



VALSTYBĖS
INVESTICINIS
KAPITALAS

**TARPINĖ VADOVYBĖS ATASKAITA IR
TARPINĖS FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS
ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS UŽ 6 MĖN. LAIKOTARPĮ,
PASIBAIGUSĮ 2026 BIRŽELIO 30 D.
(NEAUDITUOTA)**



TURINYS

1	VEIKLOS APŽVALGA	4	9	Informacija apie NASDAQ Vilnius listinguojamų bendrovių valdysenos kodekso laikymąsi	35
1.1	Veiklos aprašymas ir veiklos modelis	4			
1.3	Pagrindinė informacija apie bendrovę, asocijuotąsias įmones	8	10	Informacija apie Veiklos skaidrumo užtikrinimo gairių laikymąsi	52
1.4	Svarbiausi 2026 m. įvykiai	10			
2	STRATEGIJA IR JOS ĮGYVENDINIMAS	11		TARPINĖS FINANSINĖS ATASKAITOS	56
2.1	Bendrovės strateginės kryptys, misija, vizija ir tikslai	11		FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA	57
2.2	Strateginės kryptys ir tikslai	12		BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA	58
2.3	Strateginiai tikslai ir jų pasiekimo rodikliai	13		NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA	59
2.4	Tvarumas	13		PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA	60
2.5	VIK gynybos obligacijų sistema	15		TARPINIŲ FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS	61
2.6	Bendrovės veiklos planai ir prognozės	16		ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS	77
3	FINANSINIŲ IR VEIKLOS REZULTATŲ ANALIZĖ	18			
4	RIZIKOS VEIKSNIAI IR JŲ VALDYMO POLITIKA	21			
5	INVESTICINIAI PROJEKTAI	25			
6	ĮMONĖS VALDYMO STRUKTŪRA, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI	27			
7	INFORMACIJA APIE ATLYGĮ	32			
8	KITA INFORMACIJA	33			



TARPINĖ VADOVYBĖS ATASKAITA

1.1 Veiklos aprašymas ir veiklos modelis

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ – yra specializuota valstybės investicijų įmonė, kurios tikslas yra skatinti Lietuvos ekonomikos augimą ir finansuoti strategines šalies sritis.

Isteigta 2020 m. rugpjūčio 26 d., VIK naudoja įvairius finansinius instrumentus, investuodama tiek tiesiogiai, tiek per specializuotus fondus, tokius kaip KŪB „Pagalbos verslui fondas“, kuris padėjo Lietuvos verslo įmonėms COVID-19 laikotarpiu. Atsižvelgiant į pasikeitusią geopolitinę aplinką, pastaruoju metu investicijų prioritetas yra teikiamas gynybos ir saugumo sektoriui.

Akcininko lūkesčiai

Lietuvos Respublikos finansų ministro 2024 m. lapkričio 21 d. įsakymu Nr. 1K-371 atnaujinti valstybės siekiami tikslai ir keliami lūkesčiai UAB „Valstybės investicinis kapitalas“.

Remiantis Akcininko lūkesčių raštu, Bendrovė savo veikloje siekia šių tikslų:

- išsianalizuoti galimybes investuoti ir prisidėti prie Lietuvos gynybos ir saugumo pramonės stiprinimo, esant poreikiui, tapti gynybos pramonės finansavimo subjektu;
- pasirengti į rinką pagal poreikį išleisti obligacijų su valstybės garantija, kurios būtų investuojamos į Lietuvos gynybos ir saugumo pramonės stiprinimą;
- išsianalizuoti galimybes investuoti ir prisidėti prie Nacionalinėje energetikos nepriklausomybės strategijoje, Nacionaliniame energetikos ir klimato srities veiksmų plane ir kituose valstybės strateginiuose dokumentuose iškeltų tikslų bei uždavinių įgyvendinimo;
- išlaikyti kredito reitingų agentūros „Fitch Ratings“ Bendrovės obligacijų programai suteiktą A reitingą;
- siekti, kad Bendrovės kapitalo struktūra atitiktų vertybinių popierių biržos AB Nasdaq emitentų keliamus reikalavimus ir gerąją praktiką;

- užtikrinti tinkamą Bendrovės struktūrą, pritraukti reikiamų kompetencijų ir parengti ir nustatyti poreikius atitinkančias politikas ir tvarkas, kurios reikalingos Bendrovės plėtrai;

- vertinti galimybes kartu su instituciniais investuotojais finansuoti vystomojo bendradarbiavimo veiklas užsienio šalyse, didžiausią dėmesį kreipiant į Ukrainos atstatymą;

- įvertinti galimybes ir poreikius ilgalaikėje perspektyvoje leisti skolos vertybinius popierius be valstybės garantijos;

- vystyti bendradarbiavimą ir ryšius su užsienio investuotojais, kurie pagal poreikį galėtų dalyvauti perkant Bendrovės skolos vertybinius popierius ir (ar) dalyvautų privataus Bendrovės obligacijų platinimo procese.

Bendrovės veikla ir toliau yra orientuota į ilgalaikį Lietuvos ekonomikos stiprinimą ir modernizavimą.

Pagrindiniai Bendrovės tikslai išlieka tokie patys:

- sėkmingai užbaigti dalyvavimą KŪB „Pagalbos verslui fonde“, padėjusiam ekonomikai atsigausti po COVID-19 pandemijos,

- išpirkti šiam tikslui finansuoti išleistas obligacijas su valstybės garantija,

- toliau prisidėti prie Lietuvos kapitalo rinkos plėtros, pritraukti privatų kapitalą į svarbius projektus ir investuoti į šalies ekonomikai strategiškai reikšmingas sritis.

VIK veiklos modelis yra grindžiamas tikslinėmis investicijomis, kurios ne tik turi užtikrinti finansinę grąžą, bet ir prisidėti prie nacionalinių strateginių tikslų, įtvirtintų tokiuose svarbiausiuose valstybės dokumentuose, kaip Nacionalinė energetinės nepriklausomybės strategija bei Nacionalinis energetikos ir klimato srities veiksmų planas, įgyvendinimo.

Formuodama investicijų portfelį ir rinkdamasi veiklos kryptis, Bendrovė ypatingą dėmesį skiria ir prioritetą teikia investicijoms, stiprinančioms valstybės gynybą bei saugumą.

Bendrovės investicija į KŪB „Pagalbos verslui fondą“

2020 m. įsteigto Fondo vienintelis komanditorius yra VIK. Komanditinė ūkinė bendrija „Pagalbos verslui fondas“ (juridinio asmens kodas 305640822) buvo įregistruota 2020 m. spalio 13 d. veiklos sutarties, sudarytos tarp Fondo tikrosios narės uždarnosios akcinės bendrovės Valstybės investicijų valdymo agentūros (toliau – VIVA arba Fondo valdytojas) ir komanditoriaus uždarnosios akcinės bendrovės „Valstybės investicinis kapitalas“ pagrindu bei vadovaujantis 2020 m. rugsėjo 30 d. Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro bei Lietuvos Respublikos finansų ministro įsakymu Nr. 4-837/1K-319 „Dėl priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo patvirtinimo“ (toliau – Veiklos aprašas).

Pradinės Fondo investicinės lėšos – 100 mln. Eur buvo sutelktos valstybės, per UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ finansinę injekciją, toliau lėšos buvo pritraukiamos per valstybės garantiją turinčias obligacijas. 2022 m. pabaigai komanditorius VIK investavo 200 mln. Eur. Iš viso VIK buvo papildomai pritraukta dar 100 mln. Eur išplatinus 3-5 metų trukmės obligacijų su valstybės garantija emisijas. Tarptautinė kredito reitingų agentūra „Fitch Ratings“ visai 400 mln. Eur obligacijų programai yra suteikusi reitingą „A“.

PVF iki 2022 m. vidurio investavo 200 mln. Eur į stambaus ir vidutinio verslo įmonių obligacijas bei paskolas, jau grąžino 75% per kapitalo rinkas pritrauktų investuotų lėšų VIK sėkmingai išpirkus 75 mln. Eur obligacijų emisijas 2025 m. Iš viso PVF jau grąžino komanditoriui VIK 151,5 mln. Eur arba 76% investuotų lėšų. Iki 2028 m. vidurio turi sugrįžti visos investicijos kartu su numatytu minimaliu pelningumu (angl. „hurdle rate“) priklausomai nuo įnašo, nuo 1,83 % iki 5,91 %, vadovaujantis PVF Veiklos aprašu.

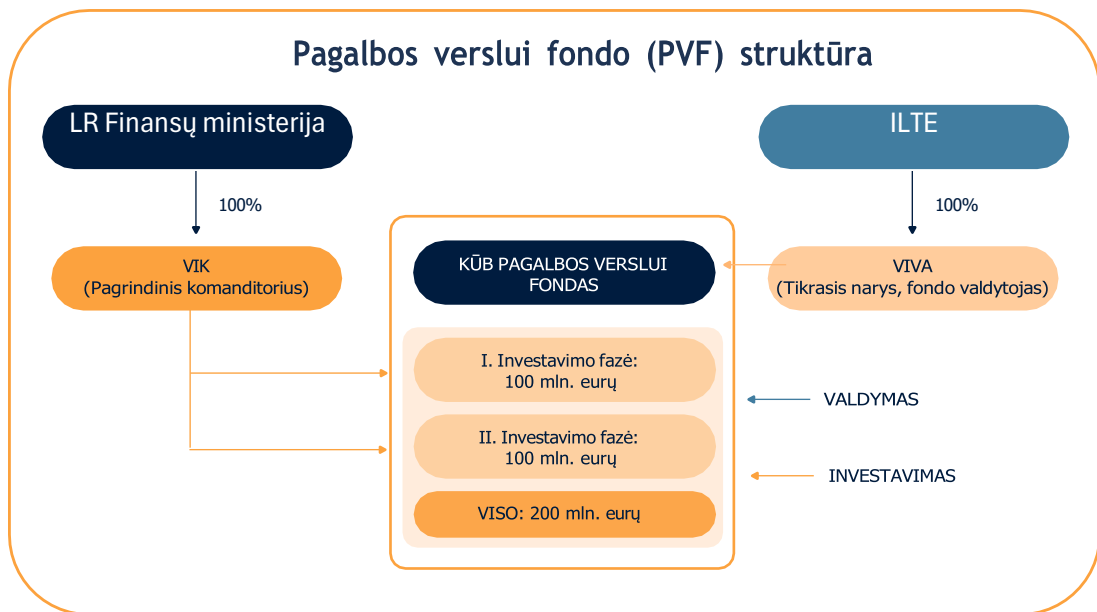
Fondo paskirtis yra investicijos į aukštesnės ir aukštos rizikos įmones, neturinčias tinkamų alternatyvų rinkoje. Fondo investicijomis siekiama kurti reikšmingą netiesioginę naudą platesnei ekonomikai. Valstybė savo investiciją į Fondą skyrė pirmosios rizikos dalies prisiėmimui, taip skatin-dama komercinių investuotojų įsitraukimą į Fondą. Fondas yra valdomas skatinant aukštesnę nei vidutinę toleranciją finansinei rizikai, siekiant iš-laikyti tvarų balansą tarp galimų kredito nuostolių ir veiksmingo pagalbos. teikimo su sunkumais susiduriančioms įmonėms. Fondo tikrasis narys (valdytojas) siekia, kad kredito nuostoliai per Fondo veiklos laikotarpį ne-viršytų 10–20 procentų.

Iki Investavimo laikotarpio pabaigos 2022 m. birželio 30 d. Fondo valdy-tojas investavo Fondo lėšas į įmones, turinčias daugiau nei 50 darbuotojų, t. y. į vidutines ir dideles įmones, kurių veiklos nutraukimas galėtų turėti socialinių ir ekonominių pasekmių – nulemti rinkos nepakankamumą, ino-vatyvios įmonės pasitraukimą, sistemingai svarbios įmonės (įmonės, at-liekančios svarbų sisteminį vaidmenį regione ar sektoriuje) pasitraukimą ar svarbios paslaugos teikimo sutrikimo riziką, kad būtų diversifikuotas finansuojamų pagalbos gavėjų portfelis ir išsaugoti valstybės ekono-mikos sektoriai, pasirengę ekonomikos atsigavimo laikotarpiui, pasibai-gus COVID-19 pandemijai.



Pav. 1 PVF struktūra

Pagalbos verslui fondo (PVF) struktūra



Bendrovės investicija į strateginę gynybos pramonės projektą.

Pastaruoju laikotarpiu, atsižvelgiant į pasikeitusią geopolitinę situaciją, didži-
ausiais dėmesys skiriamas gynybos ir saugumo sričiai.

Lietuvos Respublikos Vyriausybė 2024 m. liepos 10 d. nutarimu Nr. 573

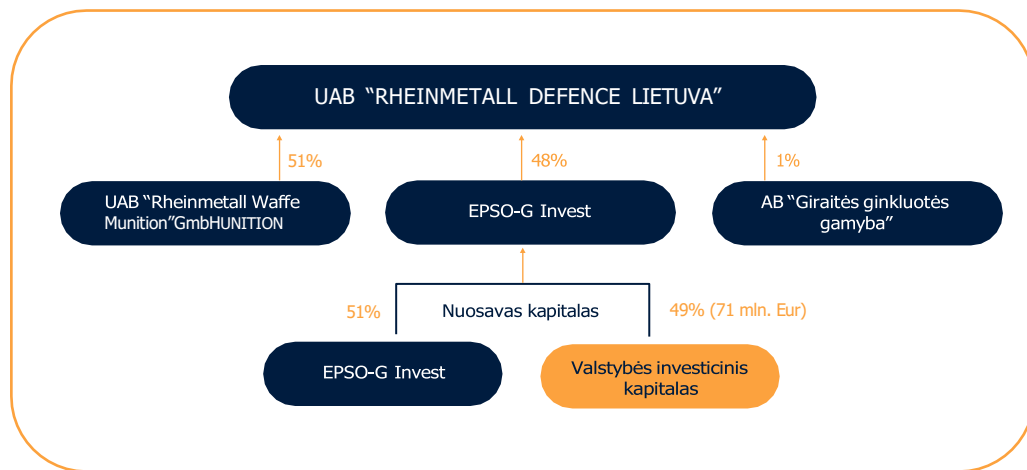
nutarė pripažinti stambų projektą "Lithuanian Center of Excellence for Am-
munition" kaip užtikrinantį neatidėliotinus valstybės saugumo ir gynybos
poreikius. Pažymėtina, kad Projekto investuotoja yra vokiško kapitalo įmonė
„Rheinmetall“, AG, o valstybės valdomos įmonės UAB „ESPO-G Invest“ ir AB
Giraitės ginkluotės gamykla kartu su VIK yra pakviestos į šį Projektą. VIK turi
prisidėti investicijomis į Projektą ir laikytis visų Projekto įgyvendinimo sąlygų
bei principų. Atlikusi investavimo galimybių analizę ir gavusi visuotinio
akcininkų susirinkimo pritarimą, Bendrovės valdyba priėmė sprendimą
investuoti į Projektą netiesiogiai, per specialiai šiam tikslui įsteigtą UAB
„EPSO-G Invest“.

2024 m. gruodžio 13 d. UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ priėmė strate-
ginį sprendimą — investuoti iki 71,05 mln. EUR į UAB „Rheinmetall Defence
Lietuva“ — naują artilerijos šaudmenų gamyklą, kuri gamins 155 mm pabūklų
sviedinius tiek Lietuvos, tiek NATO šalių kariuomenėms. Buvo pasirašyta ak-
cininkų sutartis tarp UAB EPSO-G ir VIK dėl UAB „EPSO-G Invest“ pagrini-
nio veiklos tikslo – investavimo į UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“, jos
verslo vystymo, sprendimų dėl investavimo priėmimo ir RDL akcijų valdymo,
disponavimo RDL akcijomis.

2024 m. gruodžio 20 d. „Rheinmetall Waffe Munition“ GmbH, UAB „EPSO-G
Invest“ ir AB Giraitės ginkluotės gamyba pasirašė akcininkų bendradarbiavi-
mo sutartį dėl RDL veiklos vystymo ir artilerijos šaudmenų gamybos organi-
zavimo, jos akcijų įsigijimo ir valdymo. Sutartyje numatyta, kad 51 proc. RDL
akcijų valdo Rheinmetall Waffe Munition, 48 proc. – UAB EPSO-G Invest ir 1
proc. – AB Giraitės ginkluotės gamyba.

