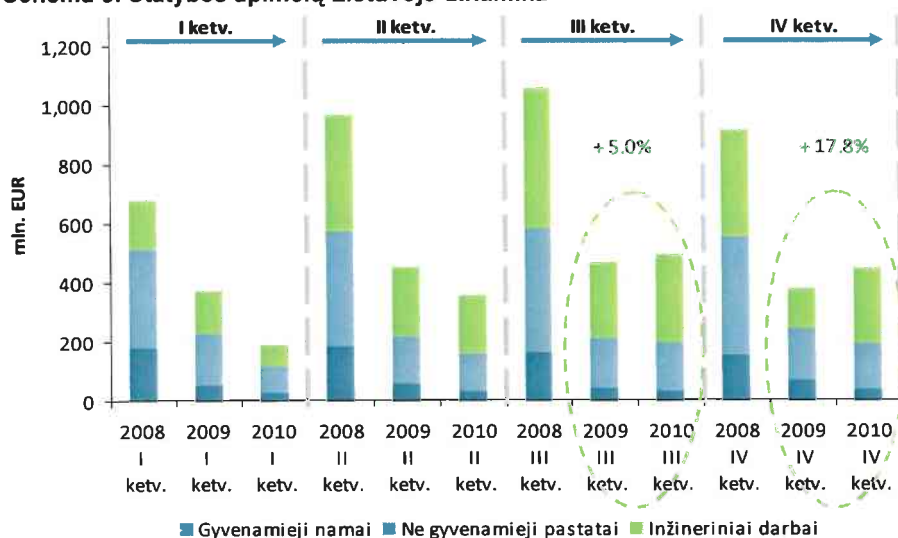
Schema 8. Medienos ir medienos gaminių kainų dinamika Lietuvoje



Šaltinis: Generalinė miškų urėdija

Šis segmentas daugiausia įtakojamas statybos sektoriaus apimčių šalyje. Statybos apimtys 2010 metų III ketv. stabilizavosi ir pradėjo augti.

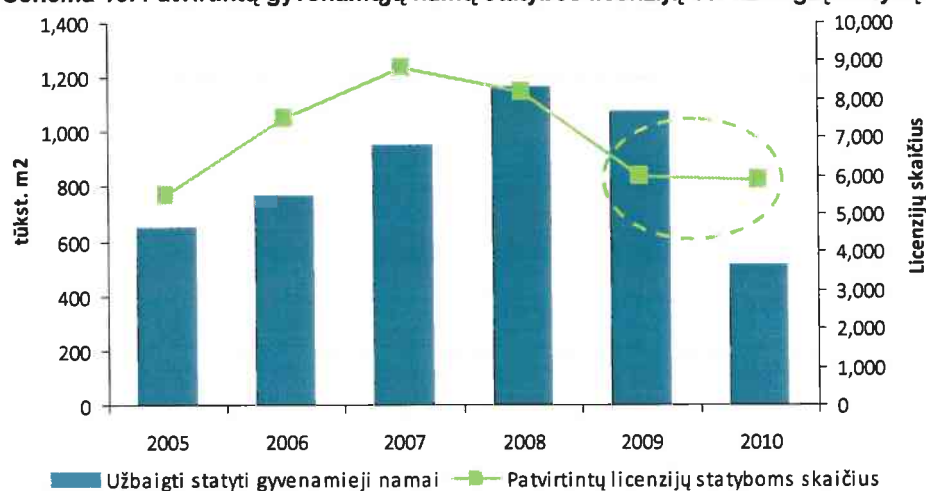
Schema 9. Statybos apimčių Lietuvoje dinamika



Šaltinis: Lietuvos statistikos departamentas

Patvirtintos statybos licenzijos, po ženklau nuosmukio 2008 ir 2009 metais, 2010 metais stabilizavosi.

Schema 10. Patvirtintų gyvenamųjų namų statybos licenzijų bei užbaigtų statybų dinamika Lietuvoje



Šaltinis: Lietuvos statistikos departamentas

Konkurenciniai Grupės pranašumai medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių rinkoje:

- pilna gamybos grandinė, kada gaminant medžio gaminius pirminiame cikle atsiradusios atliekos naudojamos kitų produktų (pvz. medžio plaušo plokščių), biokuro gamybai ar sukūrenamos katilinėje;
- gera strateginė gamybinių padalinių vieta bei geležinkelio infrastruktūra suteikia lankstumą apsirūpinant žaliavomis bei pristatant produkciją pirkėjams;
- gaminami produktai – ekologiški, aukštos kokybės produktai.

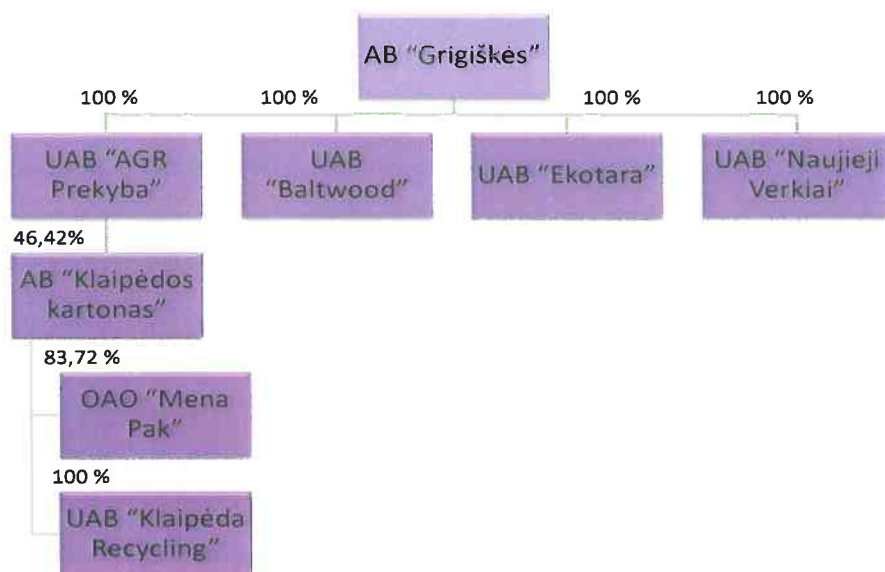
Pagrindiniai Grupės konkurentai medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių rinkoje:

- Heinola; prekės ženklas Lionboard – medienos plaušų plokštės segmente;
- Krosno Odrzanski; prekės ženklas Hardex – medienos plaušų plokštės segmente;
- Przemysl; prekės ženklas Fibris – medienos plaušų plokštės segmente;
- STEICO; prekės ženklas STEICO – medienos plaušų plokštės segmente;
- Stora Enso; prekės ženklo nenaudoja – medienos gaminių segmente;
- Graanul Invest; prekės ženklo nenaudoja – medienos gaminių segmente.



4.5 Organizacinė struktūra

Schema 11. Grupės struktūra



Emitentas nepriklauso įmonių grupei, kaip tai yra apibrėžta galiojančiuose teisės aktuose, t.y. Emitentas nėra kontroliuojamas jokių asmenų, kaip tai numatyta Akcinių bendrovių ar Vertybinių popierių įstatyme – nei vienas Bendrovės akcininkas neturi Emitento akcijų, visuotiniame akcininkų susirinkime suteikiančių daugiau kaip 1/2 balsų.

Bendrovė kartu su Dukterinėmis bendrovėmis kartu sudaro įmonių, nurodytų žemiau, Grupę.

Lentelė 14. Bendrovės turimi Dukterinių bendrovių akcijų paketai Prospekto dienai

| Grupės bendrovė | Registracijos valstybė | Statusas | Grupės turima akcijų ir balsų dalis (%) |
|--------------------------|------------------------|--------------------|---|
| AB „Klaipėdos kartonas“ | Lietuva | Dukterinė bendrovė | turima akcijų dalis 46,42%, turima balsų dalis 97,96% ^(*) |
| UAB „Baltwood“ | Lietuva | Dukterinė bendrovė | 100 |
| UAB „AGR Prekyba“ | Lietuva | Dukterinė bendrovė | 100 |
| UAB „Ekotara“ | Lietuva | Dukterinė bendrovė | 100 |
| UAB „Naujieji Verkliai“ | Lietuva | Dukterinė bendrovė | 100 |
| UAB „Klaipėda Recycling“ | Lietuva | Dukterinė bendrovė | 100 ^(**) |
| OAO „Mena Pak“ | Ukraina | Dukterinė bendrovė | 83,72 ^(**) |

Šaltinis: Bendrovė

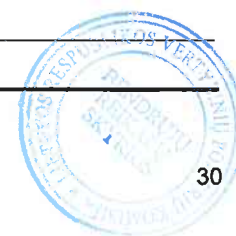
^(*) Dalį nurodytų bendrovės akcijų turi UAB „AGR Prekyba“ (46,42%), t. y. bendrovė, kurios 100 % akcijų ir jų suteikiamų balsų visuotiniame akcininkų susirinkime turi Bendrovė, taip pat pati AB „Klaipėdos kartonas“ turi 51,54% savų akcijų, kurios nesuteikia akcininkei turtinių ir neturtinių teisių (jas AB „Klaipėdos kartonas“ įgijo prisijungus AB „Avesko“). AB „Klaipėdos kartonas“ akcininkai 2011 m. balandžio 22 d. priėmė sprendimą sumažinti įstatinį kapitalą, anuliuojant turimas savas 8 720 713 (51,54%) akcijas. Sumažinus bendrovės įstatinį kapitalą kaip nurodyta, UAB „AGR Prekyba“ turės 95,78% AB „Klaipėdos kartonas“ akcijų ir jų suteikiamų balsų.

^(**) Nurodytos bendrovės akcijas turi AB „Klaipėdos kartonas“, t. y. bendrovė, kurios 46,42% akcijų ir jų suteikiamų balsų visuotiniame akcininkų susirinkime turi Bendrovės dukterinė bendrovė UAB „AGR Prekyba“.

Pagrindiniai Bendrovės ir jos Dukterinių bendrovių registravimo duomenys pateikiami žemiau:

Lentelė 15. Bendrovės ir jos Dukterinių bendrovių registravimo informacija

| | |
|---------------|-----------------|
| Pavadinimas | AB „Grigiškės“ |
| Teisinė forma | akcinė bendrovė |



| | |
|--|---|
| Registracijos valstybė | Lietuvos Respublika |
| Registro tvarkytojas | Valstybės įmonė Registrų centras |
| Kodas | 110012450 |
| Įregistravimo data | 1991 m. gegužės 23 d. |
| Registracijos adresas ir telefono numeris | Vilniaus g. 10, LT-27101 Grigiškės, Lietuva, tel. +370 5 2435801 |

| | |
|-------------------------------|---|
| Pavadinimas | AB „Klaipėdos kartonas“ |
| Teisinė forma | akcinė bendrovė |
| Registracijos valstybė | Lietuvos Respublika |
| Registro tvarkytojas | Valstybės įmonė Registrų centras |
| Kodas | 141011268 |
| Įregistravimo data | 1994 m. rugsėjo 22 d. |
| Registracijos adresas | Nemuno g. 2, LT-91199 Klaipėda, Lietuva |

| | |
|-------------------------------|---|
| Pavadinimas | UAB „Baltwood“ |
| Teisinė forma | uždaroji akcinė bendrovė |
| Registracijos valstybė | Lietuvos Respublika |
| Registro tvarkytojas | Valstybės įmonė Registrų centras |
| Kodas | 126199731 |
| Įregistravimo data | 2003 m. balandžio 10 d. |
| Registracijos adresas | Vilniaus g. 10, LT-27101 Grigiškės, Lietuva |

| | |
|-------------------------------|---|
| Pavadinimas | UAB „AGR Prekyba“ |
| Teisinė forma | uždaroji akcinė bendrovė |
| Registracijos valstybė | Lietuvos Respublika |
| Registro tvarkytojas | Valstybės įmonė Registrų centras |
| Kodas | 302416687 |
| Įregistravimo data | 2009 m. liepos 10 d. |
| Registracijos adresas | Vilniaus g. 10, LT-27101 Grigiškės, Lietuva |

| | |
|-------------------------------|---|
| Pavadinimas | UAB „Ekotara“ |
| Teisinė forma | uždaroji akcinė bendrovė |
| Registracijos valstybė | Lietuvos Respublika |
| Registro tvarkytojas | Valstybės įmonė Registrų centras |
| Kodas | 302329061 |
| Įregistravimo data | 2009 m. balandžio 10 d. |
| Registracijos adresas | Vilniaus g. 10, LT-27101 Grigiškės, Lietuva |

| | |
|--------------------|------------------------|
| Pavadinimas | UAB „Naujieji Verkiai“ |
|--------------------|------------------------|



| | |
|------------------------|------------------------------------|
| Teisinė forma | uždaroji akcinė bendrovė |
| Registracijos valstybė | Lietuvos Respublika |
| Registro tvarkytojas | Valstybės įmonė Registrų centras |
| Kodas | 300015674 |
| Įregistravimo data | 2004 m. balandžio 6 d. |
| Registracijos adresas | Popieriaus g. 15, Vilnius, Lietuva |

| | |
|------------------------|---|
| Pavadinimas | UAB „Klaipėda Recycling“ |
| Teisinė forma | uždaroji akcinė bendrovė |
| Registracijos valstybė | Lietuvos Respublika |
| Registro tvarkytojas | Valstybės įmonė Registrų centras |
| Kodas | 302529158 |
| Įregistravimo data | 2010 m. liepos 16 d. |
| Registracijos adresas | Nemuno g. 2, LT-91199 Klaipėda, Lietuva |

| | |
|------------------------|--|
| Pavadinimas | ОАО „Мена Пак“ |
| Teisinė forma | akcinė bendrovė |
| Registracijos valstybė | Ukrainos Respublika |
| Registro tvarkytojas | Černigovo sr. Menos raj. valstybinė administracija |
| Kodas | 00383260 |
| Įregistravimo data | 1993 m. gruodžio 12 d. |
| Registracijos adresas | Koševovo g. 6, Černigovo sr., Mena, Ukraina |

4.6 Turtas, įrenginiai ir įranga

Grupės ir Bendrovės ilgalaikio turto detalizacija pateikta lentelėje apačioje.

Lentelė 16. Grupės ir Bendrovės ilgalaikis materialus turtas

| (Lt) | Grupė | | | Bendrovė | | |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. |
| Pastatai ir statiniai | 70.302.527 | 24.040.035 | 25.085.680 | 29.476.967 | 22.370.695 | 23.393.064 |
| Mašinos ir įrenginiai | 75.109.398 | 66.368.065 | 69.732.898 | 48.734.043 | 59.722.522 | 61.909.701 |
| Transporto priemonės | 1.796.494 | 1.698.944 | 2.537.464 | 1.057.084 | 1.226.470 | 1.991.180 |
| Kitas turtas | 1.450.065 | 747.699 | 1.159.216 | 651.849 | 711.303 | 1.103.385 |
| Nebaigta statyba ir išankstiniai įsipareigojimai | 17.339.591 | 255.233 | 5.580.244 | 16.724.337 | 255.233 | 5.580.244 |
| Investicinis turtas | 4.949.000 | – | – | 4.949.000 | – | – |
| IŠ VISO | 170.947.075 | 93.109.976 | 104.095.502 | 101.593.280 | 84.286.223 | 93.977.574 |

Saltinis: Metinės ataskaitos

2010 m. Grupė peržiūrėjo ilgalaikio materialiojo turto klasifikavimą 2010 m. įsigytose bendrovėse, ir siekiant suvienodinti klasifikavimą, buvo padaryti perklasifikavimai iš kito turto ir transporto priemonių grupių į pastatų ir statinių, mašinų ir įrengimų ilgalaikio turto grupes.

Dalis Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio apskaitinė vertė 2010 m. gruodžio 31 d. atitinkamai lygi 94.522 tūkst. litų ir 32.990 tūkst. litų (atitinkamai 23.289 tūkst. litų ir 15.717 tūkst. litų 2009 m. gruodžio 31 d.), buvo



įkeista bankams kaip užstatas už paskolas. Jokių kitų, išskyrus nurodytus Grupės turto įkeitimus/ hipotekas, turto valdymo, naudojimo ar disponavimo juo apribojimu nėra.

2010 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės ilgalaikis materialusis turtas, kurio apskaitinė vertė atitinkamai lygi 16.743 tūkst. litų ir 15.098 tūkst. litų (2009 m. gruodžio 31 d. – 20.736 tūkst. litų ir 19.938 tūkst. litų), buvo įsigytas finansinės nuomos būdu.

Dalis Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2010 m. gruodžio 31 d. atitinkamai lygi 50.508 tūkst. litų ir 35.852 tūkst. litų, buvo visiškai nusidėvėjusi (atitinkamai 27.382 tūkst. litų ir 26.686 tūkst. litų 2009 m. gruodžio 31 d.), tačiau vis dar naudojama veikloje.

2010 m. Bendrovė nusprendė pastatus, esančius Vilniaus g. 10, Grigiškėse ir Popieriaus g. Naujuosiuose Verkiuose, Vilniuje, perkelti į investicinį turtą, nes jie laikomi nuomos pajamoms uždirbti bei vertei didinti. 2010 m. gruodžio 31 d. šis turtas buvo perklasifikuotas iš pastatų į investicinio turto grupę. 2010 m. gruodžio 31 d. investicinio turto tikroji vertė artima likutinei vertei.

Žemiau pateikiamoje lentelėje atspindėta Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialaus turto detalizacija 2011 m. kovo 31 d.

Lentelė 17. Grupės ir Bendrovės ilgalaikis materialus turtas

| (Lt) | Grupė | Bendrovė |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2011 m. kovo 31 d. | 2011 m. kovo 31 d. |
| Pastatai ir statiniai ¹ | 69.350.676 | 29.147.330 |
| Mašinos ir įrenginiai | 71.309.938 | 45.917.629 |
| Transporto priemonės | 1.836.186 | 1.187.480 |
| Kitas turtas | 1.076.700 | 632.554 |
| Nebaigta statyba ir išankstiniai įsipareigojimai | 21.984.705 | 20.355.417 |
| Investicinis turtas | 4.870.927 | 4.870.927 |
| IŠ VISO | 170.429.132 | 102.111.337 |

Šaltinis: Tarpinės 2011 m. ataskaitos (neaudituotos)

Dalis Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio apskaitinė vertė 2011 m. kovo 31 d. atitinkamai lygi 92.366 tūkst. litų ir 32.471 tūkst. litų (atitinkamai 94.522 tūkst. litų ir 32.990 tūkst. litų 2010 m. gruodžio 31 d.), buvo įkeista bankams kaip užstatas už paskolas. Jokių kitų, išskyrus nurodytus Grupės turto įkeitimus/ hipotekas, turto valdymo, naudojimo ar disponavimo juo apribojimu nėra.

2011 m. kovo 31 d. Grupės ir Bendrovės ilgalaikis materialusis turtas, kurio apskaitinė vertė atitinkamai lygi 14.899 tūkst. litų ir 14.202 tūkst. litų (2010 m. gruodžio 31 d. – 16.743 tūkst. litų ir 15.098 tūkst. litų), buvo įsigytas finansinės nuomos būdu.

Dalis Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2011 m. kovo 31 d. atitinkamai lygi 47.588 tūkst. litų ir 33.035 tūkst. litų, buvo visiškai nusidėvėjusi (atitinkamai 50.508 tūkst. litų ir 35.852 tūkst. litų 2010 m. gruodžio 31 d.), tačiau vis dar naudojama veikloje.

Aplinkosauginių veiksmų, kurie gali turėti įtakos Emitento galimybei naudoti ilgalaikį materialųjį turtą, apibūdinimas

Tokių veiksmų nėra.

4.7 Veiklos ir finansinė apžvalga

4.7.1 Finansinė padėtis

Grupės finansinės padėties apibūdinimas nurodytas 4.2 Dalyje „Atrinkta finansinė informacija“.

4.7.2 Veiklos rezultatai

Valdymo tikslais Grupės ir Bendrovės veikla yra skirstoma į tris verslo vienetus pagal pagamintus produktus ir turi tris atskleidžiamus segmentus: popieriaus ir popieriaus gaminių, medienos plaušų plokščių ir medienos gaminių bei žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių. Segmentų informacija pagal šiuos tris segmentus pateikiama žemiau:



Lentelė 18. Grupės veiklos rezultatai pagal verslo segmentus

| Grupė, 2010 | Popierius ir popieriaus gaminiai | Medienos plaušų plokštės ir medienos gaminiai | Žaliava gofruotajam kartonui ir susiję gaminiai | Nepaskirstyta | IŠ VISO |
|---|----------------------------------|---|---|------------------------------|--------------------|
| Pardavimai | 60.762.127 | 64.271.728 | 114.503.450 | 6.248.162¹ | 245.785.467 |
| Pardavimų savikaina | (51.556.002) | (59.889.429) | (96.137.055) | (5.472.741) ² | (213.055.227) |
| Bendrasis pelnas | 9.206.125 | 4.382.299 | 18.366.395 | 775.421 | 32.730.240 |
| Nusidėvėjimas ir amortizacija | 6.292.205 | 5.436.581 | 5.965.777 | 3.066.836 ³ | 20.761.399 |
| Segmento ilgalaikis materialus ir nematerialus turtas | 40.493.130 | 45.326.172 | 61.586.924 | 21.001.118 ³ | 168.407.344 |
| Segmento kapitalinės investicijos | 1.191.212 | 16.920.371 | 2.112.153 | 496.031 ³ | 20.719.767 |

| Grupė, 2009 | Popierius ir popieriaus gaminiai | Medienos plaušų plokštės ir medienos gaminiai | Žaliava gofruotajam kartonui ir susiję gaminiai | Nepaskirstyta | IŠ VISO |
|---|----------------------------------|---|---|------------------------------|--------------------|
| Pardavimai | 56.962.494 | 47.157.259 | 6.808.547 | 8.001.436¹ | 118.929.736 |
| Pardavimų savikaina | (43.886.572) | (44.157.253) | (5.518.338) | (5.197.523) ² | (98.759.686) |
| Bendrasis pelnas | 13.075.922 | 3.000.006 | 1.290.209 | 2.803.913 | 20.170.050 |
| Nusidėvėjimas ir amortizacija | 7.423.539 | 5.958.619 | 586.929 | 2.783.371 ³ | 16.752.458 |
| Segmento ilgalaikis materialus ir nematerialus turtas | 40.723.511 | 27.025.372 | 1.325.786 | 26.365.839 ³ | 95.440.508 |
| Segmento kapitalinės investicijos | 621.909 | 754.289 | 14.581 | 4.989.595 ³ | 6.380.374 |

Saltinis: Metinės ataskaitos, atsižvelgiant į žemiau pateiktus paaiškinimus

¹ Nepaskirstytus pardavimus sudaro pardavimai, nepriskiriami nei vienam iš išvardintų segmentų, tai šilumos energijos (garo) pardavimai (Bendrovė turi savo katilinę) ir kitų komunalinių paslaugų pardavimai (2010 m. – 6.248 tūkst. litų ir 2009 m. – 8.001 tūkst. litų).

² Nepaskirstytą pardavimų savikainą sudaro savikaina, susijusi su nepaskirstytais pardavimais (2010 m. – 5.473 tūkst. litų ir 2009 m. – 5.198 tūkst. litų), pagrinde medienos ir dujų, reikalingų energijos gamybai, savikaina.

³ Nepaskirstytas nusidėvėjimas ir amortizacija, ilgalaikis materialusis ir nematerialus turtas bei kapitalinės investicijos yra susiję su šilumos energijos ir kitų komunalinių paslaugų pardavimais.

Žemiau pateikiama informacija atspindi Grupės veiklos rezultatus pagal tris veiklos segmentus, kuriuos Grupė naudojo iki 2009 m. gruodžio 31 d. ir kuri yra atskleista 2009 metų finansinėse audito ataskaitose. Popieriaus produkcija apima produktus buičiai (tualetinis popierius, popieriniai rankšluosčiai, popierinės servetėlės) ir produktus verslui (tualetinis popierius, popieriniai rankšluosčiai), taip pat gofruotąjį kartoną ir su juo susijusią produkciją. Medžio apdirbimo produkcija apima baldinį skydą, pjautinę medieną, granules, padėklus ir kitą medžio produkciją.

Lentelė 19. Grupės veiklos rezultatai pagal verslo segmentus (2009 m. audito ataskaitos)

| Grupė, 2009 | Popierius | Kietosios medienos plaušų plokštė | Medžio perdirbimas | Nepaskirstyta | IŠ VISO |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Pardavimai | 63.771.041 | 36.294.036 | 10.863.223 | 8.001.436 | 118.929.736 |
| Pardavimų savikaina | (49.404.910) | (34.514.070) | (9.643.183) | (5.197.523) | (98.759.686) |
| Bendrasis pelnas | 14.366.131 | 1.779.966 | 1.220.040 | 2.803.913 | 20.170.050 |
| Nusidėvėjimas ir amortizacija | 8.010.468 | 4.487.878 | 1.470.741 | 2.783.371 | 16.752.458 |
| Segmento ilgalaikis turtas | 42.049.297 | 15.970.456 | 11.054.916 | 26.365.839 | 95.440.508 |
| Segmento kapitalinės investicijos | 636.490 | 604.627 | 149.662 | 4.989.594 | 6.380.373 |



| Grupė, 2008 | Kietosios medienos plaušų plokštė | | | | IŠ VISO |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| | Popierius | Medžio perdirbimas | Nepaskirstyta | | |
| Pardavimai | 63.463.304 | 62.090.442 | 12.981.172 | 6.924.471 | 145.459.389 |
| Pardavimų savikaina | (53.996.987) | (56.817.898) | (11.172.714) | (7.625.628) | (129.613.227) |
| Bendrasis pelnas | 9.466.317 | 5.272.544 | 1.808.458 | (701.157) | 15.846.162 |
| Nusidėvimas ir amortizacija | 6.133.872 | 3.387.045 | 1.510.097 | 2.722.518 | 13.753.532 |
| Segmento ilgalaikis turtas | 51.553.137 | 19.852.257 | 12.375.995 | 22.775.729 | 106.557.118 |
| Segmento kapitalinės investicijos | 14.193.597 | 2.451.249 | 227.120 | 8.698.104 | 25.570.070 |

Šaltinis: 2009 ir 2008 metų Metinės ataskaitos

Lentelė 20. Bendrovės veiklos rezultatai pagal verslo segmentus

| Bendrovė, 2010 | Medienos plaušų plokštės ir medlenos gaminiai | | Žaliava gofruotajam kartonui ir susiję gaminiai | | IŠ VISO |
|---|---|-------------------|---|------------------------------|--------------------|
| | Popierius ir popieriaus gaminiai | | | Nepaskirstyta | |
| Pardavimai | 60.764.575 | 49.220.022 | 11.472.674 | 8.285.197¹ | 129.742.468 |
| Pardavimų savikaina | (51.558.450) | (46.904.242) | (9.690.735) | (7.509.775) ² | (115.663.202) |
| Bendrasis pelnas | 9.206.125 | 2.315.780 | 1.781.939 | 775.422 | 14.079.266 |
| Nusidėvimas ir amortizacija | 6.292.205 | 3.926.359 | 550.310 | 3.064.589 ³ | 13.833.463 |
| Segmento ilgalaikis materialus ir nematerialus turtas | 40.493.130 | 34.291.773 | 984.643 | 21.003.947 ³ | 96.773.493 |
| Segmento kapitalinės investicijos | 1.191.212 | 16.261.146 | 210.829 | 496.031 ³ | 18.159.218 |

| Bendrovė, 2009 | Medienos plaušų plokštės ir medlenos gaminiai | | Žaliava gofruotajam kartonui ir susiję gaminiai | | IŠ VISO |
|--|---|-------------------|---|------------------------------|--------------------|
| | Popierius ir popieriaus gaminiai | | | Nepaskirstyta | |
| Pardavimai | 56.970.841 | 36.764.929 | 6.808.802 | 9.164.764¹ | 109.709.336 |
| Pardavimų savikaina | (43.894.834) | (35.027.738) | (5.518.593) | (6.570.861) ² | (91.012.026) |
| Bendrasis pelnas | 13.076.007 | 1.737.191 | 1.290.209 | 2.593.903 | 18.697.310 |
| Nusidėvimas ir amortizacija | 7.423.539 | 4.487.878 | 586.929 | 2.783.370 ³ | 15.281.716 |
| Segmento materialusis ir nematerialusis turtas | 40.723.511 | 15.970.456 | 1.325.786 | 26.365.839 ³ | 84.385.592 |
| Segmento kapitalinės investicijos | 634.225 | 604.627 | 14.581 | 4.977.278 ³ | 6.230.711 |

Šaltinis: 2010 ir 2009 metų Metinės ataskaitos, atsižvelgiant į žemiau pateiktus paaiškinimus

¹ Nepaskirstytus pardavimus sudaro pardavimai, nepriskiriami nei vienam iš išvardintų segmentų, tai šilumos energijos (garo) pardavimai (Bendrovė turi savo katilinę) ir kitų komunalinių paslaugų pardavimai (2010 m. – 8.285 tūkst. litų ir 2009 m. – 9.165 tūkst. litų).

² Nepaskirstytą pardavimų savikainą sudaro savikaina, susijusi su nepaskirstytais pardavimais (2010 m. – 7.510 tūkst. litų ir 2009 m. – 6.571 tūkst. litų), pagrinde medienos ir dujų, reikalingų energijos gamybai, savikaina.

³ Nepaskirstytas nusidėvimas ir amortizacija, ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas bei kapitalinės investicijos yra susiję su šilumos energijos ir kitų komunalinių paslaugų pardavimais.

Žemiau pateikiama informacija atspindi Bendrovės veiklos rezultatus pagal du veiklos segmentus, kuriuos Bendrovė naudojo iki 2009 m. gruodžio 31 d. ir kuri yra atskleista 2009 metų finansinėse audito ataskaitose. Popieriaus produkcija apima produktus buičiai (tualetinis popierius, popieriniai rankšluosčiai, popierinės servetėlės) ir produktus verslui (tualetinis popierius, popieriniai rankšluosčiai), taip pat gofruotąjį kartoną ir su juo susijusią produkciją.



Lentelė 21. Bendrovės veiklos rezultatai pagal verslo segmentus (2009 m. audito ataskaitos)

| Bendrovė 2009 | Popierius | Kietosios medienos plaušų plokštė | Nepaskirstyta | IŠ VISO |
|--|-------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|
| Pardavimai | 63.779.643 | 36.764.929 | 9.164.764 | 109.709.336 |
| Pardavimų savikaina | (49.413.427) | (35.063.523) | (6.535.076) | (91.012.026) |
| Bendrasis pelnas | 14.366.216 | 1.701.406 | 2.629.688 | 18.697.310 |
| Nusidėvėjimas ir amortizacija | 8.010.468 | 4.487.878 | 2.783.370 | 15.281.716 |
| Segmento materialus ir nematerialus turtas | 42.049.297 | 15.970.456 | 26.365.839 | 84.385.592 |
| Segmento kapitalinės investicijos | 636.490 | 604.627 | 4.989.594 | 6.230.711 |

| Bendrovė 2008 | Popierius | Kietosios medienos plaušų plokštė | Nepaskirstyta | IŠ VISO |
|--|-------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|
| Pardavimai | 63.466.947 | 62.109.349 | 9.888.819 | 135.465.115 |
| Pardavimų savikaina | (53.996.989) | (56.817.866) | (9.429.057) | (120.243.912) |
| Bendrasis pelnas | 9.469.958 | 5.291.483 | 459.762 | 15.221.203 |
| Nusidėvėjimas ir amortizacija | 6.133.872 | 3.387.045 | 2.722.518 | 12.243.435 |
| Segmento materialus ir nematerialus turtas | 51.553.137 | 19.852.257 | 22.775.729 | 94.181.123 |
| Segmento kapitalinės investicijos | 14.193.597 | 2.451.249 | 8.698.104 | 25.342.950 |

Šaltinis: 2008 ir 2009 metų Metinės ataskaitos

Žemiau esančioje lentelėje pateikiami 2011 m. 1 ketv. Grupės ir Bendrovės pardavimų pasiskirstymas pagal segmentus.

