

Nr. 04-36

SKOLOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ TIPAS	ATKARPOS OBLIGACIJOS
TRUKMĖ	367 DIENOS
NOMINALIOJI VERTĖ	100 EUR
METINIS PAJAMINGUMAS	2,6 %
ATKARPOS DYDIS	2,614 EUR
EMISIJOS NOMINALI VERTĖ	7 500 000 EUR
PLATINIMAS	2005 09 12 - 2005 09 26
IŠPIRKIMAS	2006 09 29

PATVIRTINTA LIETUVOS RESPUBLIKOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ KOMISIJOS 2005 m. rugpjūtį 28 d. Sprendimu Nr. VPK-285 Pažymos Nr. 4R-3
---

# AKCINĖS BENDROVĖS „LIETUVOS ENERGIJA“ OBLIGACIJŲ EMISIJOS PROSPEKTAS

Emitentas:

Parengė:



LIETUVOS ENERGIJA



VILNIAUS  
BANKAS

VILNIUS,  
2005 RUGSĖJIS



## TURINYS

SANTRAUKA .....	3
1. ASMENYS ATSAKINGI UŽ OBLIGACIJŲ EMISIJOS PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ .....	15
2. ATESTUOTI AUDITORIAI .....	16
3. ATRINKTA FINANSINĖ INFORMACIJA .....	17
4. RIZIKOS VEIKSNIAI SUSIJĘ SU EMITENTU.....	17
5. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ .....	19
6. VERSLO APŽVALGA .....	23
7. ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA .....	27
8. INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS .....	28
9. PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS.....	29
10. ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI .....	30
11. VALDYBOS PRAKTIKA .....	32
12. STAMBIEJI AKCININKAI.....	32
13. FINANSINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTO TURTĄ IR ĮSIPAREIGOJIMUS, FINANSINĘ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS .....	33
14. PAPILDOMA INFORMACIJA APIE EMITENTĄ .....	45
15. REIKŠMINGOS SUTARTYS .....	45
16. RIZIKOS VEIKSNIAI SUSIJĘ SU EMISIJA .....	45
17. PAGRINDINĖ INFORMACIJA SUSIJUSI SU EMISIJA .....	46
18. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS, KURIUOS NUMATYTA SIŪLYTI (ĮTRAUKTI Į PREKYBOS SĄRAŠĄ).....	47
19. SIŪLYMO SĄLYGOS .....	53
20. ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ IR PLATINIMO TVARKA .....	56
21. PAPILDOMA INFORMACIJA SUSIJUSI SU EMISIJA .....	57
22. TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS.....	58
23. VIEŠIEJI DOKUMENTAI.....	58
24. PAPILDOMAS INFORMACINIS PRIEDAS .....	59



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNIAUS  
BANKAS

## SANTRAUKA

Šis santraukos raštas turi būti skaitomas kaip įvadas į prospektą. Priimdamas sprendimą investuoti į vertybinius popierius investuotojas turėtų susipažinti su visu prospektu.

Jei investuotojas dėl prospekte esančios informacijos pateikia ieškinį teismui, ieškovui gali tekti, remiantis nacionaliniais valstybių narių teisės aktais, padengti prospekto vertinimo išlaidas prieš teismo proceso pradžią.

Civilinė atsakomybė už santraukoje pateiktą informaciją taikoma asmenims, parengusiems santrauką, bet tik tuo atveju, kai santraukos duomenys yra klaidinantys, neteisingi arba prieštaringi lyginant su kitomis prospekto dalimis.

Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijai patvirtinus obligacijų emisijos prospektą, jis nedelsiant, ne vėliau kaip prieš pradėdant viešą siūlymą (2005 m. rugsėjo 12 d.) bus paskelbtas elektronine forma AB „Lietuvos energija“ bei AB SEB Vilniaus bankas interneto tinklapiuose.

Obligacijų emisijos prospekte yra pateikiamos nuorodos į AB „Lietuvos energija“ 2004 m. finansinių metų audito ataskaitą, 2005 I pusmečio finansinės atskaitomybės aiškinamąjį raštą bei AB SEB Vilniaus banko periodines ataskaitas ir yra laikomi neatsiejama obligacijų emisijos prospekto dalimi. Su dokumentais susijusiais su AB „Lietuvos energija“ galima susipažinti Bendrovės būstinėje Žvejų g. 14, Vilnius, su AB SEB Vilniaus banko periodinėmis ataskaitomis galima susipažinti Jogailos g. 10, Vilniuje bei internetiniame puslapyje [www.seb.lt](http://www.seb.lt).



LIETUVOS ENERGIJA

**SEB**VILNIAUS  
BANKAS

## ASMENYS ATSAKINGI UŽ OBLIGACIJŲ EMISIJOS PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ

Rimantas Šukys – AB „Lietuvos energija“ finansų direktorius (Žvejų g. 14, LT-09310 Vilnius, tel. 278 2123, faks. 212 67 36) – asmuo atsakingas už prospekte pateiktos informacijos teisingumą ir išsamumą.

Sigitas Baranauskas – AB „Lietuvos energija“ vyriausiasis finansininkas (Žvejų g. 14, LT-09310 Vilnius, tel. 278 23 06, faks. 212 67 36) – asmuo atsakingas už prospekte pateiktos informacijos teisingumą ir išsamumą.

Julius Niedvaras – AB SEB Vilniaus banko prezidentas (Gedimino pr. 12 Vilnius, tel. 268 2514) – asmuo atsakingas už prospekte pateiktos informacijos teisingumą ir išsamumą.

Irmantas Burokas – AB SEB Vilniaus banko Finansų rinkų departamento Emitentų aptarnavimo skyriaus viršininkas (AB SEB Vilniaus bankas, Gedimino pr. 12 Vilnius, tel. 268 2687, faks. 262 6043) – asmuo atsakingas už Bendrovės obligacijų emisijos dokumentų parengimą ir tvirtinimą Vertybinių popierių komisijoje.

Jonas Akelis – UAB „Ernst & Young Baltic“ auditorius, licencijos Nr. 000003 – asmuo atlikęs Bendrovės auditą už 2004 metus. (Subačiaus g. 7, LT-01008 Vilnius, Lietuva, tel. (8 5) 274 22 00, fax. (8 5) 274 23 33).

## PAGRINDINĖ STATISTINĖ INFORMACIJA APIE SIŪLYMĄ, JO POBŪDĮ, TIKSLĄ IR TERMINUS

SVP tipas	Vardinės obligacijos
Išleidžiamų obligacijų skaičius	75 000 vnt.
Emisijos nominalioji vertė	7 500 000 eurų
SVP vieneto nominali vertė	100 eurų
SVP vieneto emisijos kaina	100 eurų
SVP metinių palūkanų dydis	2,60 %
Emisijos platinimo laikotarpis	2005 m. rugsėjo 12 d. – 2005 m. rugsėjo 26 d.
Emisijos galiojimo pradžia	2005 m. rugsėjo 27 d.
Emisijos trukmė	367 dienos
Emisijos išpirkimo data	2006 m. rugsėjo 29 d.
Vienos obligacijos išpirkimo kaina	102,6142 euro
SVP atkarpos dydis	2,6142 euro
Emisijos valiuta	Eurai
Kredito rizika	Emitento rizika be papildomo apdraudimo
Emisijos platinimo būdas	Viešas platinimas
SVP antrinė apyvarta	SVP numatoma įtraukti į VVPB Skolos VP sąrašą.

## SIŪLYMO TIKSLAS

Šios emisijos lėšos bus panaudojamos Bendrovės paskolų refinansavimui bei investicinei veiklai. 2005 metais bankams numatoma gražinti 55 mln. Lt, neįskaitant refinansuotų paskolų, investicijoms numatoma skirti 139 mln. Lt. Didesnė emisijos – 19 milijonų Lt dalis bus panaudota esamų kredito linijų refinansavimui. Likusią dalį – 6,9 milijono Lt planuojama panaudoti šių investicinių projektų finansavimui:

- ◆ 330/110/10 kV Vilniaus transformatorinės pastotės (TP) rekonstrukcijai - 3,9 milijonai Lt;
- ◆ 110/10 kV Žvėryno transformatorinės pastotės rekonstrukcijai – 2 milijonai Lt;
- ◆ 10/10 kV Vilkaviškio transformatorinės pastotės rekonstrukcijai – 1 milijonas Lt.



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS  
BANKAS**

## ESMINĖ FINANSINĖ INFORMACIJA

2005 m. birželio 30 d. Bendrovės įstatinis kapitalas buvo lygus 689 515 435 Lt ir padalintas į 689 515 435 vieno lito nominaliosios vertės paprastąsias vardines akcijas. Visos akcijos pilnai apmokėtos. Bendrovės akcijos yra įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos Einamąjį sąrašą. Aukščiausia vertybinių popierių biržos prekybos sesijos kaina 2005 metų pirmą pusmetį – 3,31 Lt, o žemiausia – 2,17 Lt. Bendras akcininkų skaičius 2005 birželio 30 d. – 5 060. 2005 metų birželio 30 d. AB „Lietuvos energija“ vertybinių popierių kapitalizacija buvo 1 585 886 tūkst. Lt.

Iš visų ilgalaikių paskolų nuo 2005 06 30 iki 2006 06 30 reikės gražinti 31 370 922 litų.

Ilgalaikės paskolos 2005 06 30 - 135 014 834 litai.

Trumpalaikės paskolos ir kiti trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai (2005-06-30 duomenimis) - 17 779 254 litai.

	Mato vnt.	2003 12 31	2004 12 31	2005 06 30
Tipinės veiklos pajamos	mln. Lt	920	934	425
Tipinės veiklos sąnaudos	mln. Lt	808	819	408
EBITDA	mln. Lt	172	181	83
Veiklos pelnas	mln. Lt	111	115	17
Grynasis pelnas	mln. Lt	83	111	16
Turtas	mln. Lt	1186	1260	2694
Nuosavas kapitalas	mln. Lt	794	871	2162
Finansiniai įsipareigojimai	mln. Lt	172	145	153
Investicijos	mln. Lt	148	145	36
Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos	mln. Lt	181	195	64
Turto grąža (ROA)	%	8.9	9.2	0.6
Nuosavybės grąža (ROE)	%	10.4	12.8	0.7
Likvidumo koeficientas		1.01	0.81	0.81
Investuoto kapitalo grąža	%	10.9	11.3	0.7
Skolinto ir nuosavo kapitalo santykis	%	45	43	24
Finansinių įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo santykis	%	22	17	7
Nuosavo kapitalo ir turto santykis	%	67	69	80
Pelnas vienai akcijai	Lt	0.12	0.16	0.02

### Esminiai pokyčiai atsiradę dėl apskaitos politikos pasikeitimo

Sudarant Bendrovės 2005 metų pirmojo pusmečio finansinę atskaitomybę, buvo pritaikyti Tarptautinės finansinės atskaitomybės standartai (TFAS). Svarbiausias pasikeitimas palyginus su praėjusiu laikotarpiu – ilgalaikio materialiojo turto vienkartinis perkainojimas, kaip kad reikalauja TFAS 1. Vadovaujantis šiuo standartu Bendrovė ilgalaikio turto perkainotą vertę pripažino menama savikaina ir nudėvės ją kaip įsigijimo savikainą, periodiškai jos neperkainojant. Finansinėje atskaitomybėje ilgalaikis turtas atvaizduotas iš jo įsigijimo savikainos atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir turto vertės sumažėjimą.

### RIZIKOS VEIKSNIAI SUSIJĘ SU EMITENTU IR OBLIGACIJŲ EMISIJA

**Infliacijos rizika** – investuotojai, įsigydami obligacijas, prisiima riziką, jog esant infliacijai obligacijų kaina ir reali vertė gali sumažėti.

**Palūkanų normos rizika** – investuotojai, įsigydami obligacijas, prisiima palūkanų normos svyravimo riziką, dėl kurios gali kristi / kilti obligacijų kaina. Palūkanų normai rinkoje didėjant,



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNIAUS BANKAS

skolos vertybinių popierių kaina mažėja ir atvirkščiai. Ši rizika neaktuali investuotojams, kurie obligacijas išlaiko iki išpirkimo dienos.

**Likvidumo rizika** – investuotojai įsigydami Bendrovės obligacijas, prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką, t.y. investuotojas gali patirti nuostolius, norėdami kuo trumpesniais terminais parduoti arba negalėdami kuri laiką parduoti turimas obligacijas. Galimybė parduoti obligacijas antrinėje rinkoje priklauso tik nuo paklausos buvimo. Tarpininkų, išsipareigojusių užtikrinti išleidžiamų obligacijų likvidumą antrinėje rinkoje, nėra.

**Emitento rizika** – išleidžiamos obligacijos nėra papildomai apdraudžiamos ar garantuojamos, todėl investuotojas prisiima Bendrovės (veiklos) riziką, susijusią su politiniais, ekonominiais, techniniais – technologiniais, socialiniais veiksniais.

**Politiniai rizikos veiksniai.** Valstybė, atstovaujama Ūkio ministerijos, nuosavybės teise turi 96,62 procentus bendrovės kapitalo ir nuo jos balsavimo priklauso Bendrovės valdybos narių išrinkimas. Valstybės atstovai gali lengvai kontroliuoti Bendrovės valdymą ir keisti vadovus. Atitinkamai, nėra jokių garantijų, kad LR Vyriausybė neįgyvendins savo tikslų, kurie iš esmės gali paveikti Bendrovės veiklą ir finansinę situaciją. Pagal šiuo metu galiojančius teisinius aktus Ūkio ministerija turi plačius įgaliojimus reguliuoti Bendrovės veiklą. Bendrovę veikiantis veiksnys – paslaugų vartotojai yra kartu ir politikų rinkėjai. Kitas veiksnys – būtinumas vykdyti reformų politiką energetikos sektoriuje. Bendrovė jau keletą metų yra politikų nuolatiniame dėmesyje dėl ES direktyvų reikalavimų įgyvendinimo energetikos sektoriuje.

**Ekonominiai rizikos veiksniai.** AB „Lietuvos energija“ paskolų portfelis formuojamas remiantis šiuo principu: ne mažiau kaip 50 proc. visų paskolų turi būti su fiksuota palūkanų norma, likusios – su kintama palūkanų norma, todėl išlieka palūkanų normų kitimo rizika, kuri gali turėti įtakos Bendrovės finansinės veiklos rezultatams.

Išlieka pajamų ir pelno mažėjimo rizika dėl elektros energijos eksporto mažėjimo nuo 2005 metų sausio 1 d. dirbant tik vienam Ignalinos atominės elektrinės blokui. Eksporto kiekius gali įtakoti ir minėtojo Ignalinos AE bloko stabdymų skaičius bei trukmė jo gedimų atveju.

AB „Lietuvos energija“ pagal garantijos sutartis garantavo 25% įmonės AS „Nordic Energy Link“ išsipareigojimų bankams (79,8 mln. Lt).

Bendrovei ilgalaikių paskolų nuo 2005 06 30 iki 2006 06 30 reikės grąžinti 31 370 922 litų.

Nepriklausomi auditoriai, atlikę 2004 metų Bendrovės ataskaitų auditą, nurodė, kad: „Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai reikalauja, kad ilgalaikio materialiojo turto vertė būtų pagrįsta įsigijimo verte arba tikrąja verte (menama savikaina). ... Dėl daugelio judėjimų ir dėl to, kad nebuvo ilgalaikio materialiojo turto indeksacijos efekto apskaitos atskiriems turto vienetams, neįmanoma išskirti indeksacijos efekto poveikio ilgalaikiam materialiam turtui 2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. Todėl mes negalime pareikšti nuomonės apie Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto įsigijimo vertę arba tikrąją vertę pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus“.

**Emitento likvidumo rizika** – Tai rizika, kad emitentas gali nesugebėti laiku įvykdyti savo finansinių išsipareigojimų, bei rizika patirti nuostolius dėl staigiai mažėjančių finansinių išteklių ir naujų lėšų, skirtų išteklių sumažėjimui padengti, kainos padidėjimo. Emitento likvidumo rizika valdoma prognozuojant kasdieninius ir trumpalaikius (iki 1 metų) bei analizuojant ilgalaikius pinigų srautus. Likvidumo rizika ribojama nustatant ir kontroliuojant limitus. AB „Lietuvos energija“ trumpalaikiai išsipareigojimai viršija trumpalaikį turtą, o bendrasis likvidumo koeficientas yra – 0,81 (mažesnė už vienetą reikšmė parodo, kad įmonė gali neįvykdyti trumpalaikių išsipareigojimų).



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

LITVANIAUS  
BANKAS

**Techniniai - technologiniai rizikos veiksniai.** Lietuvos energetikos sistema turi daug jungiamųjų tarp sisteminių linijų su kaimyninėmis energetikos sistemomis. Turimos galių ir energijos balansų valdymo priemonės nėra labai gausios, todėl galios ir energijos balanso valdymas yra sudėtingesnis, nei kitose energetikos sistemose. Elektros sistemos technologiniame procese visos dalyvaujančios elektrinės yra atskiros ir nepriklausomos bendrovės, o tai apsunkina dažnio, galių balansų ir įtampos reguliavimą. AB „Lietuvos energija“ priklausiančios elektrinės ir elektros tinklai nėra nauji. Didžioji elektros tinklų dalis yra pastatyta daugiau nei prieš 25-30 metų ir jų veiklos amžius jau pasiekė ar net viršijo projekte numatytąjį. Todėl, didindama energetikos sistemos darbo patikimumą ir veiksmingumą, siekdama sumažinti avarių tikimybę, Bendrovė daugiau kaip 50 % visų investicijų skiria perdavimo tinklo atstatymui, transformatorinių pastočių rekonstrukcijai (per metus vidutiniškai pradama 7-10 naujų pastočių rekonstrukcijų). 2005 m. AB „Lietuvos energija“ gavo Europos Sąjungos paramą ir vykdys Kauno hidroelektrinės rekonstrukciją. Ši elektrinė buvo pastatyta 1960 m., jos turbinos visiškai susidėvėjusios, valdymo įranga neatitinka ES energetinių susivienijimų keliamų reikalavimų.

**Socialiniai rizikos veiksniai.** AB „Lietuvos energija“ vykdoma veikla reikšminga kiekvienam visuomenės nariui, nors tiesioginio kontakto su gyventojais Bendrovė teikdama paslaugas neturi. Gyventojai ir kiti vartotojai, išskyrus vartotojus prijungtus prie perdavimo tinklo, nepakankamai informuojami apie Bendrovės paslaugas ir jų kainą. Su gyventojais ir kitais vartotojais kontaktuoja skirstomųjų tinklų bendrovės. Nors istoriškai AB „Lietuvos energija“ vardas geriau žinomas negu skirstomųjų tinklų bendrovės, dažnai AB „Lietuvos energija“ visuomenėje neteisingai identifikuojama. Gyventojų opinija apie Bendrovę būna neigiama dėl energetikos įmonių nepakankamo dėmesio vartotojams, neteisingo ir nepilno visuomenės informavimo.

Darbo rinkoje nepakanka Bendrovei reikalingų techninių specialistų, paruošti specialistus reikia daug laiko, universitetai inertiški ir nespėja persiorientuoti, neturi geros bazės ir pakankamai lėšų.

**Obligacijų platintojas - AB SEB Vilniaus bankas nėra atlikęs emitento - AB „Lietuvos energijos“ - visapusiško patikrinimo.**



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNIAUS  
BANKAS

## INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Pavadinimas:	Akcinė bendrovė "Lietuvos energija".
Įstatinis kapitalas:	689 515 435 litų.
Būstinės adresas:	Žvejų g. 14, LT-09310 Vilnius, Lietuvos Respublika.
Telefonas:	(8-5) 278 20 82
Telefaksas:	(8-5) 212 67 36
Elektroninis paštas:	<a href="mailto:info@lietuvosenergija.lt">info@lietuvosenergija.lt</a>
Interneto tinklapis:	<a href="http://www.lietuvosenergija.lt">www.lietuvosenergija.lt</a>
Teisinė-organizacinė forma:	akcinė bendrovė
Įmonė įregistruota:	1995 m. gruodžio 4 d.
Įmonė perregistruota:	1999 m. balandžio 13 d., 2001 m. gruodžio 31d. ir 2005 m. sausio 14 d.
Rejestro tvarkytojas:	Valstybės įmonė Registrų centras
Juridinio asmens kodas:	220551550.
Veiklos laikotarpis:	Neribotas

### Emitento istorijos raida

AB "Lietuvos energija" yra akcinė bendrovė, įregistruota Lietuvos Respublikoje 1995 gruodžio 04 d. Emitento steigėjai – Lietuvos Respublikos Ūkio ministerija. Įmonė tapo buvusios gamybinės energetikos ir elektrifikacijos valdybos, įkurtos 1940 m., o 1991 m. kovo 27 d. po Lietuvos Respublikos nepriklausomybės atkūrimo reorganizuotos į Lietuvos valstybinę energetikos sistemą, teisių perėmėja. Minėta valdyba funkcionavo nuo 1940 metų bei apjungė visas Lietuvoje veikusias didesnes elektrines, katilines, elektros ir šilumos tinklus. Vykdamas AB "Lietuvos energija" restruktūrizavimą nuo 1997 m. liepos 1 d. atskirti visi šilumos tinklai bei Vilniaus ir Kauno elektrinės. 2001 m. reorganizavus AB "Lietuvos energija" skaidymo būdu, buvo atskirtos elektros gamybos, perdavimo ir skirstymo veiklos. Nuo 2002 m. sausio 1 d. be veiklą tęsiančios AB "Lietuvos energija" pradėjo savo veiklą keturios naujos akcinės bendrovės, t.y. AB "Rytų skirstomieji tinklai", AB "Vakarų skirstomieji tinklai", AB „Lietuvos elektrinė“ ir AB „Mažeikių elektrinė“.

### Emitento verslo apžvalga

Pagrindinės veiklos pobūdis – elektros energijos gamyba, prekyba, perdavimas.

Bendrovė 2004 metais aukštos įtampos tinklais šalies poreikiams perdavė 8,6 mlrd. kWh, 2005 metų pirmame pusmetyje – 4,5 mlrd. kWh elektros energijos.

2004 metais, palyginus su 2003 metais, elektros eksportas dėl Ignalinos AE stabdymų remontams sumažėjo 3,3 proc. Iš viso eksportuota 7,3 mlrd. kWh elektros. 2005 metų pirmame pusmetyje, uždarius Ignalinos AE bloką, užsieniui parduota 2,4 mlrd. kWh elektros energijos – 1,8 mlrd. kWh mažiau negu per atitinkamą praėjusių metų laikotarpį.

Bendrovei priklausančiose elektrinėse per 2004 metus buvo pagaminta 5 proc. visos Lietuvoje pagaminamos elektros energijos.

Bendrovė teikia rinkos administravimo paslaugas elektros rinkos dalyviams ir šalies rinkoje parduoda tik elektros energiją, priskirtą viešuosius interesus atitinkančioms paslaugoms ir papildomą elektros energiją, kas sudaro 30 proc. viso elektros energijos pardavimo Lietuvoje.

Be to, Bendrovė teikia informacinių technologijų ir telekomunikacijų paslaugas.



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS BANKAS**



2004 metais, panaudodama turimus informacinių technologijų ir telekomunikacijų pajėgumus, bendrovė tęsė ITT paslaugų pardavimą: pasirašytos sutartys ir teikiamos tarptautinių duomenų perdavimo tranzitu paslaugos į Rusiją, Europos Sąjungos šalis, teikiamos duomenų centrų paslaugos.