Pažymėtina, kad visos investicijos į naujos įmonės kapitalą atliekamos tam,
kad ateityje naujos įmonės kapitalizacija leistų pritraukti skolintų lėšų gali-
mai plėtrai ir papildomoms investicijoms.

Gynybos pramonės projekto finansavimo struktūra



Iki 2025 m. gruodžio 31 d. VIK įsigijo 49% UAB „EPSO-G Invest“ naujai išleidžiamų akcijų (3 628 744 vnt.), kurių emisijos vertė – 36 287 440 Eur. Bendra maksimali VIK investicijos suma į UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“ projektą planuojama iki 71 050 000 Eur. Prognozuojama grąža Nuo 1,4 % iki 34,5 %, priklausomai nuo žaliavų, užsakymų ir sąnaudų.

Atsižvelgiant į geopolitinę situaciją, investicijos į gynybos ir saugumo stiprinimą yra vienas iš esminių Lietuvos Respublikos interesų, todėl sėkmingas RDL projekto įgyvendinimas yra neatsiejama Lietuvos Respublikos Vyriausybės strategijos dalis.

UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“ (RDL) projekto tikslas – sustiprinti Lietuvos gynybos pajėgumus ir prisidėti prie regiono saugumo užtikrinimo, gaminant 155 mm artilerijos amuniciją. Gamyklos statybos vieta – Baisogala, Rad-viliškio rajonas. Bendra Projekto vertė iki 300 mln. Eur.

Investicijų finansavimas

2025 m. rugpjūčio 5 d. valdybos sprendimu VIK atnaujino 400 mln. Eur vertės vidutinės trukmės obligacijų programą, kuriai „Fitch Ratings“ kredito agentūra buvo suteikusi A kredito reitingą. Pažymėtina, kad po vertybinių popierių programos atnaujinimo „Fitch Ratings“ kredito agentūra įvertino bendrovės planuojamas investicijas gynybos srityje ir atnaujintai programai suteikė A kredito reitingą. Iki šiol visos per Nasdaq Vilnius biržą platintos vertybinių popierių emisijos buvo skirtos profesionaliems investuotojams bei pasižymėjo aukštu saugumo lygiu, nes buvo garantuojamos valstybės. Atnaujinta vertybinių popierių programa yra skirta investicijoms į Lietuvos gynybos ir saugumo pramonę, o VIK išleidžiamus ne nuosavybės vertybinius popierius (obligacijas) garantuos Lietuvos Respublika. Per 2025 m. yra išplatinama 25 mln. Eur vertės gynybos obligacijų emisija pagal naująjį Nasdaq Europos gynybos obligacijų NDRI modelį, kas planuojama tęsti 2026 m. iki 54,5 mln. Eur. Obligacijų programos vertybiniai popieriai pagal poreikį yra išleidžiami dalimis. Svarbu paminėti, kad VIK platinamos obligacijos nepatvirtina jokių teisių į nekilnojamuosius pagal prigimtį daiktus ar prekes, taip pat nepatvirtina teisių ar pareigų įsigyti ar perleisti tokius vertybinius popierius.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ per savo veiklos laikotarpį viso išleido obligacijų už 125 mln. EUR, išpirkta 75 mln. Eur.

Visos bendrovės išplatintos obligacijos įtrauktos į „Nasdaq Vilnius“ skolos vertybinių popierių sąrašą, nuo 2021 m. rugsėjo 3 d. obligacijų įsipareigojimams užtikrinti suteikta valstybės garantija.

VIK obligacijų emisijos platinimo procesas yra standartinis ir atitinka rinkoje šiuo metu taikomą praktiką. VIK yra pasirašęs teisių paslaugų sutartis, finansinių paslaugų sutartį teikti obligacijų emisijos išplatinimo paslaugas. AS „Luminor Bank“ Lietuvos filialas kaip obligacijų emisijos platinimo organizatorius, įsipareigojo tarpininkauti obligacijų emisijų platinimo procese nuo pradžios iki pabaigos, t. y. teikti visas paslaugas, susijusias su obligacijų emisija ir jos siūlymu trečiosioms šalims, įskaitant pasirengimą obligacijų emisijoms, obligacijų emisijų organizavimą, obligacijų siūlymą investuotojams, koordinavimą obligacijų emisijų išorinio nepriklausomo kredito reitingo gavimo procese ir kt.

Iki 2028 m. vidurio grįžtančios lėšos iš PVF bei jų grąža po likusios viešos obligacijų emisijos išpirkimo yra svarbus finansavimo šaltinis valstybei prioritetiniams investiciniams projektams.

Pagrindinė VIK veikla apima:

1. VIK perduoto valstybei nuosavybės teise priklausančio turto valdymą;
2. VIK veiklos tikslams įgyvendinti numatytų bet kurios formos juridinių asmenų ar kitos veiklos formos subjektų finansavimas ir (ar) dalyvavimas jų veikloje, įskaitant bet kurios formos juridinių asmenų ar kitos veiklos formos subjektų steigimą;
3. obligacijų leidimą;
4. privačių investicijų pritraukimą.

Ataskaitų sudarymo dieną Bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas – 101 200 000 Eur, jį sudaro 10 120 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė 10 Eur.

Pagal 2020 m. rugpjūčio 7 d. steigimo sutartį, akcininkas įnešė 100 200 000 Eur įstatiniam kapitalui suformuoti. Visos Bendrovės akcijos buvo paprastosios vardinės nematerialiosios ir jų skaičius buvo 10 020 000 vnt. 2020 m. gruodžio 30 d. iš akcininko gauta 1 000 000 Eur, įstatiniam kapitalui padidinti. 2021 m. kovo 17 d. įregistruotas įstatinio kapitalo padidinimas ir papildomai išleista 100 000 vnt. paprastųjų vardinių nematerialiųjų akcijų. Visos akcijos buvo visiškai apmokėtos.

Bendrovė filialų ar atstovybių neturi.

1.2 Pagrindinė informacija apie bendrovę, asocijuotąsias įmones

Pavadinimas	UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ Uždaroji akcinė bendrovė
Registracijos adresas	Gedimino pr. 38, Vilnius
Juridinio asmens kodas	305611945
Įregistravimo vieta	2020 m. rugpjūčio 26 d. Juridinių asmenų registras
Elektroninis paštas	info@vika.lt
Tinklapis	www.vika.lt
Pagrindinės veiklos pobūdis	Privačių investicijų pritraukimas, obligacijų leidimas, investavimas per valdymo bendroves, fondus ar kitus finansinius instrumentus į Lietuvos ekonomikos augimą ir strategines sritis.
Vienintelis akcininkas	Lietuvos Respublika, (k. 111105555) kurios turtines ir neturtines teises įgyvendina Lietuvos Respublikos finansų ministerija (k. 288601650)
Bendrovės vadovybė: Generalinis direktorius	Vaidas Daktariūnas
Valdybos nariai:	Valdybos pirmininkė (nepriklausoma) Jolanta Diaukštienė Valdybos narys (nepriklausomas) Mindaugas Kekys Valdybos narys Edmundas Kiškis
Įtraukimo į Skolos VP prekybos sąrašą datos	(ISIN LT0000405664) 2021 m. rugsėjo 15 d. – išpirkta (ISIN LT0000405664) 2021 m. lapkričio 25 d. – išpirkta. (ISIN LT0000406258) 2022 m. kovo 1 d. – išpirkta (ISIN LT0000406613): 2022 m. liepos 4 d. (ISIN LT0000135436): 2025 m. spalio 9 d.
Rinka:	Nasdaq Vilnius

Dukterinės (asocijuotos) įmonės

Pavadinimas	KŪB „PAGALBOS VERSLUI FONDAS“
Teisinė forma	Komanditinė ūkinė bendrija. Fondas yra neribotos civilinės atsakomybės privatusis asmuo. Fondas įgyja civilines teises, prisiima pareigas ir jas įgyvendina per tikrąjį narį
Adresas	Lukiškių g. 2, Vilnius
Juridinio asmens kodas	305640822
Įregistravimo data:	2020 m. spalio 13 d.
Pagrindinės veiklos pobūdis:	Pagalba ir investavimas į vidutines ir dideles įmones, susidūrusias su COVID-19 sukeltais iššūkiais
Fondo tikrasis narys:	UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“, 305612545 (UAB „ILTE“ 100% dukterinė bendrovė)
Komanditorius (vienintelis):	UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, 99,9% balsavimo teisių
Licencijavimas:	Fondas nėra licencijuojamas ar tiesiogiai prižiūrimas Lietuvos banko ir (ar) kitų finansų rinkos priežiūros funkcijų atliekančių institucijų.
Patariamasis komitetas:	Komanditoriaus atstovas Vaidas Daktariūnas Komanditoriaus atstovas Jolanta Diaukštienė Komanditoriaus atstovas Mindaugas Kekys
Auditoriai:	UAB „ROSK Consulting“
Investavimo laikotarpis	2020 m. spalio 13 d. - 2022 m. liepos 1 d.
Fondo veiklos laikotarpis	Neribotas, kol bus realizuota paskutinė investicija
Fondo investicijos	Lietuvos stambių ir vidutinių bendrovių obligacijos (90%) ir paskolos (10%) iki 6 metų trukmės.
Investicijų suma	200 000 000 Eur

Pavadinimas	EPSO-G Invest, UAB
Teisinė forma	Uždaroji akcinė bendrovė
Registracijos adresas	Laisvės pr. 10, LT-04215 Vilnius
Juridinio asmens kodas	305611945
Įregistravimo data:	2020 m. rugpjūčio 26 d.
Įregistravimo vieta	Juridinių asmenų registras
Pagrindinės veiklos pobūdis:	Projektų valdymas, investicijos
Akcininkai	49% UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, 51% UAB „EPSO-G“ (JA kodas) 302826889
Įstatinis kapitalas	7 405 600 EUR
Elektroninis paštas	info@epsoginvest.lt
Tinklapis	www.epsoginvest.lt
Investicijų suma	iki 71 050 000 Eur

Pavadinimas	UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“
Teisinė forma	Uždaroji akcinė bendrovė
Registracijos adresas	Jonaulio k. 1, Jonaulio k., LT-55295 Jonavos r.
Juridinio asmens kodas	304869451
Akcininkai	51 % Rheinmetall Waffe Munition GmbH, 48% EPSO-G Invest, UAB (JA kodas 305611945), 1% – Giraitės ginkluotės gamyba, AB
Įstatinis kapitalas	152 620 000 Eur

1.3 Svarbiausi 2026 m. įvykiai

Bendrovei priklausanti EPSO-G Invest pasirašė gynybos pramonės bendradarbiavimo memorandumą su Vokietijos gynybos pramonės koncernais „Rheinmetall Landsysteme“ ir „KNDS Deutschland“. Memorandumas apima ilgalaikį gynybos pramonės projektą Lietuvoje. Numatoma, kad prie investicijų prisidės ir EPSO-G Invest, įsigydama apie 25,1 proc. bendrovės akcijų. Numatoma, kad bendra UAB „Lithuania Defense Services“ įmonė Kauno laisvojoje ekonomikos zonoje (LEZ) investuos apie 50 mln. eurų į naujo karinės technikos aptarnavimo centro statybą. Projekto įgyvendinimo metu planuojama sukurti iki 100 gerai apmokamų darbo vietų. Konkrečios bendradarbiavimo ir investavimo sąlygos bus galutinai suderintos 2026 metais.

Valdymo koordinavimo centras (VKC) pirmą kartą įvertino Bendrovės strateginį veiklos planą. Bendrovės parengtas 2026–2030 m. strateginis veiklos planas gavo aukščiausią (>9,00 balo) vertinimą (Bendrovės balas - 9,42)

Bendrovė iš PVF gavo 12 mln. Eur kaip komanditoriaus investicijos į Fondą grąžinimą.

Sausis

Bendrovės akcininkas 2026 m. vasario 10 d. Finansų ministro įsakymu Nr. 1K-43 "Dėl pasirengimo UAB "Valstybės investicinis kapitalas" akcijas investuoti į UAB ILTE įstatinį kapitalą" priėmė sprendimą dėl ketinimo Bendrovės akcijas perleisti UAB ILTE, Lietuvos valstybei išlaikant netiesioginę UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ kontrolę per patronuojančiąją bendrovę UAB ILTE. Sprendimui turi pritarti Lietuvos Respublikos Vyriausybė.

Vasaris

LR Vyriausybė patvirtino Bendrovei skolinimosi limitą 2026 metams, kuris siekia 153 mln. eurų. Šią sumą Bendrovė galės pasiskolinti per kapitalo rinkas ar tiesiogiai iš finansų institucijų numatytiems projektams finansuoti.

Bendrovė iš PVF gavo 9 mln. Eur kaip komanditoriaus investicijos į Fondą grąžinimą.

Kovas

Tarptautinė kredito reitingų agentūra Fitch Ratings padidino VIK 400 mln. Eur vertės obligacijų programos reitingą. Nustatytas A+ kredito reitingas yra aukščiausias iki šiol bei atveriantis platesnes galimybes pritraukti naujų investicijų kapitalo rinkose.

Gegužė

2026 m. birželio 30 d. atliktas vertybinių popierių emisijos LT0000406613 palūkanų mokėjimas.

Birželis

2026 m. liepos 2 d. Bendrovė iš PVF gavo 22 mln. EUR kaip komanditoriaus investicijos į Fondą grąžinimą.

Po tarpinio finansinių ataskaitų laikotarpio, pasibaigusio 2026 m. birželio 30 d., iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo neįvyko jokių kitų poataskaitinių įvykių, kurie turėtų įtakos šioms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti.

Duomenys apie viešai skelbiamą informaciją

Lietuvos Respublikos įstatymų nustatyta tvarka visi, su Bendrovės veikla susiję, esminiai įvykiai ir informacija skelbiama Bendrovės internetiniame puslapyje www.vika.lt ir vertybinių popierių biržoje AB NASDAQ Vilnius (<https://nasdaqbaltic.com/lt>)

2. STRATEGIJA IR JOS ĮGYVENDINIMAS

2.1 Bendrovės strateginės kryptys, misija, vizija ir tikslai

Misija

Finansinių ir intelektualinių išteklių telkimas atspariai ir inovatyviai Lietuvos gynybos pramonei ir kitoms strategiškai svarbiausioms sritims.

Telkdami finansinius ir intelektualinius išteklius, inicijuojame ir remiame gynybos bei saugumo sektoriaus projektus, užtikrindami tvarų Lietuvos pramonės, inovacijų ir visapusiško atsparumo augimą.

Paskirtis (tikslas)

VIK veiklos paskirtis – ilgalaikis Lietuvos gynybos ir saugumo pramonės ekosistemos kūrėjas. Sutelkdamas viešuosius bei privačius išteklius, VIK prisideda prie strateginių šalies tikslų įgyvendinimo – nuo gynybos ir saugumo pramonės stiprinimo iki nepriklausomos ir tvarios energetikos projektų finansavimo. Pagal Valstybės prioritetus ir poreikį VIK investuotų ir į kitus projektus siekdamas didžiausios naudos valstybei. Tokiu būdu VIK ne tik siekia finansiškai atsiperkamų investicijų, bet ir kuria pridėtinę vertę visuomenei, užtikrindamas, kad strateginės sritys gautų reikiamas investicijas, modernias technologijas bei integruotus sprendimus, būtinus visos valstybės augimui ir saugumui.

Tikslas – *sukurti gynybos ir saugumo pramonės finansavimo ekosistemą Lietuvoje.*

Vizija

Tapti pagrindine organizacija, kuri vysto ir finansuoja nacionalinę gynybos ir saugumo pramonę, užtikrina kapitalo investicijas strategiškai svarbiausių projektų įgyvendinimui.

Vertybės

■ PARTNERYSTĖ

Partnerystė mums reiškia gebėjimą veikti kartu – peržengiant institucines ribas, jungiant skirtingas kompetencijas ir telkiant jėgas bendram tikslui. Mūsų bendradarbiavimo kultūra grindžiama pagarba, pasitikėjimu, atviru dialogu ir orientacija į bendrą rezultatą, kuris kuria vertę valstybei.