Lentelė 22. Grupės ir Bendrovės pardavimai pagal verslo segmentus

| Produkcijos pavadinimas | Grupė | | | | Bendrovė | | | |
|---|-----------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|
| | 2011 m. 1 ketv. | | 2010 m. 1 ketv. | | 2011 m. 1 ketv. | | 2010 m. 1 ketv. | |
| | Tūkst. Lt | Proc. | Tūkst. Lt | Proc. | Tūkst. Lt | Proc. | Tūkst. Lt | Proc. |
| Medienos plaušų plokštės ir medienos gaminiai | 18.924 | 24,7 | 14.394 | 35,6 | 14.851 | 35,4 | 11.257 | 38,4 |
| Popierius ir popieriaus gaminiai | 19.842 | 25,9 | 12.770 | 31,6 | 19.842 | 47,3 | 12.770 | 43,6 |
| Žaliava gofruotajam kartonui ir susiję gaminiai | 35.028 | 45,7 | 10.618 | 26,3 | 3.711 | 8,9 | 2.089 | 7,1 |
| Kiti pardavimai | 2.836 | 3,7 | 2.638 | 6,5 | 3.517 | 8,4 | 3.195 | 10,9 |
| Iš viso | 76.630 | 100 | 40.420 | 100 | 41.921 | 100 | 29.311 | 100 |

Šaltinis: Tarpinės ataskaitos (neaudituotos)

Žemiau pateikiama veiklos apžvalga pagal verslo segmentus.

Žaliava gofruotajam kartonui ir susiję gaminiai

Ženklus šio segmento augimas 2010 m. tiesiogiai susijęs su AB „Klaipėdos kartonas“ įsigijimu, kuris buvo užbaigtas 2010 m. kovo 1 d. Be to, po 2009 m. ženkliai kritusios pakuotės paklausos, 2010 m. buvo pastebimas paklausos atsigavimas. Šis verslo segmentas daugiausia įtakojamas testlainerio (lygių sluoksnių kartono), fiutingo (gofruoti skirto popieriaus) bei makulatūros supirkimo kainų. Šio segmento pajamos yra įtakojamos bendra vartojamųjų prekių paklausa atitinkamose rinkose.

Žemiau pateikiama lentelė su dabartiniais bei planuojamais po investicijų Grupės gamybos pajėgumais žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių segmente.

Lentelė 23. Grupės žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių gamybos pajėgumai

| Pagrindiniai procesai | Įranga | Naudojami pajėgumai (2008) | Naudojami pajėgumai (2009) | Naudojami pajėgumai (2010) | Maksimalūs pajėgumai | Maksimalūs pajėgumai po investicijų (2011–2013) |
|---------------------------|--------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|---|
| Testlaineris ir fiutingas | PM | 87.000 t/m. | 73.000 t/m. | 96.000 t/m. | 100.000 t/m. | Nėra investicijų |



| Pagrindiniai procesai | Įranga | Naudojami pajėgumai (2008) | Naudojami pajėgumai (2009) | Naudojami pajėgumai (2010) | Maksimalūs pajėgumai | Maksimalūs pajėgumai po investicijų (2011–2013) |
|-----------------------|----------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Korinis užpildas | Linija 1 | 6.600 tūkst. m ² /m. | 6.600 tūkst. m ² /m. | 9.300 tūkst. m ² /m. | 10.000 tūkst. m ² /m. | Nėra investicijų |
| Gofravimas | Linija 2 | 11.220 tūkst. m ² /m. | 23.500 tūkst. m ² /m. | 25.000 tūkst. m ² /m. | 46.000 tūkst. m ² /m. | Nėra investicijų |
| | Linija 3 | 6.700 tūkst. m ² /m. | 6.900 tūkst. m ² /m. | 11.900 tūkst. m ² /m. | 16.000 tūkst. m ² /m. | 80.000 tūkst. m ² /m. |
| | Linija 4 | 5.700 tūkst. m ² /m. | 12.200 tūkst. m ² /m. | 15.000 tūkst. m ² /m. | 35.000 tūkst. m ² /m. | Nėra investicijų |
| Kartono pakuotė | Linija 5 | 1.700 tūkst. m ² /m. | 3.300 tūkst. m ² /m. | 10.000 tūkst. m ² /m. | 21.000 tūkst. m ² /m. | Nėra investicijų |
| | Linija 6 | 4.300 tūkst. m ² /m. | 4.800 tūkst. m ² /m. | 8.700 tūkst. m ² /m. | 19.000 tūkst. m ² /m. | Nėra investicijų |
| | Linija 7 | 400 tūkst. m ² /m. | 500 tūkst. m ² /m. | 800 tūkst. m ² /m. | 1.600 tūkst. m ² /m. | Nėra investicijų |
| | Linija 8 | Šiuo metu nėra | | | | 10.000 tūkst. m ² /m. |
| | Linija 9 | Šiuo metu nėra | | | | 14.000 tūkst. m ² /m. |

Šaltinis: Bendrovės informacija

Žemiau pateikiamoje lentelėje atspindėtas Grupės pagrindinių žaliavų suvartojimas žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių segmente.

Lentelė 24. Grupės žaliavos suvartojimas žaliavos gofruotajam kartonui ir susijusių gaminių segmente

| Žaliavos pavadinimas | Suvartotas kiekis | | |
|----------------------|-------------------|-------------|--------------|
| | 2008 | 2009 | 2010 |
| Makulatūra | 103.000 t/m. | 81.000 t/m. | 110.000 t/m. |

Šaltinis: Bendrovės informacija

Medienos plaušų plokštės ir medienos gaminiai

Po žymaus produkcijos paklausos nuosmukio 2008 m., kuris tęsėsi ir 2009 m. I pusmetį, 2009 m. II pusmetį rinkoje jau buvo jaučiamas nedidelis medienos plaušo plokštės (MPP) produkcijos paklausos augimas. Per 2010 m., MPP produkcijos pardavimai išaugo virš 30 proc. Reikšmingiausių įtaką šiam verslo segmentui turi gamtinių dujų, naudojamų šiluminei energijai gaminti, bei žaliavos (medienos) kainų pokyčiai. Be to, segmento pajamos ženkliai susijusios su statybų bei baldų gamybos sektoriaus apimtimis. Siekiant padidinti šilumos energijos tiekimo nepriklausomybę nuo dujų kainos, 2010 m. vasario 10 d., Bendrovė pasirašė projektavimo, įrangos tiekimo bei rangos sutartį dėl 17,5 MW biokuro kūrenamo katilo statybos. Projektas užbaigtas 2011 m. gegužės mėn.

Žemiau pateikiama lentelė su dabartiniais bei planuojamais po investicijų Grupės gamybos pajėgumais medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių segmente.

Lentelė 25. Grupės medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių gamybos pajėgumai

| Pagrindiniai procesai | Įranga | Naudojami pajėgumai (2008) | Naudojami pajėgumai (2009) | Naudojami pajėgumai (2010) | Maksimalūs pajėgumai | Maksimalūs pajėgumai po investicijų (2011–2013) |
|--------------------------|----------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---|
| Medienos plaušų plokštės | HB Lin1 | 6.600 tūkst. m ² /m. | 5.300 tūkst. m ² /m. | 7.700 tūkst. m ² /m. | 9.000 tūkst. m ² /m. | Nėra investicijų |
| | HB Lin2 | 11.000 tūkst. m ² /m. | 6.900 tūkst. m ² /m. | 9.800 tūkst. m ² /m. | 11.000 tūkst. m ² /m. | Nėra investicijų |
| | Linija 3 | 6.000 tūkst. m ² /m. | 3.500 tūkst. m ² /m. | 2.600 tūkst. m ² /m. | 8.000 tūkst. m ² /m. | Nėra investicijų |
| Kiti medienos produktai | Linija 4 | 38.400 m ³ /m. | 37.200 m ³ /m. | 60.000 m ³ /m. | 100.000 m ³ /m. | Nėra investicijų |
| | Linija 5 | 4.200 m ³ /m. | 3.000 m ³ /m. | 4.900 m ³ /m. | 8.500 m ³ /m. | Nėra investicijų |
| | Linija 6 | 3.700 t/m. | 4.500 t/m. | 7.200 t/m. | 14.000 t/m. | Nėra investicijų |

Šaltinis: Bendrovės informacija



Žemiau pateikiamoje lentelėje atspindėtas Grupės pagrindinių žaliavų suvartojimas medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių segmente.

Lentelė 26. Grupės žaliavos suvartojimas medienos plaušų plokštės ir medienos gaminių segmente

| Žaliavos pavadinimas | Suvartotas kiekis | | |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 2008 | 2009 | 2010 |
| Rąstai | 64.000 m ³ /m. | 62.000 m ³ /m. | 100.000 m ³ /m. |
| Skiedra ir mediena skiedrai | 150.000 m ³ /m. | 100.000 m ³ /m. | 150.000 m ³ /m. |

Šaltinis: Bendrovės informacija

Popierius ir popieriaus gaminiai

Popieriaus ir popieriaus gaminių pardavimai per 2010 m. augo 6.7 proc. Apie 60 proc. šio segmento pardavimų sudaro eksportuota produkcija. Didžioji dalis eksportuotos produkcijos pardavimo valiuta yra eurai, todėl valiutų kursų rizika yra minimali. Didelę įtaką šiam verslo segmentui daro celiuliozės bei makulatūros supirkimo kainos.

Žemiau pateikiama lentelė su dabartiniais bei planuojamais po investicijų Grupės gamybos pajėgumais popieriaus ir popieriaus gaminių segmente.

Lentelė 27. Grupės popieriaus ir popieriaus gaminių gamybos pajėgumai

| Pagrindiniai procesai | Įranga | Naudojami pajėgumai (2008) | Naudojami pajėgumai (2009) | Naudojami pajėgumai (2010) | Maksimalūs pajėgumai | Maksimalūs pajėgumai po investicijų (2011–2013) |
|---------------------------------|----------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|---|
| Popieriaus gamybos linijos | PM6 | Šiuo metu nėra | | | | 24.000 t/m. |
| | PM5 | 7.500 t/m | 8.600 t/m | 11.000 t/m. | 16.000t/m. | Nėra investicijų |
| | PM3 | 3.600 t/m | 4.100 t/m | 3.700 t/m. | 4.400t/m. | Nėra investicijų |
| | PM2 | 1.400 t/m | 2.200 t/m | 3.700 t/m. | 4.400t/m. | Nėra investicijų |
| Popieriaus konvertavimo linijos | Linija 1 | 15,6 mln. rit./m. | 68,4 mln. rit./m. | 86,8 mln. rit./m. | 150,0 mln. rit./m. | Nėra investicijų |
| | Linija 4 | Šiuo metu nėra | | | | 150,0 mln. rit./m. |

Šaltinis: Bendrovės informacija

Žemiau pateikiamoje lentelėje atspindėtas Grupės pagrindinių žaliavų suvartojimas popieriaus ir popieriaus gaminių segmente.

Lentelė 28. Grupės žaliavos suvartojimas popieriaus ir popieriaus gaminių segmente

| Žaliavos pavadinimas | Suvartotas kiekis | | |
|--------------------------|-------------------|-------------|-------------|
| | 2008 | 2009 | 2010 |
| Makulatūra ir celiuliozė | 18.000 t/m. | 18.000 t/m. | 20.000 t/m. |

Šaltinis: Bendrovės informacija

4.8 Kapitalo ištekliai

Pagrindinis Grupės ir Bendrovės kapitalo valdymo tikslas yra garantuoti, kad Grupė ir Bendrovė atitiktų išorinius kapitalo reikalavimus ir kad Grupė ir Bendrovė palaikytų teisingus kapitalo rodiklius siekiant sustiprinti veiklą ir maksimizuoti akcininkų vertę („kapitalas“ pagal TAS 1 sampratą atitinka nuosavą kapitalą, pateiktą finansinėse ataskaitose).

Grupė ir Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdama į ekonominių sąlygų pokyčius ir pagal savo veiklos rizikos ypatybes. Siekiant palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali pakeisti dividendų išmokėjimą akcininkams, gražinti kapitalą akcininkams arba išleisti naują akcijų emisiją. 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. nebuvo padaryta jokių kapitalo valdymo tikslų, politikos ar proceso pakeitimų.

Grupė ir Bendrovė vertina kapitalą naudodama įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo santykio koeficientą. Kapitalą sudaro paprastosios akcijos, rezervai, nepaskirstytas pelnas priskirtinas patronuojančios įmonės nuosavo kapitalo turėtojams.



Lentelė 29. Grupės ir Bendrovės nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų santykio koeficientas

| (Lt) | Grupė | | | Bendrovė | | |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Ilgalaikiai įsipareigojimai (įskaitant atidėtuosius mokesčius ir dotacijas) | 83.323.554 | 23.674.428 | 28.984.499 | 28.794.109 | 23.581.987 | 28.638.065 |
| Trumpalaikiai įsipareigojimai | 68.141.887 | 30.379.999 | 47.009.684 | 40.368.580 | 24.092.121 | 38.968.861 |
| Įsipareigojimų iš viso | 151.465.441 | 54.054.427 | 75.994.183 | 69.162.689 | 47.674.108 | 67.606.926 |
| Nuosavas kapitalas | 87.188.679 | 67.328.645 | 64.699.086 | 80.108.212 | 68.698.116 | 65.692.724 |
| Įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo santykis | 174 % | 80 % | 117 % | 86 % | 69 % | 103 % |

Saltinis: Metinės ataskaitos

Grupės ir Bendrovės politika yra palaikyti pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį, siekiant įvykdyti savo strateginiuose planuose numatytus įsipareigojimus. Grupės likvidumo (trumpalaikis turtas / trumpalaikiai įsipareigojimai) ir skubaus padengimo ((trumpalaikis turtas – atsargos) / trumpalaikiai įsipareigojimai) rodikliai 2010 m. gruodžio 31 d. atitinkamai buvo 0,8 ir 0,5 (atitinkamai 0,9 ir 0,5 – 2009 m. gruodžio 31 d.). Bendrovės likvidumo ir skubaus padengimo rodikliai 2010 m. gruodžio 31 d. atitinkamai buvo 0,7 ir 0,5 (atitinkamai 1,1 ir 0,7 – 2009 m. gruodžio 31 d.). 2010 m. gruodžio 31 d. Grupės trumpalaikiai įsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą 13.268 tūkst. litų, 2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovės trumpalaikiai įsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą 11.527 tūkst. litų. Pinigų srautų užtikrinimui Bendrovė naudojami trumpalaikiais kreditais, kai kurie trumpalaikių paskolų mokėjimo terminai jau yra pratęsti.

Žemiau pateiktoje lentelėje pateikiamas Grupės ir Bendrovės nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų santykio koeficiento skaičiavimas 2011 m. kovo 31 d.

Lentelė 30. Grupės ir Bendrovės nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų santykio koeficientas (2011 m. kovo 31 d.)

| (Lt) | Grupė | Bendrovė |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2011 kovo 31 d. | 2011 kovo 31 d. |
| Ilgalaikiai įsipareigojimai (įskaitant atidėtuosius mokesčius ir dotacijas) | 88.785.564 | 34.356.619 |
| Trumpalaikiai įsipareigojimai | 66.057.751 | 38.180.000 |
| Įsipareigojimų iš viso | 154.843.315 | 72.536.619 |
| Nuosavas kapitalas | 88.105.826 | 80.468.465 |
| Įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo santykis | 176 % | 90% |

Saltinis: Tarpinės ataskaitos (neauditotos)

Grupės likvidumo (trumpalaikis turtas / trumpalaikiai įsipareigojimai) ir skubaus padengimo ((trumpalaikis turtas – atsargos) / trumpalaikiai įsipareigojimai) rodikliai 2011 m. kovo 31 d. atitinkamai buvo 0,9 ir 0,6 (atitinkamai 0,8 ir 0,5 – 2010 m. gruodžio 31 d.). Bendrovės likvidumo ir skubaus padengimo rodikliai 2011 m. kovo 31 d. atitinkamai buvo 0,8 ir 0,6 (atitinkamai 0,7 ir 0,5 – 2010 m. gruodžio 31 d.). 2011 m. kovo 31 d. Grupės trumpalaikiai įsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą 6.399 tūkst. litų, 2011 m. kovo 31 d. Bendrovės trumpalaikiai įsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą 6.107 tūkst. litų.

Žemiau pateiktos lentelės apibendrina Grupės ir Bendrovės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminus 2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. pagal nediskontuotus sutartinius mokėjimus. Dėl pasikeitusios audituotos finansinės atskaitomybės pateikimo formos, atitinkama informacija 2008 m. gruodžio 31 d. nėra paruošta.

Lentelė 31. Grupės finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminai

| (Lt) | Pareiklavus | Iki 3 mėnesių | Nuo 3 iki 12 mėnesių | Nuo 1 iki 5 metų | Po 5 metų | Iš viso |
|---|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Ilgalaikės paskolos, kurioms nustatytos palūkanos | 3.859.292 | 5.708.956 | 13.675.239 | 38.165.663 | 26.308.694 | 87.717.843 |
| Finansinės nuomos įsipareigojimai | – | 1.494.562 | 2.923.864 | 7.405.294 | – | 11.823.721 |
| Prekybos skolos | – | 31.400.977 | – | – | – | 31.400.977 |
| Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai | 1.552.564 | 2.337.220 | – | – | – | 3.889.784 |
| 2010 m. gruodžio 31 d. likutis | 5.411.856 | 40.941.715 | 16.599.103 | 45.570.957 | 26.308.694 | 134.832.325 |

| | | | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|---|------------|
| Ilgalaikės paskolos, kurioms nustatytos palūkanos | 5.117.745 | 1.145.302 | 4.511.288 | 12.283.219 | – | 23.057.554 |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|---|------------|



| (Lt) | Pareikalavus | Iki 3 mėnesių | Nuo 3 iki 12 mėnesių | Nuo 1 iki 5 metų | Po 5 metų | Iš viso |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| Finansinės nuomos įsipareigojimai | – | 2.286.574 | 3.460.750 | 11.250.095 | – | 16.997.419 |
| Prekybos skolos | – | 12.292.638 | – | – | – | 12.292.638 |
| Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai | 223.520 | 70.688 | – | – | – | 294.208 |
| 2009 m. gruodžio 31 d. likutis | 5.341.265 | 15.795.202 | 7.972.038 | 23.533.314 | – | 52.641.819 |

Šaltinis: 2009 ir 2010 metų Metinės ataskaitos

Lentelė 32. Bendrovės finansinių įsipareigojimų gražinimo terminai

| (Lt) | Pareikalavus | Iki 3 mėnesių | Nuo 3 iki 12 mėnesių | Nuo 1 iki 5 metų | Po 5 metų | Iš viso |
|---|----------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| Ilgalaikės paskolos, kurioms nustatytos palūkanos | – | 3.801.163 | 8.345.224 | 11.368.000 | – | 23.514.387 |
| Finansinės nuomos įsipareigojimai | – | 1.442.976 | 2.518.020 | 6.997.832 | – | 10.958.829 |
| Susijusioms šalims mokėtinos sumos | – | 2.625.855 | – | – | – | 2.625.855 |
| Prekybos skolos | – | 17.517.298 | – | – | – | 17.517.298 |
| Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai | 420.644 | 1.989.260 | – | – | – | 2.409.904 |
| 2010 m. gruodžio 31 d. likutis | 420.644 | 27.376.552 | 10.863.244 | 18.365.832 | – | 57.026.272 |
| Ilgalaikės paskolos, kurioms nustatytos palūkanos | – | 1.145.302 | 4.511.288 | 12.283.219 | – | 17.939.809 |
| Finansinės nuomos įsipareigojimai | – | 2.210.703 | 3.271.019 | 11.152.669 | – | 16.634.391 |
| Susijusioms šalims mokėtinos sumos | – | 15.254 | – | – | – | 15.254 |
| Prekybos skolos | – | 11.520.137 | – | – | – | 11.520.137 |
| Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai | 223.520 | 70.688 | – | – | – | 294.208 |
| 2009 m. gruodžio 31 d. likutis | 223.520 | 14.962.084 | 7.782.307 | 23.435.888 | – | 46.403.799 |

Šaltinis: 2009 ir 2010 metų Metinės ataskaitos

Grupės ir Bendrovės finansinės skolos struktūra pateikta lentelėje apačioje.

Lentelė 33. Grupės ir Bendrovės finansinės skolos

| (Lt) | Grupė | | Bendrovė | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. |
| Ilgalaikės paskolos: | | | | |
| Bankų paskolos, kurių vykdymas užtikrintas Grupės turtu | 63.098.888 | 11.964.440 | 11.147.580 | 11.964.440 |
| | 63.098.888 | 11.964.440 | 11.147.580 | 11.964.440 |
| Trumpalaikės paskolos: | | | | |
| Ilgalaikių paskolų einamųjų metų dalis, kurių vykdymas užtikrintas Grupės turtu | 15.253.992 | 10.187.027 | 4.318.344 | 5.179.527 |
| Trumpalaikės paskolos, kurių vykdymas užtikrintas Grupės turtu | 7.470.799 | – | 7.470.799 | – |
| | 22.724.791 | 10.187.027 | 11.789.141 | 5.179.527 |
| IŠ VISO: | 85.823.679 | 22.151.467 | 22.936.721 | 17.143.967 |

Šaltinis: 2009 ir 2010 metų Metinės ataskaitos

Žemiau pateikiama informacija atspindi Grupės ir Bendrovės finansinės skolos struktūrą, kuri buvo pateikta 2009 m. finansinėse audito ataskaitose.



Lentelė 34. Grupės ir Bendrovės finansinės skolos (2009 m. audito ataskaitos)

| (Lt) | Grupė | | Bendrovė | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. |
| Finansinės skolos turi būti gražinamos: | | | | |
| Per vienerius metus | 10.187.027 | 17.633.628 | 5.179.527 | 11.628.424 |
| Antraisiais metais | 2.997.139 | 4.683.524 | 2.997.139 | 4.683.524 |
| Trečiaisiais – penktaisiais metais imtinai | 8.967.301 | 10.714.439 | 8.967.301 | 10.714.439 |
| IŠ VISO: | 22.151.467 | 33.031.591 | 17.143.967 | 27.026.387 |
| Atėmus sumas, mokėtinas per vienerius metus | (10.187.027) | (17.633.628) | (5.179.527) | (11.628.424) |
| Sumos, mokėtinos po vienerių metų | 11.964.440 | 15.397.963 | 11.964.440 | 15.397.963 |

Šaltinis: 2009 metų Metinės ataskaitos

Pagal kredito sutartis, Grupė ir Bendrovė turi laikytis tam tikrų finansinių ir nefinansinių sąlygų, tokių kaip: paskolos padengimo rodiklis, finansinių skolų ir Bendrovės EBITDA santykis, nuosavo kapitalo ir Bendrovės įsipareigojimų santykis, laisvųjų pinigų srauto rodiklis, taip pat Bendrovė ir kai kurios jos Dukterinės bendrovės turi vykdyti tam tikrą atsiskaitymų kiekį per banką, suteikusį paskolą.

2010 m. gruodžio 31 d. Grupė ir Bendrovė laikėsi visų minėtų sąlygų, išskyrus UAB „Baltwood“, kuri nesilaikė finansinių skolų ir Bendrovės EBITDA santykio rodiklio, kuris buvo 2,4 (reikalaujama ne mažiau 3,8). Dėl šios priežasties 3.859 tūkst. litų paskola yra apskaityta kaip trumpalaikė 2010 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaitose. Bendrovės vadovybė nemano, kad minėtas pažeidimas galėtų sąlygoti bet kokias sankcijas iš banko pusės, be to, Bendrovė derasi su banku dėl minėtos sąlygos pakeitimo.

Grupė ir Bendrovė įžvelgia riziką dėl galimo palūkanų normos kitimo. Faktinės palūkanų normos yra arti efektyvių palūkanų normų. 2010 m. gruodžio 31 d. paskolų svertinė vidutinė palūkanų norma buvo 2,58 % (2,78 % 2009 m. gruodžio 31 d.). 2010 m. ir 2009 m. paskolų kintančių palūkanų normų perkainojimo periodas svyravo tarp 1 dienos iki 12 mėnesių.

2010 m. gruodžio 31 d. nustatytos palūkanų normos bazės pateiktos lentelėje apačioje.

Lentelė 35. Grupės ir Bendrovės finansinės skolos

| Grupė | Valiuta | Palūkanų normos bazė | Gražinimo terminas | Apskaitinė vertė |
|--------------------------|--------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Overdraftas | Litai | VILIBOR | 2011 | 7.470.799 |
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2011–2013 | 10.182.240 |
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | LIBOR | 2011–2014 | 5.283.681 |
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | VILIBOR | 2011–2019 | 57.835.496 |
| Užtikrinta banko paskola | JAV doleriai | LIBOR | 2011 | 1.192.171 |
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2011 | 2.750.000 |
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | LIBOR | 2011 | 1.109.292 |
| IŠ VISO: | | | | 85.823.679 |

| Bendrovė | Valiuta | Palūkanų normos bazė | Gražinimo terminas | Apskaitinė vertė |
|--------------------------|---------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Overdraftas | Litai | VILIBOR | 2011 | 7.470.799 |
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2011–2013 | 10.182.240 |
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | LIBOR | 2011–2014 | 5.283.681 |
| IŠ VISO: | | | | 22.936.721 |

Šaltinis: 2010 metų Metinės ataskaitos

2009 m. gruodžio 31 d. nustatytos palūkanų normos bazės pateiktos lentelėje apačioje.

Lentelė 36. Grupės ir Bendrovės finansinės skolos

| Grupė | Valiuta | Palūkanų normos bazė | Gražinimo terminas | Apskaitinė vertė |
|--------------------------|---------|----------------------|--------------------|------------------|
| Overdraftas | Litai | VILIBOR | 2010 | 268.422 |
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2010–2013 | 11.449.180 |
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | LIBOR | 2010–2014 | 5.426.365 |
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2010–2011 | 2.950.000 |

| Grupė | Valluta | Palūkanų normos bazė | Gražinimo terminas | Apskaitinė vertė |
|--------------------------|---------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | LIBOR | 2010–2011 | 2.057.500 |
| IŠ VISO: | | | | 22.151.467 |

| Bendrovė | Valiuta | Palūkanų normos bazė | Gražinimo terminas | Apskaitinė vertė |
|--------------------------|---------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Overdraftas | Litai | VILIBOR | 2010 | 268.422 |
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2010–2013 | 11.449.180 |
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | LIBOR | 2010–2014 | 5.426.365 |
| IŠ VISO: | | | | 17.143.967 |

Šaltinis: 2009 metų Metinės ataskaitos

2008 m. gruodžio 31 d. nustatytos palūkanų normos bazės pateiktos lentelėje apačioje. Pagal 2008 metų audito ataskaitas, kartu pateikiamos ir finansinės nuomos įsipareigojimų palūkanų normos bazės.

Lentelė 37. Grupės ir Bendrovės finansinės skolos

| Grupė | Valiuta | Palūkanų normos bazė | Gražinimo terminas | Apskaitinė vertė |
|-----------------------------------|---------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2009 | 6.805.037 |
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2011 | 2.966.120 |
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | LIBOR | 2014 | 17.255.230 |
| Finansinės nuomos įsipareigojimai | Eurai | LIBOR | 2008–2013 | 18.041.230 |
| Finansinės nuomos įsipareigojimai | Eurai | EURIBOR | 2009–2013 | 1.527.159 |
| Faktoringas | Litai | VILIBOR | 2009 | 1.888.952 |
| Faktoringas | Litai | VILIBOR | 2009 | 1.512.090 |
| Faktoringas | Litai | VILIBOR | 2009 | 303.779 |
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2009 | 2.999.496 |
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | LIBOR | 2011 | 3.005.708 |
| Finansinės nuomos įsipareigojimai | Eurai | LIBOR | 2009–2011 | 678.161 |
| Faktoringas | Litai | VILIBOR | 2009 | 507.527 |
| IŠ VISO: | | | | 57.490.489 |

| Bendrovė | Valluta | Palūkanų normos bazė | Gražinimo terminas | Apskaitinė vertė |
|-----------------------------------|---------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Overdraftas | Litai | VILIBOR | 2009 | 6.805.037 |
| Užtikrinta banko paskola | Litai | VILIBOR | 2011 | 2.966.120 |
| Užtikrinta banko paskola | Eurai | LIBOR | 2014 | 17.255.230 |
| Finansinės nuomos įsipareigojimai | Eurai | LIBOR | 2008–2013 | 18.041.230 |
| Finansinės nuomos įsipareigojimai | Eurai | EURIBOR | 2009–2013 | 1.527.159 |
| Faktoringas | Litai | VILIBOR | 2009 | 1.888.952 |
| Faktoringas | Litai | VILIBOR | 2009 | 1.512.090 |
| Faktoringas | Litai | VILIBOR | 2009 | 303.779 |
| IŠ VISO: | | | | 50.299.597 |

Šaltinis: 2008 metų Metinės ataskaitos

Grupė ir Bendrovė už gautas paskolas įkeitė bankams ilgalaikį materialųjį turtą, nematerialųjį turtą, atsargas, gautinas prekybos sumas, dalį sąskaitų bankuose, Grupės valdomas AB „Klaipėdos kartonas“ akcijas bei UAB „AGR Prekyba“ akcijas.

Didžiąją dalį Grupės ir Bendrovės turto, nuomojamo pagal finansinės veiklos nuomos sutartis, sudarė transporto priemonės. Be nuomos, mokėjimų kiti įsipareigojimai, susiję su nuomos sutartimi, yra priežiūra ir draudimas. Finansinės veiklos nuomos sutarčių terminai yra nuo 2 iki 4 metų. Finansinės veiklos nuomos sutarčių valiuta yra litai ir eurai.

2010 m. gruodžio 31 d. finansinės veiklos nuomos įsipareigojimų palūkanų norma svyruoja nuo 6 iki 12 mėn. EUR LIBOR, arba 6 mėn. VILIBOR (2009 m. gruodžio 31 d. – 6 mėn. EUR LIBOR – 3 mėn. EUR LIBOR arba 6 mėn. VILIBOR).