#### Realizuotos produkcijos (paslaugų) apimtys

Eil. Nr.	Teikiamų paslaugų pavadinimas (mln. kWh)	2002 m.	2003 m.	2004 m.	2005 m. I pusb.
1.	Pagaminta elektros energija bendrovėje	740	940	877	393
2.	Pirktą elektros energiją viso:	12 834	10 603	10 230	3 753
2.1.	iš jo importuota	307	0	125	189
3.	Parduota elektros energija viso:	13 107	10 102	9 870	3 703
3.1.	Lietuvoje	6 313	2 574	2 592	1 338
3.2.	eksportuota	6 794	7 528	7 278	2 365
4.	Suteikta elektros energijos perdavimo paslauga	8 202	8 437	8 631	4 505
5.	Reaktyvioji energija, mln. KVarh	32	47	39	15

AB „Lietuvos energija“ susideda iš Centrinės buveinės, įsikūrusios Vilniuje, 5 regioninių perdavimo tinklo skyrių, aptarnaujančių perdavimo tinklą, bei 2 filialų (Kruono HAE ir Kauno HE). Bendrovei priklauso 100% dviejų dukterinių bendrovių – UAB „Kauno energetikos remontas“ ir UAB „Energetikos pajėgos“ – akcijų. Be to, Bendrovė dalyvauja 3 bendrovių – DC Baltija (Bendrovei priklauso 33,3% akcijų), UAB „Geoterma“ (Bendrovei priklauso 23,44% akcijų), ALS Nordic Energy Link (Bendrovei priklauso 25% akcijų) - veikloje bei yra Viešosios įstaigos Respublikinio energetikų mokymo centro steigėja.

#### Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto balansinė vertė litais:

Pavadinimas	IMT (Lt)	2003 12 31	2004 12 31	2005 06 30
Pastatai ir statiniai		654 666 047	764 295 195	2 139 387 920
Mašinos ir įrengimai		76 460 206	102 413 285	230 724 335
Transporto priemonės		10 314 120	9 152 847	8 783 276
Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai		54 511 685	54 374 558	67 946 527
Nebaigta statyba		161 769 493	108 539 379	66 245 647
Kitas materialusis turtas		23 267 664	13 957 024	11 464 725
<b>Iš viso</b>		<b>980 989 215</b>	<b>1 052 732 288</b>	<b>2 524 552 430</b>

2004 metais nepriklausomi turto vertintojai - UAB Korporacija „Matininkai“ atliko AB „Lietuvos energija“ ilgalaikio materialiojo turto vertinimą. AB „Lietuvos energija“ valdybos posėdyje, vykusiame 2004 m. gruodžio 28 d. nutarta ilgalaikį materialųjį turtą registruoti AB „Lietuvos energija“ finansinėje atskaitomybėje perkainota verte nuo 2005 m. sausio 1 d. (valdybos posėdžio protokolo Nr. 8 nutarimo Nr. 3.1).

AB „Lietuvos energija“ priklausančios elektrinės ir elektros tinklai nėra nauji. Didžioji elektros tinklų dalis yra pastatyta daugiau nei prieš 25-30 metų ir jų veiklos amžius jau pasiekė ar net viršijo projekte numatytąjį. Todėl, didindama energetikos sistemos darbo patikimumą ir veiksmingumą, siekdama sumažinti avarijų tikimybę, Bendrovė daugiau kaip 50 % visų investicijų skiria perdavimo tinklo atstatymui, transformatorinių pastočių rekonstrukcijai (per metus vidutiniškai pradedama 7-10 naujų pastočių rekonstrukcijų).

2005 m. AB „Lietuvos energija“ gavo Europos Sąjungos paramą ir vykdys Kauno hidroelektrinės rekonstrukciją. Ši elektrinė buvo pastatyta 1960 m., jos turbinos visiškai susidėvėjusios, valdymo įranga neatitinka ES energetinių susivienijimų keliamų reikalavimų.



LIETUVOS ENERGIJA



Didindami elektros tinklo patikimumą, AB „Lietuvos energija“ skiria didelį dėmesį modernių dispečerinio valdymo sistemų ir informacinių technologijų sistemų diegimui.

## EMITENTO ŪKINĖS VEIKLOS PERSPEKTYVOS

Bendrovės veiklos 2005 metais pagrindiniai prognozuojami rodikliai bei prielaidos buvo išdėstyti 2004 metų Bendrovės veiklos ataskaitoje, patvirtintoje nepriklausomo auditoriaus.

AB „Lietuvos energija“ valdyba 2005 03 24 d. patvirtino patikslintą Bendrovės finansinį planą.

Buvo prognozuota, kad pajamos už pardavimus ir paslaugas einamaisiais metais palyginus su 2004 metais sumažės 156 mln. Lt. Pagrindinė sumažėjimo priežastis – numatomas elektros energijos eksporto pajamų (įskaitant pikinę bei savaitgalių ir švenčių dienomis parduodamą elektrą eksportui) sumažėjimas 175,9 mln. Lt, nes dirbant tik vienam Ignalinos AE blokui, beveik 3 kartus sumažės elektros energijos eksporto apimtys. Buvo prognozuota, kad pajamų sumažėjimo nekompensuos numatomas 8 mln. Lt pajamų padidėjimas teikiant elektros energijos perdavimo ir galios rezervavimo paslaugas šalies vartotojams. Ilgalaikis materialusis turtas nuo 2005 m. sausio 1 d. finansinėje atskaitomybėje atvaizduojamas tikrąja verte, todėl numatoma, kad žymiai – daugiau kaip 2 kartus – padidės nusidėvėjimo sąnaudos. Dėl šios priežasties, o taip pat dėl minėto elektros energijos eksporto sumažėjimo prognozuota, kad bendrovė einamaisiais metais patirs nuostolį.

Rengiant pelno prognozę, nebuvo vertinami iš esmės jokie svarbūs veiksniai, kuriems įtaką galėjo turėti administravimo, valdymo ar priežiūros organų nariai – prognozė sudaryta remiantis Valstybinės kainų ir energetikos kontrolės komisijos nustatyta tvarka 2005 metams patvirtintomis kainomis.

Bendrovė per 2005 metų pirmą pusmetį uždirbo 14,5 mln. Lt neaudituito pelno prieš apmokestinimą. Šis pelnas žymiai viršijo prognozes, nes stabiliai dirbant vienam Ignalinos AE blokui bei optimizavus eksporto struktūrą, elektros energijos buvo eksportuota daugiau nei planuota, buvo kontroliuojamas sąlyginai pastoviųjų sąnaudų augimas, be to, padidėjo elektros energijos perdavimas šalyje.

## VADOVAI IR DARBUOTOJAI

AB „Lietuvos energija“ valdymo organai - visuotinis akcininkų susirinkimas, valdyba, vadovas bei administracija, priežiūros organas - stebėtojų taryba. Šių metų birželio 30 d. Bendrovėje dirbo 1126 darbuotojai.

### Stebėtojų taryba

AB „Lietuvos energija“ stebėtojų taryba yra kolegialus bendrovės veiklos priežiūrą vykdomasis organas, kurį ketveriems metams renka įmonės akcininkai. Stebėtojų tarybą sudaro penki nariai:

**Anicetas Ignotas** - Stebėtojų tarybos pirmininkas, Ūkio ministerijos sekretorius.

**Saulius Spėčius** - Lietuvos Respublikos Vyriausybės ministro pirmininko patarėjas.

**Genovaitė Geleževičienė** - Ūkio ministerijos Analizės ir prognozių skyriaus vedėja.

**Nijolė Bujauskienė** - Ūkio ministerijos Valstybės turto privatizavimo ir valdymo skyriaus specialistė.

**Petras Urbonas** - Ūkio ministerijos Elektros ir šilumos skyriaus vyriausiasis specialistas.

### Bendrovės Valdyba



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS  
BANKAS**

AB „Lietuvos energija“ valdyba yra kolegialus įmonės valdymo organas, kurį ketveriems metams renka stebėtojų taryba. Valdyba sudaroma iš 7 narių, nuo šių metų gegužės 31 d. joje yra šie 6 nariai. 7-ąjį valdybos narį numatoma išrinkti artimiausiame stebėtojų tarybos posėdyje.

**Jurgis Vilemas** – Valdybos pirmininkas, profesorius, habilituotas daktaras, Lietuvos energetikos instituto tarybos pirmininkas.

**Rymantas Juozaitis** – AB „Lietuvos energija“ generalinis direktorius.

**Algimantas Zaremba** – Ūkio ministerijos Energetikos departamento direktorius.

**Marijus Franckevičius** – Valstybės įmonės „Energetikos agentūra“ direktorius.

**Dominikas Pečiulis** – Ūkio ministerijos Įmonių ekonomikos ir valdymo departamento Valstybės turto privatizavimo ir valdymo skyriaus vedėjas.

**Vida Dzermeikienė** – Ūkio ministerijos Energetikos departamento Elektros ir šilumos skyriaus vedėja.

#### Administracija

**Rymantas Juozaitis** – Bendrovės generalinis direktorius.

**Sigitas Baranauskas** – Bendrovės vyriausiasis finansininkas.

Išsamesnė informacija apie Bendrovės valdymo organus pateikta šio obligacijų emisijos prospekto 10.1. punkte.

### **INFORMACIJA APIE STAMBIAUSIUS AKCININKUS IR SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS**

AB „Lietuvos energija“ 94,62 % įstatinio kapitalo ir balsų dalis priklauso Valstybei, atstovaujamai Lietuvos Respublikos Ūkio Ministerijai (Gedimino pr. 38/2 Vilnius, Lietuva).

Per ataskaitinį laikotarpį Bendrovės sandorių su susijusiomis šalimis nebuvo.

### **FINANSINĖ INFORMACIJA**

Bendrovės finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus. Bendrovės 2004 ir 2003 metų finansinių metų balansai (Prospekto 13.1.), pelno (nuostolių) ataskaitos (Prospekto 13.2.) nuosavo kapitalo pokyčių (Prospekto 13.3.) bei pinigų srautų ataskaitos (Prospekto 13.4.) yra audituotos. 2005 m. I pusmečio balansai, pelno (nuostolio) ataskaitos, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos bei pinigų srautų ataskaitos yra neauditotos (Prospekto 13.7.).

Tipinės veiklos pajamos 2005 metų pirmame pusmetyje sudarė 425 mln. Lt, ir buvo 51,3 mln. Lt mažesnės negu per atitinkamą 2004 metų laikotarpį. Daugiausia sumažėjo, uždarius pirmąjį Ignalinos AE bloką, elektros energijos eksporto pajamos – 60,6 mln. Lt. Šių pajamų mažėjimą iš dalies kompensavo beveik 10,2 mln. Lt išaugusios pajamos už elektros energijos perdavimą.

Iš bendro pajamų kiekio 160 mln. Lt buvo gauta teikiant elektros energijos perdavimo ir galios rezervavimo paslaugas, 158 mln. Lt – parduodant aukciono elektros energiją ir viešuosius interesus atitinkančias paslaugas, 100 mln. Lt – eksportuojant elektros energiją.

2005 metų pirmąjį pusmetį Bendrovės tipinės veiklos sąnaudos sudarė 408,5 mln. Lt. Daugiausia sumažėjo elektros pirkimo sąnaudos eksportui.

Bendrovė per 2005 metų pirmąjį pusmetį uždirbo 14,5 mln. Lt pelno prieš apmokestinimą. Šis pelnas žymiai viršija ankstesnes prognozes. Buvo planuota, kad dėl sumažėjusio elektros



energijos eksporto ir dėl nusidėvėjimo sąnaudų išaugimo bendrovė šiais metais dirbs nuostolingai.

Pelnas neišskaičius mokesčių, palūkanų ir nusidėvėjimo (EBITDA) siekė 93,2 mln. Lt ir buvo 5,4 mln. Lt mažesnis negu 2004 metų pirmame pusmetyje.



LIETUVOS ENERGIJA

**SEB****VILNIAUS  
BANKAS**

## OBLIGACIJŲ SIŪLYMO IR ĮTRAUKIMO Į PREKYBOS SĄRAŠĄ APRAŠYMAS

### Obligacijų siūlymas ir įtraukimas į prekybos sąrašą

Pasibaigus obligacijų viešo siūlymo (platinimo) laikotarpiui, bus kreipiamasi į Vilniaus vertybinių popierių biržą dėl šių obligacijų įtraukimo į Skolos vertybinių popierių prekybos sąrašą.

### Vertybinių popierių platinimo tvarka

Išleidžiamos obligacijos bus platinamos viešai. Bendrovės obligacijas platina AB SEB Bankas – Gedimino pr. 12 LT-01103 Vilnius, Lietuva. Platinimo (emisijos organizavimo) sutarčių su kitais platintojais (vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais) sudaryta nėra. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijai patvirtinus obligacijų emisijos prospektą, jis nedelsiant, ne vėliau kaip prieš pradėdant viešą siūlymą (2005 m. rugsėjo 12 d.) bus paskelbtas elektronine forma AB „Lietuvos energija“ bei AB SEB Vilniaus bankas interneto tinklapiuose. Elektronine forma paskelbto prospekto popieriuje išspausdinta kopija bus nemokamai pateikiama kiekvienam to paprašiusiam investuotojui.

Obligacijos potencialiems investuotojams bus siūlomos skelbiant per visuomenines informavimo priemones, dienraščiuose, per naujienų agentūrą „BNS“, asmeninių susitikimų ir prezentacijų metu. Obligacijų emisijos prospektą investuotojai nemokamai gali gauti AB „Lietuvos energija“ (Žvejų 14 Vilnius, Lietuva) bei AB SEB Vilniaus bankas Finansų rinkų departamento Vertybinių popierių prekybos skyriuje (Jogailos g. 10 Vilnius).

Informacija apie obligacijų siūlymo pradžią bus skelbiama dienraščiuose „Lietuvos rytas“ ir „Respublika“. Obligacijų platinimo pradžia – 2005 m. rugsėjo 12 d. Obligacijos bus platinamos 15 kalendorinių dienų, pradėdant skaičiuoti nuo pirmosios obligacijų platinimo dienos. Obligacijų platinimo pabaiga – 2005 m. rugsėjo 26 d. imtinai.

Investuotojams, išsilyjantiems obligacijas, netaikomi jokie išsigijimo apribojimai.

Obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutartyje, pasirašytoje tarp AB „Lietuvos energija“ ir AB SEB Vilniaus banko, numatyta, jog Bankas išsipareigoja pasirašyti visas likusias obligacijas, kurių nepasirašė kiti investuotojai per obligacijų platinimo laikotarpį t.y. Bankas garantuoja visos obligacijų emisijos išplatinimą.

Obligacijos pasirašomos AB SEB Vilniaus banke, Finansų rinkų departamente Vertybinių popierių prekybos skyriuje, adresu Jogailos 10, Vilniuje darbo dienomis nuo 8.30 iki 15.00 val.

Obligacijų pasirašymo sutartys taip pat gali būti pasirašytos abiejų sandorio šalių, jas sutartu laiku faksu išsiunčiant kitai sandorio šaliai bei tą pačią dieną išsiunčiant originalą kurjeriniu ar registruotu paštu kitai sandorio pusei. Bet koku būdu gauta sutartis išgalioja pasirašymo dieną (reglamentuoja Lietuvos Respublikos Civilinio kodekso 6.192 straipsnis). Sutartį pasirašo AB „Lietuvos energija“ įgaliotas asmuo – AB SEB Vilniaus bankas (obligacijų platintojas) ir investuotojas asmeniškai arba per įgaliotus asmenis.

Obligacijų platinimas gali būti nutrauktas prieš nustatytą laiką, jeigu iki platinimo periodo pabaigos išplatinama (pasirašoma ir apmokama) visa obligacijų emisija.

### Rinkos

Išleidžiamos obligacijos bus siūlomos Lietuvos ir užsienio investuotojams, nenustatant jokių apribojimų. Obligacijų pasirašymas ir siūlymas bus vykdomas tik Lietuvoje. Konkretus paskirstymo planas nebus rengiamas, sutartys bus pasirašomos vadovaujantis tik laiko prioriteto principu.



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNIAUS  
BANKAS

**Parduodantys vertybinių popierių savininkai**

Nėra. Viešas siūlymas bus teikiamas dėl naujai išleidžiamų vertybinių popierių (obligacijų).

**Silpninimas**

Kadangi Bendrovė išleidžia obligacijas (ne nuosavybės vertybiniai popieriai), tai esamų akcininkų įtaka Bendrovėje nesikeis.

**Emisijos išlaidos**

Manoma, kad tiesioginės obligacijų platinimo ir siūlymo išlaidos bei kitos sąnaudos, kurias dalinai galima sieti su emisijos išleidimu (konsultavimas, žyminis mokestis už emisijos prospekto patvirtinimą VPK, mokestis už bendrosios sąskaitos atidarymą centriniame depozitoriume, mokestis už įtraukimą į biržos Skolos vertybinių popierių sąrašą, atlyginimas pagal obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutartį AB SEB Vilniaus bankui ir pan.), neturėtų viršyti 20 tūkst. litų, taigi santykis tarp sąnaudų ir numatomų sukaupti lėšų turėtų būti apie 0.077232%. Visos sąnaudos dengiamos Bendrovės lėšomis.

**Kita svarbi informacija**

Ankstesniuose punktuose atskleista visa pagrindinė informacija pirminiam investuotojų apsisprendimui, tačiau investuotojas prieš priimdamas sprendimą investuoti į vertybinius popierius turi susipažinti su visu obligacijų emisijos prospektu.



LIETUVOS ENERGIJA

**SEB****VILNIAUS  
BANKAS**

## 1. ASMENYS ATSAKINGI UŽ OBLIGACIJŲ EMISIJOS PROSPEKTE PATEIKTĄ INFORMACIJĄ

### 1.1. Už obligacijų emisijos prospektą atsakingi emitento valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas; juridinio asmens pavadinimas bei buveinės registracijos vieta

Rimantas Šukys - finansų direktorius (Žvejų g. 14, LT-09310 Vilnius, tel. 278 23 15, faks. 212 67 36).

Sigitas Baranauskas - vyriausiasis finansininkas (Žvejų g. 14, LT-09310 Vilnius, tel. 278 2123, faks. 212 67 36).

### 1.2. Už obligacijų emisijos prospekto parengimą atsakingų emitento valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo bei emitento konsultantų patvirtinimas, kad prospekte pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos jos prasmei

Akcinės bendrovės „Lietuvos energija“ finansų direktorius Rimantas Šukys ir vyriausiasis finansininkas Sigitas Baranauskas patvirtina, jog obligacijų emisijos prospekte pateikta informacija, kiek jiems žinoma, atitinka faktus ir kad jame nėra praleista nieko, kas gali turėti įtakos jos prasmei, ir kad ėmėsi visų pagrįstų priemonių tam užtikrinti.

Akcinė bendrovė SEB Vilniaus bankas atstovaujamas Banko prezidento Juliaus Niedvaro patvirtina, kad prospekte pateikta informacija kiek jam žinoma, atitinka faktus ir kad jame nėra praleista nieko, kas gali turėti įtakos jos prasmei, ir kad ėmėsi visų pagrįstų priemonių tam užtikrinti.

Akcinės bendrovės SEB Vilniaus banko Finansų rinkų departamentas, atstovaujamas Emitentų aptarnavimo skyriaus viršininko Irmanto Buroko patvirtina, kad prospekte pateikta visa informacija, kurią šiam departamentui pateikė AB „Lietuvos energija“ darbuotojai ir vadovai bei atsako už jam pateiktos informacijos tinkamą išforminimą. Už informacijos teisingumą atsako akcinė bendrovė „Lietuvos energija“.

AB „Lietuvos energija“ finansų direktorius

Rimantas Šukys

2005 m. rugsėjo 6 d.

AB „Lietuvos energija“ vyriausiasis finansininkas

Sigitas Baranauskas

2005 m. rugsėjo 6 d.

AB SEB Vilniaus banko prezidentas

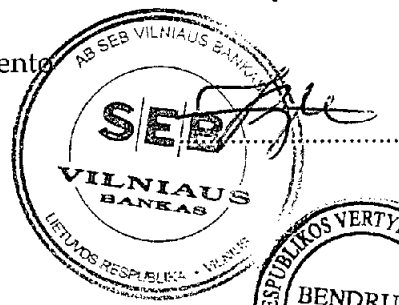
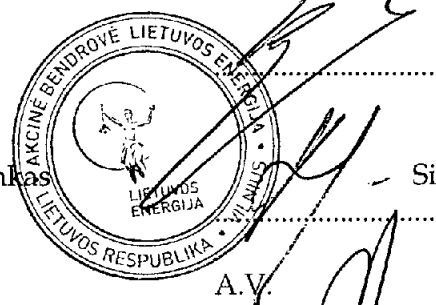
Julius Niedvaras

2005 m. rugsėjo 6 d.

AB SEB Vilniaus banko Finansų rinkų departamentu  
Emitentų aptarnavimo skyriaus viršininkas

Irmantas Burokas

2005 m. rugsėjo 6 d.



## 2. ATESTUOTI AUDITORIAI

### 2.1. Emitento auditorių, atlikusių istorinės finansinės informacijos auditą, vardai ir adresai

2004 metų finansinės atskaitomybės auditą atliko auditorius Jonas Akelis, auditoriaus pažymėjimo Nr. 000003, UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“, ir auditorius Rokas Masiulis, auditoriaus pažymėjimo Nr. 000168, UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“.

Buveinės adresas:	Subačiaus g. 7, LT-01008 Vilnius, Lietuva, tel. (8 5) 274 22 00, faks. (8 5) 274 23 33
Įmonės rūšis:	Uždaroji akcinė bendrovė
Įregistravimo data:	2002 m. birželio mėn. 26 d.
Įregistravimo vieta:	Subačiaus g. 7, LT-01008 Vilnius
Įregistravimo Nr.	020961
Įmonės kodas	110878442
Audito įmonės licencija	Nr.00514

2003 metų finansinės atskaitomybės auditą atliko auditorė Lina Drakšienė, auditoriaus pažymėjimo Nr.000062, UAB „Deloitte & Touche“.

### 2.2. Informacija apie tai, kai auditoriai atsistatydino, buvo pašalinti ar iš naujo nepaskirti per laikotarpį, už kurį pateikiama istorinė finansinė informacija

Pasibaigus sutarčiai su UAB „Deloitte & Touche“, 2004 bei 2005 metų finansinei atskaitomybei patikrinti ir licencijuojamų veiklų sąnaudų auditui atlikti, konkurso būdu išrinkta UAB „Ernst & Young Baltic“. 2005 metų sausio 5 d. neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nutarė patenkinti siūlomą išrinkti audito įmonę UAB „Ernst & Young Baltic“.