■ SKAIDRUMAS

Skaidrumas – esminė mumis pasitikėjimo sąlyga, kad visuomenė, valstybė ir partneriai matytų aiškų mūsų veiklos pagrindą, priimamus sprendimus ir jų pasekmes. Veikiame atvirai, aiškiai ir pagrįstai – tiek sprendimų priėmimo, tiek viešojoje komunikacijoje. Mūsų procesai, finansinės ataskaitos ir rezultatai yra lengvai suprantami, atsekami ir atitinka aukščiausius atskaitomybės principus.

■ INOVATYVUMAS

Inovatyvumas mums reiškia gebėjimą nuolat ieškoti pažangių, efektyvių ir visuomenei naudingų sprendimų. Kuriame vertę ne tik diegdami naujas technologijas, bet ir tobulindami procesus, veiklos modelius bei priemones, kurios leidžia reaguoti į besikeičiančias valstybės ir visuomenės reikmes. Inovacijos mūsų organizacijoje gimsta iš smalsumo, atsakomybės ir aiškaus tikslo prisidėti prie ilgalaikio šalies progreso

2.2. Strateginės kryptys ir tikslai

1. Užtikrinti investicijų pritraukimą gynybos ir saugumo pramonės plėtrai Lietuvoje.



Didindama savo, kaip centrinio investicijų valdytojo, vaidmenį, VIK gali sutelkti valstybės ir privačias lėšas ir panaudoti vieningą strategiją investuojant į gynybos ir saugumo pramonės plėtrą. Ši veikla turi būti suderinta su nacionalinėmis saugumo gairėmis, kad investicijos būtų nukreiptos ten, kur egzistuoja kritinis resursų trūkumas. Toks investicijų konsolidavimas padidina įmonės įtaką rinkoje, suteikia galimybę daryti didesnę poveikį tiek projektų turiniui, tiek finansavimo sąlygoms. Tai reiškia, kad kompleksiskai telkdama gynybos ar kitų valstybei prioritetinių sričių investicinius poreikius, VIK galėtų užsitikrinti palankesnius sutarties terminus, efektyvesnę kaštų ir rizikų pasidalijimo struktūrą bei stipresnę poziciją renkantis projekto rangovus ar kitus partnerius. Ši kryptis prisideda prie skaidresnio ir centralizuoto valstybinių investicijų valdymo, užtikrindama, kad valstybės strateginiai prioritetai gynybos ir saugumo srityse būtų palaikomi tvaraus finansavimo mechanizmais.

2. Valstybės strateginių projektų efektyvus finansavimas



Ši strateginė kryptis turi užtikrinti, kad vystomi investiciniai projektai būtų įgyvendinami laiku, numatoma apimtimi, pagal planuojamą biudžetą ir atneštų siekiamą ekonominę naudą. Efektyvumas čia reiškia optimalų išteklių panaudojimą, finansinį ar strateginį rezultatą, kuris pateisina investiciją. Pagal šią strateginę kryptį VIK galėtų įsitraukti į tarptautinį gynybos pramonės finansavimo tinklą, pavyzdžiui, dalyvauti tokiose programose kaip „Saugumo veiksmas Europai“ (angl. Security Action for Europe, EU SAFE) ar Europos gynybos fondas (EDF), įsitraukti į PESCO projektų finansavimą.

3. VIK veiklos ilgalaikė nauda akcininkui



Ši strateginė kryptis orientuota į VIK veiklos ilgalaikės vertės kūrimą akcininkui, užtikrinant stabilius ir prognozuojamus finansinius rezultatus. Nuoseklios investicijos į veiklos efektyvumą ir infrastruktūros plėtrą didina bendrovės turto vertę bei konkurencingumą. Subalansuotas veiklų portfelis leidžia valdyti rizikas ir palaikyti pajamų stabilumą ilgalaikėje perspektyvoje. Efektyvus kaštų valdymas ir inovatyvių sprendimų diegimas sudaro prielaidas pelningumo augimui. Skaidrus ir atsakingas valdymas stiprina akcininko pasitikėjimą bendrovės veikla. Aiški strateginė kryptis ir ilgalaikis planavimas užtikrina tvarų VIK vertės augimą akcininkui.

2.3 Strateginiai tikslai ir jų pasiekimo rodikliai

VIK formuluoja ir klasifikuoja savo strateginius tikslus į dvi kategorijas: proveržio (rinkoje ar organizacijos procesuose reikšmingą šuolį užtikrinančius) ir nuosaikaus tobulėjimo (stabilų, laipsnišką rezultato gerinimą garantuojančius). Pateikiama informacija, kokie numatomi strateginiai uždaviniai bei veiksmai padės efektyviai šiuos tikslus pasiekti.

Akcininko lūkesčių rašte yra nurodyti 9 tikslai, VIK proveržio ir nuoseklaus tobulėjimo tikslai yra susiję su šiais tikslais:

- išsianalizuoti galimybes investuoti ir prisidėti prie Lietuvos gynybos ir saugumo pramonės stiprinimo, esant poreikiui, tapti gynybos pramonės finansavimo subjektu ir
- pasirengti į rinką pagal poreikį išleisti obligacijų su valstybės garantija, kurios būtų investuojamos į Lietuvos gynybos ir saugumo pramonės stiprinimą, kadangi tai yra prioritetinė sritis,
- užtikrinti tinkamą Bendrovės struktūrą, pritraukti reikiamų kompetencijų ir parengti ir nustatyti poreikius atitinkančias politikas ir tvarkas, kurios reikalingos Bendrovės plėtrai.

Remiantis numatytais strateginėmis kryptimis pateikiami proveržio tikslai susiję su tikslineis investicijomis į gynybos ir saugumo pramonės, privataus (privačios lėšos – tai iš juridinių asmenų (ne valstybės ar savivaldybės institucijų) pritrauktos piniginės lėšos, naudojamos VIK investicijoms) kapitalo pritraukimu, gynybos ir saugumo technologijų ar produktų vystymu.

Proveržio ir nuoseklaus tobulėjimo tikslams yra nustatyti lyginamieji svoriai, kurie atspindi jų svarbą VIK strategijos įgyvendinimo kontekste. Tikslai „Pritraukti privataus kapitalo į gynybos sektoriaus projektus“,

„Investuoti į gynybos ir saugumo technologijų ar produktų vystymą“ ir „Optimali VIK investicinio kapitalo struktūra“ sudaro po 20 %, o „Obligacijų išleidimo atitikimas geriausioms rinkos sąlygoms“, „Teigiamos investicijų vidinės grąžos normos užtikrinimas“, „Efektyvi ir tvari valdysena“ ir „Teigiama grąža VIK akcininkui“ sudaro po 10 % lyginamojo svorio. Taip išskiriami prioritetiniai tikslai, kurių pasiekimas yra strategiškai reikšmingas VIK.

Kiekvienam tikslui pasiekti yra numatyti strateginiai tikslo matavimo rodikliai, kuriuos VIK vykdydama savo veiklą ketins pasiekti yra pateikti 1 lentelėje toliau.

2.4 Tvarumas

Tvarumo aspektas VIK veikloje yra svarbus, ypač atsižvelgiant į akcininko lūkesčius prisidėti prie Nacionalinės energetinės nepriklausomybės strategijos įgyvendinimo. Vis dėlto, įvertinus VIK pagrindines strategines kryptis ir veiklos specifiką, tvarumo prioretizavimas šiuo metu nėra pagrindinis tikslas. Pagrindinis VIK dėmesys sutelktas į gynybos ir saugumo pramonės finansavimą bei investicijų pritraukimą šiose srityse, kurios yra kritiškai svarbios nacionaliniam saugumui ir ekonominiam atsparumui. Dėl to tvarumo iniciatyvos VIK veikloje įgyvendinamos tiek, kiek jos dera su pagrindiniais strateginiais tikslais, tačiau nėra savarankiškas prioritetas. Tokia pozicija leidžia efektyviausiai panaudoti turimus išteklius ir užtikrinti, kad valstybės investicinis kapitalas būtų nukreiptas į didžiausią strateginę grąžą kuriančias sritis, kartu išlaikant atvirumą tvarumo sprendimams, kai jie prisideda prie pagrindinių VIK tikslų įgyvendinimo.

Tvarumo principai VIK veikloje suprantami kaip atsakingas valstybės kapitalo panaudojimas, užtikrinant, kad investicijos kurtų ilgalaikę vertę ir stiprintų šalies atsparumą. Pagrindinis dėmesys skiriamas nacionalinio saugumo ir gynybos pramonės finansavimui, tačiau kartu siekiama, kad sprendimų priėmimo procese būtų taikomi skaidrumo, efektyvaus išteklių naudojimo ir gero valdymo standartai. Tvarumo aspektai integruojami ten, kur jie natūraliai papildo strateginius tikslus – pavyzdžiui, prisideda prie inovacijų, technologinės pažangos ar ekonominės nepriklausomybės stiprinimo. Tokiu būdu VIK siekia užtikrinti ne tik finansinę grąžą ir saugumo prioritetų įgyvendinimą, bet ir platesnį indėlį į atsakingą valstybės plėtrą

Bendrovė vykdydama kasdienę veiklą vadovaujasi darnumo ir tvarumo principais. Kadangi Bendrovės vykdoma veikla yra specifinė, Bendrovė neturi įsigijusi jokio turto, nenuomoja ir kitais pagrindais nenaudoja savo biuro, transporto priemonių ar kitų įrenginių, taip pat nepatiria kitų tiesioginių sąnaudų, kurios darytų poveikį aplinkai, todėl atlikti pagrindinio aplinkosauginio, socialinio ir ekonominio poveikio analizę nėra tikslinga. Be to, viešuosius pirkimus vykdydama per CPO LT Bendrovė skatina ir siekia laikytis žaliųjų pirkimų kriterijų

Lentelė 1.

Strateginės kryptys ir strateginiai tikslai, jų rodikliai

Strateginės kryptys	Tikslo svarba	Tikslo tipas	Strateginiai tikslai / uždaviniai/veiksmai	Strateginio tikslo matavimo rodikliai	Vnt.	Komentaras	2026	2027	2028	2029	2030
1. Užtikrinti investicijų pritraukimą gynybos pramonės plėtrai Lietuvoje	20%	Proveržio tikslas	1.1. Pritraukti privataus kapitalo į gynybos sektoriaus projektus	Pritrauktų privačių lėšų kiekvienam VIK investicijų eurui santykis, multiplikatorius	Santykis	Per ataskaitinius metus VIK sudarytų finansavimo sandorių sumos ir suteikto finansavimo papildymo privačiomis lėšomis santykis	-	-	1:1	1:1.5	1:2
			U1. Obligacijų išleidimas kapitalo rinkose	Išleistų obligacijų emisijų vertė per metus	mln. Eur	Per ataskaitinius metus VIK išleistų obligacijų emisijų suma	46	75	50	75	50
			V1.1. EMTN Programos parengimas/atnaujinimas (pagal poreikį).	Obligacijų programos ir/ar prospekto parengimas	vnt.	Priklauso nuo finansuojamų projektų	-	1	1	1	1
			V1.2. Pakankamų išorinių finansavimo lėšų pritraukimas numatomiems strateginių investicijų poreikiams.	Paskolos iš tarptautinių ir kredito institucijų, valstybės biudžeto	mln. Eur	Per ataskaitinius metus VIK papildomo išorinio finansavimo suma	-	-	-	10	27
			U2. Plėtoti ilgalaikes partnerystes su pramonės ir finansiniais investuotojais, stiprinant pasitikėjimą	Investavimo partnerių skaičius	vnt.	Pasirašytų sutarčių su investavimo partneriais skaičius metų pabaigai	2	3	3	4	4
			V2.1. Parengti ir patvirtinti bendro investavimo politiką.Taikyti išsamaus patikrinimo (angl. due diligence) procesą naujoms investicijoms.	VIK investavimo politikos parengimas	vnt.	Parengta investavimo politika, toliau peržiūrima pagal poreikį priklausomai nuo projektų investicijų krypties	-	1	1	1	1
			V2.2. Optimalios strateginių projektų finansavimo struktūros sukūrimas naudojant kolektyvinių investavimo subjektų mechanizmų efektyvumą.	Finansavimo struktūros sukūrimas (KIS ar tiesioginės investicijos)	vnt.	Naujų investuojamų fondų/ bendrovių skaičius	-	1	1	1	1
2. Valstybės strateginių projektų efektyvus finansavimas	20%	Nuoseklaus tobulėjimo tikslai	12. Optimali VIK investicinio kapitalo struktūra	Skolintų/nuosavų lėšų santykis	Santykis	D/E = Grynoji skola / Nuosavas kapitalas	1	1	1	2	3
	10%	Nuoseklaus tobulėjimo tikslai	21. Obligacijų išleidimo atitikimas geriausioms rinkos sąlygoms	VIK vidutinės trukmės obligacijų programos Fitch reitingo išlaikymas	Reitingas	Ataskaitiniais metais Fitch ratings suteikto reitingo reikšmė VIK obligacijų emisijoms	A	A	A	A	A
	20%	Proveržio tikslas	22. Investuoti į gynybos ir saugumo technologijų ar produktų vystymą	VIK valdomų investicijų vertės į gynybos ir kitus projektus pokytis (neskaitant patikėjimo teise valdomų investicijų)	mln. Eur	VIK valdomų investicijų vertės į gynybos ir kitus projektus pokytis per metus	45	80	75	75	75
			U6. Nukreipti kapitalą į prioritetines sritis pagal nacionalinius ir ES prioritetus	Naujų investicinių projektų skaičius per metus	vnt.	Naujų investicinių projektų skaičius per metus	1	1	1	1	1
			V6.1. Skatinti bendrą investavimą su pramone, kad būtų pasidalinta rizika	Partnerių investicijų apimčių santykis projektuose	%	Partnerių investicijų sumos santykis su projekto verte	≥20%	≥25%	≥25%	≥30%	≥30%
3. VIK veiklos ilgalaikė nauda akcininkui	10%	Nuoseklaus tobulėjimo tikslai	23. Teigiamos investicijų vidinės grąžos normos užtikrinimas	Investicijoms patvirtintų projektų vidutinė grąžos norma	%	VIK valdomų investicinių projektų vidutinė diskonto norma, kuriai esant projekto grynoji dabartinė vertė (NPV) lygi 0	2%	6%	6%	7%	7%
	10%	Nuoseklaus tobulėjimo tikslai	31. Efektyvi ir tvari valdysena	VKC valdysenos indeksas	Indeksas	Ataskaitiniais metais VKC suteikto VVI gerosios valdysenos indekso reikšmė	≥B	≥A-	≥A	≥A	≥A
	10%	Nuoseklaus tobulėjimo tikslai	32. Teigiamą grąžą VIK akcininkui	Nuosavo kapitalo pelningumas (ROE), %	%	Ataskaitinių metų grynojo pelno ir vidutinio nuosavo kapitalo santykis, %	≥0%	≥0%	≥0%	≥0%	≥0%

2.5 VIK gynybos obligacijų sistema



Bendro gynybos pramonės projekto „Rheinmetall Defence Lietuva“ įgyvendinimas

Bendrovė tapo pirmąja įmone Šiaurės ir Baltijos šalių kapitalo rinkose, kurios obligacijos įtrauktos į naująją „Nasdaq“ Europos gynybos obligacijų sistemą. Vertybinių popierių birža „Nasdaq“ sukūrė gynybos projektų finansavimo gaires ir gynybos, atsparumo

bei infrastruktūros obligacijų kriterijus (angl. Nasdaq Defense, Resilience, and Infrastructure Bond Criteria – NDRI). UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, kaip vertybinių popierių emitentas, buvo įvertinta ir atitiko visus gynybos obligacijų sistemai keliamus reikalavimus.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ obligacijos įtrauktos į „Nasdaq Vilnius“ biržos Baltijos šalių obligacijų sąrašą pagal gynybos obligacijų modelį. Šiuo žingsniu siekiama padidinti skaidrumą ir užtikrinti aiškius kriterijus gynybos projektų finansavimui. Listinguojami skolos vertybiniai popieriai turės gynybos pramonės rinkai dedikuotą ženkluką. Naujoji gynybos obligacijų sistema leis efektyviau atskleisti privalomą informaciją, suteiks investuotojams daugiau galimybių įsivertinti rizikas bei priimti atsakingus investicinius sprendimus.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, taikydama gynybos obligacijų modelį, sėkmingai išplatino pirmąją 25 mln. Eur vertės viešą obligacijų emisiją, kuri yra dalis 400 mln. Eur vidutinės trukmės obligacijų programos, garantuotos Lietuvos Respublikos. Bendrovė yra įsipareigojusi iki 71 mln. Eur investuoti į „Rheinmetall“ gamyklos statybas Lietuvoje, o likusi suma bus investuojama į kitas gynybos ir saugumo iniciatyvas.