Finansinės nuomos įmokas ateityje pagal minėtas išperkamosios nuomos sutartis sudaro:



Lentelė 38. Grupės ir Bendrovės finansinės nuomos įsipareigojimai

| (Lt) | Grupė | | | Bendrovė | | |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. |
| Per vienerius metus | 4.466.109 | 5.747.324 | 8.752.166 | 3.960.996 | 5.481.722 | 8.371.614 |
| Nuo vienerių iki penkerių metų | 7.360.661 | 11.250.095 | 13.845.481 | 6.997.832 | 11.152.669 | 13.451.795 |
| Finansinės veiklos nuomos įsipareigojimų iš viso | 11.826.770 | 16.997.419 | 22.597.647 | 10.958.828 | 16.634.391 | 21.823.409 |
| Palūkanos | (427.370) | (1.040.146) | (2.351.097) | (358.001) | (1.018.545) | (2.255.020) |
| Finansinės nuomos įsipareigojimų dabartinė vertė | 11.399.400 | 15.957.273 | 20.246.550 | 10.600.827 | 15.615.846 | 19.568.389 |
| Finansinės nuomos įsipareigojimai, apskaityti kaip: | | | | | | |
| - trumpalaikiai | 4.242.460 | 5.275.819 | 7.653.001 | 3.787.762 | 5.026.833 | 7.321.274 |
| - ilgalaikiai | 7.156.940 | 10.681.454 | 12.593.549 | 6.813.065 | 10.589.013 | 12.247.115 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos

Grupės ir Bendrovės finansinės veiklos nuomos įsipareigojimų tikroji vertė yra artima jų balansinei vertei. Grupės ir Bendrovės finansinės veiklos nuomos įsipareigojimai yra užtikrinti nuomotojo mokesčiu už nuomojamą turtą.

Grupės ir Bendrovės piniginis turtas ir įsipareigojimai 2010 m. gruodžio 31 d. yra pagrįdė išreikšti litais arba eurai, su kuriais yra susietas lito kursas, todėl, Bendrovės vadovybės nuomone, euro įtaka užsienio valiutų rizikai yra nereikšminga.

2010 m. ir 2009 m. gruodžio 31 d. Grupės piniginis turtas ir piniginiai įsipareigojimai skirtingomis valiutomis yra nurodyti lentelėse apačioje. Dėl pasikeitusios audituotos finansinės atskaitomybės pateikimo formos, atitinkama informacija 2008 m. gruodžio 31 d. nėra paruošta.

Lentelė 39. Grupės piniginis turtas ir įsipareigojimai skirtingomis valiutomis, 2010 m. gruodžio 31 d.

| Grupė | JAV doleriai | Eurai | Litai | Kita |
|--|--------------|------------|------------|-----------|
| Gautinos sumos | 2.532 | 10.802.511 | 19.571.699 | 1.980.711 |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai | – | 608.145 | 770.490 | – |
| Paskolos ir finansinio lizingo įsipareigojimai | 1.696.450 | 64.510.578 | 31.016.051 | – |
| Mokėtinos sumos | 693 | 4.749.303 | 30.218.508 | 445.305 |

Šaltinis: 2010 metų Metinės ataskaitos

Lentelė 40. Grupės piniginis turtas ir įsipareigojimai skirtingomis valiutomis, 2009 m. gruodžio 31 d.

| Grupė | JAV doleriai | Eurai | Litai | Kita |
|--|--------------|------------|------------|------|
| Gautinos sumos | – | 4.577.061 | 9.654.431 | – |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai | – | 373.408 | 88.193 | – |
| Paskolos ir finansinio lizingo įsipareigojimai | – | 22.474.164 | 15.634.576 | – |
| Mokėtinos sumos | – | 2.173.012 | 10.413.834 | – |

Šaltinis: 2009 metų Metinės ataskaitos

Pagrindinės Grupės pinigines įplaukas generuojamos pinigų srautų iš pagrindinės veiklos. Per pastaruosius 2 metus didžiausias išlaidas sudarė pinigų srautai iš finansinės veiklos, kur paskolų grąžinimas bei finansinės nuomos mokėjimai sudaro didžiąją išlaidų dalį. Lentelėje apačioje pateikiama Grupės pinigų srautų ataskaitos santrauka.

Lentelė 41. Grupės pinigų srautų ataskaitos santrauka

| (Lt) | 2010 | 2009 | 2008 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos | 24.115.763 | 20.873.434 | 11.334.464 |
| Pinigų srautai iš investicinės veiklos | (5.856.807) | (1.585.862) | (11.582.331) |
| Pinigų srautai iš finansinės veiklos | (17.341.922) | (18.955.997) | (22.087) |



| (Lt) | 2010 | 2009 | 2008 |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Grynasis pinigų srautų pasikeitimas | 917.034 | 331.575 | (269.954) |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje | 461.601 | 130.026 | 399.980 |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje | 1.378.635 | 461.601 | 130.026 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos

4.9 Tyrimai ir plėtra, patentai ir licencijos

Įmonė ir Grupė neturi patentų, licencijų, be to, jos neturi ir netaikė tyrimų ir plėtros politikos.

4.10 Informacija apie tendencijas

Reikšmingi neigiami pokyčiai, susiję su Emitento perspektyva

Emitentas patvirtina, kad nuo paskutinės metinės finansinės atskaitomybės paskelbimo dienos neįvyko jokių reikšmingų neigiamų pokyčių, susijusių su Emitento perspektyva.

Svarbiausios pastarojo mėto gamybos, pardavimų ir atsargų, taip pat išlaidų ir pardavimo kainos tendencijos nuo paskutinių finansinių metų pabaigos iki registracijos dokumento datos

Gamyba: palyginus su 2010 m. I ketv. išaugo; pardavimai: palyginus su 2010 m. I ketv. išaugo, atsargos: palyginus su 2010 m. I ketv. yra panašiam lygyje, žaliavų kainos: palyginus su 2010 m. gruodžiu išaugo labai nuosaikiai (1–5 proc.); Pardavimo kainos po truputį kyla.

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

Tokių tendencijų, netikrumų, reikalavimų, įsipareigojimų ar įvykių nėra.

4.11 Pelno prognozės

2010 m. gruodžio 21 d. pranešimais Bendrovė pateikė informaciją apie savo ir Grupės veiklos prognozę 2011 m. Atsižvelgiant į tai, kad prognozės nebuvo audituotos, taip pat į tai, kad jos parengtos ne Bendrovės akcijų platinimo ir/ ar įtraukimo į reguliuojamą rinką tikslais, dėl ko sudarant prognozę nebuvo atsižvelgta į galimą papildomų Bendrovės lėšų pritraukimą, atitinkamai, ją sudarant nebuvo aišku, kokį efektą Akcijų platinimas ir/ ar įtraukimas į reguliuojamą rinką turėtų Bendrovės ir Grupės 2011 m. veiklos rezultatams (ši informacija nėra žinoma ir Prospekto parengimo dieną), kyla rizika, kad paskelbtos Bendrovės ir Grupės veiklos prognozės 2011 metams gali būti netikslios. Dėl šios priežasties Bendrovės akcininkai ir investuotojai, priimdami sprendimą dėl Bendrovės Akcijų įsigijimo, neturėtų remtis nurodytomis prognozėmis iki jų atnaujinimo.

Prognozės bus atnaujinamos ir nedelsiant paskelbtos išplatinus Bendrovės Akcijas pasirinktiems instituciniams investuotojams.

Dėl aukščiau nurodytų priežasčių taip pat dėl to, kad paskelbtos Bendrovės ir Grupės 2011 m. prognozės nėra audituotos, jos nėra įtraukiamos į šį Prospektą.

4.12 Administravimo, valdymo ir priežiūros organai ir vadovybė

4.12.1 Bendrovės valdymo struktūra

Bendrovėje yra šie valdymo organai: vienasmenis valdymo organas – Bendrovės vadovas (generalinis direktorius), kolegialus priežiūros organas – stebėtojų taryba ir kolegialus valdymo organas – valdyba.

Bendrovės stebėtojų tarybą iš 5 narių ketverių metų kadencijai renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Stebėtojų taryba renka valdybos narius ir atšaukia juos iš pareigų.

Bendrovės valdyba sudaryta iš 5 narių, kurie renkami ketverių metų kadencijai. Bendrovės vadovą renka ir atšaukia bei atleidžia iš pareigų, nustato jo atlyginimą, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas Bendrovės valdyba.

Be valdymo organų Bendrovėje yra įdarbinti keli esminiai administracijos (vadovybės) darbuotojai: Finansų departamento direktorė ir Verslo vystymo direktorius. Be to, joje įdarbinti Pirkimo ir logistikos direktorius bei trys pagrindinės veiklos departamentų direktoriai.

Bendrovės vidinė valdymo struktūra nurodyta žemiau.



Schema 12. Bendrovės vidinė valdymo struktūra



4.12.2 Bendrovės valdymo ir priežiūros organų nariai ir vadovybė

Stebėtojų taryba

Šiuo metu išrinkta Bendrovės stebėtojų taryba yra sudaryta iš 5 narių. Stebėtojų taryboje yra pirmininkas, išrinktas stebėtojų tarybos iš savo narių. Bendrovės stebėtojų tarybos adresas yra Grigiškės AB, Vilniaus g. 10, LT-27101 Grigiškės, Lietuva. Bendrovės stebėtojų tarybos narių sąrašas pateiktas žemiau.

Lentelė 42. Stebėtojų tarybos nariai

| Vardas, pavardė | Pareigos Bendrovėje |
|-------------------------|-------------------------------|
| Norimantas Stankevičius | Stebėtojų tarybos pirmininkas |
| Tautvilas Adamonis | Stebėtojų tarybos narys |
| Romualdas Juškevičius | Stebėtojų tarybos narys |
| Algimantas Goberis | Stebėtojų tarybos narys |
| Daiva Duksienė | Stebėtojų tarybos narė |

Norimantas Stankevičius. Norimantas Stankevičius (54 metai) yra įgijęs aukštąjį išsilavinimą Vilniaus universiteto Fizikos fakultete. 1990–1993 m. jis buvo UAB „LGA“ direktoriaus pavaduotojas, 1994–2010 m. UAB „Didma“ direktorius, o nuo 2011 yra UAB Didma projektų direktorius. Norimantas Stankevičius turi 51% UAB „Didma“ akcijų, 62,48% UAB „Naras“ akcijų ir 13% UAB „Ginvildos investicija“ akcijų.

Tautvilas Adamonis. Tautvilas Adamonis (58 metai) yra įgijęs aukštąjį išsilavinimą Vilniaus Gedimino Technikos universitete (specialybė – pramoninė ir civilinė statyba). Nuo 1996 jis yra UAB „Remada“ vadovas, nuo 2009 m. – UAB „Remados statyba“ direktorius. Tautvilas Adamonis turi 100% UAB „Remada“ ir UAB „Remados statyba“ akcijų.

Romualdas Juškevičius. Romualdas Juškevičius (55 metai) yra įgijęs aukštąjį išsilavinimą Vilniaus universiteto Fizikos fakultete (specialybė – fizikas), taip pat dėstytojuojantis nurodytame fakultete. 1997–1999 m. jis buvo AB „Vilniaus vingis“ marketingo skyriaus viršininkas, 2000–2002 m. VšĮ „Žemės ūkio informacijos ir kaimo verslo centras“ generalinio direktoriaus pavaduotojas, o nuo 2003 m. yra nurodytos įstaigos ūkio reikalų skyriaus vadovas.

Algimantas Goberis. Algimantas Goberis (55 metai) yra įgijęs aukštesnįjį išsilavinimą Kalvarijos maisto pramonės technikumė (specialybė – pieno pramonės technologija). Be Bendrovės jis nedalyvauja jokiuose kituose juridiniuose asmenyse.

Daiva Duksienė. Daiva Duksienė (43 metai) yra įgijusi aukštąjį išsilavinimą Vilniaus universiteto Ekonomikos fakultete (specialybė – prekybos ekonomika). Nuo 2002 m. ji yra UAB „Autodina“ vyr. buhalterė, nuo 2004 m. yra UAB „Vilturas“ vyr. buhalterė. 1994–2005 m. Daiva Duksienė buvo D. Duksienės IĮ „Grida“ savininkė.

Valdyba

Šiuo metu išrinkta Bendrovės valdyba yra sudaryta iš 5 narių. Valdyboje yra pirmininkas, išrinktas valdybos iš savo narių. Bendrovės valdybos adresas yra Grigiškės AB, Vilniaus g. 10, LT-27101 Grigiškės, Lietuva. Bendrovės valdybos narių sąrašas pateiktas žemiau.



Lentelė 43. Valdybos nariai

| Vardas, pavardė | Pareigos Bendrovėje |
|-----------------------|----------------------|
| Gintautas Pagonis | Valdybos pirmininkas |
| Nina Šilerienė | Valdybos narė |
| Normantas Paliokas | Valdybos narys |
| Vytautas Juška | Valdybos narys |
| Vigmantas Kažukauskas | Valdybos narys |

Gintautas Pagonis. Gintautas Pagonis (50 metų) yra įgijęs aukštąjį išsilavinimą Kauno Technologijos universitete. 1991–1992 m. jis buvo Marijampolės pašto, telefono ir telegrafo VĮ direktorius, 1992–1994 m. AB „Lietuvos telekomas“ Marijampolės filialo direktorius, 1994–1997 m. LR Ryšių ir informatikos ministerijos Valstybės sekretorius – Telekomunikacijos susisiekimo departamento direktorius, 1997 m. LR Vyriausybės ryšių ir informatikos konsultantas, 1997–1998 m. AB „Lietuvos telekomas“ generalinis direktorius, 1998 m. AB „Lietuvos telekomas“ vykdytysis viceprezidentas, 1999 m. UAB „Bitė GSM“ generalinis direktorius, vėliau – valdybos pirmininkas. Be dalyvavimo UAB „Ginvidos investicija“ ir Bendrovės įstatiniame kapitale kaip tai nurodyta 4.12.5 Dalyje „Emitento vadovybės, valdymo ir priežiūros organų interesų konfliktai“, Gintautas Pagonis neturi kitų bendrovių vertybinių popierių, dalių ar pan.

Nina Šilerienė. Nina Šilerienė (56 metai) yra įgijusi aukštąjį išsilavinimą Lietuvos Žemės ūkio universitete (specialybė – buhalterinės apskaitos, kontrolės ir ūkinės veiklos analizė). 1987–2001 m. ji buvo AB „Lietuvos telekomas“ filialo vyr. finansininkė, 2001–2003 m. – Bendrovės vyr. finansininkė. Be dalyvavimo Bendrovės įstatiniame kapitale kaip tai nurodyta 4.12.5 Dalyje „Emitento vadovybės, valdymo ir priežiūros organų interesų konfliktai“, Nina Šilerienė neturi kitų bendrovių vertybinių popierių, dalių ar pan.

Normantas Paliokas. Normantas Paliokas (52 metai) yra įgijęs aukštąjį išsilavinimą Vilniaus Gedimino Technikos universitete (specialybė – architektūra), taip pat N.Krupskajos vardo Leningrado dailės akademijoje baigė architektūrą ir dizainą. 1992–1994 m. jis buvo UAB „Didma“ Vilniaus filialo vadovas, 1995–1997 m. – Suomijos įmonės „Hela“ vadovas Lietuvai, Baltarusijai ir Ukrainai. Normantas Paliokas nedalyvauja jokių juridinių asmenų kapitale.

Vytautas Juška. Vytautas Juška (58 metai) yra įgijęs aukštąjį išsilavinimą Kauno Technologijos universitete (specialybė – inžinierius mechanikas). 1986–1989 m. jis buvo Vilniaus teritorinio skaičiavimo centro prie eksperimentinio metalo pjovimo staklių mokslinio tyrimo instituto (ENIMS) Vilniaus filialo matavimo keitiklių laboratorijos vadovas, 1989–1991 m. Eksperimentinio metalo pjovimo staklių mokslinio tyrimo instituto Vilniaus filialo bandomosios gamyklos „Precizika“ vyriausiojo inžinieriaus pavaduotojas, 1991–1995 m. Lietuvos – Amerikos bendros įmonės „Brown and Shape – Precizika“ gamybos departamento direktorius ir gamybos skyriaus vadovas, 1995–2005 m. dirbo UAB „Bitė Lietuva“ (1995–2000 m. buvo administracijos direktorius, 2000–2004 m. centralizuotų pirkimų direktorius, 2004–2005 m. pirkimų ir paslaugų vadovas), 2005–2008 m. AB „Lietuvos draudimas“ pirkimų ir paslaugų skyriaus direktorius, 2008–2009 m. dirbo AB „Lietuvos energija“ (2008–2009 buvo pirkimų ir turto valdymo departamento direktorius, o 2009 m. pirkimų departamento direktorius). Vytautas Juška turi 32 026 mokslinės-gamybinės akcinės bendrovės „PRECIZIKA“ akcijų.

Vigmantas Kažukauskas. Vigmantas Kažukauskas (48 metai) yra įgijęs aukštąjį išsilavinimą Kauno Technologijos universitete (specialybė – elektros ryšio inžinierius). 1997–1999 m. jis buvo AB „Lietuvos telekomas“ tinklo departamento direktorius, 1999–2001 m. UAB „Columbus IT Partner“ Vilniaus filialo direktorius, 2001–2003 m. Bendrovės administravimo departamento direktorius, 2003–2006 m. UAB „Baltwood“ direktorius. Be dalyvavimo Bendrovės įstatiniame kapitale kaip tai nurodyta 4.12.5 Dalyje „Emitento vadovybės, valdymo ir priežiūros organų interesų konfliktai“, Vigmantas Kažukauskas neturi kitų bendrovių vertybinių popierių, dalių ar pan.

Vadovybė

Lentelė 44. Vadovybė

| Vardas, pavardė | Pareigos Bendrovėje |
|-----------------------|--------------------------------|
| Gintautas Pagonis | Generalinis direktorius |
| Nina Šilerienė | Finansų departamento direktorė |
| Vigmantas Kažukauskas | Verslo vystymo direktorius |

Informacija apie visus vadovybės narius pateikta Dalyje „Valdyba“ aukščiau.

4.12.3 Bendrovės valdymo ir priežiūros organų narių veikla už Bendrovės ribų

Informacija apie Bendrovės stebėtojų tarybos, valdybos narių ir vadovybės dalyvavimą kitų juridinių asmenų administracijose, valdymo ar priežiūros organuose per paskutiniuosius 5 (penkis) metus (nuo 2005 m.) pateikiama žemiau. Lentelėje nepateikiama informacija apie narių pareigas Bendrovėje.



Lentelė 45. Bendrovės valdymo ir priežiūros organų narių veikla už bendrovės ribų¹

| Vardas, pavardė | Juridinis asmuo | Pareigos | Nuo | Iki | Ar šiuo metu eina |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------|------------|--------------------------|
| Norimantas Stankevičius | Grupės bendrovės: | | | | |
| | UAB „Baltwood“ | Valdybos narys | 2011 | 2012 | Taip |
| | Kitos bendrovės: | | | | |
| | UAB „Didma“ | Direktorius | 2010 | – | Taip |
| Vardas, pavardė | Juridinis asmuo | Pareigos | Nuo | Iki | Ar šiuo metu eina |
| Tautvilas Adamonis | Kitos bendrovės: | | | | |
| | UAB „Remada“ | Generalinis direktorius | 1996 | – | Taip |
| | UAB „Remados statyba“ | Direktorius | 2009 | – | Taip |
| Vardas, pavardė | Juridinis asmuo | Pareigos | Nuo | Iki | Ar šiuo metu eina |
| Gintautas Pangonis | Grupės bendrovės: | | | | |
| | AB „Klaipėdos kartonas“ | Valdybos pirmininkas | 2010 | 2014 | Taip |
| | UAB „Naujieji Verkiai“ | Valdybos pirmininkas | 2009 | 2013 | Taip |
| | UAB „Baltwood“ | Valdybos pirmininkas | 2011 | 2012 | Taip |
| | UAB „Ekotara“ | Valdybos pirmininkas | 2009 | 2013 | Taip |
| | OAo „Mena Pak“ | Stebėtojų tarybos narys | 2011 | 2016 | Taip |
| | Kitos bendrovės: | | | | |
| UAB „Lucky loot“ | Valdybos pirmininkas | 2010 | 2014 | Taip | |
| Vardas, pavardė | Juridinis asmuo | Pareigos | Nuo | Iki | Ar šiuo metu eina |
| Nina Šilerienė | Grupės bendrovės: | | | | |
| | AB „Klaipėdos kartonas“ | Valdybos narė | 2010 | 2014 | Taip |
| | UAB „Naujieji Verkiai“ | Valdybos narė | 2009 | 2013 | Taip |
| | UAB „Baltwood“ | Valdybos narė | 2011 | 2012 | Taip |
| | UAB „Ekotara“ | Valdybos narė | 2009 | 2013 | Taip |
| Vardas, pavardė | Juridinis asmuo | Pareigos | Nuo | Iki | Ar šiuo metu eina |
| Normantas Paliokas | Grupės bendrovės: | | | | |
| | UAB „Baltwood“ | Valdybos narys | 2011 | 2012 | Taip |
| | Kitos bendrovės: | | | | |
| | UAB „Didma“ | Vilniaus filialo vadovas | 1997 | – | Taip |
| UAB „Ginvildos investicija“ | Direktorius | 2001 | – | Taip | |
| Vardas, pavardė | Juridinis asmuo | Pareigos | Nuo | Iki | Ar šiuo metu eina |
| Vigmantas Kažukauskas | Grupės bendrovės: | | | | |
| | AB „Klaipėdos kartonas“ | Valdybos narys | 2010 | 2014 | Taip |
| | UAB „Naujieji Verkiai“ | Valdybos narys | 2009 | 2013 | Taip |
| | UAB „Naujieji Verkiai“ | Direktorius | 2009 | – | Taip |
| | UAB „Ekotara“ | Valdybos narys | 2009 | 2013 | Taip |
| | UAB „AGR Prekyba“ | Direktorius | 2010 | – | Taip |

Šaltinis: Bendrovė

¹ Tie Bendrovės valdymo ar priežiūros organų nariai, apie kuriuos nėra pateikiama informacijos šioje lentelėje, neužima jokių pareigų kitų juridinių asmenų valdybose ar stebėtojų tarybose, išskyrus Bendrovę.



4.12.4 Pareiškimai

Bendrovės žiniomis nei vienas iš jos stebėtojų tarybos, valdybos narių ar vadovybės per paskutinius penkis metus (ir apskritai): (i) nebuvo teistas (ir neturi teistumo) už klastojimo nusikaltimus, (ii) nebuvo susijęs su bankroto, likvidavimo administravimo ir (arba) sankcijų atvejais, esant administravimo, valdymo ir priežiūros organų nariais, neribotos atsakomybės partneriais, steigėju arba vadovybės atstovu, taip pat (iii) nei vienam iš jų nebuvo pateikti oficialūs vieši kaltinimai arba pritaikytos sankcijos reguliavimo institucijų (įskaitant paskirtąsias profesines įstaigas) ir nei vienam iš jų teismas niekada nėra uždraudęs eiti emitento įmonės administravimo, valdymo ar priežiūros organų nario pareigų, arba eiti vadovaujamas pareigas, arba tvarkyti bet kurio emitento reikalus.

4.12.5 Emitento vadovybės, valdymo ir priežiūros organų interesų konfliktai

3 (trys) Bendrovės valdybos nariai – Gintautas Pangonis, Nina Šilerienė ir Vigmantas Kažukauskas – yra tiesioginiai Bendrovės akcininkai, turintys atitinkamai 0,22%, 0,07% ir 0,91% Akcijų.

Be to, Bendrovės valdybos pirmininkas Gintautas Pangonis netiesiogiai, per UAB „Ginvildos investicija“, kurioje turi 79% visų šios bendrovės akcijų (13% šios bendrovės akcijų turi Emitento stebėtojų tarybos pirmininkas Norimantas Stankevičius), turi 48,79% Emitento akcijų ir jų suteikiamų balsų Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Yra galimybė, kad tiesioginių ar netiesioginių Bendrovės akcininkų interesai gali nesutapti su Bendrovės interesais.

Be aukščiau nurodytų, Bendrovei nežinoma apie jokių kitus esamus ar galimus interesų konfliktus tarp Bendrovės administravimo, valdymo ir priežiūros organų narių, vadovybės pareigų Emitentui ir jų privačių interesų ir (arba) kitų pareigų.

Be to, nei vienas iš Bendrovės valdybos narių nėra susijęs su jokių kitu šio organo nariu, nei su stebėtojų tarybos ar vadovybės nariais šeimyniniais ryšiais.

4.13 Atlyginimas ir skatinimo priemonės

Per 2010 m. Emitento vadovybei Bendrovės ir jos pavaldžių bendrovių išmokėtos atlyginimų ir natūrinių paskatų sumos sudarė 569 605 Lt. Informacija apie šias sumas pateikta lentelėje žemiau.

Lentelė 46. Administravimo, valdymo ir priežiūros organų nariams ir vadovybei išmokėtos atlyginimų ir natūrinių paskatų sumos, Lt

| Vardas, pavardė | Pareigos Bendrovėje | Suma |
|-----------------------|---|---------|
| Gintautas Pangonis | Generalinis direktorius, valdybos pirmininkas | 285.167 |
| Nina Šilerienė | Valdybos narė, Finansų departamento direktorė | 151.407 |
| Vigmantas Kažukauskas | Valdybos narys, Verslo vystymo direktorius | 133.031 |

Šaltinis: Bendrovė, neauditauta

Kiti stebėtojų tarybos ir valdybos nariai jokių išmokų iš Emitento negavo. Emitentas ir jam pavaldžios įmonės neturi atidėjimų pensijos, senatvės ar panašių išmokų lėšoms sukaupti.

Grupės ir Bendrovės vadovams ir atskirų padalinių vadovams (pvz. departamentų direktoriams ir kt.) išmokėtų atlyginimų sumos per 2008–2010 m. pateikiamos lentelėje žemiau (į žemiau nurodytas sumas įeina lentelėje 34 nurodytos sumos).

Lentelė 47. Vadovybei priskaičiuoti ir išmokėti atlyginimai, Lt

| | Grupė | | | Bendrovė | | |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Atlyginimai vadovybei | 1.750.288 | 1.055.237 | 1.003.404 | 1.105.321 | 947.020 | 884.627 |
| Vidutinis vadovų skaičius per metus | 14 | 8 | 8 | 8 | 7 | 7 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos

Grupės bendrovės nėra suteikusios paskolų Bendrovės stebėtojų tarybos, valdybos nariams ar vadovybei, be to, nėra suteiktų garantijų ir laidavimų, kuriais užtikrinti jų prievolių įvykdymai, taip pat nebuvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų ar turto perdavimo.



4.14 Valdybos praktika

Laikotarpis, kuriam asmenys skirti eiti savo pareigas

Emitento administravimo, valdymo ir priežiūros organų narių kadencijos pateikiamos žemiau.

Lentelė 48. Duomenys apie Bendrovės valdybos, stebėtojų tarybos narių ir vadovybės kadencijos pradžią ir pabaigą

| Vardas, pavardė | Pareigos Bendrovėje | Užimamos pareigos | |
|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|---|
| | | Nuo | Iki |
| Stebėtojų taryba | | | |
| Norimantas Stankevičius | Stebėtojų tarybos pirmininkas | 2011 m. balandžio 26 d. | Iki 2015 m. vykstančio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo |
| Tautvilas Adamonis | Stebėtojų tarybos narys | 2011 m. balandžio 26 d. | |
| Romualdas Juškevičius | Stebėtojų tarybos narys | 2011 m. balandžio 26 d. | |
| Algimantas Goberis | Stebėtojų tarybos narys | 2011 m. balandžio 26 d. | |
| Daiva Dukšienė | Stebėtojų tarybos narė | 2011 m. balandžio 26 d. | |
| Valdyba | | | |
| Gintautas Pangonis | Valdybos pirmininkas | 2011 m. balandžio 26 d. | Iki 2015 m. vykstančio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo |
| Nina Šilerienė | Valdybos narė | 2011 m. balandžio 26 d. | |
| Normantas Paliokas | Valdybos narys | 2011 m. balandžio 26 d. | |
| Vytautas Juška | Valdybos narys | 2011 m. balandžio 26 d. | |
| Vigmantas Kažukauskas | Valdybos narys | 2011 m. balandžio 26 d. | |
| Vadovybė | | | |
| Gintautas Pangonis | Generalinis direktorius | 2001 m. balandžio 2 d. | Neterminuotai |
| Nina Šilerienė | Finansų departamento direktorė | 2001 m. gegužės 1 d. | Neterminuotai |
| Vigmantas Kažukauskas | Verslo vystymo direktorius | 2009 m. rugsėjo 4 d. | Neterminuotai |

Šaltinis: Bendrovė

Emitento administravimo, valdymo ar priežiūros organuose dirbantiems nariams nustatytos išmokos darbo sutarčiai pasibaigus

Emitentas ir jam pavaldžios įmonės neturi sutarčių dėl darbo administravimo, valdymo ar priežiūros organuose, kuriose būtų numatytos išmokos darbo sutarčiai pasibaigus.

Emitento audito komitetas bei paskyrimų ir atlyginimų komitetas

Emitentas nėra suformavęs audito bei paskyrimų ir atlyginimų komitetų, tačiau juos suformuos artimiausioje ateityje, sėkmingai išplatinus Bendrovės Akcijas.

Suformavus nurodytus komitetus, tuo pačiu bus paskirtas ir nepriklausomas audito komiteto narys.

Bendrovių valdymo kodekso laikymasis

Informacija apie tai, kaip Emitentas laikosi bendrovių valdymo kodekso, yra pateikta Emitento 2010 m. konsoliduoto metinio pranešimo 16 dalyje.

4.15 Darbuotojai

Darbuotojų skaičius

2010 m. gruodžio 31 d. Grupėje dirbo 940 darbuotojai. Vidutinis 2010 m. Grupės įmonių darbuotojų skaičius yra 355 darbuotojais arba 60,7 proc. didesnis nei 2009 m., nes 2010 m. kovo 1 d. Bendrovei įsigijus 100 procentų UAB „AGR Prekyba“ akcijų, išaugo Grupės įmonių skaičius. Užbaigus šį sandorį dukterinių įmonių AB „Klaipėdos kartonas“ ir OAO „Mena Pak“ darbuotojai tapo AB „Grigiškės“ įmonių grupės darbuotojais.

Lentelėse žemiau pateikiamas Grupės darbuotojų skaičius pagal Grupės bendrovės ir pagal jos verslo segmentus. Nurodytuose skaičiuose atsižvelgta į atvejus, kuomet tas pats darbuotojas dirba keliose Grupės įmonėse tuo pačiu metu (tokiais atvejais jis skaičiuotas kaip 1 Grupės darbuotojas).



Lentelė 49. Darbuotojų skaičius pagal atskiras Grupės bendroves

| Bendrovė | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------|------------|------------------------|------------------------|
| AB „Grigiškės“ | 448 | 511 | 602 |
| AB „Klaipėdos kartonas“ | 192 | 198 | 276 |
| UAB „Baltwood“ | 128 | 74 | 92 |
| UAB „Naujieji Verkiai“ | _(*) | _(*) | _(*) |
| UAB „AGR Prekyba“ | _(*) | _(*) | _(*) |
| UAB „Klaipėda Recycling“ | _(*) | _(*) | _(*) |
| UAB „Ekotara“ | _(*) | _(*) | _(*) |
| OAD „Mena Pak“ | 172 | 163 | 152 |
| Iš viso Grupėje: | 940 | 585² | 694³ |

Šaltinis: Bendrovė (duomenys apie bendrą Grupės darbuotojų skaičių ir AB „Grigiškės“ darbuotojų skaičių audituoti, kiti – neaudituoti)

(*) Nurodytose bendrovėse dirba po vieną–du darbuotojus, iš kurių visi taip pat dirba kitose Grupės bendrovėse, kurių duomenys apie darbuotojus pateikiami lentelėje.