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS  
BANKAS**



### 3. ATRINKTA FINANSINĖ INFORMACIJA

#### 3.1. Atrinkta istorinė informacija apie emitentą

Bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus geriausiai atspindintys rodikliai pateikiami lentelėje:

	Mato vnt.	2002 12 31	2003 12 31	2004 12 31	2005 06 30
Tipinės veiklos pajamos	mln. lt	1075	920	934	425
Tipinės veiklos sąnaudos	mln. lt	964	808	819	408
EBITDA (pelnas, neišskaičiavus palūkanų, pelno mokesčio, nusidėvėjimo ir amortizacijos)	mln. lt	171	172	181	83
Veiklos pelnas	mln. lt	111	111	115	17
Grynasis pelnas	mln. lt	89	83	111	16
Turtas	mln. lt	1231	1186	1260	2694
Nuosavas kapitalas	mln. lt	749	794	871	2162
Finansiniai įsipareigojimai	mln. lt	204	172	145	153
Investicijos	mln. lt	120	148	145	36
Pinigių srautai iš pagrindinės veiklos	mln. lt	261	181	195	64
Turto grąža (ROA) = Grynasis pelnas/vidutinis turtas	%	9.0	8.9	9.2	0.6
Nuosavybės grąža (ROE) = Grynasis pelnas/vidutinė savininkų nuosavybė	%	11.9	10.4	12.8	0.7
Investuoto kapitalo grąža	%	11.6	10.9	11.3	0.7
Skolinto ir nuosavo kapitalo Santykis = mokėtinos sumos ir įsipareigojimai/nuosavas kapitalas	%	60	45	43	24
Likvidumo koeficientas = Trumpalaikis turtas/Trumpalaikiai įsipareigojimai		0.78	1.01	0.81	0.81
Finansinių įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo santykis = finansiniai įsipareigojimai/nuosavas kapitalas	%	27	22	17	7
Nuosavo kapitalo ir turto santykis = nuosavas kapitalas/turtas	%	61	67	69	80
Pelnas vienai akcijai = grynasis pelnas/akcijų skaičius	Lt	0.13	0.12	0.16	0.02

### 4. RIZIKOS VEIKSNIAI SUSIJĘ SU EMITENTU

**Emitento rizika** - išleidžiamos obligacijos nėra papildomai apdraudžiamos ar garantuojamos, todėl investuotojas prisiima Bendrovės (veiklos) riziką, susijusią su politiniais, ekonominiais, techniniais – technologiniais, socialiniais veiksniais.

**Politiniai rizikos veiksniai.** Valstybė, atstovaujama Ūkio ministerijos, nuosavybės teise turi 96,62 procentus bendrovės kapitalo ir nuo jos balsavimo priklauso Bendrovės valdybos narių išrinkimas. Valstybės atstovai gali lengvai kontroliuoti Bendrovės valdymą ir keisti vadovus. Atitinkamai, nėra jokių garantijų, kad LR Vyriausybė neįgyvendins savo tikslų, kurie iš esmės gali paveikti Bendrovės veiklą ir finansinę situaciją. Pagal šiuo metu galiojančius teisinius aktus Ūkio ministerija turi plačius įgaliojimus reguliuoti Bendrovės veiklą. Bendrovę veikiantis



LITUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS BANKAS**

veiksny – paslaugų vartotojai yra kartu ir politikų rinkėjai. Kitas veiksnys – būtinumas vykdyti reformų politiką energetikos sektoriuje. Bendrovė jau keletą metų yra politikų nuolatiniame dėmesyje dėl ES direktyvų reikalavimų įgyvendinimo energetikos sektoriuje.

**Ekonominiai rizikos veiksniai.** AB „Lietuvos energija“ paskolų portfelis formuojamas remiantis šiuo principu: ne mažiau kaip 50 proc. visų paskolų turi būti su fiksuota palūkanų norma, likusios – su kintama palūkanų norma, todėl išlieka palūkanų normų kitimo rizika, kuri gali turėti įtakos Bendrovės finansinės veiklos rezultatams.

Išlieka pajamų ir pelno mažėjimo rizika dėl elektros energijos eksporto mažėjimo nuo 2005 metų sausio 1 d. dirbant tik vienam Ignalinos atominės elektrinės blokui. Eksporto kiekius gali įtakoti ir minėtojo Ignalinos AE bloko stabdymų skaičius bei trukmė jo gedimų atveju.

AB „Lietuvos energija“ pagal garantijos sutartis garantavo 25% įmonės AS „Nordic Energy Link“ išsipareigojimų bankams (79,8 mln. Lt).

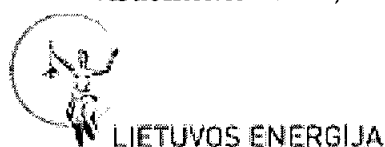
Bendrovei ilgalaikių paskolų nuo 2005 06 30 iki 2006 06 30 reikės grąžinti 31 370 922 litų.

Nepriklausomi auditoriai, atlikę 2004 metų Bendrovės ataskaitų auditą, nurodė, kad: „Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai reikalauja, kad ilgalaikio materialiojo turto vertė būtų pagrįsta įsigijimo verte arba tikrąja verte (menama savikaina). ... Dėl daugelio judėjimų ir dėl to, kad nebuvo ilgalaikio materialiojo turto indeksacijos efekto apskaitos atskiriems turto vienetams, neįmanoma išskirti indeksacijos efekto poveikio ilgalaikiam materialiam turtui 2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. Todėl mes negalime pareikšti nuomonės apie Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto įsigijimo vertę arba tikrąją vertę pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus“.

**Emitento likvidumo rizika** – Tai rizika, kad emitentas gali nesugebėti laiku įvykdyti savo finansinių išsipareigojimų, bei rizika patirti nuostolius dėl staigiai mažėjančių finansinių išteklių ir naujų lėšų, skirtų išteklių sumažėjimui padengti, kainos padidėjimo. Emitento likvidumo rizika valdoma prognozuojant kasdieninius ir trumpalaikius (iki 1 metų) bei analizuojant ilgalaikius pinigų srautus. Likvidumo rizika ribojama nustatant ir kontroliuojant limitus. AB „Lietuvos energija“ trumpalaikiai išsipareigojimai viršija trumpalaikį turtą, o bendrasis likvidumo koeficientas yra  $0,81$  (mažesnė už vienetą reikšmė parodo, kad įmonė gali neįvykdyti trumpalaikių išsipareigojimų).

**Techniniai – technologiniai rizikos veiksniai.** Lietuvos energetikos sistema turi daug jungiamųjų tarp sisteminių linijų su kaimyninėmis energetikos sistemomis. Turimos galių ir energijos balansų valdymo priemonės nėra labai gausios, todėl galios ir energijos balanso valdymas yra sudėtingesnis, nei kitose energetikos sistemose. Elektros sistemos technologiniame procese visos dalyvaujančios elektrinės yra atskiros ir nepriklausomos bendrovės, o tai apsunkina dažnio, galių balansų ir įtampos reguliavimą. AB „Lietuvos energija“ priklausančios elektrinės ir elektros tinklai nėra nauji. Didžioji elektros tinklų dalis yra pastatyta daugiau nei prieš 25-30 metų ir jų veiklos amžius jau pasiekė ar net viršijo projekte numatytąjį. Todėl, didindama energetikos sistemos darbo patikimumą ir veiksmingumą, siekdama sumažinti avarių tikimybę, Bendrovė daugiau kaip 50 % visų investicijų skiria perdavimo tinklo atstatymui, transformatorių pastočių rekonstrukcijai (per metus vidutiniškai pradėdama 7-10 naujų pastočių rekonstrukcijų). 2005 m. AB „Lietuvos energija“ gavo Europos Sąjungos paramą ir vykdys Kauno hidroelektrinės rekonstrukciją. Ši elektrinė buvo pastatyta 1960 m., jos turbinos visiškai susidėvėjusios, valdymo įranga neatitinka ES energetinių susivienijimų keliamų reikalavimų.

**Socialiniai rizikos veiksniai.** AB „Lietuvos energija“ vykdoma veikla reikšminga kiekvienam visuomenės nariui, nors tiesioginio kontakto su gyventojais Bendrovė teikdama paslaugas neturi.



Gyventojai ir kiti vartotojai, išskyrus vartotojus prijungtus prie perdavimo tinklo, nepakankamai informuojami apie Bendrovės paslaugas ir jų kainą. Su gyventojais ir kitais vartotojais kontaktuoja skirstomųjų tinklų bendrovės. Nors istoriškai AB „Lietuvos energija“ vardas geriau žinomas negu skirstomųjų tinklų bendrovės, dažnai AB „Lietuvos energija“ visuomenėje neteisingai identifikuojama. Gyventojų opinija apie Bendrovę būna neigiama dėl energetikos įmonių nepakankamo dėmesio vartotojams, neteisingo ir nepilno visuomenės informavimo.

Darbo rinkoje nepakanka Bendrovei reikalingų techninių specialistų, paruošti specialistus reikia daug laiko, universitetai inertiški ir nespėja persiorientuoti, neturi geros bazės ir pakankamai lėšų.

**Obligacijų platintojas - AB SEB Vilniaus bankas nėra atlikęs emitento - AB „Lietuvos energija“ - visapusiško patikrinimo.**

## 5. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

### 5.1. Emitento istorija ir raida

AB „Lietuvos energija“ yra akcinė bendrovė, įregistruota Lietuvos Respublikoje 1995 gruodžio 04 d. Emitento steigėjai – Lietuvos Respublikos Ūkio ministerija. Įmonė tapo buvusios gamybinės energetikos ir elektrifikacijos valdybos, įkurtos 1940 m., o 1991 m. kovo 27 d. po Lietuvos Respublikos nepriklausomybės atkūrimo reorganizuotos į Lietuvos valstybinę energetikos sistemą, teisių perėmėja. Minėta valdyba funkcionavo nuo 1940 metų bei apjungė visas Lietuvoje veikusias didesnes elektrines, katilines, elektros ir šilumos tinklus. Vykdamas AB „Lietuvos energija“ restruktūrizavimą nuo 1997 m. liepos 1 d. atskirti visi šilumos tinklai bei Vilniaus ir Kauno elektrinės. 2001 m. reorganizavus AB „Lietuvos energija“ skaidymo būdu, buvo atskirtos elektros gamybos, perdavimo ir skirstymo veiklos. Nuo 2002 m. sausio 1 d. be veiklą tęsiančios AB „Lietuvos energija“ pradėjo savo veiklą keturios naujos akcinės bendrovės, t.y. AB „Rytų skirstomieji tinklai“, AB „Vakarų skirstomieji tinklai“, AB „Lietuvos elektrinė“ ir AB „Mažeikių elektrinė“.

#### 5.1.1. pagrindiniai emitento duomenys

Pavadinimas:	Akcinė bendrovė "Lietuvos energija".
Įstatinis kapitalas:	689 515 435 litų.
Būstinės adresas:	Žvejų g. 14, LT-09310 Vilnius, Lietuvos Respublika.
Telefonas:	(8-5) 278 20 82
Telefaksas	(8-5) 212 67 36
Elektroninis paštas	<a href="mailto:info@lietuvosenergija.lt">info@lietuvosenergija.lt</a>
Interneto tinklapis	<a href="http://www.lietuvosenergija.lt">www.lietuvosenergija.lt</a>
Teisinė-organizacinė forma:	akcinė bendrovė
Įmonė įregistruota	1995 m. gruodžio 4 d.
Įmonė perregistruota	1999 m. balandžio 13 d., 2001 m. gruodžio 31d. ir 2005 m. sausio 14 d.
Rejestro tvarkytojas	Valstybės įmonė Registrų centras
Juridinio asmens kodas	220551550.
Veiklos laikotarpis	Neribotas



### 5.1.2. informacija apie bet kuriuos pastarojo meto įvykius, susijusius su emitentu ir turinčius esminės reikšmės vertinant emitento mokumą

2004 m. pabaigoje uždarius vieną Ignalinos AE bloką, mažėja Bendrovės elektros energijos eksporto pajamos. Per 2005 m. pirmąjį pusmetį eksporto pajamos sumažėjo 60,6 mln. Lt. arba 37,7 proc.

Ilgalaikis materialusis turtas nuo 2005 m. sausio 1 d. finansinėje atskaitomybėje atvaizduojamas tikraja verte, todėl numatoma, kad žymiai – apie 2,1 karto – padidės nusidėvėjimo sąnaudos. Dėl šios priežasties, o taip pat dėl minėto elektros energijos eksporto sumažėjimo prognozuojama, kad bendrovės pelningumas palyginus su ankstesniaisiais metais žymiai kris.

## 5.2. Investicijos

AB „Lietuvos energija“ investicijos į ilgalaikio turto projektus – pinigines lėšas, investuojamos siekiant iš investuojamojo objekto gauti pelną (ar pajamas), socialinį rezultatą arba užtikrinti bendrovės funkcijų įgyvendinimą. 2004 metų investicijų sudarė 144,7 mln. Lt.

### Pagrindinės investicijų kryptys:

- ◆ perdavimo tinklo rekonstrukcija ir plėtra;
- ◆ technologinių priemonių diegimas;
- ◆ informacinių technologijų sistemų ir telekomunikacijų atnaujinimas ir plėtra;
- ◆ elektrinių modernizavimas, statyba ir rekonstravimas, gamybinių, kitų pastatų ir statinių statyba ir rekonstravimas;
- ◆ nematerialiojo turto įsigijimas.

#### 5.2.1. nuo paskutinių finansinių ataskaitų paskelbimo dienos padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas

2005-04-29 AB „Lietuvos energija“ įsigijo 8 600 000 elektros linijos tarp Estijos ir Suomijos statybai ir eksploatacijai įkurtos įmonės AS „Nordic Energy Link“, įsikūrusios Laki 24, 12915 Taline, Estijoje, įmonės kodas 11071658, akcijų, kas sudaro 25% šios įmonės akcijų, sumokėdama už jas 5 496 401,78 EUR (86 000 000 EEK).

Įmonę AS „Nordic Energy Link“ įsteigė AB „Lietuvos energija“ ir įsigijo 25% akcijų, Estijos įmonė AS Eesti Energia įsigijo 39.9% akcijų, Latvijos įmonė VAS Latvenergo įsigijo 25% akcijų, Suomijos įmonė Finestlink Oy įsigijo 10.1% akcijų. AS „Nordic Energy Link“ įstatinis kapitalas yra 344 000 000 EEK. Jis padalintas į 34 400 000 dešimties Estijos kronų nominalios vertės paprastąsias vardines akcijas.

## AB „Lietuvos energija“ investicijos pagal projektų rūšis už 2005 m. I pusmetį:

	Investicijų grupė	mln. Lt
1.	Transformatorinių pastočių statyba ir rekonstravimas	12.65
2.	Elektros perdavimo linijų atnaujinimas ir ryšio linijų rekonstravimas	1.46
3.	Technologinių priemonių rekonstravimas ir diegimas	0.52
4.	Kruonio HAE rekonstrukcija ir plėtra	4.45
5.	Kauno HE modernizavimas ir atnaujinimas	0.71
6.	Administracinių, gamybinių bei kitų pastatų ir statinių statyba, rekonstravimas	6.32
7.	Informacinių technologijų sistemų ir telekomunikacijų atnaujinimas ir plėtra	1.83
8.	Remonto darbai, didinantys IMT vertę	6.29
9.	Nemontuojamų įrenginių įsigijimas	0.95
10.	Komerciniai projektai	0.27
11.	Investicijos į nematerialųjį turtą	0.97
<b>VISO:</b>		<b>36.42</b>

Per 2005 m. I pusmetį baigti šie transformatorinių pastočių (TP) statybos ir rekonstravimo objektai:

- ◆ Lietuvos elektrinės 330 kV skirstyklos rekonstravimas (visa projekto vertė – 56 mln. Lt);
- ◆ 110/10 kV Radviliškio TP rekonstravimas (visa projekto vertė – 4.95 mln. Lt);
- ◆ 110/35/10 kV Šeduvos TP rekonstravimas (visa projekto vertė – 4.25 mln. Lt).

#### 5.2.2. informacija apie emitento pagrindines būsimas investicijas, kurias jo vadovybė jau įsipareigojo įgyvendinti

2005 m. liepos 7 d. AB „Lietuvos energija“ pasirašė rangos sutartį su Švedijos bendrove ALSTOM Power Sweden AB dėl Kauno hidroelektrinės rekonstravimo darbų atlikimo. Sutarties kaina 125 mln. litų. Kauno HE rekonstrukcija vyks iki 2007 metų pabaigos. Kauno hidroelektrinės atnaujinimo ir modernizavimo projektui finansuoti LR Ūkio ministro 2005 m. birželio 20 d. įsakymu Nr. 4-238 buvo skirta 30 mln. litų pagalba iš Europos struktūrinių fondų.

#### AB „Lietuvos energija“ investicijų planas 2005 metams:

	Investicijų grupė	mln. Lt
1.	TP statyba ir rekonstravimas	54.26
2.	Elektros perdavimo linijų atnaujinimas ir ryšio linijų rekonstravimas	14.54
3.	Technologinių priemonių rekonstravimas ir diegimas	8.10
4.	Kruonio HAE ir Kauno HE rekonstrukcija ir plėtra	16.86
5.	Administracinių, gamybinių bei kitų pastatų ir statinių statyba, rekonstravimas	14.56
6.	IT sistemų ir telekomunikacijų atnaujinimas ir plėtra	5.69
7.	Remonto darbai, didinantys IMT vertę	12.28
8.	Nemontuojamų įrenginių įsigijimas	4.60
9.	Komerciniai projektai	2.05
10.	Investicijos į nematerialų turtą	3.62
11.	Rezervas nenumatytiems projektams	2.45
<b>VISO:</b>		<b>139.01</b>

#### Didžiausi 2005-2010 m. investiciniai projektai:

- Kauno hidroelektrinės rekonstrukcija - 125 mln. Lt;
- 330/110 kV Vilniaus TP rekonstrukcija - 65 mln. Lt;
- 330/110 kV Klaipėdos TP rekonstrukcija - 40.5 mln. Lt;
- 330 kV oro linija Telšiai - Klaipėda 85 km - 60 mln. Lt.



### 5.2.3. informacija apie planuojamus finansavimo šaltinius, kurie reikalingi būsimų investicijų įsipareigojimams įgyvendinti

Bendrovė investicijoms finansuoti naudoja nuosavą ir skolintą kapitalą. Nuosavą kapitalą sudaro nusidėvėjimo ir amortizaciniai atskaitymai bei akcininkų sprendimu skirtas pelnas investicijoms. Skolintos lėšos - tai bankų paskolos. Be to planuojama, kad dalis investicijų bus finansuojama prie perdavimo tinklo prijungiamų vartotojų lėšomis bei įvertinama parama, kurią Bendrovė gaus iš ES struktūrinių fondų. Pagal dabartinę balanso struktūrą, Bendrovės ilgalaikis turtas finansuojamas apie 20 proc. skolintomis iš bankų lėšomis. Likusi dalis finansuojama nuosavu kapitalu bei planuojamomis dotacijomis ir subsidijomis.

Investicinei programai finansuoti ir AB „Lietuvos energija“ atliktiems mokejims, skirtiems investicijoms, refinansuoti bendrovė naudoja:

- ◆ 8 012 768 eurų paskolą pagal 2001 04 20 pasirašytą finansavimo sutartį su ABB Export Bank, 2003 12 16 pakeitusiu pavadinimą į Nordkap Bank AG. 2004 05 17 Nordkap Bank AG perleido savo teises bankui Zürcher Kantonalbank. Paskola yra suteikta Lietuvos elektrinės 330 kV skirstyklos rekonstrukcijos projektui finansuoti. AB „Lietuvos energija“ šią paskolą pilnai panaudojo iki 2005 02 01. Dalis paskolos - 2 156 299 eurų buvo gražinta 2005 05 17, kita dalis paskolos - 5 856 469 eurų turi būti gražinta iki 2013 08 17.
- ◆ 15 000 000 eurų kredito liniją pagal 2002 05 22 pasirašytą sutartį su Vereins-und Westbank AG Vilniaus skyriumi. Iš šios kredito linijos bendrovė gali naudotis 5 000 000 eurų nuo 2005 09 15 iki 2009 12 31.
- ◆ 15 000 000 eurų kredito limitą, kurį bendrovei pagal 2002 08 28 pasirašytą kreditavimo sutartį suteikė AB Vilniaus bankas. Bendrovė kredito limitą panaudojo iki 2005 06 30 ir turi lygiomis dalimis gražinti iki 2009 07 01;
- ◆ 2002 12 03 Kredyt Bank S.A. Vilniaus skyriaus Bendrovei suteikta 15 000 000 eurų paskola buvo panaudota anksčiau paimtų paskolų refinansavimui.
- ◆ 11 584 800 eurų kredito liniją pagal 2004 09 22 pasirašytą sutartį su AB banku „Hansabankas“. Bendrovė kredito liniją pilnai gali panaudoti iki 2006 03 31 ir lygiomis dalimis padengti iki 2009 05 17.

#### Isipareigojimai kredito institucijoms

Iš visų ilgalaikių paskolų nuo 2005 06 30 iki 2006 06 30 reikės gražinti 31 370 922 litų.

#### *Ilgalaikės paskolos (2005-06-30 duomenimis)*

Kredito įstaiga	Sutartinė paskolos suma valiuta	Valiuta	Panaudotos, bet negražintos paskolos suma valiuta	Panaudotos, bet negražintos paskolos suma litais
Zürcher Kantonalbank	8 012 768	EUR	4 977 999	17 188 034
AB SEB Vilniaus bankas	15 000 000	EUR	13 500 000	46 612 800
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	15 000 000	EUR	10 625 000	36 686 000
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG Vilniaus skyrius	15 000 000	EUR	10 000 000	34 528 000
AB bankas Hansabankas	11 584 800	EUR	0	0

**Ilgalaikės paskolos iš viso:**

**135 014 834**



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS BANKAS**

## Trumpalaikės paskolos ir kiti trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai (2005-06-30 duomenimis)

Kredito įstaiga	Sutartinė įsipareigojimo suma valiuta	Valiuta	Panaudotos, bet negrąžintos paskolos ar kito finansinio įsipareigojimo suma valiuta	Panaudotos, bet negrąžintos paskolos ar kito finansinio įsipareigojimo suma litais
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG Vilniaus skyrius	5 000 000	EUR	5 000 000	17 264 000
AB bankas Hansabankas (overdraftas)	3 185 000	EUR	0	0
AB bankas Hansabankas (overdraftas)	9 000 000	Lt	0	0
AB SEB Vilniaus bankas (overdraftas)	10 358 000	Lt	0	0
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius (išvestinė finansinė priemonė atvaizduota tikrąja verte)	-	EUR	149 228	515 254

Trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai iš viso:

17 779 254

## 6. VERSLO APŽVALGA

### 6.1. Pagrindinė veikla

Ūkio šaka – energetika.

Pagrindinės veiklos pobūdis – elektros energijos gamyba, prekyba, perdavimas. Tai apima:

- ◆ elektros energiją gaminančių įrenginių eksploatavimą;
- ◆ elektros energijos pirkimą iš gamintojų (tiekėjų) ir pardavimą vartotojams, elektros energijos importo – eksporto veiklą;
- ◆ perdavimo sistemų, perduodančių elektros energiją iš generatorinių į skirstomąsias sistemas, eksploatavimą.

Be to akcinė bendrovė „Lietuvos energija“ (toliau – Bendrovė) eksploatuoja telekomunikacijų tinklą ir teikia šias informacinių technologijų ir telekomunikacijų (ITT) paslaugas.

Licencijuojamą veiklą ar veiklą, kuriai reikia gauti leidimus Bendrovė gali vykdyti tik gavusi atitinkamas licencijas ar leidimus. 2002 m. kovo 22 d. Bendrovė gavo Elektros energijos perdavimo licenciją kuri galioja neterminuotą laiką (nebent būtų sustabdytas ar panaikintas jos galiojimas). Be šios licencijos Bendrovė turi neribotos galiojimo trukmės leidimus užsiimti elektros energijos gamyba, importu bei eksportu.