Žemiau pateikiama informacija apie pirmąją bendrovės gynybos pramonei dedikuotą skolos vertybinių popierių emisiją:

ISIN kodas	Emisijos dydis	Listingavimo data	Pajamingumas	Išpirkimo terminas
LT0000135436	25 mln. Eur	2025-10-09	3,119 proc.	2029-09-24

Pažymėtina, kad visa iš institucinių investuotojų per kapitalo rinkas pritraukta suma, t. y. 25 mln. Eur, yra nukreipta į „Rheinmetall Defence Lietuva“ (RDL) gynybos projekto finansavimą.

Apie „Nasdaq“ NDRI (Nasdaq Defense, Resilience, and Infrastructure Bond Criteria) modelį

NDRI modelis suteikia galimybių įmonėms ir vyriausybėms efektyviai pritraukti kapitalą, stiprinant gynybos pajėgumus ir karinį pasirengimą. Investuotojams NDRI suteikia išsamią informaciją apie gynybos sektorių, padeda priimti pagrįstus sprendimus ir suderinti investavimo tikslus.

Norint atitikti NDRI reikalavimus, obligacijų emisijos lėšos turi būti skirtos projektams, kurie stiprina ES ar NATO valstybių narių arba oficialiai bendradarbiaujančių šalių gynybą, atsparumą ar infrastruktūrą. Tinkamos kategorijos apima, bet neapsiriboja: kibernetinį saugumą, ginklus ir amuniciją, infrastruktūrą, dvigubos paskirties technologijas, civilinio atsparumo programas ir aerokosminę pramonę.

UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“ projekto įgyvendinimas

Gamyklos komplekso paruošiamieji darbai prasidėjo 340 ha ploto teritorijoje, esančioje Baisogalos seniūnijoje. Šiuo metu yra parengti gamyklos projekto inžineriniai sprendimai. Juos parengė įmonė „TEC Industry“. Taip pat paskirta už projekto valdymą ir statybos priežiūrą atsakinga įmonė – šiuos darbus atliks bendrovė „Incorpus“. Be to, atrinktas statybų generalinis rangovas, kuris užtikrins, kad statybos darbai bus užbaigti kokybiškai, o pati gamykla pradės veikti 2027 metų pradžioje. Generaliniu projekto rangovu tapo „PST Group“. Gamyklos statybos jau prasidėjusios – Baisogalos miestelyje sklypas aptvertas tvora, teritorijoje įrengtos laikinos administracinės patalpos ir ruošiamas sklypo infrastruktūra tolimesniems darbams. Didelis dėmesys skiriamas

saugumo standartams – bus išlaikomi dideli atstumai tarp gamybos pastatų, komplekse bus įrengiami sviedinių gamybos ir užtaisų cechai, o dalis pastatų bus atskirti 16–19 metrų aukščio pylimais.

Taip pat visos gynybos projekto suinteresuotos šalys yra pasirašiusios įsipareigojimus naudoti tik žaliąją elektros energiją bei, esant poreikiui, biodujas. Ateityje planuojama, kad gamykla vis daugiau dėmesio skirs energijos taupymo ir efektyvumo sprendimams bei naudos elektros energijos kaupimo technologijas.

Projekto įgyvendinimo eigą galima skaidyti į keletą etapų. Pirmas etapas, t. y. visi reikalingi Tyrimai, susiję tiek su žemės sklypo įvertinimu, prevencijos kontrole dėl pašalinių pavojingų daiktų, tiek su bendros infrastruktūros paruošimu, yra baigti.

Antras etapas – projektavimas, apimantis gamybinių pastatų, sandėliavimo patalpų, inžinerinių tinklų bei infrastruktūros ir administracinių patalpų, iš esmės yra baigtas. Visgi dėl įrangos tiekėjo siunčiamų pokyčių dėl įrangos reikalavimų pasikeitimų ir atnaujinimų, yra būtina koreguoti ir patį projektavimo etapą, jį tiesiogiai susiejant su trečiu, t. y. Statybos etapu.

Vertinant trečią etapą, reikia pažymėti, kad fiziniai statybos darbai dėl šaltos žiemos buvo pradėti šiek tiek vėliau nei planuota. Vertinant visą suprojektuotą pastatų kompleksą statybos eigą, reikia pažymėti, kad visi pastatai yra pradėti statyti ir pasiekę brandžią statybų stadiją.

Ketvirtas etapas - gamybos įrangos pristatymas, montavimas ir paleidimas. Šis etapas bus pasiektas tuomet, kai bus visiškai užbaigtas Statybų etapas.

2.6 Bendrovės veiklos planai ir prognozės

VIK planuoja tęsti veiklą, orientuotą į Lietuvos ekonomikai svarbių projektų finansavimą, kapitalo rinkos plėtrą bei finansinio stabilumo užtikrinimą. Remdamasi pasiektais rezultatais ir atsižvelgdama į kintančią ekonominę bei geopolitinę aplinką, Bendrovė numato šias

pagrindines per artimiausius laikotarpius plėtosimos veiklos kryptis :

■ Sėkmingas „Pagalbos verslui fondo“ (PVF) etapas ir tolimesnė kapitalo rinkos plėtra

Bendrovė sėkmingai dalyvauja veikloje kaip komanditorius KŪB „Pagalbos verslui fondas“, į kurį buvo investavusi 200 mln. Eur. Šis etapas buvo finansuojamas lygiomis dalimis iš Bendrovės įstatinio kapitalo ir per obligacijų emisijas su valstybės garantija. Užbaigusi šį etapą, Bendrovė toliau aktyviai veiks kapitalo rinkoje stiprindama pasitikėjimą tarp institucinių investuotojų, didindama savo žinomumą ir leisdama naujas obligacijų emisijas strateginiams tikslams finansuoti.

■ Pasirengimas finansuoti gynybos projektus

Siekdama užtikrinti sklandų strateginių investicijų į gynybos pramonės finan-savimą, Bendrovė atnaujino 400 mln. Eur vertės vidutinės trukmės obligacijų programą. Per 2025 m. yra išplatinta 25 mln. Eur vertės gynybos obligacijų emisija pagal naująjį Nasdaq Europos gynybos obligacijų (angl. Nasdaq Defense, Resilience, and Infrastructure Bond Criteria (NDRI)) modelį, kas planuojama tęsti 2026 m. ir išplatinti dar iki 29,5 mln. Eur, obligacijų emisiją, skirtą „Rheinmetall Defence Lietuva“ (RDL) projektui finansuoti. LR Vyriausybė patvirtino Bendrovei skolinimosi limitą 2026 metams, kuris siekia 153 mln. Eur. Šią sumą Bendrovė galės pasiskolinti per kapitalo rinkas ar tiesiogiai iš finansų insti-tucijų projektams finansuoti. Atkreiptinas dėmesys, kad Bendrovė investuoja į UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“ įstatinį kapitalą ir pelnas yra laukimas kai bus pastatyta ir pradės pilnai veikti artilerijos šaudmenų gamykla. Gyny-bos projektų finansavimas iš išleistų obligacijų, reikalaus 3 – 4 metų sąnaudų palūkanoms finansuoti, kol bus pradedami mokėti planuojami dividendai.

■ Finansinio stabilumo ir rinkos pozicijos išlaikymas

Bendrovės strateginis tikslas – išlaikyti tarptautinės reitingų agentūros „Fitch Ratings“ obligacijų programai suteiktą aukštą „A“ kredito reitingą. Šis reit-ingas, susietas su Lietuvos Respublikos reitingu dėl valstybės garantijos, yra svarbus siekiant palankiomis sąlygomis pritraukti investuotojus. Tęsime bendradarbiavimą su reitingų agentūra ir laikysimės griežtos finansinės drausmės.



Pasiektų veiklos rezultatų atitiktis nustatytiems tikslams

LR Vyriausybė patvirtino UAB Valstybės investiciniam kapitalui skolinimosi limitą 2026 metams, kuris siekia 153 mln. eurų. Šią sumą bendrovė galės pasiskolinti per kapitalo rinkas ar tiesiogiai iš finansų institucijų numatytiems projektams finansuoti.

Bendrovė yra priskiriama centrinės valdžios subjektams, o jos prisiimami skolinimosi įsipareigojimai didina valstybės skolą. Siekiant tvariai valdyti valstybės skolą, centrinės valdžios sektoriaus subjektams kiekvienais metais yra patvirtinami skolinimosi limitai.

Tarptautinė kredito reitingų agentūra Fitch Ratings padidino VIK 400 mln. eurų vertės obligacijų programos reitingą. Nustatytas A+ kredito reitingas yra aukščiausias iki šiol bei atveriantis platesnes galimybes pritraukti naujų investicijų kapitalo rinkose.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ atnaujintai ir patvirtintai 400 000 000 eurų vertės vidutinės trukmės obligacijų (EMTN) programai suteiktas A+ kredito reitingas. Reitingo agentūra, atlikusi vertybinių popierių programos peržiūrą, pažymi, kad aukštas kredito reitingas patvirtina didelį Emitento obligacijų programos saugumo lygį.

Lietuvos Respublikos teikiama besąlygiška ir neatšaukiama garantija už obligacijų įsipareigojimus yra esminis veiksnys, leidžiantis Bendrovei tikėtis palankesnių skolinimosi sąlygų būsimose emisijose ir taip efektyviau naudoti valstybės lėšas. Aukštas kredito reitingas taip pat rodo VIK išleistų obligacijų patikimumą ir Bendrovės gebėjimą laiku vykdyti finansinius įsipareigojimus.

Atnaujinta vertybinių popierių programa skirta investicijoms į Lietuvos gynybos ir saugumo pramonės stiprinimą. Obligacijos platinamos per Nasdaq Vilnius biržą ir yra skirtos profesionaliems investuotojams.

Per 2026 m. pirmąjį pusmetį KŪB „Pagalbos verslui fondas“ grąžino 21 mln. EUR Bendrovės investicijų, kas su ankstesnių metų grąžinimais sudaro 129,5 mln. EUR, arba 65% investuotų lėšų. Liepos mėn. iš PVF buvo dar grąžinta 22 mln. EUR. . Iš viso PVF jau grąžino komanditoriui VIK 151,5 mln. Eur arba 76% investuotų lėšų. Iki 2028 m. vidurio turi sugrįžti visos investicijos kartu su numatytu minimaliu pelningumu (angl. „hurdle rate“) priklausomai nuo įnašo, nuo 1,83 % iki 5,91 %, vadovaujantis PVF Veiklos aprašu



3. FINANSINIŲ IR VEIKLOS REZULTATŲ ANALIZĖ

Pajamos

2026 m. pagal neaudituos KŪB „Pagalbos verslui fondas“ tarpines finansines ataskaitas buvo atliktas investicijos į KŪB „Pagalbos verslui fondą“ vertės padidėjimas – 7 950 848 EUR (2025 m. – 470 654 EUR).

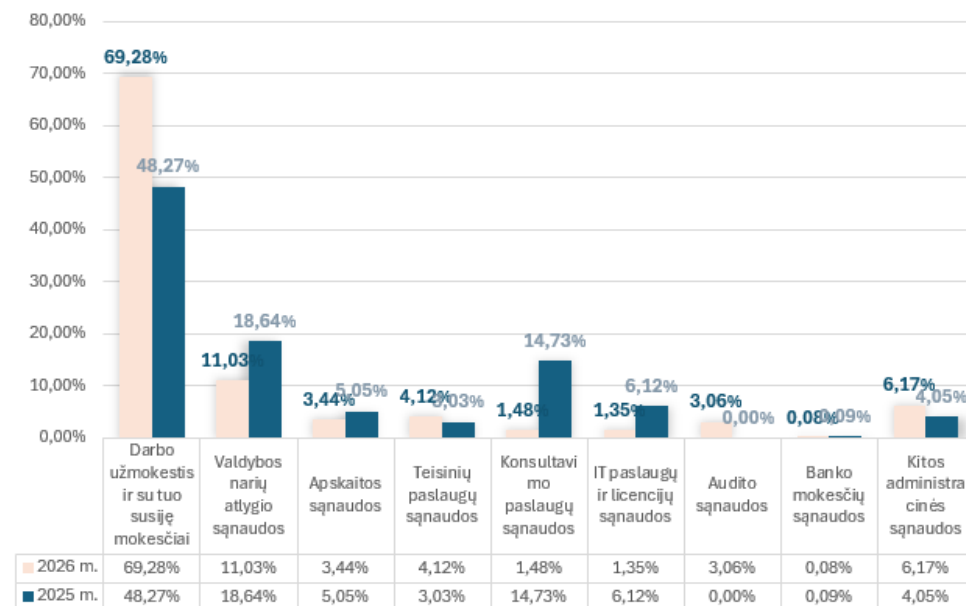
KŪB „Pagalbos verslui fondo“ finansinėse ataskaitose nurodoma, kad, vertinant investicijų portfelio pozicijas tikrąja verte, vadovaujamasi atitinkamų finansų rinkų segmentų bei vidaus įmonių individualaus kredito rizikos vertinimo duomenimis.

Sąnaudos

Bendrovės sąnaudos veiklai vykdyti, kitos sąnaudos ir palūkanų sąnaudos laikotarpiu nuo 2026 m. sausio 1 d. - 2026 m. birželio 30 d. sudarė 1 081 228 EUR, iš kurių 298 358 EUR yra veiklos ir administracinės sąnaudos plačiau aprašytos toliau, o 782 870 EUR – obligacijų palūkanų sąnaudos.

2026 m. I pusmečio sąnaudų veiklai vykdyti struktūra

3 pav. diagrama atspindi 2026 m. I pusmečio administracinių ir veiklos sąnaudų struktūrą pagal atskiras sąnaudų kategorijas. Didžiausią bendrų sąnaudų dalį sudaro darbo užmokestis ir su tuo susiję mokesčiai, kurie sudaro 69 % visų administracinių ir veiklos sąnaudų. Tai rodo, kad personalo išlaidos išlieka pagrindinė sąnaudų grupė.



3 Pav.

2025-2026 m. I pusmečio sąnaudų veiklai vykdyti struktūra

Antroji pagal dydį kategorija yra valdybos narių atlygio sąnaudos, sudarančios 11,03 %, o kitos administracinės sąnaudos – 6,17%

2 Lentelė

Bendrovės sąnaudų grupės ir jų pokytis

	2026 m.	2025 m.	Pokytis %
Sąnaudos veiklai vykdyti	(298 358)	(193 912)	-54%
ir kitos sąnaudos			

Per laikotarpį, pasibaigusį 2026 birželio 30 d., veiklos vykdymo ir kitos sąnaudos sudarė 298 358 Eur. Lyginant su 2025 I pusmečio sąnaudomis veiklai vykdyti matomas 54 proc. padidėjimas. Sąnaudoms įtakos turėjo padidėjusios kasdienės veiklos išlaidos bei vienkartinio pobūdžio administracinės sąnaudos. Reikšmingą bendro sąnaudų augimo dalį sudarė profesinių paslaugų išlaidų didėjimas, ypač teisinių paslaugų sąnaudos

Bendrovės veiklos rezultatas

2026 m. I pusmečio Bendrovės grynasis pelnas yra 7,132 mln. EUR (2025 m. I pusmečio nuostolis – 0,815 mln. EUR). Pagrindinė grynojo pelno padidėjimo priežastis – ilgalaikio finansinio turto vertės padidėjimas.