Lentelė 50. Darbuotojų skaičius pagal Grupės verslo segmentus (duomenys pateikiami be Finansų departamento ir nepriklausomų skyrių darbuotojų; bendri duomenys taip pat pateikiami, atsižvelgiant į lentelės 37 pastabas)

| Verslo segmentas | 2010 | 2009 | 2008 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Popierinių gaminių gamyba | 183 | 193 | 235 |
| Medienos produkcijos gamyba | 285 | 249 | 293 |
| Kartoninių pakuočių gamyba | 405 | 394 | 314 |
| Iš viso Grupėje: | 940 | 585 | 694 |

Šaltinis: Bendrovė (duomenys apie bendrą Grupės darbuotojų skaičių audituoti, kiti – neaudituoti)

Kolektyvinė sutartis

2005 m. gruodžio 20 d. Bendrovėje buvo pasirašyta kolektyvinė sutartis, kuri neteko galios 2011 m. balandžio 29 d. pasirašius naują kolektyvinę sutartį, kuri galios iki Bendrovės naujos kolektyvinės sutarties pasirašymo.

Naujoje Bendrovės kolektyvinėje sutartyje atstатыtos socialinės garantijos, kurios šalių susitarimu ekonominio nuosmukio laikotarpiu buvo netaikomos, taip pat darbuotojams nustatytos naujos papildomos socialinės garantijos (pvz.: visiems Bendrovės darbuotojams, I-V klasių mokinių tėvams (jeigu Bendrovėje dirba ir motina, ir tėvas – vienam iš tėvų), suteikiama viena papildoma poilsio diena rugsėjo 1-ąją dieną, mokant darbuotojui jo vidutinį darbo užmokestį), nurodytos informacinės normos, pakartojančios galiojančio Darbo kodekso nuostatas bei nustatytos kitokios darbo, socialinės, ekonominės sąlygos ir garantijos bei tarpusavio santykių nuostatos, kurių reguliavimo bei nustatymo teisė Darbo kodekse yra pavesta kolektyvinės sutarties šalims ir kurios neblogina darbuotojų padėties.

Emitento vadovybės, valdymo ir priežiūros organų narių turimi akcijų paketai ir akcijų sandoriai

Informacija apie Emitento vadovybės, valdymo ir priežiūros organų narių turimas Emitento akcijas yra pateikta 4.12.5 Dalyje „Emitento vadovybės, valdymo ir priežiūros organų interesų konfliktai“.

Susitarimai dėl darbuotojų dalyvavimo Emitento kapitale

Tokių susitarimų nėra sudaryta.

4.16 Stambieji akcininkai

Šio Prospekto dienai Bendrovės įstatinis kapitalas yra 60 000 000 Lt ir yra padalintas į 60 000 000 paprastųjų vardinių Bendrovės akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 Lt. Visos Bendrovės išleistos akcijos suteikia lygias balsavimo teises.

Žemiau pateikiame informaciją apie Bendrovės akcininkus, šio Prospekto sudarymo dieną nuosavybės teise turėjusius daugiau kaip 5 proc. Emitento įstatinio kapitalo.

² Duomenys apie bendrą 2009 m. Grupės darbuotojų skaičių pateikiami tik Emitento kartu su UAB „Baltwood“, sudariusių įmonių grupę nurodytu metu.

³ Duomenys apie bendrą 2008 m. Grupės darbuotojų skaičių pateikiami tik Emitento kartu su UAB „Baltwood“, sudariusių įmonių grupę nurodytu metu.



Lentelė 51. Bendrovės akcininkai, nuosavybės teise turintys daugiau kaip 5 proc. Emitento įstatinio kapitalo

| Nr. | Akcininkas | Turimų akcijų ir jų suteikiamų balsų skaičius | Turima įstatinio kapitalo dalis, proc. |
|-----|-----------------------------|---|--|
| 1. | UAB „Ginvildos investicija“ | 29 272 228 | 48,79 |
| 2. | Irena Ona Mišeikienė | 8 731 686 | 14,55 |
| 3. | Rosemount Holding LLC | 5 639 967 | 9,40 |

Šaltinis: Bendrovė

Emitento stambiujų akcininkų balsavimo teisės

Visos Emitento akcijos suteikia vienodas balsavimo teises jo akcininkams.

Emitento tiesioginė arba netiesioginė kontrolė

Aukščiau nurodyti stambieji Bendrovės akcininkai ją valdo tiesiogiai. Be to, Bendrovės valdybos pirmininkas Gintautas Pangonis netiesiogiai per UAB „Ginvildos investicija“, kurioje turi 79% visų šios bendrovės akcijų (13% šios bendrovės akcijų turi Emitento stebėtojų tarybos pirmininkas Norimantas Stankevičius), turi 48,79% Emitento akcijų ir jų suteikiamų balsų Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime. Tiesiogiai Gintautas Pangonis turi 0,22% Emitento akcijų. Bendrovės valdybos narė Nina Šilerienė turi 0,07% Bendrovės akcijų, o valdybos narys Vigmantas Kažukauskas – 0,91%.

Jokių kitų Emitentui žinomų tiesioginės ar netiesioginės kontrolės ryšių nėra.

Emitentui žinomi susitarimai, dėl kurių vėliau gali pasikeisti Emitento kontrolė

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

4.17 Sandoriai su susijusiomis šalimis

Šalys yra laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba gali daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai priimant finansinius ir veiklos sprendimus. Grupės ir Bendrovės susijusios šalys pateikiamos žemiau:

AB „Klaipėdos kartonas“ – AB „Grigiškės“ dukterinė įmonė.
 UAB „Baltwood“ – AB „Grigiškės“ dukterinė įmonė.
 OAO „Mena Pak“ – AB „Grigiškės“ dukterinė įmonė.
 UAB „Ginvildos Investicija“ – AB „Grigiškės“ pagrindinis akcininkas.
 UAB „Didma“, UAB „Remada“ ir UAB „Naras“ – įmonės, susijusios su Stebėtojų tarybos nariais.
 UAB „Ekotara“ – grupės nekonsoliduojama dukterinė įmonė.
 UAB „Naujieji Verkiai“ – grupės nekonsoliduojama dukterinė įmonė.
 UAB „Klaipėda Recycling“ – grupės nekonsoliduojama dukterinė įmonė.
 UAB „AGR prekyba“ – AB „Grigiškės“ dukterinė įmonė.

Sandoriai su susijusiomis šalimis apima įprastinį su veikla susijusių prekių ir paslaugų pardavimą ir pirkimą.

Nebuvo suteikta ar gauta jokių su susijusiomis šalimis mokėtinomis ar iš jų gautinomis sumomis susijusių garantijų ar užstatų. Susijusių šalių gautinas ir mokėtinas sumas tikimasi padengti pinigais arba užskaitomis su atitinkamoms susijusiomis šalimis mokėtinomis / gautinomis sumomis iš atitinkamų susijusių šalių.

Lentelė 52. Grupės sandoriai su susijusiomis šalimis ir atitinkami gautinų / mokėtinų sumų likučiai, Lt

| (2010) | Prekių ir paslaugų pardavimai | Prekių ir paslaugų pirkimai | Iš susijusių šalių gautinos sumos | Susijusioms šalims mokėtinos sumos |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| UAB „Ginvildos investicija“ | 6.676 | 139.075 | – | 23.056 |
| UAB „Didma“ | 601.815 | 360.022 | 183.899 | – |
| UAB „Naras“ | 55.249 | 3.700 | 12.286 | – |
| UAB „Naujieji Verkiai“ | 3.086 | – | 897 | – |
| Iš viso | 666.826 | 502.797 | 197.082 | 23.056 |

| (2009) | Prekių ir paslaugų pardavimai | Prekių ir paslaugų pirkimai | Iš susijusių šalių gautinos sumos | Susijusioms šalims mokėtinos sumos |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| UAB „Ginvildos investicija“ | 329 | 161.276 | – | 11.754 |
| UAB „Didma“ | 362.453 | 190.581 | 129.985 | – |
| UAB „Remada“ | 873 | – | 5.228 | – |
| UAB „Ekotara“ | – | – | 9.842 | – |

| (2009) | Prekių ir paslaugų pardavimai | Prekių ir paslaugų pirkimai | Iš susijusių šalių gautinos sumos | Susijusioms šalims mokėtinos sumos |
|----------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| UAB „Naras“ | 53.260 | – | – | – |
| Iš viso | 416.915 | 351.857 | 145.055 | 11.754 |

| (2008) | Prekių ir paslaugų pardavimai | Prekių ir paslaugų pirkimai | Iš susijusių šalių gautinos sumos | Susijusioms šalims mokėtinos sumos |
|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| UAB „Ginvidos investicija“ | 2.632 | 146.000 | – | 11.037 |
| UAB „Didma“ | 410.813 | 532.624 | 157.133 | – |
| UAB „Remada“ | 8.688 | – | 4.189 | – |
| UAB „Naras“ | 68.238 | 13.305 | 9.656 | – |
| Iš viso | 490.371 | 691.929 | 170.978 | 11.037 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos

Lentelė 53. Bendrovės sandoriai su susijusiomis šalimis ir atitinkami gautinų / mokėtinų sumų likučiai, Lt

| (2010) | Prekių ir paslaugų pardavimai | Prekių ir paslaugų pirkimai | Iš susijusių šalių gautinos sumos | Susijusioms šalims mokėtinos sumos |
|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| UAB „Baltwood“ | 2.429.075 | 2.573.362 | 3.841.528 | – |
| UAB „AGR Prekyba“ | – | – | 10.000.000 | – |
| UAB „Ginvidos investicija“ | 380 | 139.075 | – | 23.056 |
| UAB „Didma“ | 2.548 | 313.427 | – | – |
| UAB „Naras“ | 55.205 | – | 10.047 | – |
| UAB „Naujieji Verkiai“ | 3.086 | – | 897 | – |
| AB „Klaipėdos kartonas“ | 332.284 | 7.133.263 | 127.374 | 2.602.799 |
| Iš viso | 2.822.578 | 10.159.127 | 13.979.846 | 2.625.855 |

| (2009) | Prekių ir paslaugų pardavimai | Prekių ir paslaugų pirkimai | Iš susijusių šalių gautinos sumos | Susijusioms šalims mokėtinos sumos |
|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| UAB „Baltwood“ | 1.782.502 | 1.411.285 | 4.187.969 | – |
| UAB „Ginvidos investicija“ | 329 | 154.850 | – | 11.754 |
| UAB „Didma“ | 3.274 | 173.781 | 237 | – |
| UAB „Remada“ | 873 | – | 5.228 | – |
| UAB „Naras“ | 53.260 | – | 9.842 | – |
| UAB „Naujieji Verkiai“ | – | 9.500 | – | 3.500 |
| Iš viso | 1.840.238 | 1.749.416 | 4.203.276 | 15.254 |

| (2008) | Prekių ir paslaugų pardavimai | Prekių ir paslaugų pirkimai | Iš susijusių šalių gautinos sumos | Susijusioms šalims mokėtinos sumos |
|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| UAB „Baltwood“ | 2.986.899 | 1.803.399 | 4.056.200 | – |
| UAB „Ginvidos investicija“ | 2.632 | 146.000 | – | 11.037 |
| UAB „Didma“ | 125.584 | 505.602 | 23.481 | – |
| UAB „Remada“ | 8.688 | – | 4.189 | – |
| UAB „Naras“ | 68.238 | 13.305 | 9.656 | – |
| Iš viso | 3.192.041 | 2.468.306 | 4.093.526 | 11.037 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos

2010 m. gruodžio 31 d. gautinos sumos iš UAB „AGR Prekyba“ 10 000 tūkst. litų sumai ir dalis gautinų sumų iš UAB „Baltwood“ 3 347 tūkst. litų sumai finansinėse ataskaitose buvo apskaitytos ilgalaikių gautinų sumų straipsnyje.

Paskoloms, suteiktoms susijusioms šalims, taikoma palūkanų norma yra artima rinkos palūkanų normai.

Pirkimai iš UAB „Baltwood“ apima tarinės medienos pirkimus. Be to, pirkimai iš AB „Klaipėdos kartonas“ apima testlainerio ir flutingo pirkimus, kurie naudojami kaip žaliava gamyboje. Iš susijusių šalių gautinoms/ joms mokėtinoms sumoms taikomos tokios pat sąlygos bei terminai kaip ir gautinoms/mokėtinoms sumoms iš išorinių klientų/tiekėjų.



4.18 Finansinė informacija apie emitento turą ir įsipareigojimus, finansinę padėtį bei pelną ir nuostolius

4.18.1 Istorinė finansinė informacija

Žemiau pateikta istorinė finansinė informacija už pilnus 2008, 2009 ir 2010 m. atspindi duomenis, pateiktus audito ataskaitose (žr. 4.18.2 Dalį „Audituota finansinė atskaitomybė“). 2011 m. 1 ketv. finansinė informacija nėra audituota ar peržiūrėta auditorių. 2011 m. 1 ketv. duomenys pateikti iš tarpinės konsoliduotos Bendrovės ataskaitos.

2008 ir 2009 metais Grupę sudarė AB „Grigiškės“, UAB „Baltwood“, UAB „Ekotara“ (2008 m. ir 2009 m. veiklos nevykdė) ir UAB „Naujieji Verkiai“ (2008 m. ir 2009 m. veiklos nevykdė). Nuo 2010 metų Grupę sudaro AB „Grigiškės“, AB „Klaipėdos kartonas“, UAB „Baltwood“, OAO „Mena Pak“, UAB „Ekotara“, UAB „Naujieji Verkiai“ ir UAB „Klaipėda Recycling“ (pastarosios trys bendrovės 2010 m. veiklos nevykdė ir dėl šios priežasties yra Grupės nekonsoliduojamos dukterinės įmonės), UAB „AGR Prekyba“ ir UAB „Avesko“ (2010 m. gruodžio 16 d. buvo išregistruota iš Registro).

Su pilnomis Metinėmis ir Tarpinėmis ataskaitomis galima susipažinti Emitento interneto tinklapyje adresu <http://www.grigiskes.lt> bei <http://www.crib.lt>.

Lentelė 54. Grupės bei Bendrovės balansinė ataskaita už paskutinius trejus metus, Lt

| (Lt) | Grupė | | | Bendrovė | | |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. |
| TURTAS | | | | | | |
| Ilgalaikis turtas | | | | | | |
| Ilgalaikis materialusis turtas | 165.998.075 | 93.109.976 | 104.095.502 | 96.644.280 | 84.286.223 | 93.977.574 |
| Investicinis turtas | 4.949.000 | – | – | 4.949.000 | – | – |
| Nematerialusis turtas | 12.771.370 | 2.330.532 | 2.461.616 | 129.213 | 99.369 | 203.549 |
| Ilgalaikis finansinis turtas | | | | | | |
| Investicijos į dukterines bendroves | – | – | – | 5.358.923 | 5.015.000 | 5.005.000 |
| Ilgalaikės gautinos sumos | 61.847 | 53.091 | – | 13.347.028 | 43.091 | – |
| Ilgalaikio finansinio turto iš viso | 61.847 | 53.091 | – | 18.705.951 | 5.058.091 | 5.005.000 |
| Ilgalaikio turto iš viso | 183.780.292 | 95.493.599 | 106.557.118 | 120.428.444 | 89.443.683 | 99.186.123 |
| Trumpalaikis turtas | | | | | | |
| Atsargos | 19.623.910 | 10.620.079 | 14.826.904 | 9.960.609 | 8.988.447 | 12.558.106 |
| Gautinos sumos | 32.357.453 | 14.231.492 | 18.770.638 | 18.038.094 | 17.250.622 | 21.058.324 |
| Avansu sumokėtas pelno mokestis | – | 22.975 | – | – | 22.975 | – |
| Kitas trumpalaikis turtas | 1.513.830 | 553.326 | 408.581 | 482.562 | 507.916 | 383.625 |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai | 1.378.635 | 461.601 | 130.028 | 361.192 | 158.581 | 113.472 |
| Trumpalaikio turto iš viso | 54.873.828 | 25.889.473 | 34.136.151 | 28.842.457 | 26.928.541 | 34.113.527 |
| TURTO IŠ VISO: | 238.654.120 | 121.383.072 | 140.693.269 | 149.270.901 | 116.372.224 | 133.299.650 |

| (Lt) | Grupė | | | Bendrovė | | |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. |
| NUOSAVAS | | | | | | |
| KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI | | | | | | |
| Nuosavas kapitalas | | | | | | |
| Įstatinis kapitalas | 60.000.000 | 60.000.000 | 60.000.000 | 60.000.000 | 60.000.000 | 60.000.000 |
| Privalomasis rezervas | 4.145.934 | 3.995.665 | 3.995.665 | 4.145.934 | 3.995.665 | 3.995.665 |
| Užsienio valiutos perskaičiavimo rezervas | (53.388) | – | – | – | – | – |



| (Lt) | Grupė | | | Bendrovė | | |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. | 2010 m. gruodžio 31 d. | 2009 m. gruodžio 31 d. | 2008 m. gruodžio 31 d. |
| Nepaskirstytasis pelnas | 20.273.624 | 3.332.980 | 703.421 | 15.962.278 | 4.702.451 | 1.697.059 |
| Nuosavas kapitalas priskirtinas Bendrovės savininkams | 84.366.170 | 67.328.645 | 64.699.086 | 80.108.212 | 68.698.116 | 65.692.724 |
| Mažumos dalis | 2.822.509 | – | – | – | – | – |
| Nuosavo kapitalo iš viso | 87.188.679 | 67.328.645 | 64.699.086 | 80.108.212 | 68.698.116 | 65.692.724 |
| Įsipareigojimai Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai | | | | | | |
| Dotacijos ir subsidijos | 8.410.520 | 461.938 | 318.641 | 8.410.520 | 461.938 | 318.641 |
| Ilgalaikės paskolos | 63.098.888 | 11.964.440 | 15.397.963 | 11.147.580 | 11.964.440 | 15.397.963 |
| Lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimai | 7.156.940 | 10.681.454 | 12.593.549 | 6.813.065 | 10.589.013 | 12.247.115 |
| Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas | 3.927.139 | 196.543 | 304.293 | 2.052.891 | 196.543 | 304.293 |
| Ilgalaikiai įsipareigojimai darbuotojams | 730.067 | 370.053 | 370.053 | 370.053 | 370.053 | 370.053 |
| Po vienerių metų mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai iš viso | 83.323.554 | 23.674.428 | 28.984.499 | 28.794.109 | 23.581.987 | 28.638.065 |
| Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai | | | – | | | |
| Trumpalaikės paskolos | 22.724.791 | 10.187.027 | 21.845.976 | 11.789.141 | 5.179.527 | 15.333.245 |
| Ilgalaikių lizingo (finansinės nuomos) įsipareigojimų einamųjų metų dalis | 4.242.460 | 5.275.819 | 7.653.001 | 3.787.762 | 5.026.833 | 7.321.274 |
| Mokėtinas pelno mokestis | 120.376 | – | – | 3.572 | – | – |
| Prekybos skolos ir kiti trumpalaikiai įsipareigojimai | 41.054.260 | 14.917.153 | 17.510.707 | 24.788.105 | 13.885.761 | 16.314.342 |
| Per vienerius metus mokėtinos sumos ir įsipareigojimai iš viso | 68.141.887 | 30.379.999 | 47.009.684 | 40.368.580 | 24.092.121 | 38.968.861 |
| NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO | 238.654.120 | 121.383.072 | 140.693.269 | 149.270.901 | 116.372.224 | 133.299.650 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos

2010 m. kovo 1 d. Bendrovė įsigijo „AGR Prekyba“ grupę, kurią sudaro UAB „AGR Prekyba“, AB „Avesko“ (2010 m. gruodžio 16 d. išregistruota iš Registro, prijungus ją prie AB „Klaipėdos kartonas“), AB „Klaipėdos Kartonas“ ir OAO „Mena Pak“. Už pirkimą buvo atsiskaityta pinigais. Įsigijimo metu atsiradęs 10.362 tūkst. litų prestižas buvo apskaitytas nematerialiojo turto straipsnyje. Prestižas atsirado dėl tikėtinos sinergijos.

Lentelė 55. Grupės bei Bendrovės balansinė ataskaita už 2011 m. 1 ketv., Lt

| | Grupė | | Bendrovė | |
|--------------------------|-------------|-------------|------------|------------|
| | 2011.03.31 | 2010.12.31 | 2011.03.31 | 2010.12.31 |
| Turtas | | | | |
| ILGALAIKIS TURTA: | | | | |
| Materialus turtas | 165.558.205 | 165.998.075 | 97.240.410 | 96.644.280 |
| Investicinis turtas | 4.870.927 | 4.949.000 | 4.870.927 | 4.949.000 |



| | Grupė | | Bendrovė | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2011.03.31 | 2010.12.31 | 2011.03.31 | 2010.12.31 |
| Nematerialus turtas | 12.799.250 | 12.771.370 | 114.579 | 129.213 |
| Investicijos dukterinėse įmonėse | – | – | 15.358.923 | 5.358.923 |
| Suteiktos paskolos | 5.500 | – | 3.347.028 | 13.347.028 |
| Kitos gautinos sumos | 56.297 | 61.847 | – | – |
| ILGALAIKIS TURTAS IŠ VISO | 183.290.179 | 183.780.292 | 120.931.867 | 120.428.444 |
| TRUMPALAIKIS TURTAS: | | | | |
| Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai | 1.245.974 | 1.378.635 | 502.932 | 361.192 |
| Avansu sumokėtas pelno mokestis | – | – | – | – |
| Prekybos ir kitos gautinos sumos | 35.220.192 | 32.357.453 | 20.104.634 | 18.038.094 |
| Atsargos | 21.549.503 | 19.623.910 | 10.466.147 | 9.960.609 |
| Išankstiniai apmokėjimai ir ateinančių laikotarpių sąnaudos | 1.643.293 | 1.513.830 | 999.504 | 482.562 |
| TRUMPALAIKIS TURTAS IŠ VISO | 59.658.962 | 54.873.828 | 32.073.217 | 28.842.457 |
| TURTAS IŠ VISO | 242.949.141 | 238.654.120 | 153.005.084 | 149.270.901 |
| NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI | | | | |
| KAPITALAS IR REZERVAI: | | | | |
| Įstatinis kapitalas | 60.000.000 | 60.000.000 | 60.000.000 | 60.000.000 |
| Privalomasis rezervas | 4.145.934 | 4.145.934 | 4.145.934 | 4.145.934 |
| Užsienio valiutos perskaičiavimo rezervas | (456.727) | (53.388) | – | – |
| Nepaskirstytasis pelnas | 21.553.443 | 20.273.624 | 16.322.531 | 15.962.278 |
| Valiutos kurso pokyčio įtaka | – | – | – | – |
| Nekontroliuojama dalis | 2.863.176 | 2.822.509 | – | – |
| NUOSAVYBĖ IŠ VISO | 88.105.826 | 87.188.679 | 80.468.465 | 80.108.212 |
| VALSTYBĖS DOTACIJA | 9.058.201 | 8.410.520 | 9.058.201 | 8.410.520 |
| ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI: | | | | |
| Banko paskolos | 67.768.389 | 63.098.888 | 15.848.934 | 11.147.580 |
| Išperkamosios nuomos įsipareigojimai | 7.367.705 | 7.156.940 | 7.038.648 | 6.813.065 |
| Atidėtų mokesčių įsipareigojimas | 3.861.202 | 3.927.139 | 2.040.783 | 2.052.891 |
| Ilgalaikiai įsipareigojimai darbuotojams | 730.067 | 730.067 | 370.053 | 370.053 |
| ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO | 79.727.363 | 74.913.034 | 25.298.418 | 20.383.589 |
| TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI: | | | | |
| Banko paskolos | 21.636.804 | 22.724.791 | 12.886.032 | 11.789.141 |
| Išperkamosios nuomos įsipareigojimai | 3.115.679 | 4.242.460 | 2.813.811 | 3.787.762 |
| Atidėjimai panaudotiems aplinkos taršos leidimams | – | – | – | – |
| Faktoringas | – | – | – | – |
| Mokėtinas pelno mokestis | 270.928 | 120.376 | – | 3.572 |
| Prekybos ir kitos mokėtinos sumos | 41.034.340 | 41.054.260 | 22.480.157 | 24.788.105 |
| TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO | 66.057.751 | 68.141.887 | 38.180.000 | 40.368.580 |
| NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO | 242.949.141 | 238.654.120 | 153.005.084 | 149.270.901 |

Šaltinis: 2010 metų Metinės ataskaitos (audituotos) ir Tarpinės ataskaitos (neaudituotos)

Lentelė 56. Grupės bei Bendrovės pajamų ataskaita už paskutinius trejus metus, Lt

| | Grupė | | | Bendrovė | | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Pardavimo pajamos | 245.785.467 | 118.929.736 | 145.459.389 | 129.742.468 | 109.709.336 | 135.465.115 |
| Pardavimų savikaina | (213.055.227) | (98.759.686) | (129.613.227) | (115.663.202) | (91.012.026) | (120.243.912) |
| Bendrasis pelnas | 32.730.240 | 20.170.050 | 15.846.162 | 14.079.266 | 18.697.310 | 15.221.203 |
| Kitos veiklos pajamos | 4.545.526 | 2.527.642 | 2.271.215 | 4.330.109 | 2.629.615 | 2.449.997 |
| Pardavimo ir paskirstymo sąnaudos | (10.756.558) | (8.249.000) | (7.731.123) | (9.025.765) | (7.719.074) | (7.315.339) |
| Bendrosios ir | (11.129.268) | (9.050.776) | (11.197.021) | (6.844.537) | (8.074.719) | (9.907.260) |

| | Grupė | | | Bendrovė | | |
|---|-------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2010 | 2009 | 2008 |
| administracinės sąnaudos | | | | | | |
| Kitos veiklos sąnaudos | (430.472) | (245.389) | (392.709) | (150.924) | (245.389) | (379.792) |
| Veiklos pelnas | 14.959.468 | 5.152.527 | (1.203.476) | 2.388.149 | 5.287.743 | 68.809 |
| Finansinės veiklos pajamos | 3.857 | 5.465 | 1.120 | 121.508 | 2.984 | 807 |
| Finansinės veiklos sąnaudos | (6.309.187) | (1.986.894) | (3.306.917) | (902.256) | (1.743.796) | (2.812.869) |
| Pelnas prieš apmokestinimą | 8.654.138 | 3.171.098 | (4.509.273) | 1.607.401 | 3.546.931 | (2.743.253) |
| Pelno mokestis | (1.111.856) | (541.539) | 597.223 | (87.692) | (541.539) | 254.556 |
| GRYNASIS PELNAS | 7.542.282 | 2.629.559 | (3.912.050) | 1.519.709 | 3.005.392 | (2.488.697) |
| Kitos bendrosios pajamos | | | | | | |
| Valiutų kursų skirtumai dėl užsienio įmonių finansinių ataskaitų perskaičiavimo | (53.388) | – | n/d | – | – | n/d |
| Viso bendrųjų pajamų | 7.488.894 | 2.629.559 | n/d | 1.519.709 | 3.005.392 | n/d |
| Pelnas priskirtinas: | | | | | | |
| Bendrovės akcininkams | 7.200.526 | 2.629.559 | n/d | 1.519.709 | 3.005.392 | n/d |
| Mažumai | 341.756 | – | n/d | – | – | n/d |
| | 7.542.282 | 2.629.559 | n/d | 1.519.709 | 3.005.392 | n/d |
| Bendrosios pajamos priskirtinos: | | | | | | |
| Bendrovės akcininkams | 7.147.138 | 2.629.559 | n/d | 1.519.709 | 3.005.392 | n/d |
| Mažumai | 341.756 | – | n/d | – | – | n/d |
| | 7.488.894 | 2.629.559 | n/d | 1.519.709 | 3.005.392 | n/d |
| Pelnas ir sąlyginis pelnas vienai akcijai (litas) | 0,12 | 0,04 | (0,07) | | | |

Šaltinis: Metinės ataskaitos

2010 m. kovo 1 d. Bendrovė įsigijo „AGR Prekyba“ grupę, kurią sudaro UAB „AGR Prekyba“, AB „Avesko“ (2010 m. gruodžio 16 d. išregistruota iš Registro, prijungus ją prie AB „Klaipėdos kartonas“), AB „Klaipėdos kartonas“ ir OAO „Mena Pak“. Per laikotarpį nuo įsigijimo datos iki 2010 m. gruodžio 31 d. įsigytos Dukterinės bendrovės sugeneravo 108.019 tūkst. litų pajamų ir uždirbo 6.827 tūkst. litų pelno. Jei visi įsigijimai būtų įvykdyti 2010 m. sausio 1 d., Grupės pajamos 2010 m. gruodžio 31 d. būtų didesnės 15.941 tūkst. litų, o grynasis rezultatas būtų didesnės 582 tūkst. litų.