#### 6.1.1. Informacija apie emitento pagrindines veiklos rūšis, parduotus gaminius ir (arba) suteiktų paslaugų pagrindines kategorijas

AB „Lietuvos energija“ sėkmingai dirba liberalizuotos elektros energijos prekybos rinkos sąlygomis. 2005 metais kaip ir 2004 metais Bendrovė vykdė Perdavimo tinklo operatoriaus, Rinkos operatoriaus, Perdavimo gamybos ir Eksporto veiklas bei kitą, netipinę veiklą. Kiekvienai iš šių veiklų sudarytos pelno (nuostolių) ataskaitos.



	Pardavimai ir paslaugos	Mato vnt.	2002m.	2003m.	2004m.	2005 m. I pusr.
	<b>Viso:</b>	mln. Lt	1 075	920	934	435
1.	Iš jų: elektros pardavimai	- " -	780	621	632	264
2.	perdavimo paslauga šalies vartotojams	- " -	291	295	299	161
3.	kiti pardavimai ir paslaugos	- " -	4	4	3	10

Po SP AB „Lietuvos energija“ reorganizavimo 2001 metais Bendrovės teikiamų paslaugų struktūroje įvyko esminiai pasikeitimai: pagrindine Bendrovės funkcija tapo elektros energijos perdavimo paslaugos teikimas. Dėl daugelyje ūkio sričių augusio elektros sunaudojimo, augo ir elektros perdavimas. Bendrovė, vykdydama Perdavimo tinklo operatoriaus funkcijas, 2004 metais aukštos įtampos tinklais šalies poreikiams perdavė 8,6 mlrd. kWh, 2005 metų pirmame pusmetyje – 4,5 mlrd. kWh elektros energijos.

2004 metais, palyginus su 2003 metais, elektros eksportas dėl Ignalinos AE stabdymų remontams sumažėjo 3,3 proc. Iš viso eksportuota 7,3 mlrd. kWh elektros. 2005 metų pirmame pusmetyje, uždarius Ignalinos AE bloką, užsieniui parduota 2,4 mlrd. kWh elektros energijos – 1,8 mlrd. kWh mažiau negu per atitinkamą praėjusių metų laikotarpį.

Bendrovėje po SP AB „Lietuvos energija“ reorganizavimo 2001 metais liko tik dvi elektros energiją gaminančios elektrinės, kurių gaminama energija pirmiausia skiriama perdavimo tinklo technologinėms reikmėms bei gamybos ir sunaudojimo balansavimui. Bendrovei priklausančiose elektrinėse 2004 m. pagaminta elektros energija sudarė kaip ir 2003 metais, 5% bendros Lietuvos Respublikos elektros energijos gamybos.

Vykdydama norminių aktų, susijusių su elektros energijos rinkos liberalizavimu, reikalavimus, 2002 m. I ketvirtyje visą elektros energiją iš pagrindinių šalies gamintojų pirko ir pardavė Bendrovė, nuo 2002 metų II ketvirčio dalį gamintojų parduodamos energijos pagal tiesioginius kontraktus pradėjo pirkti skirstomųjų tinklų bendrovės, nuo 2003 metų – ir laisvojo vartotojo statusą turintys stambūs vartotojai. 2005 metais kaip ir 2004 metais Bendrovė, vykdydama Rinkos operatoriaus veiklą, teikia rinkos administravimo paslaugas elektros rinkos dalyviams ir šalies rinkoje parduoda tik elektros energiją, priskirtą viešuosius interesus atitinkančioms paslaugoms ir papildomą elektros energiją, kas sudaro 30 proc. viso elektros energijos pardavimo Lietuvoje.

Eil. Nr.	Teikiamų paslaugų pavadinimas (mln. kWh)	2002 m.	2003 m.	2004 m.	2005 m. I pusm.
1.	Pagaminta elektros energija bendrovėje	740	940	877	393
2.	Pirktą elektros energiją viso:	12 834	10 603	10 230	3 753
2.1.	iš jo importuota	307	0	125	189
3.	Parduota elektros energija viso:	13 107	10 102	9 870	3 703
3.1.	Lietuvoje	6 313	2 574	2 592	1 338
3.2.	eksportuota	6 794	7 528	7 278	2 365
4.	Suteikta elektros energijos perdavimo paslauga	8 202	8 437	8 631	4 505
5.	Reaktyvioji energija, mln. KVarh	32	47	39	15

Panaudodama turimus informacinių technologijų ir telekomunikacijų pajėgumus, bendrovė teikia šias ITT paslaugas: infrastruktūros nuomos, duomenų perdavimo, interneto, balso telefonijos bei informacinių technologijų paslaugas.



LIETUVOS ENERGIJA





Elektros energijos perdavimo paslaugų kainą reguliuoja Valstybinė kainų ir energetikos kontrolės komisija (toliau Komisija), nustatydamą viršutinę kainų ribą trejų metų laikotarpiui. Bendrovės valdyba, atsižvelgdama į Komisijos nustatytą viršutinę kainos ribą, tvirtina elektros energijos perdavimo kainą. 2002 m. I ketvirtyje elektros energijos perdavimo (įskaitant galios rezervavimo paslaugą) kaina buvo nustatyta 3.8 ct/kWh, o nuo 2002 04 01 ji buvo sumažinta 10 proc. iki 3.39 ct/kWh. Nuo 2004 01 01 elektros energijos perdavimo kaina sumažinta iki 3.38 ct/kWh, o nuo 2005 01 01 padidinta iki 3.47 ct/kWh.

Po elektros energijos ūkio reorganizavimo šalyje elektra prekiauja įvairūs rinkos dalyviai, todėl parduotos elektros energijos vidutinė kaina neskaičiuojama. Bendrovė, kaip nepriklausomas tiekėjas 2002 metais pardavė elektros energiją laisviesiems vartotojams sutartine kaina. Nuo 2003 metų Bendrovė prekiauja tik papildoma elektros energija aukcione ir teikia viešuosius interesus atitinkančias paslaugas, kadangi Nepriklausomo tiekėjo licencija nebuvo suteikta.

### **Turimo turto tinkamumas ir pakankamumas**

AB „Lietuvos energija“ (įskaitant jos filialus) nuosavybės teise priklausančių pastatų paskirtis: administraciniai, gamybiniai-administraciniai, elektros paskirstymo punktai transformatorinės, siurblinės, sandėliavimo, garažų, poilsio, mokymo centro, bendrabučio ir kt. Valstybinės žemės sklypams sutartys sudarytos 75 % naudojamiems valstybinės žemės sklypams. Vykdomos procedūros dėl likusių 25% naudojamų valstybinės žemės sklypų nuomos sutarčių sudarymo.

AB „Lietuvos energija“ priklausančios elektrinės ir elektros tinklai nėra nauji. Didžioji elektros tinklų dalis yra pastatyta daugiau nei prieš 25-30 metų ir jų veiklos amžius jau pasiekė ar net viršijo projekte numatytąjį. Todėl, didindama energetikos sistemos darbo patikimumą ir veiksmingumą, siekdama sumažinti avarijų tikimybę, Bendrovė daugiau kaip 50 % visų investicijų skiria perdavimo tinklo atstatymui, transformatorinių pastochių rekonstrukcijai (per metus vidutiniškai pradedama 7-10 naujų pastochių rekonstrukcijų).

2005 m. AB „Lietuvos energija“ gavo Europos Sąjungos paramą ir vykdys Kauno hidroelektrinės rekonstrukciją. Ši elektrinė buvo pastatyta 1960 m., jos turbinos visiškai susidėvėjusios, valdymo įranga neatitinka ES energetinių susivienijimų keliamų reikalavimų.

Didindami elektros tinklo patikimumą, AB „Lietuvos energija“ skiria didelį dėmesį modernių dispečerinio valdymo sistemų ir informacinių technologijų sistemų diegimui.

### **Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto balansinė vertė litais:**

Pavadinimas	IMT (Lt)	2003 12 31	2004 12 31	2005 06 30
Pastatai ir statiniai		654 666 047	764 295 195	2 139 387 920
Mašinos ir įrengimai		76 460 206	102 413 285	230 724 335
Transporto priemonės		10 314 120	9 152 847	8 783 276
Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai		54 511 685	54 374 558	67 946 527
Nebaigta statyba		161 769 493	108 539 379	66 245 647
Kitas materialusis turtas		23 267 664	13 957 024	11 464 725
<b>Iš viso</b>		<b>980 989 215</b>	<b>1 052 732 288</b>	<b>2 524 552 430</b>

2004 metais nepriklausomi turto vertintojai - UAB Korporacija „Matininkai“ atliko AB „Lietuvos energija“ ilgalaikio materialiojo turto vertinimą. AB „Lietuvos energija“ valdybos posėdyje, vykusiame 2004 m. gruodžio 28 d. nutarta ilgalaikį materialųjį turtą registruoti AB „Lietuvos energija“ finansinėje atskaitomybėje perkainota verte nuo 2005 m. sausio 1 d. (valdybos posėdžio protokolo Nr. 8 nutarimo Nr. 3.1).



### 6.1.2. Informacija apie naujas veiklos rūšis ir (arba) naujus produktus

2005-04-29 AB „Lietuvos energija“ įsigijo 8 600 000 elektros linijos tarp Estijos ir Suomijos statybai ir eksploatacijai įkurtos įmonės AS „Nordic Energy Link“ akcijų. Ši linija bus pirmoji tarpsteminė elektros jungtis tarp Baltijos ir Šiaurės šalių elektros rinkų. Tai pastoviosios srovės kabelinė linija tarp dviejų pastočių, Harku 330kV pastotės Estijoje ir Espoo 400 kV pastotės Suomijoje. Jos paskirtis - tiekti į Šiaurės šalių elektros rinką Baltijos šalyse pagamintą elektros energiją (numatoma - apie 2 mlrd. kWh per metus) ir užtikrinti papildomos galios pirkimo galimybę potencialiam generuojančios galios deficito padengimui Baltijos šalyse.

Ši elektros jungtis yra strategiškai svarbi Baltijos šalių energetikai, jos integracijai į bendrą Europos elektros rinką. Ji padidins elektros sistemos patikimumą ir sudarys sąlygas prekybai elektros energija ir paslaugomis Skandinavijos šalių elektros rinkoje. Šia nauja linija kiekvienais metais AB „Lietuvos energija“ tikisi eksportuoti apie 500 mln. kWh elektros energijos.

### 6.2. Pagrindinės rinkos

2004 m. šalies elektros energijos rinkoje veikė šie rinkos dalyviai: elektros gamintojai (stambiausias - VĮ „Ignalinos atominė elektrinė“), visuomeniniai tiekėjai (AB „Rytų skirstomieji tinklai“, AB „Vakarų skirstomieji tinklai“ ir VĮ „Visagino energija“), nepriklausomi tiekėjai (AB „Mažeikių elektrinė“, AB „Ekranas“, AB „Achema“, AB „Akmenės cementas“, VĮ Ignalinos atominė elektrinė“ ir kt.) ir laisvojo vartotojo statusą turintys vartotojai.

Per pastaruosius metus Bendrovė savo produkciją (paslaugas) realizavo (GWh):

Eil. Nr.	Realizuota elektros energijos	2003 m.	2004 m.	2005 I pusb.
1.	Eksporuota viso:	7 528	7 278	2365
1.1.	į Latviją	553	524	169
1.2.	į Estiją	54	50	30
1.3.	į Lenkiją	490	210	0
1.4.	į Baltarusiją	4 042	2 627	132
1.5.	į Rusiją	2 389	3 867	2034
2.	Parduota energija šalyje	2 574	2 592	1 338
3.	Suteikta elektros energijos perdavimo paslauga	8 437	8 631	4505
3.1.	Rytų skirstomiesiems tinklams	3 693	3 825	2042
3.2.	Vakarų skirstomiesiems tinklams	3 506	3 654	1890
3.3.	prie perdavimo tinklo prijungtiems energijos vartotojams	1 220	1 145	542
3.4.	gamintojams	18	7	31
4.	Reaktyvioji elektros energija, KVarh	47	39	150

2005 m. buvo pasirašyti ilgalaikio bendradarbiavimo susitarimai su Rusijos kompanija „Inter RAO JES“ ir Estijos kompanija „Eesti Energia“. Susitarimuose numatyta, kad kiekvienais metais gali būti pasirašomos atitinkamos sutartys tiekiant elektros energiją iš Lietuvos Ignalinos AE galios pertekliaus atveju bei tiekiant elektros energiją į Lietuvą Ignalinos AE antrojo bloko remonto metu ir po visiško elektrinės uždarymo. Susitarimai leis užtikrinti pigesnės elektros tiekimą į Lietuvą bei užtikrins visų laisvų perteklinių galių pardavimus.

Elektros energijos perdavimo per aukštos įtampos elektros tinklus paslaugos pardavimai šalies poreikiams vykdomi tiesioginių sutarčių pagrindu su gamintojais, vartotojais, prijungtais prie perdavimo tinklo ir su skirstomųjų tinklų bendrovėmis.



Vykdydama rinkos operatoriaus veiklą, Bendrovė metinių sutarčių pagrindu pardavė tiekėjams elektros energiją, įtrauktą į viešuosius interesus atitinkančias paslaugas, papildomą elektros energiją bei teikė rinkos administravimo paslaugas rinkos dalyviams.

### 6.3. *Bet kurių emitento teiginių apie dėl jo konkurencinės padėties pagrindimas*

Lietuvoje Bendrovė, vykdydama pagrindinę – perdavimo tinklo operatoriaus – veiklą, konkurentų neturi, kadangi veikia natūralios monopolijos sąlygomis. Pagrindinės konkurentės užsienyje – Rusijos, Latvijos, Estijos, Baltarusijos, Lenkijos ir kitos elektros energijos tiekimo įmonės. Sutartyse su Rusijos, Latvijos ir Estijos elektros energijos tiekimo įmonėmis yra nustatytos pagrindinės elektros energijos eksporto (importo) sąlygos, kiekiai, kainos. SIA „Baltijas energosistemu dispečeru centrs (DC Baltija), įsteigto Estijos, Latvijos ir Lietuvos Respublikos susitarimu dėl energetikos sistemų lygiagretaus darbo, ataskaitų pagrindu atlikta analizė rodo, kad 2004 metais Latvija tiek iš Rusijos, tiek iš Estijos energetinių įmonių elektros energijos pirkto daugiau negu iš Bendrovės. Tačiau, Bendrovė daugiau negu kitų Baltijos šalių energetinės įmonės eksportavo į Rusiją. Bendrovė taip pat užėmė pirmąją vietą pagal eksporto apimtį į Estiją.

Nuo 2005 metų sausio 1 d. dirbant tik vienam Ignalinos atominės elektrinės blokui, Bendrovės konkurencinė padėtis dėl sumažėjusio eksporto yra susilpnėjusi, tačiau konkrečių duomenų SIA „Baltijas energosistemu dispečeru centrs (DC Baltija) šiuo metu nėra pateikusi.

## 7. ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA

### 7.1. *Informacija apie emitento padėtį priklausomoje grupėje*

AB „Lietuvos energija“ susideda iš Centrinės buveinės, įsikūrusios Vilniuje, 5 regioninių perdavimo tinklo skyrių, aptarnaujančių perdavimo tinklą, bei 2 filialų (Kruono HAE ir Kauno HE). Bendrovei priklauso 100% dviejų dukterinių bendrovių – UAB „Kauno energetikos remontas“ ir UAB „Energetikos pajėgos“ – akcijų. Be to, Bendrovė dalyvauja 3 bendrovių – DC Baltija (Bendrovei priklauso 33,3% akcijų), UAB „Geoterma“ (Bendrovei priklauso 23,44% akcijų), AS Nordic Energy Link (Bendrovei priklauso 25% akcijų) - veikloje bei yra Viešosios įstaigos Respublikinio energetikų mokymo centro steigėja. AB „Lietuvos energija“ nerengia konsoliduotų finansinių ataskaitų.

#### **DC Baltija (įmonės kodas 000306313)**

SIA „Baltijas energosistemu dispečeru centrs (DC Baltija) buvo įsteigtas Estijos, Latvijos ir Lietuvos Respublikos susitarimu dėl energetikos sistemų lygiagretaus darbo. Steigimo sutartis sudaryta 1992 02 06, įstatai patvirtinti 1992 02 21, įmonės buveinė yra Latvijoje, Rygoje. Kiekvienai iš minėtų respublikų priklauso po 33 proc. įstatinio kapitalo. Įregistruotas 1 349 640 Latvijos latų įstatinis kapitalas. Aukščiausias bendros įmonės „DC Baltija“ valdymo organas – Baltijos energetikos sistemų taryba. Lietuvos Respublikos atstovai į Baltijos energetikos sistemų tarybą skiriami LR ūkio ministro įsakymu. „DC Baltija“ – ne pelno organizacija.

#### **UAB „Kauno energetikos remontas“ (įmonės kodas 3561779)**

Uždaroji akcinė bendrovė „Kauno energetikos remontas“, būstinė Chemijos g. 17, Kaunas. Pagrindinė veikla - energetinių įrenginių diagnostika, montavimas, remontas, atsarginių dalių gamyba. Įmonės rejestre įregistruotas 31 340 763 litų įstatinis kapitalas, padalytas į 31 340 763 paprastąsias vardines 1 (vieno) lito nominalinės vertės akcijas. Bendrovės steigėjas AB „Lietuvos energija“ valdo 100 proc. UAB „Kauno energetikos remontas“ akcijų. Visos akcijos



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**  
VILNIAUS  
BANKAS

pilnai apmokėtos. 2004 m. bendrovė baigė turėdama 719 662 litų pelną. Trumpalaikio turto ir trumpalaikių įsipareigojimų santykis lygus 2.2.

#### **UAB „Energetikos pajėgos“ (įmonės kodas 3604643)**

Įmonė įsikūrusi Kaune, T.Masiulio g. 16 D. Pagrindinė įmonės veikla – technikos mokslų tiriamieji bei taikomieji darbai, architektūros ir inžinerijos veikla. 2003 m. pabaigoje įmonės rejestre įregistruotas 339 500 litų įstatinis kapitalas, padalytas į 339 500 paprastųjų vardinių 1 (vieno) lito nominalinės vertės akcijų. 2004 metais įmonės įstatinis kapitalas buvo padidintas iki 430 400 litų, padalinto 430 400 paprastųjų vardinių 1 (vieno) lito nominalinės vertės akcijų. Bendrovės steigėjas AB „Lietuvos energija“ valdo 100 proc. įmonės akcijų. Visos akcijos pilnai apmokėtos. 2004 m. bendrovė baigė turėdama 199 747 litų pelną. Trumpalaikio turto ir trumpalaikių įsipareigojimų santykis lygus 2.05.

#### **UAB „Geoterma“ (įmonės kodas 2354081)**

Uždaroji akcinė bendrovė „Geoterma“, būstinė A.Juozapavičiaus g. 13-411, Vilnius. Steigėjas yra valstybė, kuriai priklauso 76 proc. akcijų ir AB „Lietuvos energija“, kuriai priklauso 24 proc akcijų. UAB „Geotermai“ yra pavesta statyti Klaipėdos parodomąją geoterminę jėgainę Klaipėdos rajone ir tiekti šiluminę energiją į Klaipėdos miesto šilumos tinklus. 2004 m. bendrovė patyrė 803 401 litų nuostolį. Trumpalaikio turto ir trumpalaikių įsipareigojimų santykis lygus 2.9.

#### **VĮ Respublikinis energetikų mokymo centras**

Viešoji įstaiga „Respublikinis energetikų mokymo centras“, būstinė Jeruzalės g. 21, Vilnius. Steigėjas yra AB „Lietuvos energija“. Energetikų mokymo centras yra švietimo įstaiga, teikianti profesinį išsilavinimą, atitinkantį šiuolaikiniam ūkiui ir pramonei keliamus reikalavimus.

### **7.2. Informacija apie emitento pavaldumo grupei pobūdį**

AB „Lietuvos energija“ nėra pavaldi jokiai kitai įmonei. Pagrindinis Bendrovės akcininkas, turintis 96.62% akcijų, yra Lietuvos Respublika, kurią atstovauja LR Ūkio ministerija. Tai, kad Bendrovę valdo valstybė, įmonės veiklai neatsiliepia, nors išlieka politiniai rizikos veiksniai (žr. atitinkamą skyrių).

## **8. INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS**

### **8.1. Informacija apie reikšmingus neigiamus pokyčius emitento veikloje, susijusius su emitento perspektyva nuo paskutinės audituotos finansinės atskaitomybės paskelbimo dienos**

2004 m. pabaigoje uždarius vieną Ignalinos AE bloką, mažėja Bendrovės elektros energijos eksporto pajamos. Per 2005 m. pirmąjį pusmetį eksporto pajamos sumažėjo 60,6 mln. Lt. arba 37,7 proc.

Ilgalaikis materialusis turtas nuo 2005 m. sausio 1 d. finansinėje atskaitomybėje atvaizduojamas tikraja verte, todėl numatoma, kad žymiai – apie 2,1 karto – padidės nusidėvėjimo sąnaudos. Dėl šios priežasties, o taip pat dėl minėto elektros energijos eksporto sumažėjimo prognozuojama, kad bendrovės pelningumas palyginus su ankstesniaisiais metais žymiai kris.

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

### Užbalansiniai Bendrovės išsipareigojimai:

2005-04-29 AB „Lietuvos energija“ pasirašė garantijos sutartis su elektros linijos tarp Estijos ir Suomijos statybą finansuojančiais bankais Nordic Investment Bank ir SEB Eesti Ühispank.

Nordic Investment Bank įmonei AS „Nordic Energy Link“ suteiks 53 mln. Eurų paskolą projekto įgyvendinimui, kurią reikės gražinti iki 2014 m. Projektą įgyvendinti numatoma iki 2006 metų pabaigos.

SEB Eesti Ühispank įmonei AS „Nordic Energy Link“ suteiks 31 mln. Eurų paskolą projekto įgyvendinimui, kurią reikės gražinti iki 2014 m. Projektą įgyvendinti numatoma iki 2006 metų pabaigos.

AB „Lietuvos energija“, neįkeisdama Bendrovės turto, pagal garantijos sutartis garantavo 25% (79,8 mln. Lt) įmonės AS „Nordic Energy Link“ išsipareigojimų bankams.

### Kiti išsipareigojimai pagal sutartis su finansinėmis institucijomis:

Kredito institucija	Išsipareigojimai pagal sutartis	Dabartinė finansinių išsipareigojimų vertė nurodyta banko dokumentuose
AB SEB Vilniaus bankas	Skolinio išsipareigojimo padengimo koef. > 1,1 Skolos koeficientas < 0,4 Mėnesinė apyvarta einamojoje sąskaitoje > 15 000 000	4,25 0,29 Mėnesinė apyvarta einamojoje sąskaitoje > 15 000 000
Nordea Bank Finland PLC Lietuvos filialas	Skolinio išsipareigojimo padengimo koef. > 1,05 Finansiniai išsipareigojimai/EBITDA < 5 Mėnesinė apyvarta einamojoje sąskaitoje > 10 000 000	4,08 0,81 Mėnesinė apyvarta einamojoje sąskaitoje > 10 000 000
AB bankas Hansabankas	Mėnesinė apyvarta einamojoje sąskaitoje > 15 000 000	Mėnesinė apyvarta einamojoje sąskaitoje > 15 000 000
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG Vilniaus skyrius	Mėnesinė apyvarta einamojoje sąskaitoje > 10 000 000	Mėnesinė apyvarta einamojoje sąskaitoje > 10 000 000

Nurodytieji išsipareigojimai vykdomi, Bendrovės finansinė padėtis dėl šių išsipareigojimų nepablogės.