Vienai akcijai tenkantis pelnas

Paprastasis vienai akcijai tenkinantis pelnas apskaičiuojamas dalijant grynąjį laikotarpio pelną iš per laikotarpį išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus svertinio vidurkio.

Svertinis akcijų vidurkis 2026 m. sudarė 10 120 000 vnt.

3 Lentelė

Pelnas vienai akcijai:

	2026 m.	2025 m.
Grynasis pelnas	7 132 274	(81 512)
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis	10 120 000	10 120 000
Paprastasis vienai akcijai tenkantis pelnas	0,7048	(0,008)

4 Lentelė

Bendrovės balanso grupės ir jų pokyčiai

Balanso analizė	2026 06 30	2025 12 31	Pokytis Eur	Pokytis %
Ilgalaikis turtas	130 105 935	143 169 932	-13 063 997	-9,12%
Trumpalaikis turtas	39 328 136	19 101 353	20 226 783	105,89%
TURTO IŠ VISO	169 434 071	162 271 285	7 162 786	4,41%
Nuosavybė iš viso	118 852 316	111 738 847	7 113 469	6,37%
Ilgalaikiai įsipareigojimai	24 946 117	49 931 695	-24 985 578	-50,04%
Trumpalaikiai įsipareigojimai	25 635 638	600 743	25 034 895	4167%
NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI IŠ VISO	169 434 071	162 271 285	7 162 786	4.41%

2026 m. birželio 30 d. bendrovės turtas sudarė 169,4 mln. Eur ir per pusmetį padidėjo 7,2 mln. Eur (+4,4 %). Nors ilgalaikis turtas sumažėjo 13,1 mln. Eur (-9,1 %), šį pokytį daugiau nei kompensavo reikšmingai išaugęs trumpalaikis turtas, kuris padidėjo 20,2 mln. Eur (+105,9 %). Tai rodo didesnę likvidumą ir aktyvesnę apyvartinio kapitalo valdymą.

Nuosavas kapitalas išaugo iki 118,9 mln. Eur (+6,4 %), todėl bendrovės finansinis stabilumas dar sustiprėjo. Tuo pačiu metu ilgalaikiai įsipareigojimai sumažėjo beveik perpus (-25,0 mln. Eur), o trumpalaikiai įsipareigojimai reikšmingai padidėjo iki 25,6 mln. Eur.

5 Lentelė Bendrovės pagrindiniai finansiniai rodikliai

Pagrindiniai finansiniai rodikliai	2026 06 30	2025 06 30	2024 06 30
Veiklos sąnaudos (-)	(1 081 228)	(640 306)	(602 639)
Kitos finansinės veiklos pajamos	262 654	88 140	8 279
Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar (nuostoliais), vertės pasikeitimas	7 950 848	470 654	4 759 505
Grynasis pelnas (nuostolis)	7 132 274	(81 512)	4 165 145
Likvidumo rodikliai			
Einamojo likvidumo koeficientas	1,53	0,04	0,03
Kritinio likvidumo koeficientas	1,53	0,04	0,03
Absoliutaus likvidumo pinigais rodiklis	1,34	0,02	0,03
Apyvartinis kapitalas	13 692 498	(47 798 251)	(24 245 257)
Pelningumo rodikliai			
Grynasis pelningumas	-	-	-
Turto apyvartumo rodiklis	-	-	-
Vidutinė turto grąža ROA %	4,30%	(0,04)%	2,06%
Nuosavo kapitalo pelningumas ROE %	6,19%	(0,08)%	4,09%
Skolos-nuosavybės koeficientas	42,56	69,50%	96,10%

Visi šioje ataskaitoje pateikiami finansiniai duomenys yra apskaičiuoti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), taikomus ES, jeigu nenurodyta kitaip.

2026 m. pirmąjį pusmetį bendrovė uždirbo 7,13 mln. Eur grynojo pelno, kai tuo pačiu laikotarpiu 2025 m. buvo patirtas 81,5 tūkst. Eur nuostolis. Pagrindinę teigiamą įtaką rezultatams turėjo 7,95 mln. Eur finansinio turto tikrosios vertės padidėjimas, kuris buvo ženkliai didesnis nei 2025 m. ir viršijo augusias veiklos sąnaudas. Taip pat reikšmingai padidėjo kitos finansinės veiklos pajamos, kurias sudaro investuojamų laikinai laisvų lėšų palūkanos.

Likvidumo rodikliai 2026 m. reikšmingai pagerėjo. Einamojo ir kritinio likvidumo koeficientai padidėjo iki 1,53, o apyvartinis kapitalas tapo teigiamas ir sudarė 13,7 mln. Eur. Tai rodo, kad bendrovė turi pakankamai trumpalaikio turto trumpalaikiams įsipareigojimams padengti ir jos trumpalaikis mokumas yra gerokai sustiprėjęs, lyginant su 2025 m.

Pelningumo rodikliai taip pat pagerėjo: ROA padidėjo iki 4,30 %, o ROE iki 6,19 %, palyginti su neigiamais ar itin žemais rodikliais 2025 m. Nors skolos ir nuosavybės santykis išliko panašiam lygyje (42,56 %), bendras rodiklių pokytis rodo sustiprėjusį pelningumą, geresnį likvidumą ir efektyvesnį turto bei nuosavo kapitalo panaudojimą.

4. RIZIKOS VEIKSNIAI IR JŲ VALDYMO POLITIKA

Pagrindiniai rizikos veiksniai ir jų valdymo politika

Bendrovės veikla privalo atitikti 2020 m. gegužės 26 d. Europos Komisijos sprendimo Nr. C(2020)3534 (final). „Valstybės pagalba SA 57008 (2020/N) – Lietuva COVID-19: Pagalbos verslui fondas“ (su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais), Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro ir Lietuvos Respublikos finansų ministro patvirtinto Priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo nuostatas (su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais). Tokia Bendrovės veiklos specifiška lemia, kad rizikų valdymo politikos poreikio ribotumą. Kita vertus, bendrai Bendrovėje yra įdiegtos bendros rizikų valdymo kontrolės priemonės.

Bendrovės rizikų valdymo procesas yra Vidaus kontrolės sistemos dalis, apimanti šių esminių rizikų valdymą. Bendrovė savo veikloje išskiria penkias pagrindines rizikų grupes pagal priežasčių pobūdį

Strateginė rizika.

Ji suprantama kaip išorės ar vidinis veiksnys ar aplinkybė, kuri gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį ir susijusi su Bendrovės veiklos aplinkos esminiais pokyčiais ir gebėjimu pasinaudoti šiais pokyčiais arba gebėjimu pasirengti jiems, siekiant strategijoje numatytų tikslų.

Kredito rizika.

Tai rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų Bendrovei. Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nėra suteikusi garantijų už kitų šalių prievolės. Bendrovė susiduria su rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų Bendrovei.

Likvidumo rizika.

Tai rizika nesugebėti laiku įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimų. Bendrovė

likvidumo riziką valdo, palaikydama pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį, užsitikrindama finansavimą, numatytų įsipareigojimų vykdymą.

Rinkos rizika.

Tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl rinkos kintamųjų svyravimo. Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką, nes Bendrovė neturi finansinių instrumentų su kintama palūkanų norma. Bendrovė visas turimas finansines lėšas investuoja į KŪB „Pagalbos verslui fondas“ ir UAB „EPSO-G Invest“. Kadangi Bendrovė visas operacijas vykdo eurai, o atviros užsienio valiutos pozicijos yra nereikšmingos, Bendrovei rinkos rizika yra nereikšminga.

Atitikties rizika.

Tai galimi įvykiai ir aplinkybės, dėl kurių Bendrovės veikla gali neatitikti teisės aktų reikalavimų (asmens duomenų apsauga, vidaus kontrolė, teisės aktų stebėsena, tarptautinių sankcijų įgyvendinimas, pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencija ir kt.)

Operacinė (veiklos) rizika.

Operacinė rizika kyla dėl netinkamų, nepavykusių arba neefektyvių vidaus procesų arba dėl išorės įvykių ir veiksmų poveikio, Ji valdoma užtikrinant tinkamą vidaus kontrolės sistemą, kuri apima:

- griežtų etikos standartų diegimą;
- rizikų identifikavimą ir valdymą;
- korupcijos prevencijos priemonių įgyvendinimą;
- interesų konfliktų identifikavimą ir valdymą;
- tinkamą struktūrinių padalinių veiklos kontrolę;
- informacijos ir informacinių sistemų saugumą;
- aiškiai nustatytas darbuotojų funkcijas, teises, pareigas ir atsakomybes;
- tinkamų priemonių, reikalingų darbuotojų funkcijoms atlikti įsigijimą, sukūrimą ir naudojimą;

- tinkamų sąlygų darbuotojų kvalifikacijai kelti užtikrinimą;
- tinkamą darbuotojų vykdomų funkcijų atskyrimą, t. y. teisių atlikti ūkines ir finansines operacijas suteikimo, jų vykdymo, įtraukimo į apskaitą ir saugojimo veiksmų išskaidymą keliems darbuotojams, kad būtų vengiama interesų konfliktų ir žmogiškos klaidos faktoriaus;
- tinkamą vadovų informavimo sistemą;
- vidaus kontrolės sistemos veiksmingumo ir pakankamumo stebėjimą ir vertinimą.

Įgyvendinant efektyvią vidaus kontrolės sistemą, turi būti sukurtos politikos, metodikos, taisyklės, procedūros ir kitos tvarkos ar priemonės, užtikrinančios sėkmingą vidaus kontrolės sistemos funkcionavimą.

Tvarumo rizika.

Ji susijusi su neatitikimu ES teisės aktams, aplinkos ar žmonių ar tvarumo veiksnių neidentifikavimu, kurie gali tiesiogiai paveikti Bendrovės finansinius rodiklius. Taip pat reputacijai tiesioginę įtaką gali turėti tiekėjų, partnerių tvarumo principų nesilaikymas.

Informacinių technologijų (IT) rizika.

Ji gali kilti nesilaikant konfidencialumo principų, pažeidžiant informacinės sistemos prieigas ir pan.

RIZIKŲ VALDYMO SISTEMOS DALYVIAI IR ATSAKOMYBĖS

Bendrovės valdyba ir generalinis direktorius užtikrina, kad:

- trijų linijų modelis būtų tinkamai integruotas į Rizikų valdymo sistemą, jos tobulinimą, stebi ir kontroliuoja vidaus kontrolės priemonių veikimą bei rizikos valdymą.
- taikoma rizikų valdymo politika atitiktų Bendrovės strateginio veiklos planą, misiją, viziją, vertybes;
- skatina rizikos savininkus įvertinti galimas rizikas prieš priimant sprendimus;
- tvirtina rizikų sąrašą ir rizikų valdymo priemonių planą;
- vertina metinį veiklos planą naudodamasis rizikų sąrašu ir rizikų valdymo priemonių planu;

- prižiūri Bendrovės rizikas ir vykstančius pokyčius aplinkoje;
- remiantis vidaus audito rezultatais ir kita prieinama informacija, įsitikina, kad numatyto rizikų valdymo proceso laikomasi.

Rizikų valdymo vadovas arba Rizikų valdymo grupė:

- vykdo priskirtas atsakomybes rizikų valdymo srityje;
- rengia Bendrovės rizikų valdymą detalizuojančius dokumentus;
- koordinuoja rizikų valdymo procesą: rizikų sąrašo ir rizikų stebėsenos ir rizikų valdymo priemonių plano atnaujinimą: papildymą naujomis rizikomis, rizikų reitingo statuso sekimą;
- komunikuoja su rizikų savininkais, Bendrovės generaliniu direktoriumi rizikų valdymo klausimais;
- dalyvauja rizikų valdymo procese, esant poreikiui, teikia konsultacijas rizikų savininkams rizikų valdymo klausimais;
- apibendrina ir analizuoja gautą informaciją, rengia apibendrintas rizikų stebėsenos ir rizikų valdymo priemonių plano įgyvendinimo ataskaitas ir teikia Bendrovės valdybai;
- rengia, tobulina ir koordinuoja rizikų identifikavimo ir vertinimo procesus.

Rizikų savininkai:

- dalyvauja rizikų valdymo procese identifikuojant ir analizuojant rizikas;
- siūlo rizikų valdymo priemones;
- stebi, analizuoja rizikos stebėjimo rodiklius ir vertina rizikos tendencijas;
- kas ketvirtį parengia (pildo) jam priskirtų rizikų stebėsenos ir rizikų valdymo priemonių plano įgyvendinimo ataskaitas ir pateikia už rizikų valdymo proceso koordinavimą atsakingam asmeniui;
- operatyviai praneša apie naujai identifikuotas rizikas;
- deleguoja priemonių, skirtų rizikoms eliminuoti ir / arba jų poveikiui sumažinti įgyvendinimą jam pavaldiems asmenims.

Už rizikų valdymo priemonių įgyvendinimą atsakingi asmenys:

- įgyvendina rizikų stebėsenos ir rizikų valdymo priemonių plane numatytas užduotis;
- teikia informaciją apie rizikų stebėsenos ir rizikų valdymo priemonių plano įgyvendinimą;
- operatyviai praneša apie kylančias problemas bei naujai identifikuotas rizikas.

visi Bendrovės darbuotojai:

- rizikas identifikuoja, analizuoja, vertina ir reitinguoja;
- teikia pasiūlymus rizikoms valdyti;
- vykdo užduotis, skirtas rizikoms eliminuoti ir / arba jų poveikiui sumažinti, ir atsiskaito padalinio vadovui;
- operatyviai praneša apie naujai identifikuotas rizikas.

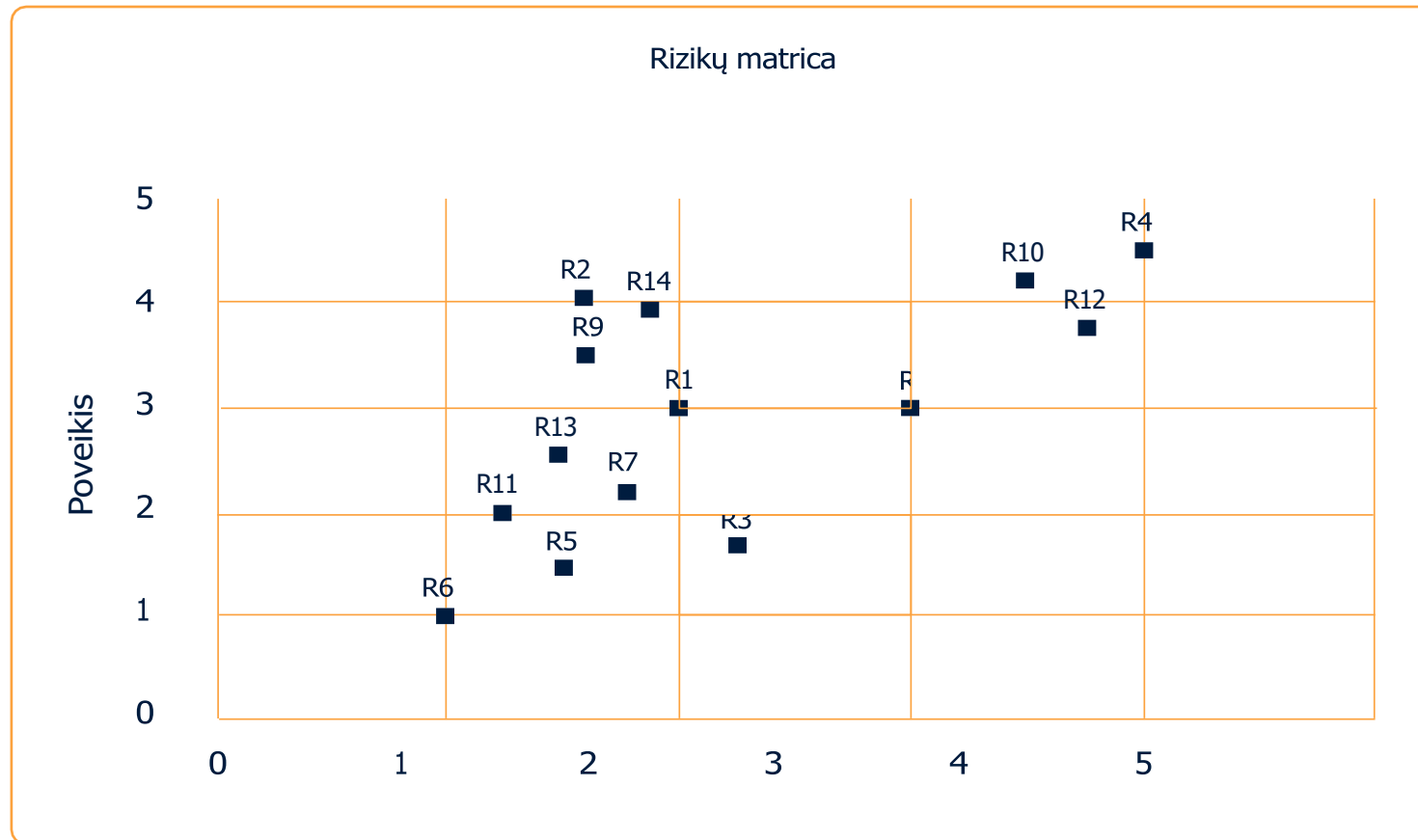
Veiklos rizikos yra aprašomos, kurios tiesiogiai yra susijusios su VIK išsikeltų tikslų pasiekimu. (6 lentelė)