Lentelė 57. Grupės bei Bendrovės pajamų ataskaita už 2010 m. 1 ketv. ir 2011 m. 1 ketv., Lt

| | Grupė | | Bendrovė | |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2011 m. sausis – kovas | 2010 m. sausis – kovas | 2011 m. sausis – kovas | 2010 m. sausis – kovas |
| Pardavimai | 76.629.597 | 40.420.122 | 41.921.109 | 29.311.095 |
| Pardavimų savikaina | 67.447.150 | 36.294.560 | 37.598.208 | 26.264.386 |
| Bendrasis pelnas | 9.182.447 | 4.125.562 | 4.322.901 | 3.046.709 |
| Kitos veiklos pajamos | 388.300 | 670.075 | 313.712 | 620.722 |
| Pardavimų sąnaudos | 3.078.975 | 2.202.023 | 2.638.055 | 1.996.937 |
| Administracinės sąnaudos | 2.427.729 | 1.891.663 | 1.238.498 | 1.421.691 |
| Kitos veiklos sąnaudos | 410.356 | 75.236 | 43.797 | 36.972 |
| Veiklos pelnas | 3.653.687 | 626.715 | 716.263 | 211.831 |
| Finansinės veiklos pajamos | 468 | 77.176 | 1.849 | 95 |



| | Grupė | | Bendrovė | |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2011 m. sausis – kovas | 2010 m. sausis – kovas | 2011 m. sausis – kovas | 2010 m. sausis – kovas |
| Finansinės veiklos sąnaudos | 2.055.393 | 390.961 | 279.127 | 197.663 |
| Pelnas prieš apmokestinimą | 1.598.762 | 312.930 | 438.985 | 14.263 |
| Pelno mokesčio (sąnaudos) | 278.276 | 81.573 | 78.732 | (12.046) |
| GRYNASIS PELNAS | 1.320.486 | 231.357 | 360.253 | 26.309 |
| Grupės dalis | 1.279.819 | 200.095 | 360.253 | 26.309 |
| Nekontroliuojama dalis | 40.667 | 31.262 | 0 | 0 |
| Pelno dalis vienai akcijai | 0,022 | 0,004 | 0,006 | 0,000 |

Šaltinis: 2010 metų Metinės ataskaitos (audituotos) ir Tarpinės ataskaitos (neaudituotos)

Lentelė 58. Grupės bei Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita už paskutinius trejus metus, Lt

| (Grupė) | Nuosavas kapitalas priskirtinas Bendrovės savininkams | | | | | | |
|---|---|-----------------------|---|-------------------------|-------------------|---------------|---------------------------|
| | Įstatinis kapitalas | Privalomasis rezervas | Užsienio valiutos perskaičiavimo rezervas | Nepaskirstytasis pelnas | Viso: | Mažumos dalis | Nuosavo kapitalo iš viso: |
| 2007 m. gruodžio 31 d. likutis | 39.956.657 | 3.995.665 | – | 26.973.359 | 70.925.681 | – | 70.925.681 |
| Įstatinio kapitalo didinimas | 20.043.343 | – | – | (20.043.343) | – | – | – |
| Išmokėti dividendai | – | – | – | (2.000.000) | (2.000.000) | – | (2.000.000) |
| Grynasis pelnas | – | – | – | (3.912.050) | (3.912.050) | – | (3.912.050) |
| 2008 m. gruodžio 31 d. likutis (1 pastaba) | 60.000.000 | 3.995.665 | – | 703.421 | 64.699.086 | – | 64.699.086 |
| Grynasis metų pelnas | – | – | – | 2.629.559 | 2.629.559 | – | 2.629.559 |
| 2009 m. gruodžio 31 d. likutis (1 pastaba) | 60.000.000 | 3.995.665 | – | 3.332.980 | 67.328.645 | – | 67.328.645 |
| Grynasis metų pelnas | – | – | – | 7.200.526 | 7.200.526 | 341.756 | 7.542.282 |
| Kitos bendrosios pajamos (sąnaudos) | – | – | (53.388) | – | (53.388) | – | (53.388) |
| Bendrųjų pajamų (sąnaudų) iš viso | – | – | (53.388) | 7.200.526 | 7.147.138 | 341.756 | 7.488.894 |
| Pervedimas į privalomąjį rezervą | – | 150.269 | – | (150.269) | – | – | – |
| 1 TFAS pritaikymo įtaka (2 pastaba) | – | – | – | 11.090.387 | 11.090.387 | – | 11.090.387 |
| Patvirtinti dividendai | – | – | – | (1.200.000) | (1.200.000) | – | (1.200.000) |
| Naujų dukterinių įsigijimai (3 pastaba) | – | – | – | – | – | 2.480.753 | 2.480.753 |



| (Grupė) | Nuosavas kapitalas priskirtinas Bendrovės savininkams | | | | | | Nuosavo kapitalo iš viso: |
|---------------------------------------|---|-----------------------|---|-------------------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| | Įstatinis kapitalas | Privalomasis rezervas | Užsienio valiutos perskaičiavimo rezervas | Nepaskirstytasis pelnas | Viso: | Mažumos dalis | |
| 2010 m. gruodžio 31 d. likutis | 60.000.000 | 4.145.934 | (53.388) | 20.273.624 | 84.366.170 | 2.822.509 | 87.188.679 |
| Pervedimas į privalomąjį rezervą | - | - | - | - | - | - | - |
| Kitos bendrosios pajamos (sąnaudos) | - | - | (403.339) | - | (403.339) | - | (403.339) |
| Grynas pelnas | - | - | - | 1.279.819 | 1.279.819 | 40.667 | 1.320.486 |
| 2011 m. kovo 31 d. | 60.000.000 | 4.145.934 | (456.727) | 21.553.443 | 85.242.650 | 2.863.176 | 88.105.826 |

| (Bendrovė) | Įstatinis kapitalas | Privalomasis rezervas | Kiti rezervai | Nepaskirstytasis pelnas | Nuosavo kapitalo iš viso: |
|---|---------------------|-----------------------|---------------|-------------------------|---------------------------|
| 2007 m. gruodžio 31 d. likutis | 39.956.657 | 3.995.665 | | 26.543.644 | 70.495.966 |
| Įstatinio kapitalo didinimas | 20.043.343 | | | (20.043.343) | 0 |
| Išmokėti dividendai | | | | (2.000.000) | (2.000.000) |
| Grynasis pelnas | | | | (3.912.050) | (3.912.050) |
| 2008 m. gruodžio 31 d. likutis (1 pastaba) | 60.000.000 | 3.995.665 | - | 1.697.059 | 65.692.724 |
| Grynasis metų pelnas | - | - | - | 3.005.392 | 3.005.392 |
| 2009 m. gruodžio 31 d. likutis (1 pastaba) | 60.000.000 | 3.995.665 | - | 4.702.451 | 68.698.116 |
| Pervedimai į privalomąjį rezervą | - | 150.269 | - | (150.269) | - |
| 1 TFAS pritaikymo įtaka (2 pastaba) | - | - | - | 11.090.387 | 11.090.837 |
| Patvirtinti dividendai | - | - | - | (1.200.000) | (1.200.000) |
| Grynasis metų pelnas | - | - | - | 1.519.709 | 1.519.709 |
| 2010 m. gruodžio 31 d. likutis | 60.000.000 | 4.145.934 | - | 15.962.278 | 80.108.212 |
| Pervedimai į privalomąjį rezervą | - | - | - | - | - |
| Patvirtinti dividendai | - | - | - | - | - |
| Grynasis pelnas | - | - | - | 360.253 | 360.253 |
| 2011 m. kovo 31 d. | 60.000.000 | 4.145.934 | - | 16.322.531 | 80.468.465 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos, atsižvelgiant į žemiau pateiktą pastabą, Tarpinės ataskaitos (neaudituos)

1 pastaba: Rengiant 2009 m. ir 2008 m. finansines ataskaitas Bendrovė neapskaitė 315 tūkst. litų ilgalaikių išmokų darbuotojams sukaupti (sudengtas susijęs atidėtas pelno mokestis). 2010 m. Bendrovė pataisė klaidą retrospektyviai pakoreguodama 2008 m. gruodžio 31 d. nepaskirstytąjį pelną:

Lentelė 59. Grupės bei Bendrovės nepaskirstyto pelno taisymas, Lt

| Grupė | Balansas, kaip pateikta anksčiau | Sukauptas ilgalaikėms darbuotojų išmokoms | Pertvarkytas balansas |
|---|----------------------------------|---|-----------------------|
| Ilgalaikės išmokos darbuotojams 2009 m. gruodžio 31 d. | - | 370.053 | 370.053 |
| Ilgalaikės išmokos darbuotojams 2008 m. gruodžio 31 d. | - | 370.053 | 370.053 |
| Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas 2009 m. gruodžio 31 d. | 252.051 | (55.508) | 196.543 |
| Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas 2008 m. gruodžio 31 d. | 359.801 | (55.508) | 304.293 |
| Nepaskirstytasis pelnas 2009 m. gruodžio 31 d. | 3.647.525 | (314.545) | 3.332.980 |
| Nepaskirstytasis pelnas 2008 m. gruodžio 31 d. | 1.017.966 | (314.545) | 703.421 |

| Bendrovė | Balansas, kaip pateikta anksčiau | Suakupimas ilgalaikėms darbuotojų išmokoms | Pertvarkytas balansas |
|---|--|--|--------------------------|
| Ilgalaikės išmokos darbuotojams 2009 m. gruodžio 31 d. | – | 370.053 | 370.053 |
| Ilgalaikės išmokos darbuotojams 2008 m. gruodžio 31 d. | – | 370.053 | 370.053 |
| Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas 2009 m. gruodžio 31 d. | 252.051 | (55.508) | 196.543 |
| Atidėtojo mokesčio įsipareigojimas 2008 m. gruodžio 31 d. | 359.801 | (55.508) | 304.293 |
| Nepaskirstytas pelnas 2009 m. gruodžio 31 d. | 5.016.996 | (314.545) | 4.702.451 |
| Nepaskirstytas pelnas 2008 m. gruodžio 31 d. | 2.011.604 | (314.545) | 1.697.059 |

Saltinis: Metinės ataskaitos, atsižvelgiant į žemiau pateiktą pastabą

2 pastaba: šios finansinės ataskaitos yra parengtos pagal TFAS, jose pritaikyti visi TFAS, išskyrus, kad pilno perėjimo data buvo nustatyta šių finansinių metų pabaigoje – 2010 m. gruodžio 31 d., o ne 2009 m. sausio 1 d., kaip reikalaujama pagal 1TFAS. Vienintelis skirtumas nuo anksčiau taikytų apskaitos principų ir principų, taikomų nuo 2010 m. gruodžio 31 d., yra pastatų savikainos apskaitos pakeitimas pereinant nuo indeksuotos prie menamos savikainos. TFAS pritaikymo pastatų pervertinimo įtaka nuosavam kapitalui pateikiama žemiau:

Lentelė 60. Pastatų pervertinimo įtaka nuosavam kapitalui, Lt

| | Nuosavas kapitalas |
|---|--------------------|
| 1 TFAS pritaikymo įtaka: | |
| Pastatų įvertinimas menama savikaina | 13.047.594 |
| Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas susijęs su pastatų menamosios savikainos apskaita | (1.957.207) |
| Iš viso | 11.090.387 |

Saltinis: Metinės ataskaitos, atsižvelgiant į žemiau pateiktą pastabą

3 pastaba: Grupė pasirinko vertinti įsigyjamą mažumos dalį proporcinga įsigyjamų įmonių identifikuojamo grynojo turto dalimi.

Lentelė 61. Grupės bei Bendrovės pinigų srautų ataskaita už paskutinius tris metus, Lt

| | Grupė | | | Bendrovė | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos | | | | | | |
| Pelnas prieš apmokestinimą | 8.654.138 | 3.171.098 | (4.509.273) | 1.607.401 | 3.546.931 | (2.743.253) |
| Nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymas: | | | | | | |
| Nusidėvėjimas ir amortizacija | 20.761.399 | 16.752.458 | 13.753.532 | 13.833.463 | 15.281.716 | 12.243.435 |
| Palūkanų (pajamos) sąnaudos, grynoji vertė (Nuostoliai) pelnas iš ilgalaikio turto pardavimo ir nurašymo | 2.883.565 | 1.921.115 | 3.207.913 ¹ | 740.110 | 1.703.223 | 2.718.638 ¹ |
| (Pelnas) perleidus aplinkos taršos leidimus | (38.945) | (16.333) | (148.249) | 13.925 | (16.333) | (148.249) |
| (Pelnas) perleidus aplinkos taršos leidimus | (2.503.450) | (1.511.636) | (1.028.934) | (2.503.450) | (1.511.636) | (1.028.934) |
| Atsargų vertės sumažėjimas (atstatymas), atsargų nurašymas | (79.969) | 425.569 | 354.527 | (79.969) | 425.569 | 354.527 |
| Ilgalaikio turto vertės sumažėjimas (atstatymas) | – | (329.426) | 18.507 | – | (329.426) | 18.507 |
| Gautinų sumų vertės sumažėjimas (atstatymas) | 150.959 | 762.648 | (832.566) | (1.691) | 727.337 | (821.116) |
| | 29.827.697 | 21.175.493 | 10.815.457³ | 13.609.789 | 19.827.381 | 10.593.555³ |
| Apyvartinio kapitalo pasikeitimai | | | | | | |
| Prekybos ir kitų gautinų sumų sumažėjimas | (5.994.041) | 4.445.600 | 4.161.139 ² | (638.634) | 3.747.987 | 3.274.836 ² |



| | Grupė | | | Bendrovė | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2010 | 2009 | 2008 |
| (padidėjimas) | | | | | | |
| Atsargų (padidėjimas) sumažėjimas | (4.028.409) | 4.649.344 | 1.035.982 | (892.193) | 4.012.178 | (313.796) |
| Kito turto (padidėjimas) sumažėjimas | (542.196) | (167.718) | 88.361 | 48.329 | (147.266) | 34.141 |
| Prekybos ir kitų trumpalaikių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas) | 9.656.213 | (6.661.220) | (800.884) | 8.290.985 | (5.987.239) | (178.291) |
| | (908.433) | 2.266.006 | 4.484.598 | 6.808487 | 1.625.660 | 2.816.890 |
| (Sumokėtos) palūkanos | (3.331.828) | (1.928.065) | (3.211.722) | (859.236) | (1.710.018) | (2.722.134) |
| (Sumokėtas) pelno mokestis | (1.471.673) | (640.000) | (753.869) | – | (640.000) | (753.869) |
| Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai | 24.115.763 | 20.873.434 | 11.334.464 | 19.559.040 | 19.103.023 | 9.934.442 |

Saltinis: Metinės ataskaitos, atsižvelgiant į žemiau pateiktas pastabas

¹ 2008 metų audito ataskaitose šis skaičius išskirtas į Grupės ir Bendrovės finansinės veiklos sąnaudas (atitinkamai 3.208.924 Lt ir 2.719.336 Lt) ir palūkanų pajamas (atitinkamai (1.011) ir (698)).

² 2008 metų audito ataskaitose šis skaičius išskirtas į Grupės ir Bendrovės prekybos ir kitų gautinų sumų sumažėjimą (padidėjimą) (atitinkamai 4.126.699 Lt ir 3.241.205 Lt) ir grynąją neigiamą valiutų kursų pokyčių įtaką (atitinkamai 34.440 Lt ir 33.631 Lt).

³ Pinigų srautas po nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymo straipsnių skiriasi nuo 2008 metų audito ataskaitose pateiktų skaičių dėl palyginamumo su 2010 ir 2009 metų audituotais skaičiais. Pagal 2010 m. audito ataskaitą, grynoji neigiama valiutų kursų įtaka perkelta iš nepiniginių sąnaudų (pajamų) atstatymo straipsnio į apyvartinio kapitalo pasikeitimo straipsnį.

| | Grupė | | | Bendrovė | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Investicinės veiklos pinigų srautai | | | | | | |
| Ilgalaikio turto (įsigijimas) | (18.356.653) | (3.435.786) | (13.083.132) | (15.897.292) | (3.286.123) | (12.958.412) |
| Investicijų į dukterines įmones (atėmus gautus grynuosius pinigus Grupėje) (įsigijimas) | 2.347.079 | (53.091) | – | (343.923) | (53.091) | – |
| Ilgalaikio turto perleidimas | 37.898 | 185.682 | 470.856 | 37.898 | 185.682 | 470.856 |
| Gautos dotacijos ir subsidijos | 7.609.944 | 204.736 | n/d ¹ | 7.609.944 | 204.736 | n/d ¹ |
| Aplinkos taršos leidimų pardavimas | 2.503.450 | 1.511.636 | 1.028.934 | 2.503.450 | 1.511.636 | 1.028.934 |
| Gautos palūkanos | 1.475 | 961 | 1.011 | 119.125 | 805 | 698 |
| (Suteiktos) paskolos | – | – | – | (13.017.031) | – | – |
| Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai | (5.856.807) | (1.585.862) | (11.582.331) | (18.987.829) | (1.436.355) | (11.457.924) |
| Finansinės veiklos pinigų srautai | | | | | | |
| Dividendų (išmokėjimas) | (997.809) | – | (2.000.000) | (997.809) | – | (2.000.000) |
| Paskolų (gražinimas) | (21.096.310) | (10.880.124) | (5.200.419) | (4.627.975) | (9.882.420) | (4.252.212) |
| Paskolų gavimas | 10.420.729 | – | 11.738.687 | 10.420.729 | – | 11.738.687 |
| Lizingo (finansinės nuomos) (mokėjimai) | (5.668.532) | (8.075.873) | (4.560.355) | (5.163.545) | (7.739.139) | (4.171.382) |
| Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai | (17.341.922) | (18.955.997) | (22.087) | (368.600) | (17.621.559) | 1.315.093 |
| Grynasis pinigų srautų padidėjimas | 917.034 | 331.575 | (269.954) | 202.611 | 45.109 | (208.389) |

| | Grupė | | | Bendrovė | | |
|---|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2010 | 2009 | 2008 |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje | 461.601 | 130.026 | 399.980 | 158.581 | 113.472 | 321.861 |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje | 1.378.635 | 461.601 | 130.026 | 361.192 | 158.581 | 113.472 |
| Papildoma pinigų srautų informacija: | | | | | | |
| Nepiniginė investicinė veikla: | | | | | | |
| Ilgalaikio materialiojo turto įsigijimai, finansuoti lizingu | 139.373 | 2.944.588 | n/d | 38.185 | 2.944.588 | n/d |
| Metų pabaigoje apskaityta mokėtina suma už ilgalaikio turto įsigijimą | 2.223.741 | – | n/d | 2.223.741 | – | n/d |

Šaltinis: Metinės ataskaitos, atsižvelgiant į žemiau pateiktą pastabą

¹ 2008 metų Grupės bei Bendrovės audito ataskaitose šis skaičius neišskirtas atskirai, o patenka po ilgalaikio turto (įsigijimo) straipsniu.

Lentelė 62. Grupės bei Bendrovės pinigų srautų ataskaita už 2010 m. 1 ketv. ir 2011 m. 1 ketv., Lt

| | Grupė | | Bendrovė | |
|---|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 2011.03.31 | 2010.03.31 | 2011.03.31 | 2010.03.31 |
| PINIGŲ SRAUTAI IŠ PAGRINDINĖS VEIKLOS | | | | |
| Pelnas prieš apmokestinimą | 1.598.762 | 312.930 | 438.985 | 14.263 |
| Koregavimai: | | | | |
| Nusidėvėjimas ir amortizacija | 5.551.541 | 4.450.029 | 3.430.105 | 3.552.890 |
| Neigiamas prestižas pripažintas pajamomis | | | | |
| Palūkanų (pajamos) sąnaudos, grynąja verte | 2.054.925 | 303.973 | 277.278 | 197.533 |
| Nuostolis (pelnas) perleidus ilgalaikį turtą | (90.040) | | (87.911) | |
| Nuostolis (pelnas) perleidus aplinkos taršos leidimus | | | (431.600) | (431.600) |
| Atsargų nurašymas, atidėjimų lėtai judančioms atsargoms (atstatymas) ir nurašymas iki grynosios realizacinės vertės | | | (244.093) | (244.093) |
| Atidėjimų abejotinoms gautinoms sumoms (atstatymas), beviltiškų skolų nurašymas | (530.965) | | (530.965) | |
| VISO | 8.584.223 | 4.391.239 | 3.527.492 | 3.088.993 |
| Pasikeitimai trumpalaikiame turte ir įsipareigojimuose: | (370.053) | | | |
| Kito turto sumažėjimas (padidėjimas) | (129.463) | (645.842) | (516.942) | 38.065 |
| Prekybos ir kitų gautinų sumų sumažėjimas (padidėjimas) | (3.723.080) | (13.155.754) | (1.535.575) | (600.263) |
| Atsargų (padidėjimas) | (1.925.593) | (4.364.544) | (505.538) | 1.103.182 |
| Prekybos ir kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas) | (119.370) | 17.350.506 | (2.431.763) | 436.171 |
| VISO | (6.267.559) | (815.634) | (4.989.818) | 977.155 |
| Sumokėtos palūkanos | (652.885) | (390.205) | (250.537) | (184.050) |
| Sumokėtas pelno mokestis | (250.000) | (105.000) | | |
| GRYNIJI PINIGAI GAUTI PAGRINDINĖJE VEIKLOJE | 1.413.779 | 3.080.400 | (1.712.863) | 3.882.098 |
| PINIGŲ SRAUTAI IŠ INVESTICINĖS VEIKLOS | | | | |
| Materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimai | (4.975.954) | (5.367.667) | (4.057.974) | (5.255.111) |
| Dukterinių įmonių materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimai | | (60.266.968) | | |
| Investicijų į dukterinės įmonės (atėmus gautus grynuosius pinigus grupėje) | | | (10.000.000) | (502.150) |
| Įplaukos iš materialaus turto pardavimo | 163.705 | | 163.705 | |
| Gautos dotacijos ir subsidijos | 647.681 | | 647.681 | |
| Įplaukos iš aplinkos taršos leidimų pardavimo | | 431.600 | | 431.600 |
| Gautos palūkanos | 1.282 | 312 | 2.662 | 95 |
| Prestižas | | (11.377.150) | | |



| | Grupė | | Bendrovė | |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | 2011.03.31 | 2010.03.31 | 2011.03.31 | 2010.03.31 |
| Gražintos (suteiktos) paskolos | | | 10.000.000 | (2.500.000) |
| Nekontroliuojama dalis | | 938.229 | | |
| Valiutos kurso pokyčio įtaka | | (6.069) | | |
| Įplaukos iš po vienerių metų gautinų sumų | | (75.650) | | |
| GRYNIŲ PINIGAI (PANAUDOTI) INVESTICINĖJE VEIKLOJE | (4.163.286) | (75.723.363) | (3.243.926) | (7.825.566) |
| PINIGŲ SRAUTAI IŠ FINANSINĖS VEIKLOS | | | | |
| Išmokėti dividendai | | | | |
| Gražintos paskolos | (3.682.066) | (5.191.002) | (1.465.335) | (1.115.332) |
| Gautos paskolos | 7.263.580 | 81.090.874 | 7.263.580 | 6.573.783 |
| Gražintos po vienerių metų mokėtinos sumos | | | | |
| Išperkamosios nuomos įsipareigojimų apmokėjimai | (964.668) | (1.423.429) | (699.716) | (1.285.891) |
| GRYNIŲ PINIGAI (PANAUDOTI) FINANSINĖJE VEIKLOJE | 2.616.846 | 74.476.443 | 5.098.529 | 4.172.560 |
| GRYŲ PINIGŲ (SUMAŽĖJIMAS)/PADIDĖJIMAS | (132.661) | 1.833.480 | 141.740 | 229.092 |
| GRYNIŲ PINIGAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE | 1.378.635 | 461.601 | 361.192 | 158.581 |
| GRYNIŲ PINIGAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE | 1.245.974 | 2.295.081 | 502.932 | 387.673 |

Šaltinis: Tarpinės ataskaitos (neaudituos)

4.18.2 Audituota finansinė atskaitomybė

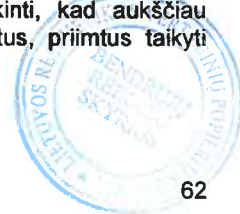
2010 m. konsoliduotų Grupės ir Bendrovės finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“. Audito įmonės buveinė yra registruota adresu Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius, įmonės kodas yra 110878442, tel. +370 5 274 2200, faks. +370 5 274 2333. Įmonei suteikto audito įmonės leidimo Nr. 001335. 2010 m. auditą atliko auditorė Asta Štreimikienė; auditoriaus licencijos Nr. 000382.

Audito įmonė pateikė sąlyginės nuomonės pagrindimą, kuriame atskleidė, kad 2010 m. Grupė ir Bendrovė pritaikė TFAS 1 „TFAS reikalavimų pritaikymas pirmą kartą“ išimtį tam tikrus pastatus ir statinius vertinti menama savikaina, išskyrus tai, kad pereinamojo laikotarpio data yra 2010 m. gruodžio 31 d., o ne 2009 m. sausio 1 d., kaip to reikalauja TFAS 1. Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto yra apskaityta nei įsigijimo verte, nei tikrąja verte (menama savikaina), kaip reikalaujama pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, o indeksuota verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimais, pagal kuriuos, turto, įsigyto iki 1996 m. sausio 1 d. vertė buvo indeksuota. Audito įmonė negalėjo nustatyti ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė 2009 m. sausio 1 d. lygi 13.050 tūkst. litų, o balansinė vertė 2009 m. sausio 31 d. lygi 11.742 tūkst. litų, istorinių ar tikrųjų verčių (kaip menamos savikainos), pagal TFAS 2009 m. sausio 1 d. bei 2010 m. sausio 1 d., ir kokią įtaką tai turėtų Grupės ir Bendrovės nuosavam kapitalui 2009 m. sausio 1 d. ir 2009 m. gruodžio 31 d. bei 2009 m. ir 2010 m. bendrųjų pajamų ataskaitoms.

Audito įmonės nuomone, išskyrus galimų pataisymų dėl aukščiau aptarto dalyko įtaką, pateiktos audito finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Grupės ir Bendrovės 2010 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jų 2010 metų finansinius veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinės finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

2009 m. konsoliduotų Grupės ir Bendrovės finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „Tezaurus auditas“. Audito įmonės buveinė yra registruota adresu Jasinskio g. 4-17, LT-01112 Vilnius, įmonės kodas yra 122740926, tel. +370 5 249 7044, faks. +370 5 249 8109. Įmonei suteikto audito įmonės leidimo Nr. 001211. 2009 m. auditą atliko auditorius Arūnas Butkevičius; auditoriaus licencijos Nr. 000433.

Audito įmonė pateikė sąlyginės nuomonės pagrindimą, kuriame atskleidė, kad kaip ir 2008 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais, Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto straipsnyje yra ilgalaikis turtas, kurio apskaitinė vertė 2009 m. gruodžio 31 d. sudarė 11.742 tūkst. litų (2008 m. gruodžio 31 d. – 13.050 tūkst. litų) ir kuris yra apskaitytas istorine savikaina, pakoreguota dėl indeksacijos, naudojant Lietuvos Respublikos Vyriausybės nustatytus indeksacijos koeficientus, atėmus nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ilgalaikis materialusis turtas turi būti apskaitytas tikrąja verte arba istorine savikaina, atėmus nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Audito įmonė negalėjo įsitikinti, kad aukščiau paminėtas turtas yra teisingai apskaitytas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.



Audito įmonės nuomone, išskyrus galimų pataisymų dėl aukščiau paminėto dalyko įtaką, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Bendrovės ir Grupės 2009 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę, 2009 metų veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

2008 m. konsoliduotų Grupės ir Bendrovės finansinių ataskaitų, parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, auditą atliko nepriklausoma audito įmonė UAB „Tezaurus auditas“. Audito įmonės buveinė yra registruota adresu Jasinskio g. 4-17, LT-01112 Vilnius, įmonės kodas yra 122740926, tel. +370 5 249 7044, faks. +370 5 249 8109. Įmonei suteikto audito įmonės leidimo Nr. 001211. 2009 m. auditą atliko auditorius Arūnas Butkevičius; auditoriaus licenzijos Nr. 00433.

Audito įmonė pateikė sąlyginės nuomonės pagrindimą, kuriame atskleidė, kad kaip ir 2007 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais, Grupės ir Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto straipsnyje yra ilgalaikis turtas, kurio apskaitinė vertė 2008 m. gruodžio 31 d. sudarė 19.265 tūkst. litų (2007 m. gruodžio 31 d. – 21.348 tūkst. litų) ir kuris yra apskaitytas istorine savikaina, pakoreguota dėl indeksacijos, naudojant Lietuvos Respublikos Vyriausybės nustatytus indeksacijos koeficientus, atėmus nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ilgalaikis materialusis turtas turi būti apskaitytas tikrąja verte arba istorine savikaina, atėmus nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Audito įmonė negalėjo įsitikinti, kad aukščiau paminėtas turtas, kurio apskaitinė vertė 2008 m. gruodžio 31 d. sudarė 19.265 tūkst. litų (2007 m. gruodžio 31 d. – 21.348 tūkst. litų), yra teisingai apskaitytas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Audito įmonės nuomone, išskyrus galimų pataisymų dėl aukščiau paminėto dalyko įtaką, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Bendrovės ir Grupės 2008 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę, 2008 metų veiklos rezultatus bei pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

4.18.3 Dividendų mokėjimo tvarka

Jokios apibrėžtos dividendų politikos Emitentas neturi. Sprendimus dėl dividendų mokėjimo priima Emitento visuotinis akcininkų susirinkimas.

Nuo 2001 m. Emitentas akcininkams yra išmokėjęs šias dividendų sumas:

Lentelė 63. Išmokėtų dividendų sumos

| Dividendai už metus | Patvirtinta dividendų iš viso, Lt | Patvirtinta dividendų akcijai, Lt |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2004 | 2 000 000 | 0,05 |
| 2005 | 2 000 000 | 0,05 |
| 2006 | 2 000 000 | 0,05 |
| 2007 | 2 000 000 | 0,05 |
| 2008 | 0 | 0 |
| 2009 | 1 200 000 | 0,02 |
| 2010 | 1 200 000 | 0,02 |

Šaltinis: Bendrovė

4.18.4 Teisiniai ir arbitražo procesai

Šiuo metu yra nagrinėjamas šis vienintelis didesnės vertės teisminis ginčas: dėl kompensavimo už nuostolius dėl nepatenkinamos produktų kokybės. Šioje byloje ieškovas yra Melitrade A.S, atsakovas – Bendrovė. Ieškinio vertė – 200 835 Lt.

4.18.5 Reikšmingi emitento finansinės ar verslo padėties pokyčiai

2011 m. sausio 5 d. Bendrovė padidino UAB „AGR Prekyba“ įstatinį kapitalą 10 mln. litų, išleidžiant 100 000 akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 100 litų.

2011 m. sausio 15 d. Bendrovė pasirašė 4.000 tūkst. litų (2010 m. gruodžio 31 d. panaudota suma 2.164 tūkst. litų) overdrafto sutarties su AS UniCredit Bank Lietuvos skyriumi pakeitimą, kuriuo paskolos galiojimo terminas buvo pratęstas iki 2012 m. sausio 15 d.

Kitų reikšmingų finansinių ar verslo padėties pokyčių po paskutinio finansinio laikotarpio, kurio audituotoji finansinė informacija buvo paskelbta, nebuvo, išskyrus tai, kad 2011 m. balandžio 8 d. buvo pasirašytas kredito limito sutarties su AB SEB banku pratęsimas iki 2011 m. liepos 31 d. dėl 7,25 mln. Lt kredito grąžinimo ir 7 mln. Lt papildomo limito



suteikimo. Taip pat 2011 m. balandžio 15 d. buvo pasirašytas laidavimo sutarties pakeitimas dėl UAB „Baltwood“ įsipareigojimų AB SEB bankui pratęsimo iki 2011 m. liepos 31 d.

4.19 Papildoma informacija

4.19.1 Įstatinis kapitalas

| Vertybinių popierių pavadinimas | Vertybinių popierių skaičius | Nominalioji vertė, Lt | Bendra nominalioji vertė, Lt | Dalis įstatiniame kapitale, proc. |
|---------------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Paprastosios vardinės akcijos | 60 000 000 | 1 | 60 000 000 | 100 |

Šaltinis: 2010 metų Metinės ataskaitos

Šio Prospekto sudarymo dienai laisvai cirkuliuojančių Emitento akcijų skaičius buvo lygus 15 636 119. Laisvai cirkuliuojančiomis akcijomis laikomos akcijos, kurios priklauso mažiau nei 5% Emitento akcinio kapitalo turintiems bei nesusijusiems su kitais daugiau nei 5% įstatinio kapitalo turinčiais akcininkais, asmenims.

Įstatinio kapitalo pokyčiai per pastaruosius 3 metus

| Pakitusio įstatinio kapitalo registravimo data | Įstatinio kapitalo dydis prieš pokytį, Lt | Pokytis, Lt | Priežastis | Įstatinio kapitalo dydis po pokyčio, Lt |
|--|---|--------------|--|---|
| 2008-05-22 | 39 956 657 | + 20 043 343 | Įstatinio kapitalo didinimas iš Bendrovės lėšų | 60 000 000 |

Šaltinis: Metinės ataskaitos

Informacija apie akcijas, nereiškiančias dalyvavimo įstatiniame kapitale

Emitentas nėra išleidęs akcijų, nereiškiančių dalyvavimo įstatiniame kapitale.

Informacija apie akcijas, kurias valdo pats Emitentas arba kurios valdomos jo vardu, arba kurias valdo pavaldžiosios Emitento bendrovės: skaičius, balansinė ir nominalioji vertė

Emitentas neturi savo paties akcijų, kurias valdo pats arba kurios valdomos jo vardu, arba kurias valdo pavaldžios bendrovės.