## 9. PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS

### 9.1. Emitento pareiškimas, apibrėžiantis pagrindines prielaidas, kuriomis grindžia savo prognozę arba preliminarų pelną

Bendrovės veiklos 2005 metais pagrindiniai prognozuojami rodikliai bei prielaidos buvo išdėstyti 2004 metų Bendrovės veiklos ataskaitoje, patvirtintoje nepriklausomo auditoriaus.

AB „Lietuvos energija“ valdyba 2005 03 24 d. patvirtino patikslintą Bendrovės finansinį planą.

Buvo prognozuota, kad pajamos už pardavimus ir paslaugas einamaisiais metais palyginus su 2004 metais sumažės 156 mln. Lt. Pagrindinė sumažėjimo priežastis – numatomas elektros energijos eksporto pajamų (įskaitant pikinę bei savaitgalių ir švenčių dienomis parduodamą elektrą eksportui) sumažėjimas 175,9 mln. Lt, nes dirbant tik vienam Ignalinos AE blokui, beveik 3 kartus sumažės elektros energijos eksporto apimtys. Buvo prognozuota, kad pajamų

sumažėjimo nekompensuos numatomas 8 mln. Lt pajamų padidėjimas teikiant elektros energijos perdavimo ir galios rezervavimo paslaugas šalies vartotojams. Ilgalaikis materialusis turtas nuo 2005 m. sausio 1 d. finansinėje atskaitomybėje atvaizduojamas tikraja verte, todėl numatoma, kad žymiai – daugiau kaip 2 kartus – padidės nusidėvėjimo sąnaudos. Dėl šios priežasties, o taip pat dėl minėto elektros energijos eksporto sumažėjimo prognozuota, kad bendrovė einamaisiais metais patirs nuostolį.

Rengiant pelno prognozę, nebuvo vertinami iš esmės jokie svarbūs veiksniai, kuriems įtaką galėjo turėti administravimo, valdymo ar priežiūros organų nariai – prognozė sudaryta remiantis Valstybinės kainų ir energetikos kontrolės komisijos nustatyta tvarka 2005 metams patvirtintomis kainomis.

Bendrovė per 2005 metų pirmą pusmetį uždirbo 14,5 mln. Lt ne audituoto pelno prieš apmokestinimą. Šis pelnas žymiai viršijo prognozes, nes stabiliai dirbant vienam Ignalinos AE blokui bei optimizavus eksporto struktūrą, elektros energijos buvo eksportuota daugiau nei planuota, buvo kontroliuojamas sąlyginai pastoviųjų sąnaudų augimas, be to, padidėjo elektros energijos perdavimas šalyje.

## 9.2. *Nepriklausomų apskaitininkų arba auditorių ataskaita, pažyminti, jog prognozė arba preliminarus pelnas atitinka emitento apskaitos politiką.*

Bendrovės veiklos 2005 metais pagrindiniai prognozuojami rodikliai bei prielaidos buvo išdėstyti 2004 metų Bendrovės veiklos ataskaitoje, patvirtintoje nepriklausomo auditoriaus. Auditoriai nėra pateikę išvadų dėl 2005 metais pakoreguotų Bendrovės finansinės veiklos perspektyvų.

## 10. ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI

### 10.1. *AB „Lietuvos energija“ organų struktūros schema*

AB „Lietuvos energija“ valdymo organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, valdyba, vadovas bei administracija; priežiūros organas – stebėtojų taryba. Šių metų birželio 30 d. Bendrovėje dirbo 1126 darbuotojai.

#### Stebėtojų taryba

AB „Lietuvos energija“ stebėtojų taryba yra kolegialus bendrovės veiklos priežiūrą vykdamasis organas, kurį ketveriems metams renka įmonės akcininkai. Stebėtojų tarybą sudaro penki nariai:

**Anicetas Ignotas** - Stebėtojų tarybos pirmininkas, Ūkio ministerijos sekretorius (Gedimino pr. 38/2, LT-01104 Vilnius). Išsilavinimas – aukštasis, ekonomistas. Baigė Kauno politechnikos institutą. Bendrovės akcijų neturi. AB “Rytų skirstomieji tinklai” stebėtojų tarybos pirmininkas. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Stebėtojų tarybos narys nuo 2002 m. sausio mėn. 30 d. iki 2008 m. balandžio mėn. 29 d.

**Saulius Spėčius** - Lietuvos Respublikos Vyriausybės ministro pirmininko patarėjas (Gedimino pr. 11 LT-01103 Vilnius). Bendrovės akcijų neturi. AB “Klaipėdos nafta” valdybos narys, AB “Rytų skirstomieji tinklai” - stebėtojų tarybos narys. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Stebėtojų tarybos narys nuo 2001 m. spalio mėn. 01 d. iki 2008 m. balandžio mėn. 29 d.



**Genovaitė Geleževičienė** – Ūkio ministerijos Analizės ir prognozių skyriaus vedėja (Gedimino pr. 38/2, LT-01104 Vilnius). Bendrovės akcijų neturi. AB „Alytaus tekstilė“ – stebėtojų tarybos pirmininkė ir AB „Mažeikių nafta“ ir UAB „Toksika“ stebėtojų tarybų narė, VĮ „Ignalinos atominė elektrinė“ – valdybos narė, VšĮ „Lietuvos smulkaus ir vidutinio verslo plėtros agentūra“ – tarybos narė. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teista nebuvo. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Stebėtojų tarybos narė nuo 2004 m. balandžio mėn. 29 d. iki 2008 m. balandžio mėn. 29 d.

**Nijolė Bujauskienė** – Ūkio ministerijos Valstybės turto privatizavimo ir valdymo skyriaus specialistė (Gedimino pr. 38/2, LT-01104 Vilnius). Bendrovės akcijų neturi. AB „Rytų skirstomieji tinklai“ ir AB „Lietuvos elektrinė“ – stebėtojų tarybų narė. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teista nebuvo. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Stebėtojų tarybos narė nuo 2004 m. balandžio mėn. 29 d. iki 2008 m. balandžio mėn. 29 d.

**Petras Urbonas** – Ūkio ministerijos Elektros ir šilumos skyriaus vyriausiasis specialistas (Gedimino pr. 38/2, LT-01104 Vilnius). Bendrovės akcijų neturi. Kitų įmonių veikloje ir kapitale nedalyvauja. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo.

Stebėtojų tarybos narys nuo 2004 m. balandžio mėn. 29 d. iki 2008 m. balandžio mėn. 29 d.

### **Bendrovės Valdyba**

AB „Lietuvos energija“ valdyba yra kolegialus įmonės valdymo organas, kurį ketveriems metams renka stebėtojų taryba. Valdyba sudaroma iš 7 narių, nuo šių metų gegužės 31 d. joje yra šie 6 nariai. 7-ąjį valdybos narį numatoma išrinkti artimiausiame stebėtojų tarybos posėdyje.

**Jurgis Vilemas** – Valdybos pirmininkas, profesorius, habilituotas daktaras, Lietuvos energetikos instituto tarybos pirmininkas. Išsilavinimas – aukštasis. Baigė Maskvos energetikos institutą. Bendrovės akcijų neturi. Kitų įmonių veikloje ir kapitale nedalyvauja. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo.

Valdybos narys nuo 2000 m. vasario mėn. 14 d. iki 2009 m. gegužės mėn. 31 d.

**Rymantas Juozaitis** – AB „Lietuvos energija“ generalinis direktorius (Žvejų g. 14, LT-09310 Vilnius). Turi 196 509 bendrovės paprastųjų vardinių akcijų. AB „Kauno energija“ valdybos narys. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo. Turi 15 274 AB „Kauno energija“ paprastųjų vardinių akcijų.

Valdybos narys nuo 2002 m. vasario mėn. 7 d. iki 2009 m. gegužės mėn. 31 d.

**Algimantas Zaremba** – Ūkio ministerijos Energetikos departamento direktorius (Gedimino pr. 38/2, LT-01104 Vilnius). Bendrovės akcijų neturi. AB „Rytų skirstomieji tinklai“ – valdybos narys. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Valdybos narys nuo 2001 m. spalio mėn. 9 d. iki 2009 m. gegužės mėn. 31 d.

**Marijus Franckevičius** – Valstybės įmonės „Energetikos agentūra“ direktorius (Gedimino pr. 38/2, LT-01104 Vilnius). Bendrovės akcijų neturi. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Valdybos narys nuo 2004 m. lapkričio mėn. 8 d. iki 2009 m. gegužės mėn. 31 d.

**Dominikas Pečiulis** – Ūkio ministerijos Įmonių ekonomikos ir valdymo departamento Valstybės turto privatizavimo ir valdymo skyriaus vedėjas (Gedimino pr. 38/2, LT-01104 Vilnius). Bendrovės akcijų neturi. AB „Mažeikių nafta“ stebėtojų tarybos pirmininkas, AB



„Lietuvos elektrinė“, VĮ „Ignalinos atominė elektrinė“, AB „Alytaus tekstilė“ – valdybų narys, UAB „Lietuvos parodų centras LITEXPO“ stebėtojų tarybos narys. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Valdybos narys nuo 2004 m. lapkričio mėn. 8 d. iki 2009 m. gegužės mėn. 31 d.

**Vida Dzermeikienė** – Ūkio ministerijos Energetikos departamento Elektros ir šilumos skyriaus vedėja (Gedimino pr. 38/2, LT-01104 Vilnius). Bendrovės akcijų neturi. AB „Lietuvos elektrinė“ ir AB „Mažeikių elektrinė“ valdybos narė. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teista nebuvo. Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

Valdybos narė nuo 2002 m. rugpjūčio mėn. 6 d. iki 2009 m. gegužės mėn. 31 d.

### **Administracija**

**Rymantas Juozaitis** – Bendrovės generalinis direktorius (Žvejų g. 14, LT-09310 Vilnius). Išsilavinimas – aukštasis. Baigė Kauno politechnikos institutą. Turi 196 509 bendrovės paprastųjų vardinių akcijų. AB „Kauno energija“ valdybos narys. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo. Turi 15 274 AB „Kauno energija“ paprastųjų vardinių akcijų.

Valdybos narys nuo 2002 m. vasario mėn. 07 d. iki 2009 m. gegužės mėn. 31 d.

**Sigitas Baranauskas** – Bendrovės vyriausiasis finansininkas (Žvejų g. 14, LT-09310 Vilnius). Išsilavinimas – aukštasis. Biznio ir vadybos magistras. Bendrovės akcijų neturi. Kitų įmonių veikloje ir kapitale nedalyvauja. Už nusikaltimus nuosavybei, ūkininkavimo tvarkai, finansams teistas nebuvo.

### **10.2. Administravimo, valdymo ir priežiūros organų ir vadovybės interesų konfliktai**

Administravimo, valdymo ir priežiūros organų ir vadovybės interesų konfliktų tarp pareigų emitentui ir jų privačių interesų, ir (arba) kitų pareigų, nėra.

## **11. VALDYBOS PRAKTIKA**

### **11.1. Informacija apie emitento audito komitetą, įskaitant komiteto narių pavardes ir komiteto darbo reglamento santrauką**

AB „Lietuvos energija“ audito komiteto nėra įsteigusi.

### **11.2. Pareiškimas ar emitentas laikosi jo įsteigimo šalyje nustatyto bendrovių valdymo kodekso**

AB „Lietuvos energija“ iš esmės laikosi bendrovių valdymo kodekso pagrindinių rekomendacijų ir planuoja palaipsniui įgyvendinti visas kodekse išdėstytas rekomendacijas. Dėl kai kurių rekomendacijų (dėl kolegialaus organo sudėties, savarankiškumo) pilno įgyvendinimo sprendimą turės priimti pagrindinis bendrovės akcininkas – valstybė.

## **12. STAMBIEJI AKCININKAI**

### **12.1. Informacija apie tai, ar emitentas kam nors tiesiogiai ar netiesiogiai priklauso, ar yra kieno nors kontroliuojamas, tos kontrolės pobūdžio**





*apibūdinimas, taip pat apibūdinimas priemonių, skirtų užtikrinti, kad šia kontrole nebūtų piktnaudžiaujama*

Pagrindinis AB „Lietuvos energija“ akcininkas yra Lietuvos valstybė, valdanti 96,62% įmonės akcijų. Pagrindinis valstybės akcijų valdytojas – Lietuvos Respublikos ūkio ministerija. Likusius 3,38% įmonės akcijų valdo smulkieji akcininkai (bendras akcininkų skaičius 2005 birželio 30 d. – 5 060).

Pavadinimas	Akcijų rūšis	Akcijų skaičius vnt.	Istatinio kapitalo dalis (%)	Istatinio kapitalo balsų dalis (%)
Valstybė, atstovaujama Lietuvos Respublikos Ūkio ministerijos, Gedimino pr.38/2, Vilnius	Paprastosios vardinės akcijos	666 237 920	96,62	96,62

*12.2. Bet kurių emitentui žinomų susitarimų, dėl kurių vėliau gali pasikeisti emitento kontrolė, apibūdinimas*

Apie tokius susitarimus AB „Lietuvos energija“ nėra žinoma.

### 13. FINANSINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTO TURTA IR ĮSIPAREIGOJIMUS, FINANSINĘ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS

Bendrovės finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus. Bendrovės 2004 ir 2003 metų finansinių metų balansai, pelno (nuostolių) ataskaitos, nuosavo kapitalo pokyčių bei pinigų srautų ataskaitos yra audituotos. 2005 metų I pusmečio finansinė ataskaita nėra audituota. Visos šios finansinės ataskaitos pateikiamos kartu su šiuo emisijos prospektu ir yra laikomos neatsiejama jo dalimi.

2004 m. gruodžio 31 d. ir 2003 m. gruodžio 31 d. finansinės atskaitomybės apima tik Bendrovės finansinę atskaitomybę. 2004 m. gruodžio 31 d. Bendrovė valdė 100 proc. UAB „Energetikos pajėgos“ ir UAB „Kauno energetikos remontas“ akcijų. Šioje finansinėje atskaitomybėje dukterinių bendrovių konsolidavimas nebuvo atliktas, nes UAB „Energetikos pajėgos“ turto ir grynujų pajamų dydžiai yra nereikšmingi Bendrovės atitinkamų rodiklių atžvilgiu, o UAB „Kauno energetikos remontas“ akcijos buvo atvaizduotos Bendrovės trumpalaikėse investicijose su tikslu jas perleisti.

Šių metų liepos mėnesį įsigaliojus įstatymui dėl UAB „Kauno energetikos remontas“ statuso nustatymo (nustatyta, kad minėta UAB turi būti AB „Lietuvos energija“ dukterine bendrove), Bendrovė rengdama 2005 metų finansinę atskaitomybę, konsoliduos abiejų minėtų bendrovių atskaitomybes.

2004 metais nepriklausomi turto vertintojai - UAB Korporacija „Matininkai“ atliko AB „Lietuvos energija“ ilgalaikio materialiojo turto vertinimą. AB „Lietuvos energija“ valdybos posėdyje, vykusiame 2004 m. gruodžio 28 d. nutarta ilgalaikį materialųjį turtą registruoti AB „Lietuvos energija“ finansinėje atskaitomybėje perkainota verte nuo 2005 m. sausio 1 d. (valdybos posėdžio protokolo Nr. 8 nutarimo Nr. 3.1).

Nuo 2005 m. sausio 1 d. AB „Lietuvos energija“ apskaita pradėta vesti taikant TFAS. Plačiau apie tai šio prospekto 13.7. punkte.



## 13.1. Paskutinių 2 finansinių (ūkinių) metų Bendrovės balansai

Turtas	2004 m. gruodžio 31 d.(Lt)	2003 m. gruodžio 31 d.(Lt)
<b>ILGALAIKIS TURTAS</b>		
<b>NEMATERIALUSIS TURTAS</b>		
Patentai, licencijos	487.130	4
Programinė įranga	2.692.464	347.102
Kitas nematerialusis turtas	70.929	1
	<u>3.250.523</u>	<u>347.107</u>
<b>MATERIALUSIS TURTAS</b>		
Pastatai ir statiniai	764.295.195	654.666.047
Mašinos ir įrengimai	102.413.285	76.460.206
Transporto priemonės	9.152.847	10.314.120
Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai	54.374.558	54.511.685
Nebaigta statyba	108.539.379	161.769.493
Kitas materialusis turtas	13.957.024	23.267.664
	<u>1.052.732.288</u>	<u>980.989.215</u>
<b>FINANSINIS TURTAS</b>		
Investicijos, skirtos pardavimui	2.115.078	2.218.852
Po vienerių metų gautinos sumos	1.283.472	653.099
Kitas finansinis turtas	92.348	138.522
	<u>3.490.898</u>	<u>3.010.473</u>
<b>ILGALAIKIO TURTO IŠ VISO</b>	<u>1.059.473.709</u>	<u>984.346.795</u>
<b>TRUMPALAIKIS TURTAS</b>		
<b>ATSARGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS</b>		
Atsargos	6.625.904	8.886.860
Medžiagos ir komplektavimo gaminiai	6.552.179	8.503.930
Pirktos prekės, skirtos perparduoti	73.725	382.930
Išankstiniai apmokėjimai	1.005.085	726.151
	<u>7.630.989</u>	<u>9.613.011</u>
<b>PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS</b>		
Pirkėjų įsiskolinimas	138.323.043	138.854.177
Iš susijusių įmonių gautinos sumos	80.071	24.628
Kitos gautinos sumos	18.137.441	14.293.928
	<u>156.540.555</u>	<u>153.172.733</u>
<b>KITAS TRUMPALAIKIS TURTAS</b>		
Prekybai laikomos investicijos	35.808.407	35.983.329
Kitas trumpalaikis turtas	-	1.373.343
	<u>35.808.407</u>	<u>37.356.672</u>
<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI</b>	<u>91.003</u>	<u>1.338.480</u>
<b>TRUMPALAIKIO TURTO IŠ VISO</b>	<u>200.070.954</u>	<u>201.480.896</u>
<b>TURTO IŠ VISO</b>	<u>1.259.544.663</u>	<u>1.185.827.691</u>

Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai	2004 m. gruodžio 31 d. (Lt)	2003 m. gruodžio 31 d. (Lt)
<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>		
<b>KAPITALAS</b>		
Įstatinis (pasirašytasis)	689.515.435	689.515.435
Akcijų priedai	2.744	2.744
	<b>689.518.179</b>	<b>689.518.179</b>
<b>PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)</b>	<b>26.772</b>	<b>29.827</b>
<b>REZERVAI</b>		
Privalomasis	68.951.544	68.951.544
Kiti rezervai	34.607.348	(14.300.520)
	<b>103.558.892</b>	<b>54.651.024</b>
<b>NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>		
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	111.297.409	85.445.018
Ankstesniųjų metų pelnas (nuostoliai)	(33.455.434)	(36.045.061)
	<b>77.841.975</b>	<b>49.399.957</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IŠ VISO</b>	<b>870.945.818</b>	<b>793.598.987</b>
<b>MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		
<b>PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		
Finansinės skolos	105.914.321	140.870.302
Atidėjimai	3.606.040	6.143.083
Dotacijos ir subsidijos (atidėtosios pajamos)	16.025.106	12.547.347
Atidėtieji mokesčiai	17.107.326	33.458.489
	<b>142.652.793</b>	<b>193.019.221</b>
<b>PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		
Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis	16.432.119	13.116.282
Finansinės skolos	22.644.029	17.796.639
Kredito įstaigoms	22.250.893	17.264.000
Kitos skolos	393.136	532.639
Skolos tiekėjams	185.598.347	138.497.631
Gauti išankstiniai apmokėjimai	2.191.388	1.816.431
Pelno mokesčio įsipareigojimai	6.108.528	12.215.908
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	923.232	838.834
Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	12.048.409	14.927.758
	<b>245.946.052</b>	<b>199.209.483</b>
	<b>388.598.845</b>	<b>392.228.704</b>
<b>MOKĖTINŲ SUMŲ IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>	<b>1.259.544.663</b>	<b>1.185.827.691</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>		



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNIAUS  
BANKAS

## 13.2. Paskutinių 2 finansinių (ūkinių) metų Bendrovės pelno (nuostolių) ataskaitos

	2004 m.	2003 m.
PARDAVIMO PAJAMOS	934.187.422	919.631.224
PARDAVIMO SAVIKAINA	819.499.559	808.367.088
<b>TIPINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>	<b>114.687.863</b>	<b>111.264.136</b>
<b>KITA VEIKLA</b>		
Pajamos	21.867.897	21.559.237
Sąnaudos	21.252.299	27.351.499
	<b>615.598</b>	<b>(5.792.262)</b>
<b>FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA</b>		
Pajamos	503.418	3.051.721
Sąnaudos	6.356.245	18.931.232
	<b>(5.852.827)</b>	<b>(15.879.511)</b>
<b>PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ</b>	<b>109.450.634</b>	<b>89.592.363</b>
PELNO MOKESTIS	(1.846.775)	6.939.206
<b>GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>	<b>111.297.409</b>	<b>82.653.157</b>

## 13.3. Paskutinių 3 finansinių (ūkinių) metų Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitos

	Įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Perkainojimo rezervas	Įstatymo numatytas privalomasis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
<b>Likutis</b>							
2002 m. gruodžio 31 d.	689.515.435	2.744	2.781.687	24.201.378	(26.687.704)	59.250.524	749.064.064
Dividendai	-	-	-	-	-	(38.118.234)	(38.118.234)
Sudaryti rezervai	-	-	-	44.750.166	12.387.184	(57.137.350)	-
Panaudoti rezervai	-	-	(2.751.860)	-	-	2.751.860	-
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas	-	-	-	-	-	82.653.157	80.066.585
<b>Likutis</b>							
2003 m. gruodžio 31 d.	689.515.435	2.744	29.827	68.951.544	(14.300.520)	49.399.957	793.598.987
Sudaryti rezervai	-	-	(3.055)	-	(2.018.000)	2.021.055	-
Dividendai	-	-	-	-	-	(33.950.578)	(33.950.578)
Panaudoti rezervai	-	-	-	-	50.925.868	(50.925.868)	-
Ataskaitinio laikotarpio grynasis pelnas	-	-	-	-	-	111.297.409	111.297.409
<b>Likutis</b>							
2004 m. gruodžio 31 d.	689.515.435	2.744	26.772	68.951.544	34.607.348	77.841.975	870.945.818



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNAUS BANKAS

## 13.4. Paskutinių 2 finansinių (ūkinių) metų Bendrovės pinigų srautų ataskaita

	2004 m.	2003 m.
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
Grynasis pelnas (nuostoliai)	111.297.409	82.653.157
Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos	65.570.423	66.819.760
Atidėjimų padidėjimas (sumažėjimas)	(2.537.043)	(3.013.993)
Turto vertės sumažėjimo padidėjimas (sumažėjimas)	(2.817.946)	(2.775.325)
Atsargų (padidėjimas) sumažėjimas	2.830.274	2.204.787
Išankstinių apmokėjimų (padidėjimas) sumažėjimas	(278.934)	(340.211)
Pirkėjų įsiskolinimo (padidėjimas) sumažėjimas	1.552.801	13.374.098
Kitų gautinų sumų (padidėjimas) sumažėjimas	(3.958.212)	63.401.219
Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	1.373.343	(1.373.343)
Trumpalaikių skolų tiekėjams ir gautų išankstinių apmokėjimų padidėjimas (sumažėjimas)	47.475.674	(69.288.646)
Pelno mokesčio įsipareigojimo padidėjimas (sumažėjimas)	(22.458.543)	6.939.207
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	84.398	(1.972.110)
Kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	(3.004.917)	12.740.869
Gautos dotacijos	(114.855)	(114.855)
(Pelnas) nuostolis iš ilgalaikio turto (išskyrus finansinį turtą) perleidimo	396.409	757.806
-Dividendų pajamos	(124.458)	(202.023)
-Užsienio valiutos kurso pasikeitimo grynoji įtaka neigiamą (teigiama)	66.968	10.335.232
-Palūkanų sąnaudos	4.861.249	8.241.282
-Palūkanų pajamos	(233.136)	(2.560.096)
- (Pelnas) nuostolis iš finansinio turto perleidimo	-	4.424.632
-Kitos finansinės veiklos sąnaudos (pajamos)	(139.503)	532.639
-Sumokėtos palūkanos	(4.875.426)	(9.368.641)
<b>Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>194.965.975</b>	<b>181.415.445</b>
<b>Investicinės veiklos pinigų srautai</b>		
Ilgalaikio turto (išskyrus investicijas) (įsigijimas)	(137.353.377)	(151.965.246)
Ilgalaikio turto (išskyrus investicijas) perleidimas	1.830.614	8.035.007
Ilgalaikių investicijų perleidimas	46.174	8.842.708
Paskolų (suteikimas) susigrąžinimas	(630.373)	24.401
Gauti dividendai	124.458	202.023
Gautos palūkanos	233.136	2.560.096
<b>Gryniesi investicinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(135.749.368)</b>	<b>(132.301.011)</b>
<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
Paskolų gavimas	101.087.404	162.127.395
Paskolų (grąžinimas)	(127.740.655)	(194.785.810)
(Išmokėti) dividendai	(33.810.833)	(38.015.548)
<b>Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(60.464.084)</b>	<b>(70.673.963)</b>
<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>	<b>(1.247.477)</b>	<b>(21.559.529)</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje</b>	<b>1.338.480</b>	<b>22.898.009</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje</b>	<b>91.003</b>	<b>1.338.480</b>

### 13.5. Emitento apskaitos tvarkos aprašas ir paaiškinamasis raštas

Pagrindiniai apskaitos principai yra aprašyti AB „Lietuvos Energija“ 2004 metų finansinės atskaitomybės audito ataskaitoje aiškinamajame rašte. Pilna audito ataskaita už 2004 metus pridedama ir yra neatsiejama šio obligacijų emisijos prospekto dalis.