6 Lentelė

VIK veiklos rizikos

Susijęs tikslas	Rizikos aprašymas	Kontrolės priemonės
Pritraukti privataus kapitalo į gynybos sektoriaus projektus	R1. Palūkanų normų pakilimas ir skolinimosi sąlygų sugriežtinimas R2. Investuotojų pasitikėjimo sumažėjimas R3. Likvidumo rizika R4. Investicinių projektų srauto (angl. pipeline) trūkumas	K1. Periodiškai vertinti rizikos apetito lygį ir tolerancijos ribas K2. Rinkos stebėsena ir lankstus laiko pasirinkimas K3. Diversifikuoti finansavimo šaltinius K4. Kredito reitingo palaikymas
Optimali VIK investicinio kapitalo struktūra	R5. Refinansavimo ir palūkanų rizika R6. Investicijų tikslų nepasiekimo rizika R7. Per didelė koncentracija rizikos kategorijoje	K5. Stebėti svarbius investicijų rodiklius K6. Nuolat vertinti likvidumą
Obligacijų išleidimo atitikimas geriausioms rinkos sąlygoms	R8. Platinimo / teisinės / atskleidimų klaidos	K7. Vykdyti dokumentacijos kontrolės sąrašą
Investuoti į gynybos ir saugumo technologijų ar produktų vystymą	R9. Investavimas į nepritaikomas gynybos ir saugumo technologijas	K8. Aktyviai komunikuoti su KAM Sukurti ekspertų darbo grupę
Užtikrinti teigiamą investicijų vidinę grąžos normą	R10. Kaštų viršijimas ir projektų vėlavimai	K9. Projektų įgyvendinimo stebėsena ir koreguojančių veiksmų siūlymas
Efektyvi ir tvari valdysena	R11. Interesų konfliktai R12. Kibernetinio saugumo pažeidimai R13. Didelė darbuotojų kaita	K10. Patvirtinti interesų konfliktų valdymo politiką ir deklaracijų sistemą K11. Užtikrinti darbuotojų kibernetinio saugumo mokymus K12. Įdiegti kritinių kompetencijų žemėlapi
Teigiama grąža VIK akcininkui	R14. Investavimo strategijos neįgyvendinimas	K13. Periodinės investicijų grąžos ir projektų biudžetų vykdymo ataskaitos K14. Periodiškai komunikuoti dėl investavimo eigos

Rizikos vertinamos pagal du kriterijus: poveikį VIK ir tikimybę. Kuo aukštesni šių rizikų reikšmių įvertinimai, tuo didesnis prioritetas rizikos valdymo priemonėms. Pasiskirstymas pateikiamas 4 pav. Toliau.



VIK savo veikloje netaiko išvestinių apsidraudimo finansinių priemonių



5. INVESTICINIAI PROJEKTAI

Svarbiausi vykdomi, įvykdyti ir planuojami investiciniai projektai.

2026 m. Bendrovė tęsia investicijas pagal UAB „EPSO-G Invest“ akcininkų sutartį. Iki ataskaitinės datos sumokėta 36 287 440 Eur už įsigijamas UAB „EPSO-G Invest“ akcijas. Iki 2026 m. pabaigos planuojamas antras reikšmingas investicijų į Rheinmetall gamyklos statybas etapas. Iš viso Bendrovė valdo 49% UAB „EPSO-G Invest“ akcijų, o bendra maksimali investicijos į Projektą suma gali sudaryti iki 71,1 mln. Eur.

Iš viso Bendrovė pagal 2020 m. spalio 6 d. Dalyvių sutarties su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais į KŪB „Pagalbos verslui fondą“ investavo 200 mln. Eur (2020 m. - 7 mln. Eur, 2021 m. - 143 mln. Eur, 2022 m. - 50 mln. Eur).

Per 2026 m. pirmąjį pusmetį KŪB „Pagalbos verslui fondas“ grąžino 21 mln. Eur Bendrovės investicijų, kas su ankstesnių metų grąžinimais sudaro 129,5 mln. Eur, arba 65% investuotų lėšų. 2026 m. liepos mėn. iš KŪB „Pagalbos verslui fondas“ buvo grąžinta dar 22 mln. Eur. Planuojama, kad iki 2028 m. vidurio turi sugrįžti visos investicijos kartu su numatytu minimaliu pelningumu (priklausomai nuo įnašo, nuo 1,83 % iki 5,91 %), vadovaujantis 2020 m. rugsėjo 30 d. Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro bei Lietuvos Respublikos finansų ministro įsakymu Nr. 4-837/1K-319 „Dėl priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo patvirtinimo“ bei Pagalbos verslui fondas dalyvių sutartimi.

Bendrovės asocijuota įmonė UAB „EPSO-G Invest“ yra pasirašiusi gynybos pramonės bendradarbiavimo memorandumą su Vokietijos gynybos pramonės koncernais „Rheinmetall Landsysteme“ ir „KNDS Deutschland“. Pagal bendradarbiavimo susitarimą Vokietijos kapitalo bendrovės „Rheinmetall Landsysteme“ ir „KNDS Deutschland“, turėtų investuoti 50 mln. Eur į naujo karinės technikos aptarnavimo centro statybą, kur bus surenkami moderniausi „Leopard 2A8“ tankai. Numatoma, kad prie investicijų prisidės EPSO-G Invest, įsigydama 25 proc. bendrovės akcijų.

Pagal Bendrovės 400 mln. Eur vidutinės trukmės gynybos obligacijų programą Bendrovė planuoja leisti obligacijas ir taip pritraukti papildomų lėšų, jei Bendrovė prisiimtų papildomus įsipareigojimus. Bendrovė analizuoja galimybes prisidėti prie kitų svarbių projektų finansavimo.

Pažymėtina, kad 2025 m. VIK pagal gynybos obligacijų modelį tapo pirmąja įmone, kuri sėkmingai išplatino pirmąją 25 mln. Eur vertės viešą obligacijų emisiją, kuri yra dalis 400 mln. Eur vidutinės trukmės obligacijų programos, garantuotos Lietuvos Respublikos.

Investicijų politika

Dėl Bendrovės veiklos specifikos investicijų politikos poreikis yra ribotas. Bendrovės veikla pagrįsta 2020 m. gegužės 26 d. Europos Komisijos sprendimo Nr. C(2020)3534 (final) „Valstybės pagalba SA 57008 (2020/N) – Lietuva COVID-19: Pagalbos verslui fondas“ (su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais), Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro bei Lietuvos Respublikos finansų ministro patvirtinto Priemonės „Pagalbos verslui fondas“ veiklos aprašo nuostatomis (su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais).

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ laisvų lėšų investavimo politika nustatyta, kad Bendrovės laisvos lėšos gali būti investuojamos į šias finansines priemones:

- terminuotus indėlius Europos Sąjungos valstybių narių, Šveicarijos ir Europos ekonominės erdvės valstybių bankuose ar jų filialuose, taip pat Lietuvos banke
- vyriausybės skolos vertybinius popierius;
- komercinių bankų skolos vertybinius popierius;
- pinigų rinkos investicinių fondų investicinius vienetus.

Bendrovės investicijų tikslas pagal laisvų lėšų investavimo politiką yra laikinai investuoti Bendrovės laisvas lėšas iki kils poreikis jas panaudoti įgyvendinant Bendrovės projektus ar grąžinti Bendrovės išleistų obligacijų savininkams, Bendrovės akcininkams ar kreditoriams, o įgyvendinant šį tikslą Bendrovės laisvos lėšos turi būti investuojamos laikantis šių prioritetų eiliškumo tvarka:

- Investicijų saugumas – prioritetinis investavimo tikslas yra užtikrinti investuotų lėšų saugumą, t. y. kad investuota lėšų dalis visada sugrįžtų.
- Likvidumo užtikrinimas – lėšos turi būti valdomos taip, kad užtikrintų galimybes Bendrovei vykdyti įprastinę veiklą bei įsipareigojimus.
- Investicijų grąžos maksimizavimas – lėšos turi būti valdomos taip, kad būtų gauta didžiausia įmanoma investicijų grąža, laikantis investicijų saugumo ir likvidumo užtikrinimo principų.

Bendrovės lėšos pagal laikinai laisvų lėšų politikos nuostatas yra laikomos Lietuvos banke vienos nakties indėliuose, taip pat investuojamos į aukšto patikimumo vyriausybės skolos vertybinius popierius.



6. ĮMONĖS VALDYMO STRUKTŪRA, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI

Pagrindiniai Bendrovės akcininkai, jų teisės

2022 m. balandžio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybė priėmė nutarimą, kuriuo nusprendė visas valstybei nuosavybės teise priklausančias ir Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministerijos patikėjimo teise valdomas akcijas, t. y. 10 120 000 paprastųjų vardinių nematerialiųjų akcijų, kurios suteikia 100 proc. balsų VIK visuotiniame akcininkų susirinkime, perduoti Lietuvos Respublikos finansų ministerijai valdyti, naudoti ir disponuoti patikėjimo teise. Bendrovė nėra įsigijusi ir neturi savų akcijų.

VIK akcijų suteikiamos teisės įgyvendinamos Akcinių bendrovių įstatymo, kitų įstatymų ir teisės aktų, taip pat Bendrovės įstatų nustatyta tvarka.

2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovės 100 % įstatinio kapitalo priklausė Lietuvos Respublikai (kodas 111105555).

2026 m. vasario 10 d. Finansų ministro įsakymu Nr. 1K-43 „Dėl pasirengimo UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ akcijas investuoti į UAB ILTE įstatinį kapitalą“ Finansų ministerijos ketinimą UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ akcijas perleisti UAB ILTE, Lietuvos valstybei išlaikant netiesioginę UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ kontrolę per patronuojančiąją bendrovę UAB ILTE. Sprendimui turi pritarti Lietuvos Respublikos Vyriausybė.

Bendrovės valdymo organai (struktūra)

VIK valdymo organai yra šie:

- visuotinis akcininkų susirinkimas;
- valdyba – kolegialus Bendrovės valdymo organas;
- Bendrovės vadovas – generalinis direktorius – vienasmenis Bendrovės valdymo organas;
- Bendrovėje stebėtojų taryba nesudaroma.

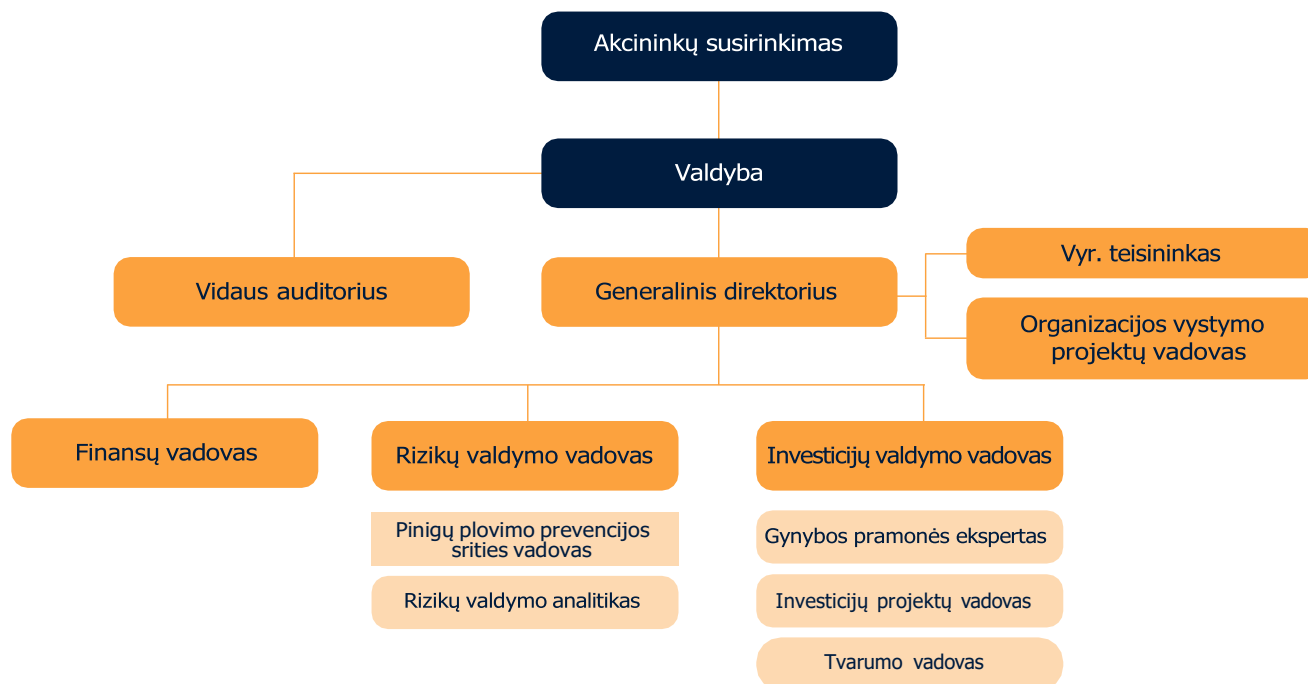
Visuotinio akcininkų susirinkimo teises ir pareigas įgyvendina Lietuvos Respublikos finansų ministerija, kuri yra visų VIK akcijų valdytoja.

Bendrovės vadovai yra generalinis direktorius ir valdybos nariai. Su Bendrove susijusiomis šalimis pripažįstami akcininkai, valdybos nariai, jų artimi giminaičiai ir įmonės, kurios tiesiogiai ar netiesiogiai per tarpininką kontroliuoja Bendrovę arba yra kontroliuojamos atskirai ar kartu su kita šalimi, kuri taip pat pripažįstama susijusia šalimi, galiojant sąlygai, kad šis ryšys suteikia galimybę vienai iš šalių kontroliuoti kitą šalį arba daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai, priimant finansinius ir valdymo sprendimus.

Bendrovėje valdymo struktūra ir pareigybės atnaujinta 2025 m. liepos 1 d. (žr. 5 pav. toliau).



5 Pav. Bendrovės valdymo struktūra



Personalo planavimas ir valdymas yra orientuotas į ilgalaikių strateginių tikslų siekimą ir įgyvendinimą, darbuotojų pritraukimą, efektyviai dirbančių darbuotojų įsitraukimo ir motyvacijos didinimą, orientavimo į rezultatus siekimą. Bendrovėje 2025 m. yra patvirtinta Atlygio politika, Darbuotojų atrankos tvarkos aprašas. Kiekvienų metų I ketvirtį Bendrovėje vyksta metiniai darbuotojų veiklos aptarimai, aptariami parėjusių metų ir iškeliami ateinančio laikotarpio tikslai. Remiantis atlygio politika darbuotojų darbo užmokestį gali sudaryti pastovioji dalis (pastovus, fiksuotas darbo sutartyje numatytas darbo užmokestis); kintamoji darbo užmokesčio dalis priklausanti nuo Bendrovės tikslų pasiekimo.