Bet kurių konvertuojamųjų vertybinių popierių, keičiamųjų vertybinių popierių arba garantuotųjų vertybinių popierių skaičius, nurodant konvertavimo, keitimo arba pasirašymo procedūras reglamentuojančias sąlygas

Emitentas nėra išleidęs konvertuojamųjų, keičiamųjų arba garantuotųjų vertybinių popierių.

Informacija apie bet kurias pasirašymo teises ir įsipareigojimus pagal patvirtintą, tačiau dar neišleistą kapitalą ir (arba) įsipareigojimus padidinti kapitalą, ir šias teises bei įsipareigojimus reglamentuojančias sąlygas

Emitentas nėra išleidęs pasirašymo teisių ir neturi įsipareigojimų pagal patvirtintą, tačiau dar neišleistą kapitalą ir (arba) įsipareigojimų padidinti kapitalą.

Informacija apie bet kurio Grupės nario bet kurį kapitalą, kuris bus pritrauktas įvykdžius pasirinkimo sandorius, arba dėl kurio yra susitarta įvykdyti sąlygišką arba besąlygišką pasirinkimo sandorį, bei išsami informacija apie pasirinkimo sandorius, įskaitant informaciją apie asmenis, kuriems tas pasirinkimo sandoris yra skirtas

Jokių pasirinkimo sandorių nėra sudaryta.

4.19.2 Įstatai

Emitento tikslai ir veiklos objektas

Vadovaujantis Bendrovės įstatų 2.1 punktu, pagrindinis Bendrovės veiklos tikslas – gaminti, prekiauti ir teikti paslaugas, siekiant gauti pelną. 2.2 punkte numatyta, kad Bendrovės ūkinės komercinės veiklos pobūdis:

- faneravimo dangos gamyba; klijuotos sluoksninės medienos, daugiasluoksnių plokščių, smulkiųjų, medienos plaušų plokščių bei kitų skydų ir plokščių gamyba;
- medienos plaušo plokščių, padengtų dekoratyvine plėvele, gamyba;
- medinės taros gamyba;
- padėklų, stovų ir kitų medinių pakrovimo reikmenų gamyba;
- kitų medienos gaminių gamyba;



- plaušienos, popieriaus ir kartono gamyba;
- plaušienos gamyba;
- popieriaus ir kartono gamyba;
- gofruotojo popieriaus ir kartono bei taros iš popieriaus ir kartono gamyba;
- buitinių ir higienos reikmenų bei tualetų reikmenų gamyba;
- tualetinio popieriaus gamyba;
- kitų, niekur kitur nepriskirtų, popierinių ir kartoninių gaminių gamyba;
- klijų ir želatinos gamyba;
- elektros paskirstymas ir pardavimas;
- garo ir karšto vandens tiekimas;
- vandens rinkimas, valymas ir paskirstymas;
- vandens tiekimas gyventojams;
- bendroji pastatų statyba ir inžinerinių statinių statyba;
- įvairių pastatų statyba;
- variklinių transporto priemonių pardavimas;
- variklinių transporto priemonių techninė priežiūra ir remontas;
- kita didmeninė prekyba;
- kita mažmeninė prekyba nespacializuotose parduotuvėse;
- kita mažmeninė prekyba ne parduotuvėse;
- krovinių vežimas keliais;
- transportavimas vamzdiniais;
- krovinių tvarkymas;
- laikymas ir sandėliavimas;
- kita papildomoji sausumos transporto veikla;
- kitų transporto agentūrų veikla;
- telekomunikacijos;
- nekilnojamojo turto plėtra ir pardavimas;
- nuosavo nekilnojamojo turto pirkimas ir pardavimas;
- žemės pirkimas ir pardavimas;
- nekilnojamojo turto priklausančio nuosavybės ar kita teise išnuomojimas;
- nekilnojamojo turto agentūros;
- nekilnojamojo turto tvarkymas už atlygį arba pagal sutartį;
- automobilių nuoma;
- kitos sausumos transporto įrangos nuoma;
- įstaigos mašinų ir įrenginių, įskaitant kompiuterius, nuoma;
- kitų, niekur kitur nepriskirtų, mašinų ir įrenginių nuoma;
- duomenų apdorojimas;
- veikla, susijusi su duomenų bazėmis;
- kita su kompiuteriais susijusi veikla;
- reklama;
- kita, niekur kitur nepriskirta, verslo veikla;
- suaugusiųjų profesinis mokymas;
- nuotekų ir atliekų šalinimo, sanitarinių sąlygų užtikrinimo ir panaši veikla;
- vandens nuotekų ir kanalizacijos sistemų priežiūra;
- kita, niekur kitur nepriskirta, aptarnavimo veikla.

Bendrove gali vykdyti bet kokią teisėtą Lietuvos Respublikos teisės aktams neprieštaraujančią veiklą.

Emitento organai

Bendrovės įstatų 5.1 punkte numatyta, kad Bendrovės organai yra:

- aukščiausias Bendrovės organas – visuotinis akcininkų susirinkimas;
- kolegialus priežiūros organas – stebėtojų taryba;
- kolegialus valdymo organas – valdyba;
- vienasmenis valdymo organas – Bendrovės vadovas (generalinis direktorius).

Visuotinis akcininkų susirinkimas turi išimtinę teisę:

- keisti Bendrovės įstatus, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- keisti Bendrovės buveinę;
- rinkti stebėtojų tarybos narius;
- atšaukti stebėtojų tarybą ar jos narius;
- rinkti ir atšaukti audito įmonę metinių finansinių ataskaitų auditui atlikti, nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;
- nustatyti Bendrovės išleidžiamų akcijų klasę, skaičių, nominalią vertę ir minimalią emisijos kainą;
- priimti sprendimą konvertuoti Bendrovės vienos klasės akcijas į kitos, tvirtinti akcijų konvertavimo tvarką;
- tvirtinti metinių finansinių ataskaitų rinkinį;



- priimti sprendimą dėl pelno (nuostolių) paskirstymo;
- priimti sprendimą dėl rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo;
- priimti sprendimą išleisti konvertuojamas obligacijas;
- priimti sprendimą atšaukti visiems akcininkams pirmumo teisę įsigyti konkrečios emisijos Bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų;
- priimti sprendimą padidinti įstatinį kapitalą;
- priimti sprendimą sumažinti įstatinį kapitalą, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- priimti sprendimą Bendrovei įsigyti savų akcijų;
- priimti sprendimą dėl Bendrovės reorganizavimo ar atskyrimo ir patvirtinti reorganizavimo ar atskyrimo sąlygas;
- priimti sprendimą pertvarkyti Bendrovę;
- priimti sprendimą restruktūrizuoti Bendrovę;
- priimti sprendimą likviduoti Bendrovę, atšaukti Bendrovės likvidavimą, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
- rinkti ir atšaukti Bendrovės likvidatorių, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis.

Stebėtojų taryba:

- renka valdybos narius ir atšaukia juos iš pareigų. Jei Bendrovė dirba nuostolingai, stebėtojų taryba privalo svarstyti, ar valdybos nariai tinka eiti savo pareigas;
- prižiūri valdybos ir Bendrovės vadovo veiklą;
- pateikia visuotiniam akcininkų susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus dėl Bendrovės veiklos strategijos, metinių finansinių ataskaitų rinkinio, pelno (nuostolių) paskirstymo projekto ir Bendrovės metinio pranešimo, taip pat valdybos bei Bendrovės vadovo veiklos;
- teikia siūlymus valdybai ir Bendrovės vadovui atšaukti jų sprendimus, kurie prieštarauja Lietuvos Respublikos įstatymams ir kitiems teisės aktams, Bendrovės įstatams ar visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimams;
- sprendžia kitus Bendrovės įstatuose, taip pat visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose stebėtojų tarybos kompetencijai priskirtus Bendrovės ir jos valdymo organų veiklos priežiūros klausimus.

Valdyba:

- svarsto ir tvirtina:
 - Bendrovės veiklos strategiją;
 - Bendrovės metinį pranešimą;
 - Bendrovės valdymo struktūrą, darbuotojų pareigybes ir darbuotojų darbo apmokėjimo sistemas;
 - pareigybes, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka;
 - Bendrovės departamentų direktorių atlyginimus ir jų pareiginius nuostatus;
 - Bendrovės filialų ir atstovybių nuostatus;
- renka ir atšaukia Bendrovės vadovą, nustato jo atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas;
- pritaria Bendrovės vadovo pasiūlytoms jo pavaduotojų kandidatūroms bei kandidatūroms į pareigas, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka;
- renka ir atšaukia Bendrovės filialų ir atstovybių vadovus;
- nustato informaciją, kuri laikoma Bendrovės komercine (gamybine) paslaptimi ir konfidencialia informacija. Komercine (gamybine) paslaptimi ir konfidencialia informacija negali būti laikoma informacija, kuri pagal Akcinių bendrovių įstatymą ir kitus įstatymus turi būti vieša;
- priima:
 - sprendimus Bendrovei tapti kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve;
 - sprendimus steigti Bendrovės filialus ir atstovybes;
 - sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai);
 - sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma);
 - sprendimus dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, įvykdymo laidavimo ar garantavimo;
 - sprendimus įsigyti ilgalaikio turto už kainą, didesnę kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo;
 - Lietuvos Respublikos įmonių restruktūrizavimo įstatymo nustatytais atvejais – sprendimą restruktūrizuoti Bendrovę;
 - kitus Bendrovės įstatuose bei visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose valdybos kompetencijai priskirtus sprendimus;
- analizuoja ir vertina Bendrovės vadovo pateiktą medžiagą apie:
 - Bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;
 - Bendrovės veiklos organizavimą;
 - Bendrovės finansinę būklę;
 - ūkinės veiklos rezultatus, pajamų išlaidų sąmatas, inventorizacijos ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis;
- analizuoja, vertina Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinį, pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir kartu su Bendrovės metiniu pranešimu teikia juos stebėtojų tarybai bei visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdyba



nustato Bendrovėje taikomus materialiojo turto nusidėvėjimo ir nematerialiojo turto amortizacijos skaičiavimo metodus;

- atsako už visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimą ir rengimą laiku;
- privalo pateikti stebėtojų tarybai jos prašomus su Bendrovės veikla susijusius dokumentus.

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

- Bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
- metinių finansinių ataskaitų rinkinio sudarymą ir Bendrovės metinio pranešimo parengimą;
- sutarties su audito įmone sudarymą;
- informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, stebėtojų tarybai ir valdybai įstatymų nustatytais atvejais ar jų prašymu;
- Bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- Bendrovės dokumentų pateikimą Vertybinių popierių komisijai ir Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui;
- įstatymuose nustatytos informacijos viešą paskelbimą įstatuose nurodytame šaltinyje;
- informacijos pateikimą akcininkams;
- kitų įstatymuose bei teisės aktuose, taip pat Bendrovės įstatuose ir Bendrovės vadovo pareiginiuose nuostatuose nustatytų pareigų vykdymą.

Bendrovės akcijų suteikiamos teisės

Remiantis Bendrovės įstatų 4.4 punktu, Bendrovės akcijos suteikia šias teises:

- gauti Bendrovės pelno dalį (dividendą);
- gauti Bendrovės lėšų, kai įstatinis kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti Bendrovės lėšų;
- gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;
- nemokamai gauti Bendrovės akcijų, jei Bendrovės įstatinis kapitalas yra didinamas iš Bendrovės lėšų, išskyrus Akcinių bendrovių įstatymo numatytas išimtis;
- pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas Akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems akcininkams atšaukti;
- perleisti visas ar dalį akcijų kitų asmenų nuosavybėn Akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka;
- Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais būdais ir tvarka skolinti Bendrovei, tačiau Bendrovė skolindamasi iš savo akcininkų neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju Bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;
- palikti testamentu visas arba dalį savo akcijų kitų asmenų nuosavybėn;
- gauti likviduojamos bendrovės turto dalį;
- dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime su sprendžiamuoju balsu bei pagal akcijų suteikiamas teises ((kiekviena 1 Lt nominalios vertės pilnai apmokėta akcija suteikia vieną balsą) balsuoti visuotiniame akcininkų susirinkime;
- iš anksto pateikti Bendrovei klausimų, susijusių su visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimais;
- Lietuvos Respublikos teisės aktų bei Bendrovės įstatų nustatyta tvarka ir sąlygomis gauti informaciją apie Bendrovę;
- kreiptis į teismą su ieškiniu, prašant atlyginti Bendrovei žalą, kuri susidarė dėl Bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų Lietuvos Respublikos įstatymuose ir įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais atvejais;
- įgalioti kitą asmenį balsuoti už jį visuotiniame akcininkų susirinkime;
- kitas įstatymų ir įstatų nustatytas turtines ir neturtines teises.

Visos Bendrovės akcijos akcininkams suteikia vienodas teises.

Bendrovės įstatų pakeitimo tvarka

Bendrovės įstatų 13 straipsnyje įtvirtinta, kad:

- Bendrovės įstatatai gali būti keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu kvalifikuota 2/3 balsų dauguma, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis;
- visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą pakeisti Bendrovės įstatų tekstą ir po juo pasirašo visuotinio akcininkų susirinkimo įgaliotas asmuo;
- pakeisti įstatatai kartu su kitais dokumentais pateikiami juridinių asmenų registro tvarkytojui Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais terminais ir tvarka.



Visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimas, dalyvavimas visuotiniame akcininkų susirinkime

Vadovaujantis Bendrovės įstatų 6.15 punktu, su Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo veikla ir priimamais sprendimais susiję klausimai (nenumatyti Bendrovės įstatuose) reglamentuojami Akcinių bendrovių įstatyme. Pagrindinės visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo bei dalyvavimo jame taisyklės yra šios:

Visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo iniciatyvos teisę turi stebėtojų taryba, valdyba bei akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/10 visų balsų. Susirinkimai yra eiliniai ir neeiliniai. Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi įvykti kasmet ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Pranešimas apie šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą ne vėliau kaip likus 21 diena iki visuotinio akcininkų susirinkimo paskelbiamas viešai per OMX informacinę sistemą kaip esminis įvykis, taip pat skelbiamas Bendrovės interneto svetainėje <http://www.grigiskes.lt>. Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas neįvyksta, turi būti sušauktas pakartotinis visuotinis akcininkų susirinkimas. Jis šaukiamas ne anksčiau kaip praėjus 14 dienų ir ne vėliau kaip praėjus 21 diena nuo neįvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo dienos. Apie pakartotinį visuotinį akcininkų susirinkimą akcininkams turi būti pranešama aukščiau nurodytu būdu ne vėliau kaip likus 14 dienų iki pakartotinio visuotinio akcininkų susirinkimo.

Dalyvauti ir balsuoti visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę tik tie asmenys, kurie yra akcininkai visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos dienos pabaigoje. Akcininko teisė dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime taip pat apima teisę kalbėti ir klausti. Visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos diena yra penkta darbo diena iki visuotinio akcininkų susirinkimo. Visuotiniame akcininkų susirinkime turės teisę dalyvauti ir balsuoti akcininkai, arba jų įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Asmuo, dalyvaujantis visuotiniame akcininkų susirinkime ir turintis teisę balsuoti, turi pateikti asmens tapatybę liudijantį dokumentą. Asmuo, kuris nėra akcininkas, be šio dokumento, turi pateikti dokumentą, patvirtinantį teisę balsuoti visuotiniame akcininkų susirinkime.

Akcininkas arba jo įgaliotinis turi teisę iš anksto balsuoti raštu, užpildydamas bendrąjį balsavimo biuletenį. Jeigu akcininkas pageidauja, Bendrovė, ne vėliau kaip likus 10 dienų iki susirinkimo, neatlygintinai išsiunčia bendrąjį balsavimo biuletenį registruotu laišku. Bendrasis balsavimo biuletenis taip pat ne vėliau kaip likus 21 diena iki susirinkimo pateikiamas Bendrovės tinklalapyje <http://www.grigiskes.lt>. Užpildytas bendrasis balsavimo biuletenis ir teisę balsuoti patvirtinantis dokumentas turi būti pateikiami Bendrovei raštu ne vėliau kaip paskutinę darbo dieną iki susirinkimo, juos atsiunčiant į AB „Grigiškės“, adresu Vilniaus g. 10, Grigiškės LT-27101, registruotu paštu ar pristatant.

Bendrovė nesudaro galimybės dalyvauti ir balsuoti susirinkime elektroninių ryšių priemonėmis.

Bet kurių Emitento įstatų, statuto arba steigimo akto nuostatų, pagal kurias būtų atidedamas Emitento kontrolės pasikeitimas arba užkertamas tokiam atidėjimui kelias

Tokių nuostatų nėra.

Jei taikoma, informacija apie įstatų, statuto arba steigimo akto nuostatas, reglamentuojančias didžiausią nuosavybės ribą, kurią viršijus akcininko nuosavybę būtina atskleisti

Tokių nuostatų nėra.

Įstatais, statutu arba steigimo aktu nustatytų sąlygų, reglamentuojančių kapitalo pokyčius, apibūdinimas, jei šios sąlygos yra griežtesnės už nustatytąsias įstatymu

Griežtesnių sąlygų nėra.

4.20 Reikšmingos sutartys

Per dvejus metus iki šio Prospekto dienos Bendrovė ir/ ar bet kuri Dukterinė bendrovė nėra sudariusi jokių reikšmingų sutarčių, išskyrus sudarytas plėtojant verslą įprasta tvarka. Taip pat nėra jokių kitų sutarčių (išskyrus sudarytas plėtojant verslą įprasta tvarka), kurias sudarė bet kuris Grupės narys ir kurioje pateikta nuostata, pagal kurią bet kuris Grupės narys prisiėmė įsipareigojimus ar įgijo teisių, kurios šio Prospekto dieną yra reikšmingos Grupei.

Bendrovė nėra sudariusi jokių reikšmingų susitarimų, kurių šalis yra Bendrovė ir kurie įsigalioję, pasikeistų ar nutrūktų pasikeitus Emitento kontrolei.

Bendrovė nėra sudariusi jokių susitarimų su valdymo organų nariais ar darbuotojais, numatančių kompensaciją, jei jie atsistatydintų arba būtų atleisti be pagrįstos priežasties, arba jei jų darbas baigtųsi dėl Bendrovės kontrolės pasikeitimo

4.21 Viešieji dokumentai

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



- a) Emitento įstatais;
- b) Metinėmis ir Tarpinėmis ataskaitomis.

Su šiais dokumentais galima susipažinti Emitento buveinėje adresu Vilniaus g. 10, Grigiškės, darbo dienomis nuo 7.30 iki 16.30.

Su finansinėmis ataskaitomis bei Prospektu taip pat galima susipažinti Emitento interneto tinklapyje adresu <http://www.grigiskes.lt> bei <http://www.crib.lt>.

4.22 Informacija apie turimas akcijas

Tokių įmonių, be Dukterinių Emitento bendrovių, nėra.

V VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS

5.1 Pareiškimas dėl apyvartinio kapitalo

Bendrovės manymu, apyvartinis kapitalas yra pakankamas esamiems Bendrovėms reikalavimams patenkinti. Esami grynų pinigų ištekliai bei pinigų srautai iš įprastinės veiklos leidžia daryti prielaidą, kad 12 mėn. nuo Prospekto paskelbimo dienos Bendrovė sugebės vykdyti savo įsipareigojimus.

5.2 Kapitalizacija ir įsiskolinimas

Lentelėje žemiau pateikiama informacija apie Grupės kapitalizaciją ir įsiskolinimą 2011 m. kovo 31 dienai.

Lentelė 64. Kapitalizacija ir įsiskolinimas (Lt)

| Punktas | 2011 m. kovo 31 dienai |
|---|-------------------------------|
| Bendra trumpalaikė skola | 24.752.483 |
| Garantuota | – |
| Užtikrinta turtu ^(*) | 24.752.483 |
| Garantuota ir užtikrinta turtu | – |
| Negarantuota/neužtikrinta | – |
| Bendra ilgalaikė skola (išskyrus ilgalaikės skolos einamųjų metų dalį) | 75.136.094 |
| Garantuota | – |
| Užtikrinta turtu ^(*) | 75.136.094 |
| Negarantuota/neužtikrinta | – |
| Akcininkų nuosavybė | 88.105.826¹ |
| Akcinis kapitalas | 60.000.000 |
| Privalomasis rezervas | 4.145.934 |
| Kiti rezervai | (456.727) |
| Iš viso | 187.994.403 |

Šaltinis: 2011 metų kovo 31 d. Tarpinės ataskaitos (neaudituotos)

¹ įskaitant mažumos dalį bei nepaskirstytą pelną.

(*) Dalis Grupės ilgalaikio materialiojo turto, kurio apskaitinė vertė 2011 m. kovo 31 d. lygi 92.366 tūkst. litų (atitinkamai 94.522 tūkst. litų 2010 m. gruodžio 31 d.), arba 54% nuo viso materialaus turto, buvo įkeista bankams kaip užstatas už paskolas. Taip pat, Grupė už gautas paskolas įkeitė bankams nematerialųjį turtą, atsargas, gautinas prekybos sumas, dalį sąskaitų bankuose, Grupės valdomas AB „Klaipėdos kartonas“ akcijas bei UAB „AGR Prekyba“ akcijas.

Taip pat įtraukti Grupės finansinės veiklos nuomos įsipareigojimai, kurie yra užtikrinti nuomotojo mokesčiu už nuomojamą turtą.

Naujos akcijos įtakotų Grupės kapitalo išteklių struktūrą – išplatinus visą 10 000 000 Lt nominalios vertės akcijų emisiją įstatinis Grupės kapitalas padidėtų 10 000 000 Lt ir sudarytų 70 000 000 Lt.



Lentelė 65. Bendras įsiskolinimas trumpuoju ir vidutiniu–ilguoju laikotarpiu, Lt

| Punktas | 2011 m. kovo 31 dienai |
|--|---------------------------|
| A. Grynieji pinigai | 1.245.974 |
| B. Pinigų ekvivalentai (detalizuoti) | – |
| C. Vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama | – |
| D. Likvidumas (A)+(B)+(C) | 1.245.974 |
| E. Trumpalaikis gautinas finansinis turtas | – |
| F. Trumpalaikė skola bankui | 9.578.483 |
| G. Ilgalaikės skolos einamųjų metų dalis | 12.058.321 |
| H. Kita trumpalaikė finansinė skola | 3.115.679 |
| I. Trumpalaikė finansinė skola (F)+(G)+(H) | 24.752.483 |
| J. Grynas trumpalaikis finansinis įsiskolinimas (I)–(E)–(D) | 23.506.509 |
| K. Ilgalaikės Banko paskolos | 67.768.389 |
| L. Išleistos obligacijos | – |
| M. Kitos ilgalaikės paskolos | 7.367.705 |
| N. Ilgalaikis finansinis įsiskolinimas (K)+(L)+(M) | 75.136.094 |
| O. Grynas finansinis įsiskolinimas (J)+(N) | 98.642.603 |

Šaltinis: 2011 metų kovo 31d. Tarpinės ataskaitos (neaudituotos), Bendrovės informacija

5.3 Su emisija (siūlymu) susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai

Emitentui nėra žinoma apie su Emisija susijusių fizinių ar juridinių asmenų interesus, tarp jų – ir keliančius interesų konfliktą.

5.4 Emisijos (siūlymo) priežastys ir pajamų panaudojimas

Bendrovė įstatinio kapitalo didinimu siekia pritraukti papildomą kapitalą jos veiklos plėtros finansavimui bei sustiprinti Bendrovės akcininkų bazę, tarp Bendrovės akcininkų pritraukiant institucinių investuotojų.

2011–2013 metais Grupė planuoja investicijoms skirti 62.150 tūkst. litų. 44.886 tūkst. litų bus nukreipta gamybinės įrangos modernizacijai bei pajėgumų plėtimui popieriaus ir popieriaus gaminių gamybos segmente. 17.264 tūkst. litų bus skirta pajėgumų išplėtimui žaliavos gofruotajam kartonui bei susijusių gaminių gamybos segmente.

Lėšos investicijoms bus pritrauktos iš planuojamos emisijos bei Grupės generuojamų pinigų srautų bei finansavimo iš kredito institucijų.

5.5 Informacija apie vertybinius popierius, kuriuos numatyta įtraukti į prekybą reguliuojamoje rinkoje

Bendrovės akcijų, įtrauktų į OMX, apibūdinimas

| | |
|-----------------------------------|--|
| Akcijų tipas: | paprastosios vardinės akcijos |
| ISIN kodas: | LT0000102030. Po prijungimo prie senosios emisijos, naujai išleistų akcijų ISIN kodas bus toks pats kaip ir jau į OMX Oficialųjį prekybos sąrašą įtrauktų akcijų – LT0000102030 |
| Akcijų valiuta: | Lt |
| Akcijų registravimo forma: | Akcijos yra nematerialios ir registruojamos asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose. Šiuo metu Bendrovės akcijų apskaitą tvarko AB FMĮ „Finasta“, kodas 122570630, buveinė registruota adresu Maironio g. 11, Vilnius, Lietuvos Respublika |

Akcijos išleistos vadovaujantis Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu, Akcinių bendrovių įstatymu ir Vertybinių popierių įstatymu.

Sprendimas, kurio pagrindu išleidžiamos Nujos akcijos

Nujos akcijos išleidžiamos vadovaujantis 2011 m. balandžio 26 d. Bendrovės eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu.



Perleidimo apribojimai

Vadovaujantis taikytiniais teisės aktais, nėra numatyta jokių apribojimų perleisti Bendrovės Akcijas (įskaitant Naujas akcijas).

Vertybinių popierių suteikiamos teisės ir naudojimas jomis

Visos Bendrovės Akcijos, įskaitant Naujas akcijas, akcininkų turtinių ir neturtinių teisių atžvilgiu yra lygiavertės.

Be kitų galiojančiuose įstatymuose numatytų teisių, pagal Akcinių bendrovių įstatymą ir Bendrovės įstatus kiekvienas Emitento akcininkas turi tokias turtines teises:

- gauti Bendrovės pelno dalį (dividendą);
- gauti Bendrovės lėšų, kai įstatinis kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti Bendrovės lėšų;
- gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;
- nemokamai gauti Bendrovės akcijų, jei Bendrovės įstatinis kapitalas yra didinamas iš Bendrovės lėšų, išskyrus Akcinių bendrovių įstatymo numatytas išimtis;
- pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas Akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka nusprendžia pirmumo teisę visiems akcininkams atšaukti;
- perleisti visas ar dalį akcijų kitų asmenų nuosavybėn Akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka;
- Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais būdais ir tvarka skolinti Bendrovei, tačiau Bendrovė skolindamasi iš savo akcininkų neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju Bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;
- palikti testamentu visas arba dalį savo akcijų kitų asmenų nuosavybėn;
- gauti likviduojamos bendrovės turto dalį;
- kitas įstatymų ir įstatų numatytas turtines teises.

Akcininkų turtinių teisių apskaitos diena yra dešimta darbo diena po visuotinio akcininkų susirinkimo, priėmusio atitinkamą sprendimą, tai yra visuotinio akcininko susirinkimo sprendimu nustatomas turtines teises turi asmenys, kurie buvo Bendrovės akcininkais dešimtos darbo dienos po atitinkamą sprendimą priėmusio visuotinio akcininkų susirinkimo pabaigoje.

Emitento akcininkų neturtinės teisės apima teises (tačiau jomis neapsiriboja):

- dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime su sprendžiamuoju balsu bei pagal akcijų suteikiamas teises ((kiekviena 1 Lt nominalios vertės pilnai apmokėta akcija suteikia vieną balsą) balsuoti visuotiniame akcininkų susirinkime;
- iš anksto pateikti Bendrovei klausimų, susijusių su visuotinių akcininkų susirinkimų darbotvarkės klausimais;
- Lietuvos Respublikos teisės aktų bei Bendrovės įstatų nustatyta tvarka ir sąlygomis gauti informaciją apie Bendrovę;
- kreiptis į teismą su ieškiniu, prašant atlyginti Bendrovei žalą, kuri susidarė dėl Bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų Lietuvos Respublikos įstatymuose ir įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais atvejais;
- įgalioti kitą asmenį balsuoti už jį visuotiniame akcininkų susirinkime;
- kitas įstatymų ir įstatų nustatytas neturtines teises.

Teisė perleisti akcijas

Emitento akcijos gali būti laisvai perleidžiamos kitų asmenų nuosavybėn Akcinių bendrovių įstatymo, Vertybinių popierių įstatymo ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka. Asmeniui įsigyjant naujai išleidžiamų akcijų įstatinio kapitalo padidinimo metu, toks asmuo neturi teisės perleisti pasirašytų akcijų tol, kol Emitento įstatinio kapitalo padidinimas nebus įregistruotas teisės aktų nustatyta tvarka. Be to, akcininkas neturi teisės perleisti nevysiškai apmokėtų Emitento akcijų, taip pat akcininko teisė perleisti akcijas gali būti apribota teismo sprendimu.

Asmuo, įsigijęs 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 75 ir 95 procentus balsų Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime, privalo nedelsdamas, bet ne vėliau kaip per 4 prekybos dienas, pranešti apie turimą balsų kiekį Emitentui ir VPK. Ši pareiga yra ir tuo atveju, kai nurodytos ribos peržengiamos ir didėjimo, ir mažėjimo tvarka.

Akcininkų pirmumo teisė išleidžiamų akcijų atžvilgiu

Emitentas, kuris išleidžia naujas akcijas didindamas įstatinį kapitalą papildomais akcininkų įnašais arba išleisdamas konvertuojamąsias obligacijas, privalo suteikti pirmenybę įsigyti šiuos vertybinius popierius esamiems akcininkams. Pagal Akcinių bendrovių įstatymą, akcininkai turi pirmumo teisę pasirašyti naujai išleidžiamus vertybinius popierius proporcingai jų turimam akcijų skaičiui. Terminą, per kurį gali būti pasinaudojama šia teise ir kuris privalo atitikti Akcinių bendrovių įstatyme numatytus reikalavimus, nustato Emitento visuotinis akcininkų susirinkimas, sprendžiantis klausimą

dėl vertybinių popierių išleidimo. Apie pasiūlymą pasinaudoti pirmumo teise įsigyti išleidžiamų vertybinių popierių Emitentas privalo atskleisti Akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka.

Akcininkai turi teisę taikytinų teisės aktų nustatyta tvarka perleisti pirmumo teises įsigyti vertybinius popierius kitiems asmenims. Be to, šios teisės gali būti įtrauktos į OMX prekybos sąrašą.

Vadovaujantis Akcinių bendrovių įstatymu, pirmumo teisė pasirašyti tam tikros emisijos akcijas ar konvertuojamąsias obligacijas gali būti atšaukta visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. Pirmumo teisė gali būti atšaukta tik visų Emitento akcininkų atžvilgiu. Tačiau atšaukus pirmumo teisę visiems Bendrovės akcininkams, gali būti suteikiama teisė vienam ar daliai iš jų įsigyti akcijas ne pirmumo teisės pagrindais. Rašytinį pasiūlymą dėl pirmumo teisės pasirašyti vertybinius popierius atšaukimo turi pateikti Emitento valdyba, nurodydama atšaukimo priežastis, motyvus, emisijos kainos pagrindimą ir asmenis, kuriems siūloma įsigyti išleidžiamų vertybinių popierių. Visuotinis akcininkų susirinkimas, priimdamas sprendimą dėl pirmumo teisės atšaukimo, turi pagrįsti tokios teisės atšaukimo būtinumą bei konkrečiai nurodyti asmenį ar asmenis, kuriems suteikiama teisė pasirašyti išleidžiamus vertybinius popierius, išskyrus atvejus, kai pirmumo teisė atšaukiama dėl ketinimo viešai siūlyti Bendrovės vertybinius popierius Vertybinių popierių įstatymo nustatyta tvarka.