### 13.6. Istorinės metinės finansinės informacijos auditas

Žemiau pateikiama auditoriaus išvada AB „Lietuvos energija“ akcininkams. Pilna 2004 m. gruodžio 31 d. balanso bei susijusių 2004 m. pelno (nuostolio), nuosavybės pokyčių bei pinigų srautų ataskaitų audito ataskaita pridedama ir yra neatsiejama šio obligacijų emisijos prospekto dalis. 2004 metų finansinės atskaitomybės auditą atliko auditorius Jonas Akelis, auditoriaus pažymėjimo Nr. 000003, UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“, ir auditorius Rokas Masiulis, auditoriaus pažymėjimo Nr. 000168, UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“. 2004 m. lapkričio 5 d. Vertybinių popierių komisijos posėdyje buvo pritarta (sprendimas Nr. 117) audito įmonės „Ernst & Young Baltic“ ir auditoriaus Jono Akelio kandidatūrai atlikti AB „Lietuvos energija“ 2004 m. finansinės atskaitomybės auditą.

#### Auditoriaus išvada AB „Lietuvos energija“ akcininkams

1. Mes atlikome toliau pateiktą AB „Lietuvos energija“ (Lietuvos Respublikoje įregistruotos akcinės bendrovės, toliau „Bendrovė“) 2004 m. gruodžio 31 d. balanso ir susijusių 2004 m. pelno (nuostolių), pinigų srautų bei nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitų auditą. Už šią finansinę atskaitomybę atsako AB „Lietuvos energija“ vadovybė. Mūsų pareiga yra, remiantis mūsų atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę.
2. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume deramai įsitikinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų. Auditas apima finansinės atskaitomybės skaičius ir paaiškinimus pagrindžiančių įrodymų tyrimą atrankos būdu. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir vadovybės padarytų reikšmingų prielaidų bei bendro finansinės atskaitomybės pateikimo įvertinimą. Mes tikime, kad mūsų atliktas auditas suteikia deramą pagrindą mūsų nuomonei.
3. Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai reikalauja, kad ilgalaikio materialiojo turto vertė būtų pagrįsta įsigijimo verte arba tikrąja verte (menama savikaina). Vadovaujantis Lietuvos Vyriausybės nutarimais, Bendrovės ilgalaikio materialaus turto vertė iki 1996 m. sausio 1 d. buvo indeksuota keturis kartus (2.1 ir 5 pastabos). Dėl daugelio judėjimų ir dėl to, kad nebuvo ilgalaikio materialiojo turto indeksacijos efekto apskaitos atskiriems turto vienetams, neįmanoma išskirti indeksacijos efekto poveikio ilgalaikiam materialiam turtui 2004 m. ir 2003 m. gruodžio 31 d. Todėl mes negalime pareikšti nuomonės apie Bendrovės ilgalaikio materialaus turto įsigijimo vertę arba tikrąją vertę pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus.
4. Mūsų nuomone, išskyrus pataisymus, kurių galbūt galėtų prireikti, jeigu mes būtume galėję atlikti procedūras, aptartas aukščiau esančioje 3-oje pastraipoje, aukščiau minėta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Bendrovės 2004 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę, 2004 m. veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, kuriuos nustato Tarptautinių apskaitos standartų taryba.



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNIAUS  
BANKAS

### 13.7. Tarpinė ir kita finansinė informacija

Toliau pateikiama Bendrovės 2005 ir 2004 pirmų pusmečių palyginamieji balansai, pelno (nuostolio) ataskaitos, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita bei pinigų srautų ataskaitos parengtos pagal Tarptautinės finansinės atskaitomybės standartus (TFAS). 2004 metais Bendrovės finansinė apskaita buvo vedama vadovaujantis LR Verslo apskaitos standartais (VAS). Nuo 2005 m. sausio 1 d. AB „Lietuvos energija“ apskaita pradėta vesti taikant TFAS. Pagrindinis skirtumas atsiradęs po TFAS pritaikymo yra tai, kad vadovaujantis TFAS 1 „Pirmą kartą atliekamas tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų pritaikymas“ nuo 2005m. ilgalaikis materialus turtas finansinėje apskaitoje atvaizduotas perkainota verte. Vadovaujantis šiuo standartu Bendrovė ilgalaikio turto perkainotą vertę pripažino menama savikaina ir nudėvės ją kaip įsigijimo savikainą, periodiškai jos neperkainojant. Finansinėje atskaitomybėje ilgalaikis turtas atvaizduotas iš jo įsigijimo savikainos atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir turto vertės sumažėjimą.

Dėl ilgalaikio turto perkainavimo susidaręs teigiamas rezultatas atvaizduotas sukaupto pelno sąskaitoje. O pagal VAS – įsigijimo arba perkainota verte, perkainojimo rezerve atvaizduojant teigiamą perkainavimo įtaką.

Pilnas 2005 m. I pusmečio aiškinamasis raštas yra pridedamas ir yra neatsiejama šio prospekto dalis. Ši tarpinė finansinė informacija yra neauditauta.



LIETUVOS ENERGIJA

**SEB****VILNIAUS  
BANKAS**

## Bendrovės balansas 2005 06 30 dienai (litaais)

Turtas	2005 m. birželio 30 d.(Lt)	2004 m. birželio 30 d.(Lt)
<b>ILGALAIKIS TURTA</b>		
<b>NEMATERIALUSIS TURTA</b>		
Patentai, licencijos	403'876	11'460
Programinė įranga	3'739'381	1'920'196
Kitas nematerialusis turtas	37'260	11'460
	<b>4'180'517</b>	<b>2'166'532</b>
<b>MATERIALUSIS TURTA</b>		
Pastatai ir statiniai	2'139'387'920	681'992'281
Mašinos ir įrengimai	230'724'335	79'679'208
Transporto priemonės	8'783'276	9'783'517
Kita įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai	67'946'527	48'182'379
Nebaigta statyba	66'245'647	169'214'839
Kitas materialusis turtas	11'464'725	7'215'346
	<b>2'524'552'430</b>	<b>996'067'570</b>
<b>FINANSINIS TURTA</b>		
Investicijos, skirtos pardavimui	21'106'327	2'463'537
Po vienerių metų gautinos sumos	1'253'376	633'624
Kitas finansinis turtas	46'174	92'348
	<b>22'405'877</b>	<b>3'189'509</b>
	<b>2'551'138'824</b>	<b>1'001'423'611</b>
<b>ILGALAIKIO TURTO IŠ VISO</b>		
<b>TRUMPALAIKIS TURTA</b>		
<b>ATSARGOS, IŠANKSTINIAI APMOKĖJIMAI IR NEBAIGTOS VYKDYTI SUTARTYS</b>		
Atsargos	8'000'284	8'791'880
Medžiagos ir komplektavimo gaminiai	7'906'295	8'791'802
Pirktos prekės, skirtos perparduoti	93'989	78
Išankstiniai apmokėjimai	1'273'351	1'495'807
	<b>9'273'635</b>	<b>10'287'687</b>
<b>PER VIENERIUS METUS GAUTINOS SUMOS</b>		
Pirkėjų įsiskolinimas	79'770'588	81'159'146
Iš susijusių įmonių gautinos sumos	43'778	43'262
Kitos gautinos sumos	4'971'113	7'870'882
	<b>84'785'479</b>	<b>89'073'290</b>
<b>KITAS TRUMPALAIKIS TURTA</b>		
Prekybai laikomos investicijos	35'859'267	35'636'951
Kitas trumpalaikis turtas	8'542'224	4'120'029
	<b>44'401'491</b>	<b>39'756'980</b>
<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI</b>	<b>4'395'859</b>	<b>7'017'087</b>
<b>TRUMPALAIKIO TURTO IŠ VISO</b>	<b>142'856'464</b>	<b>146'135'044</b>
<b>TURTO IŠ VISO</b>	<b>2'693'995'288</b>	<b>1'147'558'655</b>

(Tęsinys kitame puslapyje)





	2005 m. birželio 30 d. (Lt)	2004 m. birželio 30 d. (Lt)
<b>Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai</b>		
<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>		
<b>KAPITALAS</b>		
Įstatinis (pasirašytasis)	689'515'435	689,515,435
Akcijų priedai	2'744	2,744
	<b>689'518'179</b>	<b>689,518,179</b>
<b>PERKAINOJIMO REZERVAS (REZULTATAI)</b>	<b>26'772</b>	<b>29,827</b>
<b>REZERVAI</b>		
Privalomasis	68'951'544	68,951,544
Kiti rezervai	100'360'527	34,607,348
	<b>169'312'071</b>	<b>103,558,892</b>
<b>NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>		
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)	15'917'101	53,567,611
Ankstesniųjų metų pelnas (nuostoliai)	1'287'093'177	-
	<b>1'302'809'667</b>	<b>53,567,611</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IŠ VISO</b>	<b>2'161'666'689</b>	<b>846,674,509</b>
<b>MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		
<b>PO VIENERIŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR</b>		
<b>ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		
Finansinės skolos	103'643'912	98,250,996
Atidėjimai	2'820'337	4,053,512
Dotacijos ir subsidijos	16'190'559	13,454,431
Atidėtieji mokesčiai	234'028'439	0
	<b>356'683'247</b>	<b>102'304'508</b>
<b>PER VIENERIUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR</b>		
<b>TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		
Ilgalaikių skolų einamųjų metų dalis	31'370'922	16,440,359
Finansinės skolos	17'779'254	21,848,353
Kredito įstaigoms	17'264'000	21,573,054
Kitos skolos	515'254	275,299
Skolos tiekėjams	97'812'694	111,668,855
Gauti išankstiniai apmokėjimai	2'157'476	873,015
Pelno mokesčio įsipareigojimai	14'036'243	22,106,182
Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	2'424'675	2,172,600
Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai	10'064'088	10,015,843
	<b>175'645'352</b>	<b>185,125,207</b>
<b>MOKĖTINŲ SUMŲ IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>	<b>532'328'599</b>	<b>287,429,715</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ</b>		
<b>VISO</b>	<b>2'693'995'288</b>	<b>1,147,558,655</b>



Lietuvos energija



SEB

VILNIAUS  
BANKAS

## Bendrovės pelno (nuostolio) ataskaita 2005 06 30 dienai (litais)

	2005 m. (Lt)	2004 m. (Lt)
PARDAVIMO PAJAMOS	425.054.893	476.396.011
PARDAVIMO SAVIKAINA	408.483.402	454.409.701
<b>TIPINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>	<b>16.571.491</b>	<b>21.986.310</b>
<b>KITA VEIKLA</b>		
Pajamos	9.994.531	9.722.428
Šnaudos	9.792.801	10.633.921
	<b>201.730</b>	<b>(911.493)</b>
<b>FINANSINĖ IR INVESTICINĖ VEIKLA</b>		
Pajamos	736.018	579.192
Šnaudos	3.007.064	3.245.679
	<b>(2.271.046)</b>	<b>(2.666.487)</b>
<b>PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ</b>	<b>14.502.175</b>	<b>18.408.330</b>
PELNO MOKESTIS	(1.214.315)	9.890.274
<b>GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>	<b>15.716.490</b>	<b>8.518.056</b>

## Bendrovės nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita 2005 06 30 dienai (litais)

	Įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Perkainojimo rezervas	Įstatymo numatytas privalomasis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytasis pelnas	Iš viso
<b>Likutis</b>							
2004 m. sausio	689.515.435	2.744	29.827	68.951.544	(14.300.520)	1.413.529.331	2.157.728.361
Dividendai	-	-	-	-	-	(33.950.578)	(33.950.578)
Sudaryti	-	-	(3.055)	-	(2.018.000)	2.021.055	-
Panaudoti	-	-	-	-	50.925.868	(50.925.868)	-
Ataskaitinio	-	-	-	-	-	8.518.056	8.518.056
<b>Likutis</b>							
2004 m. birželio	689.515.435	2.744	26.772	68.951.544	34.607.348	1.339.191.996	2.132.295.839
Ataskaitinio	-	-	-	-	-	25.743.156	25.743.156
<b>Likutis</b>							
2004 m. gruodžio	689.515.435	2.744	26.772	68.951.544	34.607.348	1.364.935.152	2.158.038.995
Dividendai	-	-	-	-	-	(12.088.796)	(12.088.796)
Sudaryti	-	-	-	-	68.503.179	(68.503.179)	-
Panaudoti	-	-	-	-	(2.750.000)	2.750.000	-
Ataskaitinio	-	-	-	-	-	15.716.490	15.716.490
<b>Likutis</b>							
2005 m. birželio	689.515.435	2.744	26.772	68.951.544	100.360.527	1.302.809.667	2.161.666.689



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNAUS  
BANKAS

## Bendrovės pinigų srautų ataskaita 2005 06 30 dienai (litas)

	2005 m.	2004 m.
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
Grynasis pelnas (nuostoliai)	15.716.490	8.518.056
Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos	77.091.549	77.924.912
Atidėjimų padidėjimas (sumažėjimas)	(785.703)	(3.480.652)
Turto vertės sumažėjimo padidėjimas (sumažėjimas)	(1.482.167)	
Atsargų (padidėjimas) sumažėjimas	(1.339.160)	193.770
Išankstinių apmokėjimų (padidėjimas) sumažėjimas	(268.266)	(769.656)
Pirkėjų įsiskolinimo (padidėjimas) sumažėjimas	58.686.381	58.664.324
Kitų gautinų sumų (padidėjimas) sumažėjimas	13.221.227	6.421.037
Kito trumpalaikio turto (padidėjimas) sumažėjimas	(8.542.224)	(2.746.686)
Trumpalaikių skolų tiekėjams ir gautų išankstinių apmokėjimų padidėjimas (sumažėjimas)	(87.819.565)	(27.772.192)
Pelno mokesčio įsipareigojimo padidėjimas (sumažėjimas)	(1.214.315)	9.890.274
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	1.501.443	1.333.766
Kitų mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	(2.034.482)	(5.284.024)
Gautos dotacijos	(269.795)	(57.428)
(Pelnas) nuostolis iš ilgalaikio turto (išskyrus finansinį turą) perleidimo	(205.776)	16.531
-Dividendų pajamos	(320.619)	(124.458)
-Užsienio valiutos kurso pasikeitimo grynoji įtaka neigiama (teigiama)	(391.742)	(137.542)
-Palūkanų sąnaudos	2.859.391	2.422.385
-Palūkanų pajamos	(23.657)	(42.619)
- (Pelnas) nuostolis iš finansinio turto perleidimo	-	4.424.632
-Kitos finansinės veiklos sąnaudos (pajamos)	122.119	(257.340)
-Sumokėtos palūkanos	(2.897.956)	(2.267.822)
<b>Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>61.603.173</b>	<b>122.444.636</b>
<b>Investicinės veiklos pinigų srautai</b>		
Ilgalaikio turto (išskyrus investicijas) (įsigijimas)	(35.980.373)	(48.411.683)
Ilgalaikio turto (išskyrus investicijas) perleidimas	1.557.701	148.760
Išduotų ilgalaikių paskolų grąžinimas	30.096	2.850
Ilgalaikių investicijų perleidimas (įsigijimas)	(18.31.446)	46.174
Gauti dividendai	320.619	124.458
Gautos palūkanos	23.657	42.619
<b>Gryniesi investicinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(52.979.746)</b>	<b>(48.046.822)</b>
<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
Paskolų gavimas	135.751.528	35.572.938
Paskolų (grąžinimas)	(128.070.028)	(70.559.113)
(Išmokėti) dividendai	(12.000.071)	(33.733.032)
<b>Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(4.318.571)</b>	<b>(68.719.207)</b>
<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>	<b>4.304.856</b>	<b>5.678.607</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje</b>	<b>91.003</b>	<b>1.338.480</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje</b>	<b>4.395.859</b>	<b>7.017.087</b>

## 2005 m. I-ojo pusmečio trumpas finansinių ataskaitų ir veiklos komentaras

2005 metais Bendrovė toliau vykdė perdavimo sistemos operatoriaus, rinkos operatoriaus bei elektros energijos eksporto veiklą, o taip pat kitą, netipinę veiklą.



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNIAUS  
BANKAS

Per pirmąjį 2005 metų pusmetį, vykdydama perdavimo tinklo operatoriaus veiklą, Bendrovė per aukštos įtampos elektros tinklus šalies poreikiams perdavė 4,5 mlrd. kWh elektros energijos – 3,2 proc. daugiau negu per atitinkamą praėjusių metų laikotarpį. Užsieniui buvo parduota 2,4 mlrd. kWh elektros energijos – 1,8 mlrd. kWh mažiau negu pirmame 2004 metų pusmetyje.

Sudarant Bendrovės 2005 metų pirmojo pusmečio finansinę atskaitomybę, buvo pilnai pritaikyti Tarptautinės finansinės atskaitomybės standartai (TFAS). Svarbiausias pasikeitimas palyginus su praėjusiu laikotarpiu – ilgalaikio materialiojo turto vienkartinis perkainojimas, kaip kad reikalauja TFAS 1. Vadovaujantis šiuo standartu Bendrovė ilgalaikio turto perkainotą vertę pripažino menama savikaina ir nudėvės ją kaip įsigijimo savikainą, periodiškai jos neperkainojant. Finansinėje atskaitomybėje ilgalaikis turtas atvaizduotas iš jo įsigijimo savikainos atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir turto vertės sumažėjimą. Dėl ilgalaikio turto perkainavimo susidaręs teigiamas rezultatas atvaizduotas sukaupto pelno sąskaitoje.

Tipinės veiklos pajamos 2005 metų pirmame pusmetyje sudarė 425 mln. Lt, ir buvo 51,3 mln. Lt mažesnės negu per atitinkamą 2004 metų laikotarpį. Daugiausia sumažėjo, uždarius pirmąjį Ignalinos AE bloką, elektros energijos eksporto pajamos – 60,6 mln. Lt. Šių pajamų mažėjimą iš dalies kompensavo beveik 10,2 mln. Lt išaugusios pajamos už elektros energijos perdavimą.

Iš bendro pajamų kiekio 160 mln. Lt buvo gauta teikiant elektros energijos perdavimo ir galios rezervavimo paslaugas, 158 mln. Lt – parduodant aukciono elektros energiją ir viešuosius interesus atitinkančias paslaugas, 100 mln. Lt – eksportuojant elektros energiją.

2005 metų pirmąjį pusmetį Bendrovės tipinės veiklos sąnaudos sudarė 408,5 mln. Lt. Daugiausia sumažėjo elektros pirkimo sąnaudos eksportui.

Bendrovė per 2005 metų pirmąjį pusmetį uždirbo 14,5 mln. Lt pelno prieš apmokestinimą. Šis pelnas žymiai viršija ankstesnes prognozes. Buvo planuota, kad dėl sumažėjusio elektros energijos eksporto ir dėl nusidėvėjimo sąnaudų išaugimo bendrovė šiais metais dirbs nuostolingai.

Pelnas neišskaičiavus mokesčių, palūkanų ir nusidėvėjimo (EBITDA) siekė 93,2 mln. Lt ir buvo 5,4 mln. Lt mažesnis negu 2004 metų pirmame pusmetyje.

Per minėtą laikotarpį investicijoms skirta 36,4 mln. Lt lėšų.

Bendrovė pasiskolino 118,1 mln. Lt, grąžino 105,4 mln. Lt paskolų, trumpalaikiam pinigų srautų poreikio balansavimui panaudojo 191,6 mln. Lt. Iš viso laikotarpio pabaigai AB „Lietuvos energija“ finansiniai įsipareigojimai sudarė 153 mln. Lt.

**Pilnas 2005 m. I pusmečio finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas yra pridedamas prie šio prospekto ir yra neatsiejama jo dalis.**

### **13.8. Teisiniai ir arbitražo procesai**

Šiuo metu teisminių procesų, kurie galėtų paveikti Bendrovės finansinę padėtį, nėra.

### **13.9. Reikšmingi emitento finansinės ar verslo padėties pokyčiai**

Po to, kai 2005 m. pirmojo pusmečio tarpinė finansinė informacija buvo paskelbta, didelių finansinės ar verslo padėties pokyčių bendrovėje neįvyko.

## 14. PAPILDOMA INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

### 14.1. Informacija apie emitento akcinį kapitalą

2002 m. vasario 21 d. įmonių rejestre buvo įregistruotas 689 515 435 litų dydžio AB „Lietuvos energija“ įstatinis kapitalas. Jis padalintas į 689 515 435 vieno lito nominalios vertės paprastasias vardines akcijas. Visas Bendrovės kapitalas yra apmokėtas. Bendrovės akcijos yra įtrauktos į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos Einamąjį sąrašą. Aukščiausia vertybinių popierių biržos prekybos sesijos kaina 2004 metais buvo 2,49 Lt už akciją, žemiausia – 1,39 Lt už akciją, tuo tarpu 2005 metų pirmą pusmetį aukščiausia kaina – 3,31 Lt, o žemiausia – 2,17 Lt. Bendras akcininkų skaičius 2005 birželio 30 d. – 5 060.