Visuotinis akcininkų susirinkimas ir jo veikla

Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija, jo sušaukimo, sprendimų priėmimo tvarka sutampa su nurodytąja Akcinių bendrovių įstatyme, išskyrus įstatų nurodytus atvejus. Jeigu visų VIK akcijų savininkas yra vienas asmuo, jo rašytiniai sprendimai prilyginami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimams.

Visuotinis akcininkų susirinkimas turi šią papildomą kompetenciją:

- Nustatyti valdybos ir komitetų (jei tokie sudaromi) narių atlygio už veiklą valdyboje ir atitinkamuose komitetuose nustatymo tvarką;

- Priimti sprendimus dėl sutarčių su valdybos, ir komitetų (jei tokie sudaromi) nariais sudarymo ir jų sąlygų nustatymo, įskaitant ir maksimalaus atlygio valdybos ir atitinkamų komitetų nariams ir pirmininkui dydžio nustatymą;

- Nustatyti valdybai ir audito komitetui (jei toks sudaromas) tikslus ir atskaitomybės už jų veiklą visuotiniam akcininkų susirinkimui tvarką.

Visuotinio akcininkų susirinkimo teises įgyvendina ir visų VIK akcijų valdytoja yra Finansų ministerija. Visuotinis akcininkų susirinkimas svarstė ir priėmė sprendimus dėl 2024 – 2025 m. audito įmonės paskyrimo, 2025 m. finansinių ataskaitų rinkinio patvirtinimo ir pelno (nuostolio) paskirstymo, įstatų pakeitimo, valdybos paskyrimo.

Bendrovės valdyba ir jos veikla

Valdybos narius 4 metams renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Valdybos ir atskirų jos narių išrinkimo ir atšaukimo tvarka sutampa su nustatyta Akcinių bendrovių įstatyme. Valdybą sudaro 3 nariai, iš kurių du yra nepriklausomi nariai. Valdybos kompetencija ir sprendimų priėmimo tvarka sutampa su nustatyta Akcinių bendrovių įstatyme.

Valdyba taip pat turi šią papildomą kompetenciją:

- Svarstyti ir tvirtinti laikinai laisvų lėšų investavimo politiką.
- Teikti pritarimą VIK vadovui dėl sandorio, kurio vertė didesnė kaip 50 000 Eur (penkiasdešimt tūkstančių eurų) be PVM, sudarymo.
- Svarstyti ir priimti sprendimus, kuriais vykdomi atitinkami visuotinio akcininkų susirinkimo priimti sprendimai.
- Svarstyti ir priimti sprendimus išleisti VIK obligacijas, kaip tai numatyta Akcinių bendrovių įstatymo 55 straipsnio 4 dalyje.
- Nustatyti VIK vadovo veiklai vertinti taikomus rodiklius ir jų planinius dydžius, nuo kurių priklauso VIK vadovo mėnesinio atlygio kintamosios dalies dydis.

Bendrovėje nėra sudaryta komitetų. Audito komiteto funkcijų, numatytų teisės aktuose, atlikimas deleguotas valdybai.

Nepriklausomi valdybos nariai atrenkami viešojo konkurso būdu, vadovaujantis 2015 m. birželio 17 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimu Nr. 631 patvirtinto Kandidatų į valstybės ar savivaldybės įmonės, valstybės ar savivaldybės valdomos bendrovės ar jos dukterinės bendrovės kolegialų priežiūros ar valdymo organą atrankos aprašo nuostatomis, o kandidatas į Finansų ministerijos atstovus – viešosios atrankos būdu. Valdybos nariai atitinka Valstybės ir savivaldybių turto valdymo, naudojimo ir disponavimo juo įstatymo nustatytus bendruosius, specialiuosius ir, jeigu taikoma, nepriklausomumo reikalavimus.

Valdybos nariais kandidatai paskiriami, kai susipažįstama su Specialiųjų tyrimų tarnybos pateikta teisės aktų nustatyta informacija apie kandidatus į valdybos narius. Atsistatydinus valdybos nariui ar atšaukus valdybos narį, naujas valdybos narys renkamas iki esamos valdybos kadencijos pabaigos ta pačia tvarka kaip ir nauja valdyba. Ataskaitiniu laikotarpiu veikė Finansų ministro 2024 m. lapkričio 25 d. sprendimu Nr. 1K-375 sudaryta (išrinkta) Bendrovės valdyba.



	Darbovietė, profesinė patirtis	Išsilavinimas, kvalifikacijos
 JOLANTA DIAUKŠTIENĖ Pirmininkė, nepriklausoma narė Paskyrimo pradžia: 2024-11-25 Kadencijos pabaiga: 2028-11-24	Virš 20 metų patirtis organizacijų vystymo, žmogiškųjų išteklių strategijos formavimo bei įgyvendinimo srityse. Reikšminga patirtis dirbant tarptautiniuose, nacionaliniuose privačiuose bei viešajame sektoriuose. Kompetencijų spektras apima žmogiškojo kapitalo vystymą, korporatyvinio valdymo procesų formavimą ir įgyvendinimą	Vilniaus universitetas – Verslo ir ekonomikos magistro laipsnis, Vilniaus universitetas – Mini MBA programa vadovams Vilniaus edukologijos universitetas – Lietuvių kalbos ir literatūros pedagogo magistro laipsnis
 MINDAUGAS KEKYS Nepriklausomas narys Paskyrimo pradžia: 2024-11-25 Kadencijos pabaiga: 2028-11-24	Virš 20 metų patirtis įmonių finansų valdymo srityje, sukaupia dirbant didelėse organizacijose, veikiančiose energetikos, gamybos, statybos, projektų valdymo, logistikos ir finansinio tarpininkavimo srityse. Akcinė bendrovė "Regitra" juridinio asmens kodas 110078991 Veiklos administravimo departamento direktorius (nuo 2025-12-18);	Kauno technologijos universitetas, ekonomikos ir vadybos bakalauras. Strateginio valdymo programa, ISM Vadybos ir ekonomikos universitetas
 EDMUNDAS KIŠKIS Valdybos narys, Paskyrimo pradžia: 2024-11-25 Kadencijos pabaiga: 2028-11-24	20 metų patirtis vystant ir tobulinant valstybės išdoro teisinių reguliavimų ir veiklą, taikant įvairias finansines priemones, užtikrinant savalaikį ir efektyvų skolinimąsi valstybės vardu vidaus ir tarptautinėse rinkose bei laikinai laisvų lėšų investavimą. Finansų ministerijos, juridinio asmens kodas 288601650, Valstybės Išdoro departamento Skolinimosi ir investavimo skyriaus vedėjas.	Mykolo Romerio universitetas, teisės magistras

Valdybos veiklos per ataskaitinį laikotarpį aprašymas

Per 2026 m. pirmą pusmetį Bendrovės valdyba surengė 6 posėdžius. Valdybos nariai aktyviai dalyvavo posėdžiuose ir priėmė sprendimus susijusius su investiciniais klausimais, bendrovės organizaciniais klausimais, veiklos biudžeto ir kitais bendrovės veiklos aktualijų klausimais. Detali informacija apie valdybos narių dalyvavimą posėdžiuose pateikta lentelėje.

8 Lentelė Valdybos posėdžių statistika

	Gyvi ir nuotoliniai, sk.	Rašytine tvarka, sk.	IŠ VISO, sk.
JOLANTA DIAUKŠTIENĖ (pirmininkė, nepriklausoma narė)	5	1	6
MINDAUGAS KEKYS (nepriklausomas narys)	5	1	6
EDMUNDAS KIŠKIS (valdybos narys, atstovauja Finansų ministerijai)	5	1	6

Bendrovės vadovas

Bendrovės valdyba nuo 2025 m. sausio 27 d. paskyrė Vaidą Daktariūną eiti UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ generalinio direktoriaus pareigas.

Vaidas Daktariūnas yra sukaupęs 15 metų patirtį skatinamojo finansavimo srityje. Jo kompetencija apima finansinių instrumentų kūrimą ir įgyvendinimą, projektų finansavimą atsinaujinančiųjų energijos išteklių, energinio efektyvumo ir žemės ūkio sektoriuose, skaitmeninę transformaciją bei strateginių projektų valdymą. Kaip ekspertas, jis aktyviai dalyvavo Europos investicijų banko ir Europos Komisijos „Scale up“ iniciatyvoje - prisidėjo prie finansinių priemonių, skirtų investicijoms į energijos efektyvumą ir atsinaujinančiąją energetiką, stiprinimo. Šiuo metu, Vaidas Daktariūnas yra VŠĮ „Vienetai ir dvejetai“, juridinio asmens kodas 301693667, direktorius.

Vaidas Daktariūnas yra įgijęs Vilniaus universiteto Ekonomikos magistro ir bakalauro laipsnius.

Ankstesnė profesinė patirtis apima įvairias pozicijas Lietuvos nacionaliniame plėtros banke, LTG grupės informacinių technologijų centre „LTG Digital“, Nacionalinėse plėtros įstaigose.

7. INFORMACIJA APIE ATLYGĮ

2026 m. I pusmečio darbo užmokesčio fondą sudarė 140 643,03 Eur dydžio pastovioji dalis ir 46 542,21 Eur dydžio kintamoji dalis.

Bendrovės atlygio politika.

2022 m. gruodžio 8 d. valdybos sprendimu (Posėdžio protokolo Nr. 12) buvo patvirtinta UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ atlygio politika. Nauja redakcija valdybos sprendimu patvirtinta 2025m. birželio 3 d (Posėdžio protokolas Nr. 25). Joje nustatyta:

- Bendrovėje darbuotojo atlygis susideda iš pastoviosios atlygio dalies ir kintamosios atlygio dalies. Pastovioji atlygio dalis peržiūrima kasmet, atsižvelgiant į darbo rinkos tendencijas.
- Bendrovės vadovo mėnesinio atlygio pastovioji dalis yra nustatoma valdybos sprendimu.
- Mėnesinio atlygio kintamoji dalis valdybos sprendimu gali būti nustatoma procentais finansiniams metams, įvertinus atitinkamą praėjusių finansinių metų darbuotojų užduočių ir Bendrovės veiklos vertinimo rodiklių atlygio kintamajai daliai nustatyti pasiekimą.
- Bendrovės vadovo mėnesinio atlygio kintamoji dalis negali viršyti 30 % vadovui nustatytos mėnesinio atlygio pastoviosios dalies dydžio.

Valdybos narių faktinis atlygis per einamuosius metus

2024 m. lapkričio 25 d. Lietuvos Respublikos finansų ministro įsakymu Nr. 1K-375 „Dėl UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ valdybos sudarymo“ nustatytas valdybos narių darbo užmokestis naujai paskirtai valdybai. Atlygis valdybos nariams skiriamas pagal sudarytas sutartis dėl valdybos nario veiklos tarp Bendrovei atstovaujančio generalinio direktoriaus ir valdybos narių.

Bendrovės II -osios kadencijos valdybos narių atlygis, nustatytas pagal Finansų ministro įsakymą Nr. 1K-375: (i) nepriklausomam valdybos nariui – 1/4 Bendrovės vadovo 2023 m. vidutinio mėnesinio darbo užmokesčio, t. y. 1 935,40 Eur (vienas tūkstantis devyni šimtai trisdešimt penki eurai ir 40 ct.) iki mokesčių; (ii) valstybės tarnautojui, einančiam Bendrovės valdybos nario pareigas – 1/8 Bendrovės vadovo 2023 m. vidutinio mėnesinio darbo užmokesčio, t. y. 967,70 Eur (devyni šimtai šešiasdešimt septyni eurai ir 70 ct.) iki mokesčių, (iii) Bendrovės valdybos pirmininkui – 1/3 Bendrovės vadovo 2023 m. vidutinio mėnesinio darbo užmokesčio, t. y. 2 580,54 Eur (du tūkstančiai penki šimtai aštuoniasdešimt eurų ir 54 ct.) iki mokesčių.



8. KITA INFORMACIJA

DIVIDENDŲ POLITIKA

Vadovaujantis VIK akcininko lūkesčių laišku, kuriame keliamas tikslas, kad Bendrovės veikla nebūtų nuostolinga. Bendrovės nuosavo kapitalo grąža (ROE) turi būti teigiama, kai pasibaigs investavimo ciklas ir sugrįš visos investicijos, o tarpinis siektinas rodiklis yra teigiamas pinigų srautas.

Dividendų ir pelno įmokų mokėjimo tvarka ir galimi dydžiai reglamentuojami 2012 m. birželio 6 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarime Nr. 665 „Dėl valstybės turinių ir neturtinių teisių įgyvendinimo valstybės valdomose įmonėse tvarkos aprašo patvirtinimo“.

2026 m. Bendrovės akcininkas nusprendė skirti dividendams 18 805 Eur, o likęs paskirstytinas pelnas 3 742 244 Eur skiriamas formuoti bendrovės privalomąjį rezervą. Sprendimas priimtas, kai Lietuvos Respublikos Vyriausybė 2026 m. gegužės 13 d. nutarimu Nr. 357 „Dėl UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ mokamų dividendų už valstybei nuosavybės teise priklausančias akcijas“ pavedė Finansų ministerijai 2026 metais priimti sprendimą skirti dividendams 0,5 procento UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ paskirstytinojo pelno už 2025 finansinius metus

2025 m. Bendrovė yra sumokėjusi 34 059 Eur dividendų akcininkei Finansų ministerijai vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2025 m. balandžio 30 d. nutarimu Nr. 256 „Dėl UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ mokamų dividendų už valstybei nuosavybės teise priklausančias akcijas“ pavedė Finansų ministerijai 2025 metais priimti sprendimą skirti dividendams 0,5 proc. UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ paskirstytinojo pelno už 2024 finansinius metus.

Ankstesniais laikotarpiais Bendrovė nėra išmokėjusi dividendų.

SPECIALIEJI ĮSIPAREIGOJIMAI

Dėl veiklos modelio ir specifikos Bendrovei nėra nustatyti specialieji įsipareigojimai.

SKAIDRUS VALDYMAS IR KORUPCIJOS PREVENCIJOS PRIEMONĖS

VIK veikloje taikomi aukšti teisiniai, etiniai ir moraliniai standartai ir s netoleruojama jokių korupcijos apraiškų, nederamo naudos priėmimo, teikimo, siūlymo, pažadėjimo ar reikalavimo piktnaudžiaujant einamomis pareigomis. 2025 m. liepos 1 d. valdybos sprendimu patvirtinta UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ Korupcijos prevencijos politika. Taip pat ji skelbiama Bendrovės tinklapyje.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ tinklapyje (<https://www.vika.lt/korupcijos-prevencija/kur-pranesti-apie-pazeidimus/>) veikiantis saugus informacijos apie pažeidimus teikimo kanalas yra atviras tiek esamiems ar buvusiems įmonės darbuotojams, tiek visiems kitiems fiziniams ir juridiniams asmenims.

2025 m. liepos 1 d. valdybos sprendimu patvirtinta ir Pinigų plovimo ir (ar) teroristų finansavimo prevencijos ir tarptautinių sankcijų įgyvendinimo politika.



VIK laikosi nulinės tolerancijos politikos bet kokioms korupcijos ir kyšininkavimo apraiškoms. Analizuojant nefinansinius veiklos rezultatus, patvirtiname, kad Bendrovės veikloje griežtai draudžiamas bet koks tiesioginis ar netiesioginis kyšių siūlymas, žadėjimas ar davimas. Ypač pabrėžiamas draudimas papirkti užsienio pareigūnus, jei Bendrovės veikloje atsirastų poreikis sudaryti tarptautinius verslo sandorius. Nors dėl Bendrovės dydžio ir veiklos pobūdžio nėra poreikio diegti sudėtingų vidaus kontrolės sistemų, šių principų laikymasis yra užtikrinamas per tiesioginę vadovybės kontrolę, generalinio direktoriaus atsakomybę ir prievolę veikti pagal įstatymus bei aukščiausius etikos standartus. Bendrovės įsipareigojimas skaidrumui taip pat atsispindi Skaidrumo gairių laikymosi atskleidime.

2025 m. rugpjūčio 1 d. sprendimu patvirtintas atnaujintas Etikos kodeksas, kuris nustato VIK darbuotojų elgesio principus, normas bei reikalavimus, kurių privaloma laikytis einant pareigas, vykdant darbo funkcijas bei kasdieniame gyvenime.