Akcininkų teisė nemokamai gauti išleidžiamų akcijų

Emitento įstatinis kapitalas gali būti didinamas iš jo nuosavų lėšų. Tokiu atveju esami akcininkai turi teisę arba nemokamai gauti naujai išleidžiamų akcijų proporcingai turimų akcijų skaičiui, arba visų Emitento akcijų nominalioji vertė turi būti padidinta.

Balsavimo teisės

Remiantis Akcinių bendrovių įstatymu ir Emitento įstatais, kiekviena Emitento akcija suteikia akcininkui vieną balsą visuotiniame akcininkų susirinkime. Teisę dalyvauti ir balsuoti visuotiniame akcininkų susirinkime turi asmenys, esantys Emitento akcininkais visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos dienos (t.y. penktos darbo dienos iki visuotinio akcininkų susirinkimo) pabaigoje. Akcininkas gali pagal akcijų suteikiamas teises balsuoti dėl visų visuotiniame akcininkų susirinkime svarstomų klausimų. Be to, akcininkas gali balsuoti raštu užpildydamas balsavimo biuletenį. Tačiau akcininkas neturi teisės balsuoti priimant sprendimą dėl pirmumo teisės įsigyti Emitento išleidžiamų vertybinių popierių atšaukimo, jeigu pagal susirinkimo darbotvarkę teisė įsigyti šių vertybinių popierių suteikiama jam ar su juo susijusiems asmenims.

Informavimas

Vadovaujantis Emitento įstatais ir taikytiniais teisės aktais, Emitentas, gavęs raštišką akcininko prašymą, per 7 dienas nuo prašymo gavimo dienos privalo pateikti akcininkui susipažinti ar pateikti kopijas šių dokumentų: Bendrovės įstatų, metinių finansinių ataskaitų rinkinių, Bendrovės metinių pranešimų, auditoriaus išvadų ir audito ataskaitų, visuotinių akcininkų susirinkimų protokolų ar kitų dokumentų, kuriais įforminti visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai, stebėtojų tarybos pasiūlymų ar atsiliepimų visuotiniams akcininkų susirinkimams, akcininkų sąrašų, stebėtojų tarybos ir valdybos narių sąrašų, kitų Bendrovės dokumentų, kurie turi būti vieši pagal įstatymus, taip pat stebėtojų tarybos ir valdybos posėdžių protokolų ar kitų dokumentų, kuriais įforminti šių Bendrovės organų sprendimai, jei šie dokumentai nesusiję su Bendrovės komercine (gamybine) paslaptimi, konfidencialia informacija.

Akcininkas arba akcininkų grupė, turintys ar valdantys daugiau kaip 1/2 akcijų ir pateikę Bendrovei jos nustatytos formos rašytinį išpareigojimą neatskleisti komercinės (gamybinės) paslapties, konfidencialios informacijos, turi teisę susipažinti su visais Bendrovės dokumentais. Bendrovė gali atsisakyti sudaryti akcininkui galimybę susipažinti ir (ar) pateikti dokumentų kopijas, jeigu negalima nustatyti dokumentų pareikalavusio akcininko tapatybės. Atsisakymą sudaryti akcininkui galimybę susipažinti ir (ar) pateikti dokumentų kopijas Bendrovė turi įforminti raštu, jeigu akcininkas to pareikalauja. Ginčus dėl akcininko teisės gauti informaciją sprendžia teismas.

Teisė gauti dividendus ar perviršį Emitento likvidavimo atveju, ar kitą Emitento pelno dalį

Akcinių bendrovių įstatyme numatyta, kad Emitentas gali paskirstyti savo pelną ar turtą akcininkams tik (i) mokėdamas dividendus; (ii) likviduojant Emitentą; ar (iii) mažinant Emitento įstatinį kapitalą. Visas nurodytas sumas turi teisę gauti tie asmenys, kurie visuotinio akcininkų susirinkimo, priėmusio atitinkamą sprendimą, teisių apskaitos dienos pabaigoje (t. y. dešimtos darbo dienos po atitinkamą sprendimą priėmusio visuotinio akcininkų susirinkimo pabaigoje) buvo Bendrovės akcininkai.

Dividendai

Dividendai gali būti skiriami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. Emitentas gali paskirti dividendus iš paskirstyto pelno, kurį sudaro grynasis ataskaitinių metų pelnas, pridėjus ar atėmus iš ankstesnių metų perkeltą pelną (nuostolį) bei rezervus, kuriuos akcininkai, vadovaudamiesi įstatymais, nusprendžia paskirstyti, bei atėmus sumas, pagal Akcinių bendrovių įstatymo reikalavimus akcininkų susirinkimo sprendimu paskiriamas kitiems tikslams.

Dividendai mokami akcininkams proporcingai jų turimų akcijų nominalių verčių sumai. Dividendai gali būti skelbiami kartą per metus eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu ir išmokami tik grynaisiais pinigais. Dividendai nėra kaupiamieji, nes Emitentas nėra išleidęs privilegijuotųjų akcijų su kaupiamuoju dividendu, kurių savininkams būtų garantuojama teisė į tokiose akcijose nurodyto dydžio dividendą. Dividendai apskaičiuojami ir mokami tik už visiškai apmokėtas Emitento akcijas.

Visuotinis akcininkų susirinkimas neturi teisės priimti sprendimo dėl dividendų skyrimo ir išmokėjimo, jeigu (i) Emitentas yra nemokus ar išmokėjęs dividendus taptų nemokus; (ii) Emitento ataskaitinių finansinių metų paskirstytinas rezultatas yra neigiamas (t. y. patirti nuostoliai); arba (iii) Emitento nuosavas kapitalas yra mažesnis arba išmokėjus dividendus taptų mažesnis už įstatinio kapitalo, privalomojo rezervo, perkainojimo rezervo ir rezervo, skirto savoms akcijoms įsigyti, sumą.

Emitentas privalo išmokėti paskirtus dividendus per vieną mėnesį po to, kai visuotinis akcininkų susirinkimas priima sprendimą paskirti ir išmokėti dividendus. Išskyrus senaties terminas dividendų išmokėjimo reikalavimui teisme pareikšti pasibaigia po 10 metų nuo tos dienos, kurią dividendai turėjo būti išmokėti, o neišmokėta dividendų suma atitenka Emitentui.

Tiek Lietuvos rezidentams, tiek nerezidentams taikomos vienodos dividendų išmokėjimo taisyklės, išskyrus apmokestinimo klausimus, aprašytus Prospekto Dalyje „Lietuvos mokesstinis režimas“.

Emitento turto paskirstymas likvidavimo atveju

Likviduojant Emitentą, po atsiskaitymo su kreditoriais likęs Emitento turtas paskirstomas akcininkams proporcingai jų turimų akcijų nominaliųjų verčių sumai. Savanoriško Emitento likvidavimo atveju, Emitento turtas gali būti paskirstytas akcininkams tik Emitentui atsiskaičius su kreditoriais ir praėjus dviem mėnesiams po viešo paskelbimo apie likvidavimą pagal įstatymų nustatytus reikalavimus. Kilus teisminiams ginčams dėl Emitento skolinių įsipareigojimų vykdymo, Emitento turtas paskirstomas akcininkams tik galutinai išsprendus ginčus ir atsiskaičius su kreditoriais.

Kiti Emitento kapitalo paskirstymo atvejai

Emitentas gali paskirstyti akcininkams lėšas mažindamas savo įstatinį kapitalą vadovaujantis Akcinių bendrovių įstatyme numatyta tvarka. Įstatinis kapitalas gali būti mažinamas anuliuojant akcijas arba sumažinant akcijų nominalias vertes, tačiau sumažintas Emitento įstatinis kapitalas negali būti mažesnis nei Akcinių bendrovių įstatyme numatytas minimalus įstatinio kapitalo dydis (t. y. 150 000 Lt).

Sprendimą dėl įstatinio kapitalo mažinimo priima visuotinis akcininkų susirinkimas. Toks sprendimas turi būti paskelbtas viešai ir atskleistas kitiems suinteresuotiems asmenims teisės aktų nustatyta tvarka. Įstatinis kapitalas gali būti mažinamas tik tuomet, kai atliktos visos su įstatinio kapitalo mažinimu susijusios procedūros, numatytos Akcinių bendrovių įstatyme.

Mažinant įstatinį kapitalą, akcijų nominali vertė ar akcijų skaičius visiems akcininkams mažinamas proporcingai jiems nuosavybės teise priklausančių akcijų nominalių verčių sumai. Išskyrus atvejį, kai įstatinio kapitalo mažinimo tikslas yra Emitento nuostolių padengimas, po sumažinimo esančios laisvos lėšos gali būti išmokamos akcininkams proporcingai jų valdomų akcijų nominalių verčių sumai.

Akcininkų teisių pakeitimas

Emitento įstatai nenumato jokių specifinių sąlygų dėl akcininkų teisių keitimo. Akcininkų teisių pakeitimas gali būti vykdomas tik pagal Lietuvos įstatymų nuostatas.

Konvertavimo nuostatos

Emitentas šiuo metu nėra išleidęs jokių konvertuojamųjų vertybinių popierių. Ateityje, tuo atveju, jeigu būtų išleisti tokie vertybiniai popieriai, konvertavimas būtų atliekamas taikytinų teisės aktų nustatyta tvarka.

Išpirkimo nuostatos

Akcinių bendrovių įstatyme yra įtvirtinta, kad Emitentas turi teisę įsigyti savo akcijų. Emitento įsigytų akcijų bendra nominali vertė negali būti didesnė nei 1/10 įstatinio kapitalo. Įsigijęs savų akcijų, Emitentas neturi teisės naudotis šių akcijų suteikiamomis turtinėmis ir neturtinėmis teisėmis.

Detali savų akcijų įsigijimo tvarka yra numatyta Akcinių bendrovių įstatyme. Emitentas gali įsigyti savo akcijų tik tuomet, jeigu Emitente yra sudarytas rezervas savoms akcijoms įsigyti, kuris negali būti mažesnis nei bendra visų įsigyjamų akcijų pirkimo kaina. Įsigydama savas akcijas, Bendrovė turi užtikrinti lygias galimybes visiems akcininkams perleisti Bendrovei jos akcijų.



Informacija apie tai, ar šiems vertybiniams popieriams yra taikomos privalomojo oficialaus siūlymo arba privalomojo pirkimo ar pardavimo taisyklės

Išleidžiamiems vertybiniams popieriams taikomos visos privalomojo oficialaus siūlymo taisyklės bei privalomojo pirkimo ir pardavimo taisyklės, kaip yra nurodyta Vertybinių popierių įstatyme.

Vadovaujantis Vertybinių popierių įstatymu, jeigu asmuo, veikdamas savarankiškai ar kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis, įgyja akcijas, kurios kartu su jo turimu akcijų paketu arba kartu su kitų sutartinai veikiančių asmenų turimu akcijų paketu suteikia daugiau kaip 1/3 balsų Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime, privalo arba perleisti akcijas, viršijančias šią ribą, arba pateikti privalomą oficialų siūlymą supirkti likusias Bendrovės akcijas, suteikiančias balsavimo teisę, ir vertybinius popierius, patvirtinančius teisę įsigyti balsavimo teisę suteikiančias akcijas.

Bendrovės akcininko UAB „Ginvildos investicija“, kaip akcininko įgijusio Bendrovės akcijas iki galiojančio Vertybinių popierių įstatymo įsigaliojimo, atžvilgiu taikytina 50% balsų Bendrovės visuotiniuose akcininkų susirinkimuose riba, kurią jam (veikiant savarankiškai arba kartu su kitais sutartinai su juo veikiančiais asmenimis) peržengus ir neperteidus ribą viršijančių akcijų, turėtų būti pateiktas ir įgyvendintas oficialus siūlymas supirkti likusias balsavimo teisę suteikiančias Bendrovės akcijas.

Asmuo, veikdamas savarankiškai ar kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis, įsigijęs akcijų, sudarančių ne mažiau kaip 95 procentus balsavimo teises suteikiančio kapitalo ir ne mažiau kaip 95 procentus visų balsų Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime, turi teisę reikalauti, kad visi kiti Emitento akcininkai parduotų jiems priklausančias balso teisę suteikiančias akcijas, ir šie privalo jas parduoti. Šią teisę asmuo gali įgyvendinti per tris mėnesius nuo privalomo oficialaus siūlymo ar savanoriško oficialaus siūlymo įsigyti visas likusias balsavimo teisę suteikiančias Emitento akcijas įgyvendinimo.

Paprastai privalomąją tvarką parduodamų akcijų kaina lygi (i) atsižvelgiant į tam tikras sąlygas, kainai, mokėtai už Emitento akcijas, pirktas pagal privalomą ar savanorišką oficialų siūlymą, vadovaujantis Vertybinių popierių įstatymo nuostatomis, arba (ii) teisingai kainai, nustatomai akcijas perkančio asmens, gavus atitinkamą VPK pritarimą. Mažumą akcijų turintys akcininkai turi teisę užginčyti privalomo pardavimo kainą teisme, jei, jų nuomone, kaina pažeidžia teisingumo principą.

Be to, bet kuris mažumos akcininkas turi teisę reikalauti, kad asmuo, kuris, veikdamas savarankiškai ar kartu su kitais sutartinai veikiančiais asmenimis, įsigijo akcijų, sudarančių ne mažiau kaip 95 procentus balsavimo teises suteikiančio kapitalo ir ne mažiau kaip 95 procentus visų balsų Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime, nupirktų mažumos akcininko valdomas akcijas, suteikiančias balsavimo teises, ir tas asmuo privalo nupirkti šias akcijas. Šios teisės galiojimo trukmė bei privalomo akcijų pirkimo kaina nustatoma pagal aukščiau nurodytas taisykles.

Emitentas neturi teisės reikalauti akcininkų parduoti akcijas jam, ir iš jo negali būti reikalaujama išpirkti akcijas.

Naujų akcijų išleidimas nesąlygoja su privalomuoju oficialiu siūlymu susijusių pareigų kilimo bei su privalomuoju pirkimu ar pardavimu susijusių ar kitų teisių, nei numatyta Vertybinių popierių įstatyme, atsiradimo.

Bendrovės akcininkams priėmus sprendimą išbraukti emitento akcijas iš prekybos reguliuojamoje rinkoje (toks sprendimas priimamas 3/4 visų dalyvaujančių susirinkime akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma), turi būti pateiktas ir įgyvendintas oficialus siūlymas supirkti emitento akcijas, įtrauktas į prekybą reguliuojamoje rinkoje. Privalomą oficialų siūlymą turi teikti akcininkai, balsavę už sprendimą išbraukti emitento akcijas iš prekybos reguliuojamoje rinkoje. Šią prievolę už kitus akcininkus turi teisę įvykdyti vienas ar keli akcininkai. Privalomo oficialaus siūlymo galiojimo metu parduoti akcijas turi teisę akcininkai, sprendimo išbraukti emitento akcijas iš prekybos Lietuvos Respublikoje veikiančioje reguliuojamoje rinkoje priėmimo metu balsavę „prieš“ arba nebalsavę.

Vieši pasiūlymai perimti Emitento įstatinį kapitalą

Per paskutinius bei einamuosius finansinius metus viešų pasiūlymų perimti Emitento įstatinį kapitalą, kuriuos pateiktų trečiosios šalys, nebuvo.

Lietuvos mokestinis režimas

Emitentas neprisiima atsakomybės išskaičiuoti, ir patys fiziniai ar juridiniai asmenys, investavę į Emitento akcijas, privalės išskaičiuoti gyventojų pajamų ar pelno mokesčius už pajamas, gautas pardavus akcijas.

Žemiau pateiktas mokestinio režimo Lietuvoje apibūdinimas yra tik aprašomojo pobūdžio ir nepateikia išsamios analizės dėl visų galimų mokestinių pasekmių, susijusių su Naujų akcijų įsigijimu, valdymu ar perleidimu. Toliau pateikiamas Lietuvos mokestinių įstatymų apibūdinimas yra pagrįstas šio dokumento parengimo dieną galiojančiais teisės aktais. Tačiau po šios dienos teisės aktai galėjo būti pakeisti ar papildyti. Todėl potencialūs investuotojai turėtų pasitarti su savo konsultantais dėl akcijų pirkimo, valdymo ar perleidimo mokestinių pasekmių.

Žemiau esantis tam tikrų akcijų valdymo ir perleidimo mokesčių pasekmių apibendrinimas pagrįstas Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo, Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymo ir Lietuvos Respublikos pridėtinės vertės mokesčio įstatymo nuostatomis.

Dividendų apmokestinimas (mokestis prie pajamų šaltinio)

Fiziniam asmeniui (Lietuvos rezidentui ar nerezidentui) išmokėti dividendai apmokestinami gyventojų pajamų mokesčiu taikant 20 proc. mokesčio tarifą. Emitentas privalo išskaičiuoti šį mokestį iš visos asmeniui išmokėtinos sumos ir sumokėti jį Valstybinei mokesčių inspekcijai prie Lietuvos Respublikos finansų ministerijos.

Lietuvos ar užsienio juridiniam asmeniui išmokami dividendai apmokestinami 15 proc. pelno mokesčiu. Išmokėdamas dividendus, Emitentas privalo išskaičiuoti šį mokestį iš visos išmokėtos sumos („mokestis prie pajamų šaltinio“).

Jei akcininkas (Lietuvos ar užsienio juridinis asmuo) turi akcijas, suteikiančias daugiau kaip 10 proc. visų balsų Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime be pertraukų ir ne trumpiau nei 12 mėnesių (įskaitant dividendų paskirstymo momentą), tokiam akcininkui išmokami dividendai neapmokestinami. Ši nuostata taikoma, jei pačiam Emitentui (jo apmokestinamam pelnui) taikomas bendrasis pelno mokesčio tarifas. Apmokestinimo lengvata netaikoma juridiniams asmenims, įregistruotiems ar įsteigtiems tikslinėse teritorijose.

Kapitalo prieaugio apmokestinimas

Pajamų (pelno) mokesčiu paprastai apmokestinamos pajamos (pelnas), gautos perleisus akcijas. Tokiu atveju pelnas yra lygus skirtumui tarp akcijų įsigijimo kainos ir pardavimo kainos.

Fiziniai asmenys

Fizinio asmens (Lietuvos rezidento) pajamoms, gautoms iš akcijų pardavimo, taikoma toliau aprašyta apmokestinimo taisyklė.

Asmens pelnas, gautas perleisus akcijas, apmokestinamas 15 proc. gyventojų pajamų mokesčiu. Mokestis netaikomas, jeigu asmuo perleisžia akcijas ne anksčiau kaip praėjus 366 dienoms nuo akcijų įsigijimo dienos ir jei jis valdė ne daugiau kaip 10 proc. Emitento akcijų trejus metus iki kalendorinių metų, kuriais akcijos buvo perleistos, pabaigos. Ši išimtis netaikoma, jei akcijų pirkėjas yra pats Emitentas arba jei pajamos gaunamos dėl Emitento likvidavimo.

Ne Lietuvos rezidento pelnas, gautas perleisus akcijas, pajamų mokesčiu neapmokestinamas, išskyrus jei toks asmuo veikia Lietuvoje per nuolatinę bazę.

Juridiniai asmenys

Iš akcijų perleidimo gautas Lietuvos juridinio asmens pelnas apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčiu. Mokestis netaikomas, jei akcininkas (Lietuvos ar užsienio juridinis asmuo) išlaikė akcijas, suteikiančias daugiau kaip 25 proc. visų balsų Emitento visuotiniame akcininkų susirinkime, be pertraukų ir ne trumpiau kaip 2 metus (o jei akcijos buvo perleistos reorganizavimo ar perleidimo atvejais – ne trumpiau kaip 3 metus). Ši lengvata netaikoma, jei akcijos perleidžiamos jas išleidusiam Emitentui. Ši lengvata netaikoma, jei pajamos gaunamos iš Emitento likvidavimo.

Užsienio juridinio asmens pelnas, gautas perleisus akcijas, pelno, pajamų ar kt. mokesčiais neapmokestinamas, išskyrus atvejus, kai užsienio juridinis asmuo veikia Lietuvoje per nuolatinę buveinę.

Dovanojimo ir paveldėjimo mokesčiai

Jeigu Emitento akcijos dovanojamos fiziniam asmeniui, paprastai akcijų įgijimas apmokestinamas 15 proc. gyventojų pajamų mokesčiu, skaičiuojamu nuo dovanojimo metu gautų pajamų. Mokestis netaikomas, kai akcijas dovanoja sutuoktinis, vaikai, tėvai, broliai, seserys, vaikaičiai ar seneliai, ar kai akcijos dovanojamos ne Lietuvos rezidentui. Be to, neapmokestinamos dovanojimo pajamos ir iš kitų asmenų, jei jos neviršija 8 000 Lt per kalendorinius metus.

Paveldėtos Emitento akcijos apmokestinamos paveldėjimo mokesčiu: jei paveldimo turto apmokestinamoji vertė neviršija 500 000 Lt, mokesčio tarifas – 5%, jei viršija – 10%. Mokestis netaikomas, kai paveldima iš sutuoktinio jam mirus, tėvų (tėvių), vaikų (vaikių), senelių, vaikaičių, seserų, brolių, globėjų (rūpintojų), globotinių (rūpintinių) arba kai akcijas paveldi ne Lietuvos rezidentas, arba paveldimo turto suma neviršija 10 000 litų.

Pridėtinės vertės mokestis

Paprastai pagal galiojančius įstatymus, akcijų įsigijimo ar perleidimo sandoriai Lietuvoje pridėtinės vertės mokesčiu (PVM) neapmokestinami.



Apribojimai laisvai perleisti vertybinius popierius

Jokių apribojimų laisvai perleisti Bendrovės akcijas nėra.

5.6 Akcijų siūlymas

Šis Prospektas nėra parengtas Bendrovės Akcijų viešam siūlymui. Jis yra parengtas išimtinai Bendrovės Naujų akcijų įtraukimui į prekybą OMX Oficialiajame prekybos sąrašė.

5.7 Įtraukimas į prekybos sąrašą

Šis Prospektas parengtas dėl naujų 10 000 000 paprastųjų vardinių Bendrovės akcijų įtraukimo į OMX Oficialųjį prekybos sąrašą. Šiame Prospekte nenumatomas atskiras vertybinių popierių siūlymas, kadangi Bendrovės akcijos bus siūlomos ir platinamos neviešai – pasirinktiems instituciniams investuotojams.

Naujos akcijos išleidžiamos vadovaujantis 2011 m. balandžio 26 d. Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. Susirinkime be kita ko nuspręsta atšaukti visiems Bendrovės akcininkams pirmumo teisę įsigyti Naujas akcijas. Teisė įsigyti visas Naujas akcijas suteikta UAB „SEB Enskilda“, kodas 221949450, buveinė registruota adresu Gedimino pr. 12, Vilnius, kuri veiks kaip galimo sandorio organizatorius ir pagrindinis akcijų platintojas.

Atsižvelgiant į tai, kad remiantis taikytiniais teisės aktais nėra galimybės užtikrinti apmokėjimo už naujai išleidžiamas bendrovės akcijas įstatinio kapitalo didinimo metu ir jų pateikimo akcijas apmokančiam asmeniui vienalaikiškumo, UAB „Ginvildos investicija“ sutiko paskolinti atitinkamą išleistų ir apmokėtų Bendrovės akcijų skaičių, lygų įstatinio kapitalo didinimo metu išleistų Naujų akcijų maksimaliam skaičiui (t. y. 10 000 000), Enskilda, kuri siūlys šias Skolinamas akcijas Enskilda pasirinktiems instituciniams investuotojams ir, esant reikiamai Bendrovės akcijų paklausai bei siūlomai kainai, jas perleis nurodytiems investuotojams, siekiantiems įsigyti akcijų.

Tuo pačiu metu kaip ir Enskilda Skolinamų akcijų siūlymas instituciniams investuotojams, bus vykdomas ir Bendrovės įstatinio kapitalo didinimas 2011 m. balandžio 26 d. sprendimų pagrindu, kurio tikslas bus padidinti Bendrovės įstatinį kapitalą Enskilda skolinamų ir instituciniams investuotojams perleistų akcijų nominalių verčių suma. Įstatinio kapitalo didinimo metu išleistos Naujos akcijos bus apmokėtos lėšomis, gautomis perleidus Skolinamas akcijas instituciniams investuotojams, ir gražinamos Skolinančiam akcininkui, sutikusiam paskolinti akcijas Enskilda jų siūlymo instituciniams investuotojams tikslais.

Bendrovės akcininkų susirinkimas nustatė tik minimalią kiekvienos naujai išleidžiamos Bendrovės akcijos emisijos kainą, kuri lygi akcijos nominaliai vertei, t. y. 1 Lt (vienam litui). Atitinkamai bendra minimali visų naujų akcijų emisijos kaina (tuo atveju, jei jos visos bus pasirašytos) bus 10 000 000 Lt (dešimt milijonų litų).

Galutinė naujai išleidžiamų akcijų emisijos kaina bus lygi Skolinamų akcijų pardavimo instituciniams investuotojams kainai. Bendrovės valdyba Skolinamų akcijų pardavimo kainą (taigi ir Naujų akcijų emisijos kainą) nustatys savo sprendimu, gavusi Enskilda rekomendacijas, prieš prasidedant Skolinamų akcijų perleidimo instituciniams investuotojams laikotarpiui, remdamasi iš investuotojų gauta informacija dėl akcijų paklausos ir kainos. Tikimasi, kad emisijos kaina bus lygi arba panaši į rinkos kainą, būsiančią planuojamo sandorio užbaigimo metu.

Nustačius galutinę Naujų akcijų emisijos sąlygas, investuotojams atsiskaičius už įsigyjamas Skolinamas akcijas bei įregistravus Bendrovės įstatinio kapitalo padidinimą juridinių asmenų registre, Naujas akcijas įregistravus LCVPD ir gražinus Skolinančiam akcininkui, bus kreiptasi dėl Naujų akcijų įtraukimo į prekybą OMX Oficialųjį prekybos sąrašą (iki tol kreiptasi dėl sąlyginio įtraukimo į OMX prekybos sąrašą). Bendrovė imsis visų OMX taisyklėse nustatytų priemonių, reikiamų Bendrovės akcijų įtraukimui į OMX prekybos sąrašą.

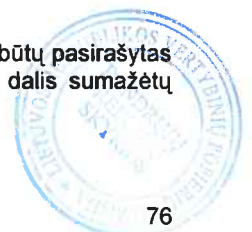
Bendrovės akcijų (tiek jau išleistų ir apmokėtų, tiek ir Naujų akcijų) rinkos formuotojas yra UAB FMJ „Orion securities“.

5.8 Parduodamų vertybinių popierių savininkas

Parduodamas Skolinamas akcijas instituciniams investuotojams parduos Enskilda, kuriai šios akcijos bus paskolintos Skolinančio akcininko – UAB „Ginvildos investicija“. Naujas akcijas pasirašys ir įsigys Enskilda, kuri atlikus reikiamus formalumus kaip nurodyta Prospekto 5.6 Dalyje „Įtraukimas į prekybos sąrašą“, neatlygintinai gražins Naujas akcijas Skolinančiam akcininkui.

5.9 Silpninimas

Naujų akcijų emisija sudaro 16 2/3 % Bendrovės įstatinio kapitalo prieš įstatinio kapitalo didinimą. Jeigu būtų pasirašytas visas Naujų akcijų kiekis, Bendrovės esamų akcininkų, nedalyvaujančių pasirašyme, turima kapitalo dalis sumažėtų 14,29% nuo turėto kiekio visame Bendrovės kapitale.



5.10 Emisijos (siūlymo) išlaidos

Bendrovės preliminariais paskaičiavimais, Emitento išlaidos, susijusios su šia akcijų emisija, sudarys iki 1 200 000 Lt (įskaitant rinkliavą, susijusią su Prospekto patvirtinimu VPK, LCVPD ir OMX mokesčius, taip pat išlaidas, susijusias su Prospekto parengimu).

5.11 Papildoma informacija

Patarėjų teisės

Emitentas platinimui įgyvendinti samdo UAB „SEB Enskilda“, kodas 221949450, Gedimino pr. 12, Vilnius, Lietuvos Respublika.

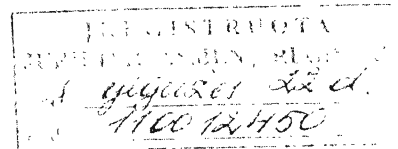
Audituota informacija

Jokios kitos informacijos, išskyrus audituotas 2010 m., 2009 m. bei 2008 m. konsoliduotas finansines ataskaitas, atestuoti auditoriai neperžiūrėjo.



VI Priedas (Bendrovės įstatai)





Akcinės bendrovės „GRIGIŠKĖS“

Į S T A T A I

1. BENDROJI DALIS

- 1.1. Akcinė bendrovė „GRIGIŠKĖS“ (toliau vadinama Bendrove) yra pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus įsteigtas juridinis asmuo, kurio įstatinis kapitalas padalytas į dalis, vadinamas akcijomis. Bendrovė reorganizuota prijungimo būdu, prijungiant prie Bendrovės Akcinę bendrovę „NAUJIEJI VERKIAI“, kuri po reorganizavimo baigė savo veiklą kaip juridinis asmuo. Bendrovė yra visų Akcinės bendrovės „NAUJIEJI VERKIAI“ turto, teisių ir pareigų perėmėja. Bendrovė veikia vadovaudamasi Lietuvos Respublikos teisės aktais ir šiais įstatais.
- 1.2. Bendrovė yra ribotos civilinės atsakomybės privatusis juridinis asmuo, kuris gali savo vardu įgyti ir turėti teises bei pareigas, būti ieškovu ar atsakovu teisme.
- 1.3. Pagal savo prievolės Bendrovė atsako savo turtu, o akcininkai atsako pagal Bendrovės prievolės tik ta suma, kurią privalo sumokėti už akcijas. Bendrovė neatsako pagal akcininkų prievolės prieš trečiuosius asmenis.
- 1.4. Bendrovės pavadinimas: Akcinė bendrovė „GRIGIŠKĖS“.
- 1.5. Bendrovės teisinė forma: akcinė bendrovė.
- 1.6. Bendrovės finansiniais metais yra laikomi kalendoriniai metai.
- 1.7. Bendrovės buveinės adresas: Vilniaus g. 10, Grigiškės, 27101 Vilniaus m. sav., Lietuvos Respublika.