#### Vertybinių popierių kapitalizacija

2004 m. kovo 31 d.	-	1 241 128 tūkst. Lt;
2004 m. birželio 30 d.	-	1 241 128 tūkst. Lt;
2004 m. rugsėjo 30 d.	-	1 496 248 tūkst. Lt;
2004 m. gruodžio 31 d.-		1 730 684 tūkst. Lt;
2005 m. kovo 31 d.	-	1 882 377 tūkst. Lt;
2005 m. birželio 30 d.	-	1 585 886 tūkst. Lt.

### 14.2. Steigimo sutartis ir įstatai

AB „Lietuvos energija“ yra akcinė bendrovė, įregistruota Lietuvos Respublikoje 1995 gruodžio 04 d. Emitento steigėjai – Lietuvos Respublikos Ūkio ministerija. Įmonė tapo buvusios gamybinės energetikos ir elektrifikacijos valdybos, įkurtos 1940 m., o 1991 m. kovo 27 d. po Lietuvos Respublikos nepriklausomybės atkūrimo reorganizuotos į Lietuvos valstybinę energetikos sistemą, teisių perėmėja. Minėta valdyba funkcionavo nuo 1940 metų bei apjungė visas Lietuvoje veikusias didesnes elektrines, katilines, elektros ir šilumos tinklus.

## 15. REIKŠMINGOS SUTARTYS

2005-04-29 AB „Lietuvos energija“ su Eesti Energia AS, Valstybine įmone LATVENERGO, Powest Oy, Helsingin Energia ir Finestlink Oy pasirašė akcininkų susitarimą bei kt. susitarimus, susijusius su AS „Nordic Energy Link“ akcijų įsigijimu.

2005-04-29 AB „Lietuvos energija“ pasirašė garantijos sutartis su elektros linijos tarp Estijos ir Suomijos statybą finansuojančiais bankais Nordic Investment Bank ir SEB Eesti Ühispank. Nordic Investment Bank įmonei AS „Nordic Energy Link“ suteiks 53 mln. Eurų paskolą iki 2014 m., SEB Eesti Ühispank suteiks 31 mln. Eurų iki 2014 m. AB „Lietuvos energija“ pagal garantijos sutartis garantavo 25% (79,8 mln. Lt) įmonės AS „Nordic Energy Link“ išipareigojimų bankams.

## 16. RIZIKOS VEIKSNIAI SUSIJĘ SU EMISIJA

**Infliacijos rizika** – investuotojai, įsigydami obligacijas, prisiima riziką, jog esant inflacijai obligacijų kaina ir reali vertė gali sumažėti.

**Palūkanų normos rizika** – investuotojai, įsigydami obligacijas, prisiima palūkanų normos svyravimo riziką, dėl kurios gali kristi / kilti obligacijų kaina. Palūkanų normai rinkoje didėjant, skolos vertybinių popierių kaina mažėja ir atvirkščiai. Ši rizika neaktuali investuotojams, kurie obligacijas išlaiko iki išpirkimo dienos.



LIETUVOS ENERGIJA



**Likvidumo rizika** – investuotojai įsigydami Bendrovės obligacijas, prisiima vertybinių popierių likvidumo riziką, t.y. investuotojas gali patirti nuostolius, norėdami kuo trumpesniais terminais parduoti arba negalėdami kurį laiką parduoti turimas obligacijas. Galimybė parduoti obligacijas antrinėje rinkoje priklauso tik nuo paklausos buvimo. Tarpininkų, įsipareigojusių užtikrinti išleidžiamų obligacijų likvidumą antrinėje rinkoje, nėra.

## 17. PAGRINDINĖ INFORMACIJA SUSIJUSI SU EMISIJA

### 17.1. *Su emisija susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai*

Su emisija susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesų nėra.

### 17.2. *Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas*

Emisijos tikslas yra padidinti Bendrovės likvidumą, sumažinti Bendrovės skolinimosi kaštus ir finansuoti investicinius projektus.

Didesnė emisijos dalis – 19 milijonų Lt bus panaudota esamų kredito linijų gražinimui – tai padidins pasirašytų bei nepanaudotų paskolų likutį ir pagerins Bendrovės likvidumą. Siūlomų obligacijų palūkanų norma yra mažesnė už esamų Bendrovės kredito linijų palūkanų normą, tai sumažins Bendrovės skolinimosi kaštus. Likusi dalis – 6,9 milijono Lt užtikrins šių investicinių projektų finansavimą 2005 metų spalio-gruodžio mėn:

- ◆ 330/110/10 kV Vilnaus transformatorinės pastotės rekonstrukcijai - 3,9 milijonai Lt;
- ◆ 110/10 kV Žvėryno transformatorinės pastotės rekonstrukcijai – 2 milijonai Lt;
- ◆ 110/10 kV Vilkaviškio transformatorinės pastotės rekonstrukcijai - 1 milijonas Lt.

## 18. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS, KURIUOS NUMATYTA SIŪLYTI (ĮTRAUKTI Į PREKYBOS SĄRAŠĄ)

18.1. *Siūlomų ir (arba) į prekybos sąrašą įtraukiamų vertybinių popierių tipo ir klasės apibūdinimas, įskaitant ISIN (Tarptautinį vertybinių popierių identifikavimo numerį) ar kitą panašų vertybinių popierių identifikavimo kodą*

AB „Lietuvos energija“ išleidžia obligacijų emisiją, tokiomis nurodytomis sąlygomis:

SVP tipas	Vardinės obligacijos
SVP vieneto nominali vertė	100 (vienas šimtas) eurų
SVP vieneto emisijos kaina	100 (vienas šimtas) eurų
SVP metinių palūkanų dydis	2,6 %
Emisijos platinimo laikotarpis	2005 m. rugsėjo 12 d. - 2005 m. rugsėjo 26 d.
Emisijos galiojimo pradžia	2005 m. rugsėjo 27 d.
Emisijos trukmė	367 dienos
Emisijos išpirkimo data	2006 m. rugsėjo 29 d.
Vienos obligacijos išpirkimo kaina	102,6142 eurų (nominalioji vertė ir atkarpa)
Atkarpos dydis	2,6142 euro
Emisijos valiuta	Eurai
Emisijos dydis	75 000 vnt.
Emisijos nominalioji vertė	7 500 000 (septyni milijonai penki šimtai tūkstančių) eurų
Kredito rizika	Emitento rizika, be papildomo apdraudimo
Emisijos organizatorius	AB SEB Vilniaus bankas
Emisijos platinimo būdas	Viešas platinimas
SVP antrinė apyvarta	SVP numatoma įtraukti į VVPB Skolos VP prekybos sąrašą

Po prospekto patvirtinimo Vertybinių popierių komisijoje, prieš platinimo pradžią (2005 09 12), bus kreipiamasi į Lietuvos centrinį vertybinių popierių depozitoriumą dėl ISIN kodo suteikimo.

Obligacijų emisijos prospektą investuotojai nemokamai galės gauti AB „Lietuvos energija“ (Žvejų 14 Vilnius, Lietuva) bei AB SEB Vilniaus bankas Finansų rinkų departamento Vertybinių popierių prekybos skyriuje (Jogailos g. 10 Vilnius).

### 18.2. *Teisės aktai, kuriais remiantis yra išleidžiami ir bus siūlomi vertybiniai popieriai*

Obligacijos išleidžiamos vadovaujantis šiais teisės aktais:

- ◆ Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymu;
- ◆ Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių rinkos įstatymu;
- ◆ Lietuvos Respublikos Civiliniu kodeksu;
- ◆ Komisijos reglamentu (EB) Nr. 809/2004;
- ◆ Vertybinių popierių prospekto rengimo ir tvirtinimo bei informacijos atskleidimo taisyklėmis.



**18.3. Informacija apie tai, ar vertybiniai popieriai yra vardiniai ar pareikštiniai, taip pat ar materialūs ar nematerialūs. Jei vertybiniai popieriai yra nematerialūs, nurodyti už įrašų tvarkymą atsakingo subjekto pavadinimą bei adresą**

AB „Lietuvos energija“ išleidžiami skolos vertybiniai popieriai yra nematerialiosios 100 eurų nominaliosios vertės vardinės obligacijos su fiksuota 2,6 proc. metinių palūkanų atkarpa.

AB „Lietuvos energija“ įgaliotas vertybinių sąskaitų tvarkytojas yra AB bankas „Hansabankas“, Savanorių pr. 19, Vilnius. Kiekvienas investuotojas „Obligacijų pasirašymo sutartyje“ galės nurodyti pasirinktą sąskaitų tvarkytoją, kurio sąskaitose bus apskaitomos įsigytos obligacijos. Nenurodžiusio konkretaus sąskaitų tvarkytojo investuotojo įsigytos obligacijos bus apskaitomos pas obligacijų platintoją – AB SEB Vilniaus banke atidarytose vertybinių popierių sąskaitose.

**18.4. Vertybinių popierių emisijos valiuta**

AB „Lietuvos energija“ skolos vertybiniai popieriai yra nominuoti eurais. Jiems priklausančios palūkanos (atkarpa) taip pat bus išmokamos eurais.

**18.5. Vertybinių popierių, kuriuos siūloma įsigyti arba kuriuos siekiama įtraukti į prekybos sąrašą, suskirstymas į kategorijas, kartu pateikiant bet kurias nuostatas, kurios turi įtakos nustatant vertybinių popierių kategoriją arba susiejant vertybinius popierius su bet kokiais esamais ar būsimais emitento įsipareigojimais**

Išleidžiamos obligacijos yra ne nuosavybės vertybiniai popieriai (Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių rinkos įstatymo 2 straipsnio 22 ir 38 dalys).

Obligacija – tai vertybinis popierius, patvirtinantis jos turėtojo teisę gauti iš obligaciją išleidusio asmens joje nustatytais terminais nominalią obligacijos vertę, metines palūkanas ar kitokį ekvivalentą arba kitas turtines teises (Lietuvos Respublikos Civilinio kodekso 1.103 straipsnis).

AB „Lietuvos energija“ taps pagal šį prospektą išleidžiamų obligacijų savininkų skolininku ir prisiims įsipareigojimus obligacijų savininkų naudai. Obligacijų savininkai turės tokia pačias teises kaip ir kiti Bendrovės kreditoriai.

AB „Lietuvos energija“ likvidavimo atveju kreditorių reikalavimai tenkinami Lietuvos Respublikos Civilinio kodekso bei kitų Lietuvos respublikos įstatymų nustatyta tvarka ir eiliškumu.

Jei Bendrovė iki pagal šį prospektą išleidžiamų obligacijų padengimo termino pabaigos išleis daugiau obligacijų emisijų, naujieji kreditoriai turės tas pačias teises kaip ir kiti AB „Lietuvos energija“ kreditoriai.

**18.6. Vertybinių popierių suteikiamų teisių, įskaitant bet kuriuos šių teisių apribojimus, apibūdinimas; naudojimosi šiomis teisėmis tvarkos apibūdinimas**

Visos pagal šį vertybinių popierių raštą AB „Lietuvos energija“ išleidžiamos obligacijos jų savininkams suteikia vienodas teises, kurias nustato Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas, kiti Lietuvos Respublikos įstatymai ir teisės aktai bei Bendrovės statutas.





AB „Lietuvos energija“ išleidžiamos obligacijos suteikia teisę į fiksuoto dydžio metines palūkanas. Metinė palūkanų norma – 2.6%. Palūkanos pradėdamos skaičiuoti nuo pirmos obligacijų galiojimo pradžios dienos.

Išpirkimo dieną pinigai bus automatiškai pervesti obligacijų savininkų vertybinių popierių sąskaitų tvarkytojams, kurie išpirkimo dieną apskaitys investuotojų turimas obligacijas, arba (jei investuotojų turimos obligacijos apskaitomos AB SEB Vilniaus banke) į obligacijų savininkų „Obligacijų pasirašymo sutartyje“ privalomai nurodytą sąskaitą, taip apsaugant investuotoją nuo pradelsimo pateikti prašymą dėl obligacijų išpirkimo.

Obligacijų perleidimui apribojimų nėra. Obligacijos nekonvertuojamos į akcijas.

Bendrovė taps pagal šį prospektą išleidžiamų obligacijų savininkų skolininku ir prisiims įsipareigojimus obligacijų savininkų naudai. Obligacijų savininkai turės tokias pačias teises kaip ir kiti Bendrovės kreditoriai.

Obligacijų savininkų teisės:

- ♦ Nuo obligacijų išpirkimo dienos gauti iš Bendrovės pinigų sumą, lygią jo turimų obligacijų nominaliai vertei (paritetui) ir nustatyto dydžio palūkanas.
- ♦ Parduoti ar kitaip perleisti visas ar dalį obligacijų.
- ♦ Kai obligacijų savininkas yra fizinis asmuo, palikti testamentu visas ar dalį obligacijų vienam ar keliems asmenims.
- ♦ Kitos įstatymų nustatytos teisės, įskaitant be apribojimų tas, kurias Bendrovės turto atžvilgiu turi kiti Bendrovės kreditoriai, Bendrovės prievolės kuriems nėra užtikrintos turto įkeitimu.

Teisė išpirkti išleidžiamas obligacijas ankščiau nustatyto termino nei Bendrovei, nei investuotojams nesuteikiama. Obligacijų savininkams suteikiamos teisės realizuojamos jų galiojimo metu ta tvarka, kuri yra nustatyta šiame prospekte bei Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų nustatyta tvarka.

### 18.7. Nominali palūkanų norma ir palūkanų mokėjimo nuostatos

Visus mokėjimus susijusius su obligacijų išpirkimu ir palūkanų mokėjimu vykdo AB „Lietuvos energija“ mokėjimų agentas – AB SEB Vilniaus bankas.

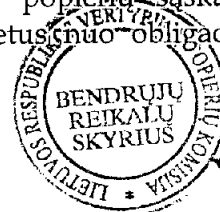
Obligacijos išperkamos obligacijų išpirkimo dieną obligacijų savininkui už vieną obligaciją sumokant nominalią vertę (100 eurų) ir 2,6 proc. metines palūkanas, išmokamas atkarpos pavidalu (atkarpos dydis - 2,6142 euro). Obligacijų galiojimo terminas – 367 dienos, jų išpirkimo data - 2006 m. rugsėjo 29 d.

AB „Lietuvos energija“ 2006 m. rugsėjo 29 dieną pirmu kliringu perveda lėšas obligacijoms išpirkti ir palūkanoms sumokėti į AB SEB Vilniaus banko sąskaitą.

AB SEB Vilniaus bankas, kaip emitento mokėjimo agentas, tvarkantis atsiskaitymus tarp emitento bei investuotojo, įsigijusio AB „Lietuvos energija“ obligacijų, sekančią po paskutinės emisijos galiojimo dienos išperka obligacijas, sumokėdamas investuotojams 100 eurų ir 2,6142 euro atkarpą. Lėšos pervedamos į investuotojo „Obligacijų pasirašymo sutartyje“ privalomai nurodytą sąskaitą. Pasikeitus investuotojo sąskaitai ir iki 2006 m. rugsėjo 29 d. (imtinai) apie tai nepranešus, lėšos bus saugomos AB SEB Vilniaus banke ir išmokėtos pagal pirmą investuotojo pareikalavimą. Jeigu obligacijos savininkas ar jo vertybinių popierių sąskaitas tvarkantis vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas per 3 metus nuo obligacijų pasirašymo



LIETUVOS ENERGIJA



SEB

VILNIAUS  
BANKAS

sutartyje nurodytos obligacijų išpirkimo datos nepateikia reikalavimo išpirkti obligaciją, obligacijos savininkas praranda šio reikalavimo teisę (Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymo 55 straipsnio 9 dalis). Tokiu atveju nepareikalautos lėšos bus pervestos Bendrovei.

Obligacijos negali būti išpirktos anksčiau obligacijų išpirkimo dienos nei Bendrovės, nei obligacijų savininko reikalavimu.

Visi skaičiavimai ir atsiskaitymai, susiję su obligacijų emisija, obligacijų išpirkimu vykdomi eurais.

### 18.8. Išpirkimo data, paskolos amortizavimo bei grąžinimo tvarka

Obligacijų išpirkimo data – 2006 m. rugsėjo 29 d. Išpirkti obligacijas anksčiau išpirkimo datos nenumatoma.

### 18.9. Informacija apie pelningumą

Obligacijų turėtojams palūkanos bus išmokamos atkarpos pavidalu obligacijų išpirkimo dieną 2006 m. rugsėjo 29 d. Atkarpos dydis yra 2,6142 euro už vieną obligaciją. Ši suma gaunama sekančiai:

Kadangi baziniai metai turi 365 dienas, o emisijos trukmė 367 dienos, tai perskaičiuojamas obligacijų pelningumas emisijos galiojimo laikotarpiui:

$$R = \frac{r}{365} \times d$$

R – perskaičiuota palūkanų norma;

r – metinė palūkanų norma ;

d – emisijos trukmė dienomis;

Apskaičiavus pagal formulę gauname, jog obligacijų pelningumas per visą obligacijų galiojimo laikotarpį yra 2,6142 proc. Atkarpos dydis gaunamas:

$$K = R * N$$

K – atkarpos dydis;

R – perskaičiuota palūkanų norma;

N – nominali obligacijos vertė.

Apskaičiavus gauname, jog atkarpos dydis yra 2,6142 euro. Ši atkarpa bus sumokama obligacijų išpirkimo dieną kartu su nominaliaja obligacijos verte.

### 18.10. Atstovavimo skolos vertybinių popierių savininkams tvarka

Emitentas yra pasirašęs sutartį su AB SEB Vilniaus banku, juridinio asmens kodas 112021238, Gedimino pr. 12, Vilnius, tel. +370 5 268 2800, faks. +370 5 268 2333. Sutartimi (su ja galima susipažinti obligacijų platinimo vietoje) AB SEB Vilniaus bankas įsipareigoja Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka ginti obligacijų savininkų teises ir teisėtus interesus kaip ji gintų savo teises ir teisėtus interesus būdama visų obligacijų savininke. Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 55 straipsnio 7 punktu, daugiau kaip ½ konkrečios emisijos obligacijų turintys obligacijų savininkai turi teisę nušalinti jų interesus ginantį vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininką ir reikalauti, kad



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS  
BANKAS**

akcinė bendrovė sudarytų sutartį su jų siūlomu vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininku ir/arba nurodyti jų interesus ginančiam vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkui, kad akcinės bendrovės padarytas pažeidimas, susijęs su viešai platinama konkrečia obligacijų emisija, yra neesminis ir todėl nereikia tam tikrų veiksmų jų interesams ginti (ši nuostata netaikoma akcinės bendrovės padarytiems pažeidimams, susijusiems su obligacijų išpirkimu ir palūkanų mokėjimu). (Akcinų bendrovių įstatymas 55 straipsnis 7 punktą)

### **18.11. Sprendimai, įgaliojimai bei patvirtinimai, kurių pagrindu išleidžiami vertybiniai popieriai**

2005 metų birželio 21 dienos AB „Lietuvos energija“ valdybos nutarimu Nr. 4 priimti šie sprendimai:

1. Išleisti vienerių metų trukmės skolos vertybinių popierių (toliau - SVP), t.y. AB „Lietuvos energija“ obligacijų emisiją, žemiau nurodytomis sąlygomis:

SVP vieneto nominali vertė:	100 eurų
SVP metinių palūkanų dydis:	2,6 %
Emisijos platinimo laikotarpis:	2005 m. rugsėjo 12 d. - 2005 m. rugsėjo 26 d.
Emisijos galiojimo pradžia:	2005 m. rugsėjo 27 d.
Emisijos trukmė:	367 dienos
Emisijos išpirkimo data:	2006 m. rugsėjo 29 d.
Vienos obligacijos išpirkimo kaina:	100 eurų
SVP tipas:	atkarpos obligacijos
Emisijos valiuta:	EUR
Emisijos nominalioji vertė:	7 500 000
Kredito rizika:	Emitento rizika, be papildomo apdraudimo
Emisijos platinimo būdas:	Viešas platinimas
SVP antrinė apyvarta:	SVP numatoma įtraukti į VVPB Skolos VP sąrašą.

2. Įgalioti AB SEB Vilniaus bankas (kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius) platinti 7 500 000 eurų AB „Lietuvos energija“ obligacijų emisiją pagal Obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutartį.

3. Suteikti AB „Lietuvos energija“ generaliniam direktoriui ir finansų direktoriui įgaliojimus pasirašyti Obligacijų platinimo sutartį su AB SEB Vilniaus banku bei su ja susijusius dokumentus.”

### **18.12. Numatomų naujų emisijų išleidimo data**

AB „Lietuvos energija“ artimiausioje perspektyvoje nėra numatę išleisti daugiau emisijų, išskyrus šią - 7 500 000 eurų nominalios vertės obligacijų emisiją, kuri pradėdama platinti 2005 rugsėjo 12 d.

### **18.13. Bet kurių apribojimų perleisti vertybinius popierius apibūdinimas**

Tokių apribojimų nėra.



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS  
BANKAS**

#### 18.14. Informacija apie mokesčius, atskaitomus išmokant už vertybinius popierius gautas pajamas

Fizinių asmenų pajamų apmokestinimą reglamentuoja 2002 m. liepos 2 d. priimtas Gyventojų pajamų mokesčio įstatymas Nr. IX-1007, pagal kurį gyventojų (fizinių asmenų) pajamų mokesčiu neapmokestinamos palūkanos, mokamos gyventojams už bendrovės išleistas obligacijas, jeigu šie vertybiniai popieriai pradėti išpirkti ne anksčiau kaip po 366 dienų nuo šių vertybinių popierių išleidimo dienos. Jeigu palūkanų pajamos neatitinka minėtų neapmokestinimo kriterijų, tai jos priskiriamos gyventojų B klasės pajamoms ir apmokestinamos, taikant 15 proc. tarifą.

Kadangi AB „Lietuvos energija“ obligacijų galiojimo trukmė 367 dienos, tai investuotojams, išlaikiusiems obligacijas iki jų išpirkimo dienos palūkanų pajamos nebus apmokestinamos. Kitiems jos bus apmokestinamos 15 proc. tarifu. Šiuo atveju investuotojas yra pats atsakingas už mokesčių susimokėjimą Valstybinei mokesčių inspekcijai.

Juridinių asmenų pelno apmokestinimą reglamentuoja 2001 m. gruodžio 20 d. priimtas Pelno mokesčio įstatymas Nr. IX-675, pagal kurį pelno mokesčiu (15 proc. tarifu) apmokestinamos palūkanos, mokamos Lietuvos vienetai (juridiniam asmeniui) už bendrovės obligacijas, jei jos išleistos po 2002 m. sausio 1 dienos. Taip pat apmokestinamos (prie pajamų šaltinio - 10 proc. tarifu) palūkanos, mokamos užsienio vienetais (fiziniams ir juridiniams asmenims) už obligacijas, išleistas po 2002 m. sausio 1 dienos. Pastaruoju atveju prievolę išskaičiuoti mokesčius iš užsienio vienetų prisiima ne pats emitentas, o emitento mokėjimo agentas AB SEB Vilniaus bankas.

*Iškilus kitiems klausimams, susijusiems su mokesčiais, investuotojui patariama kreiptis į nepriklausomus nuo bendrovės ir jo patarėjų mokesčių konsultantus ir/arba atitinkamas mokesčių administravimo įstaigas dėl galimų mokesčių, susijusių su siūlomų obligacijų įsigijimu.*



## 19. SIŪLYMO SĄLYGOS

### 19.1. Sąlygos, siūlymo statistika, numatomas grafikas ir atsiliepimo į siūlymą bei pasirašymo tvarka

#### Siūlymo galiojimo laikotarpis bei tvarka

Išleidžiamos obligacijos bus platinamos viešai. Bendrovės obligacijas platina AB SEB Bankas - Gedimino pr. 12 LT-01103 Vilnius, Lietuva. Platinimo (emisijos organizavimo) sutarčių su kitais platintojais (vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais) sudaryta nėra. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijai patvirtinus obligacijų emisijos prospektą, jis nedelsiant, ne vėliau kaip prieš pradėdant viešą siūlymą (2005 m. rugsėjo 12 d.) bus paskelbtas elektronine forma AB „Lietuvos energija“ bei AB SEB Vilniaus bankas interneto tinklapiuose. Elektronine forma paskelbto prospekto popieriuje išspausdinta kopija bus nemokamai pateikiama kiekvienam to paprašiusiam investuotojui.

Obligacijos potencialiems investuotojams bus siūlomos skelbiant per visuomenines informavimo priemones, dienraščiuose, per naujienų agentūrą „BNS“, asmeninių susitikimų ir prezentacijų metu. Obligacijų emisijos prospektą investuotojai nemokamai galės gauti AB „Lietuvos energija“ (Žvejų 14 Vilnius, Lietuva) bei AB SEB Vilniaus bankas Finansų rinkų departamento Vertybinių popierių prekybos skyriuje (Jogailos g. 10 Vilnius).

Informacija apie obligacijų siūlymo pradžią bus skelbiama dienraščiuose „Lietuvos rytas“ ir „Respublika“. Obligacijų platinimo pradžia - 2005 m. rugsėjo 12 d. Obligacijos bus platinamos 15 kalendorinių dienų, pradėdant skaičiuoti nuo pirmosios obligacijų platinimo dienos. Obligacijų platinimo pabaiga - 2005 m. rugsėjo 26 d. imtinai. Investuotojams, įsigyjantiems obligacijas, netaikomi jokie įsigijimo apribojimai.

Obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutartyje, pasirašytoje tarp AB „Lietuvos energija“ ir AB SEB Vilniaus banko, numatyta, jog bankas įsipareigoja pasirašyti visas likusias obligacijas, kurių nepasirašė kiti investuotojai per obligacijų platinimo laikotarpį t.y. Bankas garantuoja visos obligacijų emisijos išplatinimą.

Obligacijos pasirašomos AB SEB Vilniaus banke, Finansų rinkų departamente Vertybinių popierių prekybos skyriuje, adresu Jogailos 10, Vilniuje darbo dienomis nuo 8.30 iki 15.00 val.

Obligacijų pasirašymo sutartys taip pat gali būti pasirašytos abiejų sandorio šalių, jas sutartu laiku faksu išsiunčiant kitai sandorio šaliai bei tą pačią dieną išsiunčiant originalą kurjeriniu ar registruotu paštu kitai sandorio pusei. Bet koku būdu gauta sutartis įsigalioja pasirašymo dieną (reglamentuoja Lietuvos Respublikos Civilinio kodekso 6.192 straipsnis). Sutartį pasirašo AB „Lietuvos energija“ įgaliotas asmuo - AB SEB Vilniaus bankas (obligacijų platintojas) ir investuotojas asmeniškai arba per įgaliotus asmenis.

Obligacijų platinimas gali būti nutrauktas prieš nustatytą laiką, jeigu iki platinimo periodo pabaigos išplatinama (pasirašoma ir apmokama) visa obligacijų emisija.

#### Galimybių sumažinti pasirašytų vertybinių popierių skaičių ir permokų grąžinimo „Obligacijų pasirašymo sutartis“ pasirašiusiems subjektams tvarka

Jeigu neišplatintų obligacijų likutis tampa mažesnis negu investuotojo pageidaujamas įsigyti obligacijų kiekis, su šiuo investuotoju, pastarajam neprieštaraujant, pasirašoma „Obligacijų pasirašymo sutartis“, kurioje nurodomas pasirašomų obligacijų kiekis, lygus dar neišplatintų obligacijų kiekiui.



### **Informacija apie mažiausią ir (arba) didžiausią paraiškoje nurodytą sumą.**

Mažiausia suma už pasirašomas obligacijas negali būti mažesnė negu nominali obligacijos vertė (100 eurų), didžiausia suma už pasirašomas obligacijas negali būti didesnė nei nominali emisijos vertė (7 500 000 eurų).

### **Vertybinių popierių apmokėjimo ir jų pateikimo būdas ir terminas.**

Obligacijų platinimo pabaiga – 2005 m. rugsėjo 26 d. imtinai. Obligacijų emisijos kaina yra 100 eurų. Investuotojai sumoka visą pasirašomų obligacijų įsigijimo kainą, taikytiną pagal „Obligacijų pasirašymo sutartį“ iki obligacijų platinimo pabaigos, tai yra iki 2005 m. rugsėjo 26 d. imtinai. Jeigu investuotojas, pasirašęs su Bendrovės platintoju „Obligacijų pasirašymo sutartį“ sutartį, kuria įsipareigoja už pasirašomas obligacijas sumokėti, tačiau obligacijų laiku neapmoka, tai tokia Sutartis netenka galios.

Pinigai už pasirašytas obligacijas turi būti įmokėti į AB SEB Vilniaus banko sąskaitą LT51 7044 0223 0000 0035, banko kodas 70440.

Įmokant grynus pinigus ar darant pavedimą, kaip gavėjas nurodomas AB „Lietuvos energija“, mokėjimo agentas – AB SEB Vilniaus bankas, mokėjimo paskirtyje nurodoma – „Už pasirašytas AB „Lietuvos energija“ obligacijas“.

### **Siūlymo rezultatų viešo paskelbimo būdas ir data**

Pasibaigus obligacijų platinimo terminui, sekančią dieną Vertybinių popierių komisijai bei LCVPD bus pateikta vertybinių popierių išplatavimo ataskaita. Kadangi obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutartyje, pasirašytoje tarp AB „Lietuvos energija“ ir AB SEB Vilniaus banko, yra numatyta, jog bankas įsipareigoja pasirašyti visas likusias obligacijas, kurių nepasirašė kiti investuotojai per obligacijų platinimo laikotarpį, tai LCVPD bus atidaroma VP emisijos registracijos sąskaita visai obligacijų emisijai. Obligacijų platinimas gali būti nutrauktas prieš nustatytą laiką, jeigu iki platinimo periodo pabaigos išplatinama (pasirašoma ir apmokama) visa obligacijų emisija. Informacija apie obligacijų emisijos išplatimą ankščiau laiko, bus skelbiama AB SEB Vilniaus banko internetinėje svetainėje bei išplatinta per pasirinktas visuomenės informavimo priemones.

### **Pasinaudojimo pirmumo teise tvarka, pasirašymo teisių pirkimo galimybė ir nepasinaudojimo jomis traktavimas**

AB „Lietuvos energija“ akcininkams pirmumo teise pasirašyti naujai išleidžiamas obligacijas nebus taikoma – jie galės įsigyti išleidžiamų obligacijų tokia pačia tvarka kaip ir kiti investuotojai.

## **19.2. Platinimo ir paskirstymo planas**

Išleidžiamos obligacijos bus siūlomos Lietuvos ir užsienio investuotojams, nenustatant jokių apribojimų. Obligacijų pasirašymas ir siūlymas bus vykdomas tik Lietuvoje. Konkretus paskirstymo planas nebus rengiamas, sutartys bus pasirašomos vadovaujantis tik laiko prioriteto principu.

Informacija apie obligacijų įtraukimą į Vilniaus vertybinių popierių biržos Skolos vertybinių popierių prekybos sąrašą bus skelbiama AB „Lietuvos energija“ ir AB SEB Vilniaus banko internetiniuose puslapiuose. Į VVPB skolos vertybinių popierių sąrašą emisija bus traukiama tik po jos išplatavimo.

### 19.3. Kainos nustatymas

Obligacijų emisija platinama 15 kalendorinių dienų, pradedant 2005 m. rugsėjo 12 d. Nepriklausomai nuo „Obligacijų pasirašymo sutarties“ pasirašymo, nustatyta vienos obligacijos įsigijimo kaina yra lygi 100 (vienam šimtui) eurų. Investuotojui įsigyjančiam obligacijas, jokie papildomi mokesčiai nebus taikomi.

Ruošiantis leisti obligacijų emisiją Bendrovė atliko finansinių institucijų apklausą, siekdama išsiaiškinti esamą rinkos poreikį tokio tipo obligacijoms bei nustatyti palūkanų normą, kuri tenkintų Bendrovę ir leistų išplatinti visą emisijos dydį.

### 19.4. Platinimas ir garantavimas

Išleidžiamos obligacijos bus platinamos viešai. Bendrovės obligacijas platina AB SEB Bankas - Gedimino pr. 12 LT-01103 Vilnius, Lietuva. Platinimo sutarčių su kitais platintojais (vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkais) sudaryta nėra.

AB „Lietuvos energija“ 2005 m. liepos 29 d. „Obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutartimi“ įgaliojo AB SEB Vilniaus banką (Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, Lietuva) platinti emitento skolos vertybinius popierius, atstovauti emitentą ir jo vardu pasirašyti obligacijų pasirašymo sutartis. Pagal šią sutartį neišplatintas obligacijas įsipareigoja įsigyti pats Bankas. Emitentas sumoka Platintojui 0,05 % nuo išleidžiamų obligacijų nominaliosios vertės. Nurodytas mokėjimas vykdomas eurais.

Manoma, kad tiesioginės obligacijų platinimo ir siūlymo išlaidos bei kitos sąnaudos, kurias dalinai galima sieti su emisijos išleidimu (konsultavimas, žyminis mokestis už emisijos prospekto patvirtinimą VPK, mokestis už bendrosios sąskaitos atidarymą centriniame depozitoriume, mokestis už įtraukimą į biržos Skolos vertybinių popierių sąrašą, atlyginimas pagal obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutartį AB SEB Vilniaus bankui ir pan.), neturėtų viršyti 20 tūkst. litų, taigi santykis tarp sąnaudų ir numatomų sukaupti lėšų turėtų būti apie 0.077232%. Visos sąnaudos dengiamos Bendrovės lėšomis.

Šios emisijos išpirkimas ir palūkanų mokėjimas kitų asmenų nėra garantuotas.

## 20. ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ IR PLATINIMO TVARKA

### 20.1. Informacija apie tai, ar emitento vertybiniai popieriai bus įtraukti į reguliuojamos rinkos prekybos sąrašus

Pasibaigus obligacijų viešo siūlymo (platinimo) laikotarpiui, bus kreipiamasi į Vilniaus vertybinių popierių biržą dėl šių obligacijų įtraukimo į Skolos vertybinių popierių prekybos sąrašą.

Vertybinių popierių pavadinimas	1 metų trukmės vardinės obligacijos
Skaičius	75 000 vnt.
Valiuta	Eurai
Vieneto nominali vertė	100 Eurų
Bendra nominali vertė	7 500 000 Eurų
Emisijos kaina	100 Eurų
Išpirkimo sąlygos	Obligacijos išperkamos 2006 m. rugsėjo 29 d. obligacijų savininkui už vieną obligaciją sumokant nominalią vertę (100 eurų) ir 2,6 proc. metines palūkanas, išmokamas atkarpos pavidalu (atkarpos dydis - 2,6142 euro). Lėšos pervedamos į investuotojo „Obligacijų pasirašymo sutartyje“ privalomai nurodytą sąskaitą.

Į minėtą sąrašą šiuo metu yra įtraukti kiti tos pačios klasės vertybiniai popieriai, kuriuos yra išleidę AB SEB Vilniaus bankas, AB „Apranga“, AB Nord/LB Lietuva bei Danijos įmonė „Baltic Property Trust A/S“:

Emitentas	Obligacijų parametrai	
<b>AB SEB Vilniaus bankas</b>	ISIN kodas	LT0000402083
	Trukmė	2 metai
	Emisijos dydis	50 000 000 LTL
	Vienos obligacijos nominali vertė	100 LTL
	Metinis pajamingumas	3%
	Galiojimo pradžia	2005 05 28
	Išpirkimo data	2007 05 29
<b>AB SEB Vilniaus bankas</b>	ISIN kodas	LT0000403057
	Trukmė	3 metai
	Emisijos dydis	100 000 000 LTL
	Vienos obligacijos nominali vertė	100 LTL
	Metinis pajamingumas	3,1 %
	Galiojimo pradžia	2005 02 19
	Išpirkimo data	2008 02 20
<b>AB SEB Vilniaus bankas</b>	ISIN kodas	LT0000401218
	Trukmė	1 metai
	Emisijos dydis	50 000 000 LTL
	Vienos obligacijos nominali vertė	100
	Metinis pajamingumas	2,6 %
	Galiojimo pradžia	2005 05 28
	Išpirkimo data	2006 05 29





Lentelės tęsinys		
<b><u>AB „Apranga“</u></b>	ISIN kodas	LT0000402091
	Trukmė	2 metai
	Emisijos dydis	20 000 000 LTL
	Vienos obligacijos nominali vertė	100 LTL
	Metinis pajamingumas	4 %
	Galiojimo pradžia	2005 06 16
	Išpirkimo data	2007 06 15
<b><u>AB Nord/LB Lietuva</u></b>	ISIN kodas	LT0000403065
	Trukmė	3 metai
	Emisijos dydis	50 000 000 LTL
	Vienos obligacijos nominali vertė	100 LTL
	Metinis pajamingumas	3,25 %
	Galiojimo pradžia	2005 03 17
	Išpirkimo data	2008 03 17
<b><u>Baltic Property Trust A/S</u></b>	ISIN kodas	LT1000403121
	Trukmė	3 metai
	Emisijos dydis	5 000 000 EUR
	Vienos obligacijos nominali vertė	100 EUR
	Metinis pajamingumas	4,5 %
	Galiojimo pradžia	2004 10 24
	Išpirkimo data	2007 10 24

*20.2. Subjektų, kurie tvirtai įsipareigoję veikti antrinės prekybos tarpininkų teisėmis ir užtikrinti likvidumą siūlomomis kainomis, pavadinimai ir adresai bei tų subjektų įsipareigojimo pagrindinių sąlygų apibūdinimas*

Tarpininkų, įsipareigojusių užtikrinti išleidžiamų obligacijų likvidumą antrinėje rinkoje, nėra.

## 21. PAPILDOMA INFORMACIJA SUSIJUSI SU EMISIJA

Akcinė bendrovė SEB Vilniaus bankas, Gedimino pr. 12, 01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 2687, faksas (8~5) 262 6043, atstovaujamas Banko prezidento Juliaus Niedvaro yra atsakingas už informaciją susijusią su obligacijų emisijos platinimo tvarka bei išplatinimo garantavimu. AB SEB Vilniaus banko Finansų rinkų departamento Emitentų aptarnavimo skyriaus viršininkas Irmantas Burokas yra atsakingas už bendrovės pateiktos informacijos tinkamą įforminimą.

Konsultantai rengė šį prospektą ir AB SEB Vilniaus bankas, su kuriuo AB „Lietuvos energija“ pasirašė obligacijų savininkų interesų gynimo sutartį, nėra atlikę prospekte pateiktos Bendrovės informacijos išsamaus patikrinimo.

AB „Lietuvos energija“ yra reitinguota bendrovė. Jos veiklą vertina ir skolinimosi reitingus nustato tarptautinės reitingų agentūros „Moody’s“ bei „Standard & Poor’s“.

2005 metų birželį „Moody’s“ patvirtino AB „Lietuvos energija“ ilgalaikio skolinimosi užsienio valiuta reitingą A3 bei nustatė teigiamą reitingų perspektyvą. Tokį patį reitingą su teigiama perspektyva „Moody’s“ yra suteikusi ir Lietuvos Respublikai.

Valstybės lygio skolinimosi reitingo suteikimas įmonei reiškia didesnę užsienio kapitalo rinkų pasitikėjimą bendrovėje ir ne didesnes nei valstybės imamų kreditų bei leidžiamų skolos vertybinių popierių palūkanų normas. Bendrovės skolinimosi reitingų padidinimui įtakos turėjo geri 2003 ir 2004 metų bendrovės veiklos rezultatai, stipri finansinė padėtis, valstybės institucijų parama bei dalyvavimas bendrovės veikloje. Vertindama AB „Lietuvos energija“ veiklą „Moody’s“ taikė naują, balandžio mėnesį patvirtintą metodiką, skirtą valstybės valdomų bendrovių vertinimui.



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS  
BANKAS**

2005 m. rugpjūtį AB „Lietuvos energija“ skolinimosi reitingus peržiūrėjo tarptautinė reitingų agentūra „Standard & Poor's“ ir padidino AB „Lietuvos energija“ ilgalaikio skolinimosi reitingą nuo BBB iki BBB+ ir patvirtino teigiamą reitingų perspektyvą. Trumpalaikio skolinimosi reitingas A-2 liko nepakeistas.

Padidintas skolinimosi reitingas bendrovei reiškia mažesnes skolinimosi išlaidas ir įvaizdžio stiprėjimą. Reitingų padidinimą paskatino ir elektros rinkos liberalizavimas Lietuvoje ir šalies įstojimas į Europos Sąjungą.

## **22. TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS**

Šiame prospekte nebuvo pateikta jokia trečiosios šalies informacija, išskyrus auditorių ataskaitas.

## **23. VIEŠIEJI DOKUMENTAI**

Su Bendrovės steigimo sutartimi ir įstatais, turto vertinimo, audito bei kitomis ataskaitomis, raštais, istorine finansine informacija ir kitais susijusiais dokumentais galima susipažinti Bendrovės būstinėje, Žvejų g. 14, LT-09310 Vilniuje, darbo dienomis nuo 7.30 iki 11.30 val. ir nuo 12.30 iki 16.30 val.

## 24. PAPILDOMAS INFORMACINIS PRIEDAS

*Parengtas pagal komisijos reglamento Nr. 809/2004 IV aprašą*

### GARANTIJOS POBŪDIS

Obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutartyje, pasirašytoje tarp AB „Lietuvos energija“ (toliau - Bendrovė) ir AB SEB Vilniaus banko (toliau - Garantą), numatyta, jog Garantą išpareigoja pasirašyti visas likusias obligacijas, kurių nepasirašė kiti investuotojai per obligacijų platinimo laikotarpį t.y. Garantą garantuoja visos obligacijų emisijos išplatinimą (sutarties 5.1. punktas). AB SEB Vilniaus bankas negarantuoja emisijos išpirkimo.

Obligacijų išpirkimo dieną (2006 rugsėjo 29 d.) AB SEB Vilniaus bankas veiks kaip emitento mokėjimo agentas. Visus mokėjimus susijusius su obligacijų išpirkimu ir palūkanų mokėjimu vykdo AB „Lietuvos energija“. AB „Lietuvos energija“ 2006 m. rugsėjo 29 dieną pirmu kliringu perveda lėšas obligacijoms išpirkti ir palūkanoms sumokėti į AB SEB Vilniaus banko sąskaitą.

AB SEB Vilniaus bankas, kaip emitento mokėjimo agentas, tvarkantis atsiskaitymus tarp emitento bei investuotojo, įsigijusio AB „Lietuvos energija“ obligacijų, sekančią po paskutinės emisijos galiojimo dienos išperka obligacijas, sumokėdamas investuotojams 100 eurų ir 2,6142 euro atkarpą. Lėšos pervedamos į investuotojo „Obligacijų pasirašymo sutartyje“ privalomai nurodytą sąskaitą. Pasikeitus investuotojo sąskaitai ir iki 2006 m. rugsėjo 29 d. (imtinai) apie tai nepranešus, lėšos bus saugomos AB SEB Vilniaus banke ir išmokėtos pagal pirmą investuotojo pareikalavimą. Jeigu obligacijos savininkas ar jo vertybinių popierių sąskaitas tvarkantis vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkas per 3 metus nuo obligacijų pasirašymo sutartyje nurodytos obligacijų išpirkimo datos nepateikia reikalavimo išpirkti obligaciją, obligacijos savininkas praranda šio reikalavimo teisę (Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatymo 55 straipsnio 9 dalis). Tokiu atveju nepareikalautos lėšos bus pervestos Bendrovei.

### GARANTIJOS TAIKYMO SRITIS

Obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutartyje, pasirašytoje tarp AB „Lietuvos energija“ ir AB SEB Vilniaus banko, numatyta, jog garantui nevykdydamas nurodytą išpareigojimą pagal garantiją, šalys sieks, kad visi ginčai, nesutarimai, reikalavimai ir pretenzijos, būtų sprendžiami derybų keliu, tarpusavio sutarimu ir bendradarbiavimo pagrindu. Jei nesutarimų nepavyksta išspręsti derybų keliu per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų, visi ginčai, nesutarimai, reikalavimai ir pretenzijos, sprendžiami pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus Lietuvos Respublikos teismuose pagal Platintojo (AB SEB Vilniaus bankas) buveinės vietą.

Garantas neturi veto teisės, kuria pasinaudodamas galėtų pakeisti vertybinių popierių savininkų teises.

### INFORMACIJA APIE GARANTĄ, KURIĄ BŪTINA PASKELBTI

Garanto pavadinimas	AB SEB Vilniaus bankas
Įstatinis (akcinis) kapitalas	154 414 230 Lt
Buveinės adresas	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefonas	(8~5) 268 2800
Faksas	(8~5) 262 6557
Elektroninio pašto adresas	<a href="mailto:info@seb.lt">info@seb.lt</a>
Interneto puslapis	<a href="http://www.seb.lt">www.seb.lt</a>
Teisinė - organizacinė forma	akcinė bendrovė



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS  
BANKAS**

Įregistravimo data ir vieta  
Juridinio asmens kodas

1990 m. lapkričio 29 d., Lietuvos bankas  
112021238

AB SEB Vilniaus bankas yra akcinio kapitalo pagrindu veikianti kredito įstaiga, kuri turi licenciją verstis ir verčiasi indėlių ir kitų gražintinų lėšų priėmimu iš neprofesionalių rinkos dalyvių ir jų skolinimu, taip pat turi teisę verstis kitų finansinių paslaugų teikimu bei prisiima su tuo susijusią riziką ir atsakomybę. Išsamią informaciją apie SEB Vilniaus banką galima rasti Banko periodinėse ataskaitose, kurios yra skelbiamos AB SEB Vilniaus banko internetiniame puslapyje [www.seb.lt](http://www.seb.lt), Vertybinių popierių komisijos internetiniame puslapyje [www.vpk.lt](http://www.vpk.lt), bei Vilniaus vertybinių popierių biržos internetiniame puslapyje [www.lt.omxgroup.com](http://www.lt.omxgroup.com).

### VIEŠIEJI DOKUMENTAI

Pagrindinės „Obligacijų platinimo (emisijos organizavimo) sutarties“ nuostatos, susijusios su emisijos garantavimu yra išdėstytos obligacijų emisijos prospekte, su kuriuo galima susipažinti AB SEB Vilniaus banke Finansų rinkų departamento Vertybinių popierių prekybos skyriuje (Jogailos g. 10 Vilnius) nuo 8.00 iki 15.00 val.



LIETUVOS ENERGIJA



**SEB**

**VILNIAUS  
BANKAS**