2. BENDROVĖS VEIKLOS TIKSLAI IR OBJEKTAS

- 2.1. Pagrindinis Bendrovės veiklos tikslas – gaminti, prekiauti ir teikti paslaugas, siekiant gauti pelną.
- 2.2. Bendrovės ūkinės komercinės veiklos pobūdis (pagal EVRK 1.1. red.):
 - 20.20 Faneravimo dangos gamyba; klijuotos sluoksninės medienos, daugiasluoksmių plokščių, smulkinių, medienos plaušų plokščių bei kitų skydų ir plokščių gamyba
 - 20.20.10 Medienos plaušo plokščių, padengtų dekoratyvine plėvele, gamyba
 - 20.40 Medinės taros gamyba
 - 20.40.10 Padėklų, stovų ir kitų medinių pakrovimo reikmenų gamyba
 - 20.51 Kitų medienos gaminių gamyba
 - 21.1 Plaušienos, popieriaus ir kartono gamyba
 - 21.11 Plaušienos gamyba
 - 21.12 Popieriaus ir kartono gamyba
 - 21.21 Gofruotojo popieriaus ir kartono bei taros iš popieriaus ir kartono gamyba
 - 21.22 Buitinių ir higienos reikmenų bei tualetų reikmenų gamyba
 - 21.22.10 Tualetinio popieriaus gamyba
 - 21.25 Kitų, niekur kitur nepriskirtų, popierinių ir kartoninių gaminių gamyba



- 24.62 Klijų ir želatinos gamyba
- 40.13 Elektros paskirstymas ir pardavimas
- 40.3 Garo ir karšto vandens tiekimas
- 40.30. Garo tiekimas
- 40.30.20 Karšto vandens tiekimas
- 41.00 Vandens rinkimas, valymas ir paskirstymas
- 41.00.30 Vandens tiekimas gyventojams
- 45.21 Bendroji pastatų statyba ir inžinerinių statinių statyba
- 45.21.10 Įvairių pastatų statyba
- 50.10 Variklinių transporto priemonių pardavimas
- 50.20 Variklinių transporto priemonių techninė priežiūra ir remontas
- 51.90 Kita didmeninė prekyba
- 52.12 Kita mažmeninė prekyba nespecializuotose parduotuvėse
- 52.63 Kita mažmeninė prekyba ne parduotuvėse
- 60.24 Krovinių vežimas keliais
- 60.30. Transportavimas vamzdiniais
- 63.11 Krovinių tvarkymas
- 63.12 Laikymas ir sandėliavimas
- 63.21 Kita papildomoji sausumos transporto veikla
- 63.40 Kitų transporto agentūrų veikla
- 64.20 Telekomunikacijos
- 70.11 Nekilnojamojo turto plėtra ir pardavimas
- 70.12 Nuosavo nekilnojamojo turto pirkimas ir pardavimas
- 70.12.10 Žemės pirkimas ir pardavimas
- 70.20 Nekilnojamojo turto priklausančio nuosavybės ar kita teise išnuomojimas
- 70.31 Nekilnojamojo turto agentūros
- 70.32 Nekilnojamojo turto tvarkyba už atlygį arba pagal sutartį
- 71.10 Automobilių nuoma
- 71.21 Kitos sausumos transporto įrangos nuoma
- 71.33 Įstaigos mašinų ir įrenginių, įskaitant kompiuterius, nuoma
- 71.34 Kitų, niekur kitur nepriskirtų, mašinų ir įrenginių nuoma
- 72.30 Duomenų apdorojimas
- 72.40 Veikla, susijusi su duomenų bazėmis
- 72.6 Kita su kompiuteriais susijusi veikla
- 74.40 Reklama
- 74.87 Kita, niekur kitur nepriskirta, verslo veika
- 80.42.20 Suaugusiųjų profesinis mokymas
- 90.0 Nuotekų ir atliekų šalinimo, sanitarinių sąlygų užtikrinimo ir panaši veikla



90.01.20 Vandens nuotėkų ir kanalizacijos sistemų priežiūra

93.05 Kita, mekur kitur nepriskirta, aptarnavimo veikla

- 2.3. Veiklą, kuri yra licencijuojama arba gali būti vykdoma nustatyta tvarka, Bendrovė gali vykdyti tik gavusi atitinkamus leidimus ir/ar licencijas.
- 2.4. Bendrovė gali vykdyti bet kokią teisėtą, Lietuvos Respublikos teisės aktams neprieštaraujančią veiklą.

3. BENDROVĖS KAPITALAS

- 3.1. Bendrovės įstatinis kapitalas – 60 000 000 (šešiasdešimt milijonų) litų.
- 3.2. Bendrovės įstatinis kapitalas gali būti didinamas arba mažinamas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo bei kitų teisės aktų nustatyta tvarka.

4. AKCIJŲ SKAIČIUS, JŲ NOMINALI VERTĖ IR SUTEIKIAMOS TEISĖS

- 4.1. Bendrovės įstatinis kapitalas padalytas į 60 000 000 (šešiasdešimt milijonų) paprastųjų vardinių akcijų. Vienos akcijos nominali vertė – 1 (vienas) litas.
- 4.2. Bendrovės akcijos yra nematerialios. Bendrovės akcijos fiksuojamos įrašais akcininkų asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose. Bendrovės akcininkų asmeninės vertybinių popierių sąskaitos tvarkomos vertybinių popierių rinką reglamentuojančių teisės aktų nustatyta tvarka.
- 4.3. Akcija į dalis nedalijama. Jei viena akcija priklauso keliems savininkams, tai visi jos savininkai laikomi vienu akcininku. Akcininkui šiuo atveju atstovauja vienas iš akcijos savininkų pagal visų rašytinį įgaliojimą, patvirtintą notaro. Pagal akcininko prievolės akcijos savininkai atsako solidariai.
- 4.4. Akcijos yra vertybiniai popieriai, suteikiantys jų savininkams (akcininkams) šias turtines bei neturtines teises:
 - 4.4.1. Gauti Bendrovės pelno dalį - dividendą;
 - 4.4.2. Gauti bendrovės lėšų, kai Bendrovės įstatinis kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti Bendrovės lėšų;
 - 4.4.3. nemokamai gauti akcijų, kai įstatinis kapitalas didinamas iš Bendrovės lėšų, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
 - 4.4.4. pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka nusprendžia šią teisę visiems akcininkams atšaukti;
 - 4.4.5. Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais būdais skolinti Bendrovei, tačiau Bendrovė, skolindamasi iš savo akcininkų, neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju Bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;
 - 4.4.6. Gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;
 - 4.4.7. Palikti testamentu visas arba dalį savo akcijų kitų asmenų nuosavybėn;
 - 4.4.8. Perleisti visas ar dalį akcijų kitų asmenų nuosavybėn Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka;
 - 4.4.9. Dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;
 - 4.4.10. pagal akcijų suteikiamas teises (kiekviena 1 lito nominalios vertės pilnai apmokėta akcija suteikia vieną balsą) balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose;



- 4.4.11. Lietuvos Respublikos teisės aktų bei šių įstatų nustatyta tvarka ir sąlygomis gauti informaciją apie Bendrovę;
- 4.4.12. kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti Bendrovei žalą, kuri kilo dėl Bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir kituose įstatymuose, taip pat šiuose įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais Lietuvos Respublikos įstatymų numatytais atvejais.
- 4.4.13. Įgaluoti kitą asmenį balsuoti už jį visuotiniame akcininkų susirinkime;
- 4.4.14. Akcininkai gali turėti ir kitas, Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytas, turtes ir neturtes teises.

5. BENDROVĖS ORGANAI

- 5.1. Bendrovė įgyja civilines teises, prisiima civilines pareigas ir jas įgyvendina per savo organus. Bendrovės organai yra:
 - 5.1.1. Visuotinis akcininkų susirinkimas;
 - 5.1.2. Stebėtojų taryba;
 - 5.1.3. Valdyba;
 - 5.1.4. Bendrovės vadovas – Generalinis direktorius.

6. VISUOTINIO AKCININKŲ SUSIRINKIMO KOMPETENCIJA, JO ŠAUKIMO BEI BALSAVIMO JAME TVARKA

- 6.1. Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija. Visuotinis akcininkų susirinkimas turi **išimtinę teisę**:
 - 6.1.1. keisti Bendrovės įstatus, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
 - 6.1.2. rinkti stebėtojų tarybos narius, atšaukti stebėtojų tarybą ar jos narius;
 - 6.1.3. rinkti ir atšaukti audito įmonę, nustatyti audito paslaugų apmokėjimo sąlygas;
 - 6.1.4. nustatyti Bendrovės išleidžiamų akcijų klasę, skaičių, nominalią vertę ir minimalią emisijos kainą;
 - 6.1.5. priimti sprendimą konvertuoti Bendrovės vienos klasės akcijas į kitos, tvirtinti akcijų konvertavimo tvarką;
 - 6.1.6. tvirtinti metinę finansinę atskaitomybę;
 - 6.1.7. priimti sprendimą dėl pelno (nuostolių) paskirstymo;
 - 6.1.8. priimti sprendimą dėl rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo.
 - 6.1.9. priimti sprendimą išleisti konvertuojamąsias obligacijas,
 - 6.1.10. priimti sprendimą atšaukti visiems akcininkams pirmumo teisę įsigyti konkrečios emisijos Bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų;
 - 6.1.11. priimti sprendimą padidinti įstatinį kapitalą;
 - 6.1.12. priimti sprendimą sumažinti įstatinį kapitalą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis;
 - 6.1.13. priimti sprendimą Bendrovei įsigyti savų akcijų;
 - 6.1.14. priimti sprendimą dėl Bendrovės reorganizavimo ar atskyrimo ir patvirtinti reorganizavimo ar atskyrimo sąlygas;
 - 6.1.15. priimti sprendimą pertvarkyti Bendrovę;



- 6.1.16. priimti sprendimą restruktūrizuoti Bendrovę.
- 6.1.17. priimti sprendimą likviduoti Bendrovę, atšaukti Bendrovės likvidavimą, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis.
- 6.1.18. rinkti ir atšaukti Bendrovės likvidatorių, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis.
- 6.2. Visuotinis akcininkų susirinkimas gali spręsti ir kitus Bendrovės įstatuose jo kompetencijai priskirtus klausimus, jei pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą tai nepriskirta kitų Bendrovės organų kompetencijai ir jei pagal esmę tai nėra valdymo organų funkcijos
- 6.3. Visuotinis akcininkų susirinkimas neturi teisės pavesti kitiems Bendrovės organams spręsti jo kompetencijai priskirtų klausimų.
- 6.4. Visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo iniciatyvos teisę turi stebėtojų taryba, valdyba bei akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/10 visų balsų.
- 6.5. Visuotinis akcininkų susirinkimas šaukiamas valdybos sprendimu arba Bendrovės vadovo sprendimu, jeigu Bendrovėje yra ne daugiau kaip pusė šiuose įstatuose nurodyto valdybos narių skaičiaus, arba, jeigu Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais ir terminais Bendrovės valdyba nesusaukia visuotinio akcininkų susirinkimo.
- 6.6. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais visuotinis akcininkų susirinkimas šaukiamas teismo sprendimu.
- 6.7. Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi įvykti kasmet ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.
- 6.8. Neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi būti sušauktas, jeigu:
- 6.8.1. Bendrovės nuosavas kapitalas tampa mažesnis kaip 1/2 įstatuose nurodyto įstatinio kapitalo ir šis klausimas nebuvo svarstytas eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime;
- 6.8.2. stebėtojų tarybos išrinktų valdybos narių lieka mažiau kaip 2/3 įstatuose nurodyto jų skaičiaus arba jų skaičius tampa mažesnis už 3.
- 6.8.3. audito įmonė nutraukia sutartį su Bendrove ar dėl kitų priežasčių negali patikrinti Bendrovės metinės finansinės atskaitomybės, jei auditas privalomas pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą ar įstatų;
- 6.8.4. to reikalauja visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo iniciatyvos teisę turintys akcininkai, stebėtojų taryba, valdyba;
- 6.8.5. to reikia pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir kitus įstatymus ar šiuos įstatus
- 6.9. Visuotiniame akcininkų susirinkime ar pakartotiniame visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti ir balsuoti asmenys, visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos dienos pabaigoje buvę Bendrovės akcininkais, asmeniškai, išskyrus Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytas išimtis, arba jų įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo apskaitos diena yra penktoji darbo diena iki visuotinio akcininkų susirinkimo arba penktoji darbo diena iki pakartotinio visuotinio akcininkų susirinkimo
- 6.10. Visuotiniame akcininkų susirinkime dalyvauti ir kalbėti turi teisę taip pat ir stebėtojų tarybos nariai, valdybos nariai, Bendrovės vadovas, išvadą ir ataskaitą parengęs auditorius.
- 6.11. Visuotiniame akcininkų susirinkime dalyvaujantys akcininkai registruojami akcininkų registravimo sąraše. Šiame sąraše turi būti nurodytas balsų skaičius, kurį kiekvienam akcininkui suteikia jo turimos akcijos.
- 6.12. Visuotinis akcininkų susirinkimas gali priimti sprendimus ir laikomas įvykusių, kai jame dalyvauja akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia daugiau kaip 1/2 visų balsų. Nustačius, kad kvorumas yra, laikoma, kad jis yra viso susirinkimo metu. Jei kvorumo nėra, visuotinis akcininkų susirinkimas laikomas neįvykusių ir turi būti sušauktas pakartotinis visuotinis akcininkų susirinkimas.



kuris turi teisę priimti sprendimus tik pagal neįvykusio susirinkimo darbotvarkę ir kuriam netaikomas kvorumo reikalavimas.

- 6.13. Balsavimas visuotiniame akcininkų susirinkime yra atviras. Slaptas balsavimas yra privalomas visiems akcininkams tais klausimais, dėl kurių nors vienas akcininkas pageidauja slapto balsavimo ir jeigu tam pritaria akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/10 balsų šiame visuotiniame akcininkų susirinkime
- 6.14. Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas laikomas priimtu, kai už jį gauta daugiau akcininkų balsų negu prieš, išskyrus šiuos atvejus:
- 6.14.1. Šių įstatų 6.1.1., 6.1.4., 6.1.5., 6.1.7., 6.1.8., 6.1.9., 6.1.11., 6.1.12., 6.1.14., 6.1.15., 6.1.16., 6.1.17. straipsniuose nurodytais klausimais visuotinis akcininkų susirinkimas sprendimus priima kvalifikuota 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma.
- 6.14.2. Šių įstatų 6.1.10. straipsnyje nurodytu klausimu visuotinis akcininkų susirinkimas sprendimą priima kvalifikuota 3/4 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų dauguma.
- 6.15. Kiti su visuotinio akcininkų susirinkimo veikla ir priimamais sprendimais susiję klausimai reglamentuojami Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatyta tvarka

7. STEBĖTOJŲ TARYBA

- 7.1. Stebėtojų taryba yra kolegialus Bendrovės veiklos priežiūrą atliekantis organas, kurį sudaro 5 nariai. Stebėtojų tarybai vadovauja jos pirmininkas, kurį iš savo narių renka stebėtojų taryba.
- 7.2. Bendrovės stebėtojų tarybą 4 metų laikotarpiui renka visuotinis akcininkų susirinkimas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka. Stebėtojų taryba ar jos nariai savo veiklą pradeda pasibaigus stebėtojų tarybą ar jos narius išrinkusiam visuotiniam akcininkų susirinkimui. Stebėtojų taryba savo funkcijas atlieka įstatuose nustatyta laiką arba iki bus išrinkta nauja stebėtojų taryba, bet ne ilgiau kaip iki stebėtojų tarybos kadencijos pabaigos metais vykiančio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo. Stebėtojų tarybos nario kadencijų skaičius neribojamas.
- 7.3. Visuotinis akcininkų susirinkimas gali atšaukti visą stebėtojų tarybą arba pavienius jos narius nesibaigus stebėtojų tarybos kadencijai.
- 7.4. Stebėtojų tarybos narys gali atsistatydinti iš pareigų kadencijai nesibaigus, apie tai ne vėliau kaip prieš 14 dienų raštu įspėjęs Bendrovę.
- 7.5. Jeigu stebėtojų tarybos narys atšaukiamas, atsistatydina ar dėl kitų priežasčių nustoja eiti pareigas ir akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/10 visų balsų, pavienių stebėtojų tarybos narių rinkimui prieštarauja, stebėtojų taryba netenka įgaliojimų ir turi būti renkama visa stebėtojų taryba. Jeigu renkami pavieniai stebėtojų tarybos nariai, jie renkami tik iki veikiančios stebėtojų tarybos kadencijos pabaigos.
- 7.6. Stebėtojų taryba:
- 7.6.1. renka valdybos narius ir atšaukia juos iš pareigų. Jei Bendrovė dirba nuostolingai, stebėtojų taryba privalo svarstyti, ar valdybos nariai tinka eiti pareigas;
- 7.6.2. prižiūri valdybos ir Bendrovės vadovo veiklą;
- 7.6.3. pateikia visuotiniam akcininkų susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus dėl Bendrovės veiklos strategijos, metinės finansinės atskaitomybės, pelno paskirstymo projekto ir Bendrovės metinio pranešimo, taip pat valdybos bei Bendrovės vadovo veiklos;
- 7.6.4. teikia siūlymus valdybai ir Bendrovės vadovui atšaukti jų sprendimus, kurie prieštarauja įstatymams ir kitiems teisės aktams, Bendrovės įstatams ar visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimams;



- 7.6.5. sprendžia kitus Bendrovės įstatuose, taip pat visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose stebėtojų tarybos kompetencijai priskirtus Bendrovės ir jos valdymo organų veiklos priežiūros klausimus.
- 7.7. Stebėtojų taryba gali priimti sprendimus ir jos posėdis laikomas įvykiu, kai posėdyje dalyvauja daugiau kaip pusė stebėtojų tarybos narių. Stebėtojų tarybos sprendimas yra priimtas, kai už jį gauta daugiau balsų negu prieš. Nutarimas atšaukti valdybos narį gali būti priimtas, jei už jį balsuoja ne mažiau kaip 2/3 posėdyje dalyvaujančių stebėtojų tarybos narių.
- 7.8. Stebėtojų tarybos darbo tvarką nustato stebėtojų tarybos priimtas darbo reglamentas
- 7.9. Kiti su stebėtojų tarybos veikla ir jos priimamais sprendimais susiję klausimai reglamentuojami Lietuvos respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatyta tvarka.

8. VALDYBA

- 8.1. Valdyba yra kolegialus Bendrovės valdymo organas, kurį sudaro 5 nariai. Valdyba iš savo narių renka valdybos pirmininką.
- 8.2. Valdybą 4 metų laikotarpiui renka stebėtojų taryba.
- 8.3. Valdyba ar jos nariai savo veiklą pradeda pasibaigus valdybą ar jos narius išrinkusios stebėtojų tarybos posėdžiui. Valdyba savo funkcijas atlieka įstatuose nustatyta laiką arba iki bus išrinkta ir pradės dirbti nauja valdyba, bet ne ilgiau kaip iki valdybos kadencijos pabaigos metais vykstančio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo. Valdybos nario kadencijų skaičius neribojamas.
- 8.4. Valdyba svarsto ir tvirtina:
- 8.4.1. Bendrovės veiklos strategiją;
 - 8.4.2. Bendrovės metinių pranešimą;
 - 8.4.3. Bendrovės valdymo struktūrą, darbuotojų pareigybes ir darbuotojų darbo apmokėjimo sistemas,
 - 8.4.4. pareigybes, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka;
 - 8.4.5. Bendrovės departamentų direktorių atlyginimus ir jų pareiginius nuostatus,
 - 8.4.6. Bendrovės filialų ir atstovybių nuostatus.
- 8.5. Valdyba:
- 8.5.1. renka ir atšaukia Bendrovės vadovą, nustato jo atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas;
 - 8.5.2. pritaria Bendrovės vadovo pasiūlytomis jo pavduotojų kandidatūroms bei kandidatūroms į pareigas, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka;
 - 8.5.3. renka ir atšaukia Bendrovės filialų ir atstovybių vadovus;
 - 8.5.4. nustato informaciją, kuri laikoma Bendrovės komercine (gamybine) paslaptimi.
- 8.6. Valdyba priima:
- 8.6.1. sprendimus Bendrovei tapti kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve;
 - 8.6.2. sprendimus steigti Bendrovės filialus ir atstovybes;
 - 8.6.3. sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai);
 - 8.6.4. sprendimus dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma);
 - 8.6.5. sprendimus dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, įvykdymo laidavimo ar garantavimo;



- 8.6.6. sprendimus įsigyti ilgalaikio turto už kainą, didesnę kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo,
 - 8.6.7. Įmonių restruktūrizavimo įstatymo nustatytais atvejais – sprendimą restruktūrizuoti Bendrovę;
 - 8.6.8. kitus Bendrovės įstatuose ar visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose valdybos kompetencijai priskirtus sprendimus.
- 8.7. Valdyba analizuoja ir vertina Bendrovės vadovo pateiktą medžiagą apie.
- 8.7.1. Bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą,
 - 8.7.2. Bendrovės veiklos organizavimą;
 - 8.7.3. Bendrovės finansinę būklę;
 - 8.7.4. ūkinės veiklos rezultatus, pajamų ir išlaidų sąmatas, inventorizacijos ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis.
- 8.8. Valdyba analizuoja, vertina Bendrovės metinės finansinės atskaitomybės projektą bei pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir kartu su Bendrovės metiniu pranešimu teikia juos stebėtojų tarybai bei visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdyba nustato Bendrovėje taikomus materialiojo turto nusidėvėjimo ir nematerialiojo turto amortizacijos skaičiavimo metodus.
- 8.9. Valdyba atsako už visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimą ir rengimą laiku.
- 8.10. Valdyba privalo pateikti stebėtojų tarybai jos prašomus su Bendrovės veikla susijusius dokumentus.
- 8.11. Valdybos nariai privalo saugoti Bendrovės komercines (gamybines) paslaptis, kurias sužinojo būdami valdybos nariais.
- 8.12. Valdyba gali priimti sprendimus ir jos posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja daugiau kaip 2/3 valdybos narių. Valdybos sprendimas yra priimtas, kai už jį gauta daugiau balsų už negu prieš.
- 8.13. Valdybos darbo tvarką nustato jos priimtas valdybos darbo reglamentas.

9. BENDROVĖS VADOVAS

- 9.1. Bendrovės vadovas – Generalinis direktorius – yra vienasmenis Bendrovės valdymo organas. Bendrovės vadovas organizuoja ir vykdo Bendrovės ūkinę komercinę veiklą. Bendrovės vadovas savo veikloje vadovaujasi Lietuvos Respublikos įstatymais, kitais teisės aktais, Bendrovės įstatais, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimais, stebėtojų tarybos bei valdybos sprendimais ir pareigimais nuostatais.
- 9.2. Bendrovės vadovą renka ir atšaukia bei atleidžia iš pareigų, nustato jo atlyginimą, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas Bendrovės valdyba. Bendrovės vadovas pradeda eiti pareigas nuo jo išrinkimo, jeigu su juo sudarytoje sutartyje nenumatyta kitaip. Su Bendrovės vadovu sudaroma darbo sutartis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatyta tvarka.
- 9.3. Bendrovės vadovas organizuoja kasdieninę Bendrovės veiklą, priima į darbą ir atleidžia darbuotojus, sudaro ir nutraukia su jais darbo sutartis, skatina juos ir skiria nuobaudas.
- 9.4. Bendrovės vadovas nustato Bendrovėje taikomus turto nusidėvėjimo skaičiavimo normatyvus.
- 9.5. Bendrovės vadovas veikia Bendrovės vardu ir turi teisę vienvaldiškai sudaryti sandorius. Įstatų 8.6.3 - 8.6.6. punktuose nurodytus sandorius Bendrovės vadovas gali sudaryti, kai yra Bendrovės valdybos sprendimas šiuos sandorius sudaryti.
- 9.6. Bendrovės vadovas privalo saugoti Bendrovės komercines (gamybines) paslaptis, kurias sužinojo eidamas šias pareigas.
- 9.7. Bendrovės vadovas atsako už:
- 9.7.1. Bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą,
 - 9.7.2. metinės finansinės atskaitomybės sudarymą ir Bendrovės metinio pranešimo paruošimą.



- 9.7.3. sutarties su audito įmone sudarymą, kai auditas privalomas pagal įstatymus ar Bendrovės įstatus.
 - 9.7.4. informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui, stebėtojų tarybai ir valdybai;
 - 9.7.5. Bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;
 - 9.7.6. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytos informacijos viešą paskelbimą įstatuose nurodytame dienraštyje;
 - 9.7.7. informacijos pateikimą akcininkams;
 - 9.7.8. kitų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir kituose teisės aktuose, taip pat Bendrovės įstatuose ir Bendrovės vadovo pareiginiuose nuostatuose nustatytų pareigų vykdymą.
- 9.8. Bendrovės vadovas turi užtikrinti, kad auditoriui būtų pateikti visi sutartyje su audito įmone nurodytam patikrinimui reikalingi Bendrovės dokumentai.

10. BENDROVĖS PRANEŠIMŲ SKELBIMO TVARKA

- 10.1. Pranešimas apie visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą turi būti viešai paskelbtas dienraštyje "Lietuvos rytas" arba įteiktas kiekvienam akcininkui pasirašytinai ar išsiųstas registruotu laišku ne vėliau kaip likus 30 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo dienos. Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas neįvyksta, apie pakartotinį akcininkų susirinkimą akcininkams turi būti pranešta šiame straipsnyje nustatytu būdu ne vėliau kaip likus 5 dienoms iki šio visuotinio akcininkų susirinkimo dienos. Pakartotinis visuotinis akcininkų susirinkimas šaukiamas ne anksčiau kaip praėjus 5 dienoms ir ne vėliau kaip praėjus 30 dienų nuo neįvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo dienos.
- 10.2. Ne vėliau kaip likus 10 dienų iki visuotinio akcininkų susirinkimo akcininkams turi būti sudaryta galimybė susipažinti su Bendrovės turimais dokumentais, susijusiais su susirinkimo darbotvarke, įskaitant sprendimų projektus bei su visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo iniciatorių pateikta paraiška Bendrovės vadovui. Jeigu akcininkas raštu pageidauja, Bendrovės vadovas ne vėliau kaip per 3 dienas nuo raštiško prašymo gavimo visus susirinkimo sprendimų projektus įteikia akcininkui pasirašytinai ar išsiunčia registruotu laišku. Sprendimų projektuose turi būti nurodyta, kieno iniciatyva jie yra pateikti. Jei sprendimo projekto iniciatorius pateikė sprendimo projekto paaiškinimus, šie turi būti pridėti prie sprendimo projekto.
- 10.3. Kitais atvejais vieša Bendrovės informacija įstatymų numatytais atvejais skelbiama dienraštyje "Lietuvos rytas" Lietuvos Respublikos civilinio kodekso, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.

11. BENDROVĖS DOKUMENTŲ BEI KITOS INFORMACIJOS PATEIKIMO AKCININKAMS TVARKA

- 11.1. Akcininkui raštu pareikalavus, Bendrovė ne vėliau kaip per 7 dienas nuo reikalavimo gavimo dienos privalo sudaryti akcininkui galimybę susipažinti ir (ar) pateikti kopijas šių dokumentų: Bendrovės įstatų, metinės finansinės atskaitomybės ataskaitų, Bendrovės metinių pranešimų, auditoriaus išvadų bei audito ataskaitų, visuotinių akcininkų susirinkimų protokolų ar kitų dokumentų, kuriais įforminti visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai, stebėtojų tarybos pasiūlymų ar atsiliepimų visuotiniams akcininkų susirinkimams, akcininkų sąrašų, stebėtojų tarybos ir valdybos narių sąrašų, kitų Bendrovės dokumentų, kurie turi būti vieši pagal įstatymus, taip pat stebėtojų tarybos bei valdybos posėdžių protokolų ar kitų dokumentų, kuriais įforminti šių Bendrovės organų sprendimai, jei šiuose dokumentuose nėra komercinės (gamybinės) paslapties.
- 11.2. Akcininkas arba akcininkų grupė, turintys ar valdantys daugiau kaip 1/2 akcijų ir pateikę Bendrovei jos nustatytos formos rašytinį įsipareigojimą neatskleisti komercinės (gamybinės) paslapties, turi teisę susipažinti su visais Bendrovės dokumentais. Už komercinės (gamybinės) paslapties atskleidimą akcininkas atsako Lietuvos Respublikos įstatymų nustatyta tvarka.



- 11.3. Atsisakymą pateikti dokumentus Bendrovė turi įforminti raštu, jeigu akcininkas to pareikalauja. Ginčus dėl akcininko teisės į informaciją sprendžia teismas.
- 11.4. Už Bendrovės dokumentų ar kitos informacijos akcininkams pateikimą imamas mokestis atitinkantis dokumentų ar kitos informacijos pateikimo išlaidas.
- 11.5. Akcininkams pateikiamame Bendrovės akcininkų sąrašė turi būti nurodyti pagal paskutinius Bendrovės turimus duomenis akcininkų vardai, pavardės, juridinių asmenų pavadinimai, akcininkams nuosavybės teise priklausančių Bendrovės vardinių akcijų skaičius, akcininkų adresai korespondencijai

12. BENDROVĖS FILIALAI IR ATSTOVYBĖS

- 12.1. Bendrovės filialas yra Bendrovės struktūrinis padalinys, turintis savo buveinę ir atliekantis visas arba dalį Bendrovės funkcijų. Filialas nėra juridinis asmuo. Bendrovė atsako pagal filialo prievoles ir filialas atsako pagal Bendrovės prievoles. Bendrovės filialo turtas apskaitomas Bendrovės balanse ir atskirame filialo balanse.
- 12.2. Atstovybė yra Bendrovės padalinys, turintis savo buveinę ir teisę atstovauti Bendrovės interesams bei juos ginti, sudaryti sandorius, teisės aktų ir atstovybės nuostatų nustatyta tvarka atlikti kitus veiksmus Bendrovės vardu. Atstovybė nėra juridinis asmuo. Bendrovė atsako pagal atstovybės prievoles ir atstovybė atsako pagal Bendrovės prievoles.
- 12.3. Bendrovės filialų ir atstovybių steigimo bei jų veiklos nutraukimo klausimus sprendžia, nuostatus tvirtina Bendrovės valdyba, vadovaudamasis šiais įstatais ir Lietuvos Respublikos teisės aktais.
- 12.4. Bendrovės filialų ir atstovybių vadovai skiriami bei atšaukiami Bendrovės valdybos sprendimu.

13. BENDROVĖS ĮSTATŲ KEITIMO TVARKA

- 13.1. Bendrovės įstatai gali būti keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu kvalifikuota 2/3 balsų dauguma, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme numatytas išimtis.
- 13.2. Visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą pakeisti Bendrovės įstatus, surašomas visas pakeistų įstatų tekstas ir po juo pasirašo visuotinio akcininkų susirinkimo įgaliotas asmuo.
- 13.3. Pakeisti įstatai kartu su kitais dokumentais pateikiami juridinių asmenų registro tvarkytojui Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytais terminais ir tvarka.

14. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

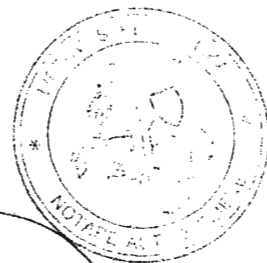
Jeigu šie įstatai nereguliuoja atsiradusių santykių ar šiuose įstatuose nustatytas teisinis reguliavimas neatitinka Lietuvos Respublikos teisės aktų nuostatų, Bendrovė privalo vadovautis Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu bei kitais Lietuvos Respublikos teisės aktais.

Įstatai pasirašyti du tūkstančiai aštuntųjų metų gegužės mėnesio penkioliktąją dieną.

Generalinis direktorius
Gintautas Pangonis

Gintautas Pangonis





Suslūta, simumeruota
ir patvirtinta antspaudu
(Signature) lapų.
NOTARĖ