VIK yra nustatytas pareigybių, dėl kurių teikiamas prašymas Lietuvos Respublikos specialiųjų tyrimų tarnybai pateikti informaciją apie asmenį, sąrašas bei Pareigų, kurias einantys asmenys privalo deklaruoti privačius interesus, sąrašas.

INFORMACIJA APIE ĮMONĖS TYRIMŲ IR PLĖTROS VEIKLĄ

Bendrovė tyrimų ir plėtros veiklos nevykdė.

PAGRINDINIAI NEMATERIALIEJI IŠTEKLIAI, TURINTYS REIKŠMINGĄ ĮTAKĄ ORGANIZACIJOS VERSLO MODELIUI IR VERTĖS KŪRIMUI:

■ Žmogiškieji ištekliai yra vienas svarbiausių strateginių nematerialiųjų aktyvų, darančių ilgalaikį poveikį organizacijos veiklos tvarumui ir konkurencingumui. Aukštos kvalifikacijos specialistai, turintys specifinių profesinių žinių ir sukaupę patirtį, sudaro pagrindą efektyviai ir patikimai veiklai. Nuoseklus darbuotojų kompetencijų ugdymas, žinių perdavimo užtikrinimas ir organizacinių gebėjimų stiprinimas leidžia prisitaikyti prie besikeičiančios aplinkos, valdyti rizikas ir kurti ilgalaikę vertę suinteresuotosioms šalims.

■ Bendradarbiavimas su veiklos partneriais yra reikšmingas nematerialusis išteklis, turintis tiesioginę įtaką veiklos efektyvumui ir rezultatams. Partneriai, dalyvaujantys vertės kūrimo grandinėje, prisideda prie paslaugų ar produktų kokybės, apimties ir konkurencingumo. Tvarūs, pasitikėjimu grindžiami santykiai leidžia efektyviai planuoti veiklą, optimaliai naudoti turimus išteklius bei prisitaikyti prie rinkos pokyčių.

■ Santykiai su bendruomene ir visuomene daro svarbią įtaką organizacijos reputacijai, veiklos tęstinumui ir socialinei atsakomybei. Konstruktivus dialogas su suinteresuotomis grupėmis, jų lūkesčių supratimas ir įtraukimas padeda mažinti galimus konfliktus, stiprina pasitikėjimą ir prisideda prie ilgalaikės teigiamos vertės kūrimo.

■ Santykiai su tiekėjais ir rangovais yra svarbūs užtikrinant veiklos patikimumą ir projektų įgyvendinimo kokybę. Atsakingai parinkti partneriai, taikantys pažangius sprendimus ir laikantis aukštų standartų, padeda efektyviai įgyvendinti projektus, valdyti rizikas ir stiprinti organizacijos reputaciją. Skaidrūs procesai ir atsakingas bendradarbiavimas sudaro prielaidas tvariam augimui.

■ Teisinė ir institucinė aplinka yra esminis veiksnys, formuojantis organizacijos veiklos principus, strategiją ir sprendimų priėmimą. Aiški ir stabili reguliacinė sistema sudaro sąlygas veiklos skaidrumui, efektyviam rizikų valdymui ir ilgalaikiam konkurencingumui, taip prisidedant prie tvaraus vertės kūrimo.



9. Informacija apie NASDAQ Vilnius listinguojamų bendrovių valdysenos kodekso laikymąsi

Toliau pateikiamos AB „Nasdaq Vilnius“ listinguojamų bendrovių valdysenos kodekso, patvirtinto 2019 m. sausio 15 d. AB „Nasdaq Vilnius“ valdybos posėdyje (Protokolas Nr. 19-63), nuostatos ir informacija apie jų (ne)laikymąsi VIK veikloje.

Šis kodekso laikymasis pagrįstas principu „laikykis arba paaiškink“. Pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 12 straipsnio 3 dalį ir „Nasdaq Vilnius“ listigavimo taisyklių 25.4 punktą, bendrovė kasmet atsk-

leidžia, kaip ji laikosi „Nasdaq Vilnius“ listinguojamų bendrovių valdysenos kodekso ir konkrečių jo nuostatų. Jei šio kodekso ar kai kurių nuostatų nesi-
laikoma, tai yra nurodoma, kurių konkrečiai nuostatų nesilaikoma ir dėl kokių priežasčių. Jei atitinkamų nuostatų yra laikomasi, papildomai neaiškinama ir neargumentuojama, nebent ataskaitiniu laikotarpiu buvo esminių pokyčių ar svarbių aplinkybių. NASDAQ Vilnius listinguojamų bendrovių valdymo kodekso rekomendacijų įgyvendinimas VIK yra užtikrinamas per informaciją, atskleidžiamą šioje vadovybės ataskaitoje

PRINCIPAI / REKOMENDACIJOS	Taip/Ne/ Neaktualu	Paaiškinimai
1. PRINCIPAS: VISUOTINIS AKCININKŲ SUSIRINKIMAS, NEŠALIŠKAS AKCININKŲ TRAKTAVIMAS IR AKCININKŲ TEISĖS Bendrovės valdysenos sistema turėtų užtikrinti nešališką visų akcininkų traktavimą. Bendrovės valdysenos sistema turėtų apsaugoti akcininkų teises		
1.1. Visiems akcininkams turėtų būti sudarytos vienodos galimybės susipažinti su teisės aktuose numatyta informacija ir (ar) dokumentais bei dalyvauti priimant bendrovei svarbius sprendimus.	Neaktualu	Šiuo metu neaktualu, nes visos akcijos priklauso vienam akcininkui – LR valstybei.
1.2. Rekomenduojama, kad bendrovės kapitalą sudarytų tik tokios akcijos, kurios jų turėtojams suteikia vienodas balsavimo, nuosavybės, dividendų ir kitas teises.	Taip	
1.3. Rekomenduojama sudaryti investuotojams sąlygas iš anksto, t. y. prieš perkant akcijas, susipažinti su išleidžiamų naujų ar jau išleistų akcijų suteikiamomis teisėmis.	Neaktualu	Nėra vykdomas ir neplanuojama vykdyti naujų akcijų platinimą naujiems akcininkams / investuotojams.
1.4. Dėl itin svarbių išskirtinių sandorių, tokių kaip viso ar beveik viso bendrovės turto perleidimas, kas iš esmės reikštų bendrovės perleidimą, turėtų būti gautas visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas.	Taip	

15. Visuotinio akcininkų susirinkimo organizavimo ir dalyvavimo jame procedūros turėtų sudaryti akcininkams lygias galimybes dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime ir neturėtų pažeisti akcininkų teisių bei interesų. Pasirinkta visuotinio akcininkų susirinkimo vieta, data ir laikas neturėtų užkirsti kelio aktyviam akcininkų dalyvavimui visuotiniame akcininkų susirinkime. Pranešime apie šaukiamą visuotinį akcininkų susirinkimą bendrovė turėtų nurodyti paskutinę dieną, kada vėliausiai galima pateikti siūlomus sprendimo projektus.

Taip

16. Siekiant užtikrinti užsienyje gyvenančių akcininkų teisę susipažinti su informacija, esant galimybei, rekomenduojama visuotiniam akcininkų susirinkimui parengtus dokumentus iš anksto paskelbti viešai ne tik lietuvių kalba, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Visuotinio akcininkų susirinkimo protokolą po jo pasirašymo ir (ar) priimtus sprendimus taip pat rekomenduojama paskelbti viešai ne tik lietuvių, bet ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis. Rekomenduojama šią informaciją paskelbti bendrovės interneto tinklalapyje. Viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų pakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.

Neaktualu

Šiuo metu neaktualu, nes visos akcijos priklauso vienam akcininkui – LR valstybei.

17. Akcininkams, turintiems teisę balsuoti, turėtų būti sudarytos galimybės balsuoti akcininkų susirinkime asmeniškai jame dalyvaujant arba nedalyvaujant. Akcininkams neturėtų būti daroma jokių kliūčių balsuoti iš anksto raštu, užpildant bendrąjį balsavimo biuletenį.

Neaktualu

Šiuo metu neaktualu, nes visos akcijos priklauso vienam akcininkui – LR valstybei.

18. Siekiant padidinti akcininkų galimybes dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose, bendrovėms rekomenduojama plačiau taikyti modernias technologijas ir tokiu būdu sudaryti akcininkams galimybę dalyvauti ir balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose naudojantis elektroninių ryšių priemonėmis. Tokiais atvejais turi būti užtikrintas perduodamos informacijos saugumas ir galima nustatyti dalyvavusiojo ir balsavusiojo tapatybę.

Neaktualu

Šiuo metu neaktualu, nes visos akcijos priklauso vienam akcininkui – LR valstybei.



19. Pranešime apie šaukiamo visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimų projektus rekomenduojama atskleisti naujas kolegialaus organo narių kandidatūras, siūlomą jiems atlygį, siūlomą išrinkti audito įmonę, jei šie klausimai yra įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Kai siūloma išrinkti naują kolegialaus organo narį, rekomenduojama informuoti apie jo išsilavinimą, darbo patirtį ir kitas užimamas (ar siūlomas užimti) kitas vadovaujamas pareigas.

Neaktualu

Šiuo metu neaktualu, nes visos akcijos priklauso vienam akcininkui – LR valstybei.

1.10. Bendrovės kolegialaus organo nariai, administracijos vadovai ar kiti su bendrove susiję kompetentingi asmenys, galintys pateikti informaciją, susijusią su visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę, turėtų dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime. Siūlomi kandidatai į kolegialaus organo narius taip pat turėtų dalyvauti visuotiniame akcininkų susirinkime, jeigu naujų narių rinkimai įtraukti į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę.

Taip

2. PRINCIPAS: STEBĖTOJŲ TARYBA

Bendrovės stebėtojų taryba turėtų užtikrinti bendrovės ir jos akcininkų interesų atstovavimą, šio organo atskaitomybę akcininkams ir objektyvią bei nešališką bendrovės veiklos bei jos valdymo organų priežiūrą, taip pat nuolat teikti rekomendacijas bendrovės valdymo organams.

Stebėtojų taryba turėtų užtikrinti bendrovės finansinės apskaitos ir kontrolės sistemos vientisumą bei skaidrumą.

2.11. Stebėtojų tarybos nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir atstovauti jų interesams, atsižvelgdami į darbuotojų interesus ir visuomenės gerovę.

Neaktualu

2.12. Kai stebėtojų tarybos sprendimai gali skirtingai paveikti bendrovės akcininkų interesus, stebėtojų taryba su visais akcininkais turėtų elgtis nešališkai. Ji turėtų užtikrinti, kad akcininkai būtų tinkamai informuojami apie bendrovės strategiją, rizikos valdymą ir kontrolę, interesų konfliktų sprendimą.

Neaktualu

2.13. Stebėtojų taryba turėtų būti nešališka priimdama sprendimus, turinčius reikšmę bendrovės veiklai ir strategijai. Stebėtojų tarybos narių darbui ir sprendimams neturėtų daryti įtakos juos išrinkę asmenys.

Neaktualu



214. Stebėtojų tarybos nariai turėtų aiškiai reikšti savo prieštaravimą tuo atveju, kai mano, kad stebėtojų tarybos sprendimas gali pakenkti bendrovei. Nepriklausomi stebėtojų tarybos nariai turėtų: a) išlikti nepriklausomi atlikdami analizę, priimdami sprendimus; b) nesiesti ir nepriimti jokių nepagrįstų lengvatų, kurios gali kelti abejonių, kad stebėtojų tarybos nariai nėra nepriklausomi

Neaktualu

215. Stebėtojų taryba turėtų prižiūrėti, kad bendrovės mokesčių planavimo strategijos būtų sudaromos ir įgyvendinamos vadovaujantis teisės aktais, siekiant išvengti ydingos praktikos, nesusijusios su ilgalaikiais bendrovės ir jos akcininkų interesais, dėl ko gali atsirasti reputacijos, teisinė ar kita rizika.

Neaktualu

216. Bendrovė turėtų užtikrinti, kad stebėtojų taryba būtų aprūpinta pakankamais ištekliais (tarp jų ir finansiniais), reikalingais pareigoms atlikti, įskaitant teisę gauti visą reikiamą informaciją ir teisę kreiptis nepriklausomo profesionalaus patarimo į išorinius teisės, apskaitos ar kitokius specialistus stebėtojų tarybos ir jos komitetų kompetencijai priklausančiais klausimais.

Neaktualu

221. Visuotinio akcininkų susirinkimo išrinkti stebėtojų tarybos nariai turėtų kolektyviai užtikrinti kvalifikacijos, profesinės patirties ir kompetencijų įvairovę, taip pat siekti lyčių pusiausvyros. Siekiant išlaikyti tinkamą stebėtojų tarybos narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, turėtų būti užtikrinta, kad stebėtojų tarybos nariai, kaip visuma, turėtų įvairių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.

Neaktualu

222. Stebėtojų tarybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems naujai kadencijai tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas.

Neaktualu

223. Stebėtojų tarybos pirmininku turėtų būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nešališkai veiklai vykdyti. Buvęs bendrovės vadovas ar valdybos narys tuoj pat neturėtų būti skiriamas į stebėtojų tarybos pirmininko pareigas. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi veiklos nešališkumui užtikrinti.

Neaktualu



224. Stebėtojų tarybos nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Kiekvienas stebėtojų tarybos narys turėtų įsipareigoti taip apriboti kitus savo profesinius įsipareigojimus (ypač vadovaujančias pareigas kitose bendrovėse), kad jie netrukdytų tinkamai atlikti stebėtojų tarybos nario pareigas. Jeigu stebėtojų tarybos narys dalyvavo mažiau nei pusėje stebėtojų tarybos posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojami bendrovės akcininkai.

Neaktualu

225. Kai siūloma paskirti stebėtojų tarybos narį, turėtų būti skelbiama, kurie stebėtojų tarybos nariai laikomi nepriklausomais. Stebėtojų taryba gali nuspręsti, kad tam tikras jos narys, nors ir atitinka nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.

Neaktualu

226. Stebėtojų tarybos nariams už jų veiklą ir dalyvavimą stebėtojų tarybos posėdžiuose atlygio dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.

Neaktualu

227. Kiekvienais metais stebėtojų taryba turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti stebėtojų tarybos struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno stebėtojų tarybos nario kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar stebėtojų taryba pasiekė nustatytą veiklos tikslų. Stebėtojų taryba turėtų bent kartą per metus paskelbti atitinkamą informaciją apie savo vidinę struktūrą ir veiklos procedūras.

Neaktualu



3. PRINCIPAS: VALDYBA

3.1. VALDYBOS FUNKCIJOS IR ATSAKOMYBĖ

Valdyba turėtų užtikrinti bendrovės strategijos įgyvendinimą, taip pat tinkamą bendrovės valdyseną, atsižvelgiant į akcininkų, darbuotojų ir kitų interesų grupių interesus.

3.1.1. Valdyba turėtų užtikrinti bendrovės strategijos, kurią patvirtino stebėtojų taryba, jei ji sudaroma, įgyvendinimą. Tais atvejais, kai stebėtojų taryba nesudaroma, valdyba taip pat yra atsakinga už bendrovės strategijos patvirtinimą.

Taip

3.1.2. Valdyba, kaip kolegialus bendrovės valdymo organas, atlieka jai Įstatyme ir bendrovės įstatuose priskirtas funkcijas, o tais atvejais, kai bendrovėje nesudaroma stebėtojų taryba, be kita ko, atlieka Įstatyme nustatytas priežiūros funkcijas. Valdyba, vykdydama jai priskirtas funkcijas, turėtų atsižvelgti į bendrovės, akcininkų, darbuotojų ir kitų interesų grupių poreikius, atitinkamai siekiant tvaraus verslo kūrimo.

Taip

3.1.3. Valdyba turėtų užtikrinti, kad bus laikomasi įstatymų ir bendrovės vidaus politikos nuostatų, taikomų bendrovei ar bendrovių grupei, kuriai priklauso ši bendrovė. Ji taip pat turėtų nustatyti atitinkamas rizikos valdymo ir kontrolės priemones užtikrinant reguliarią ir tiesioginę vadovų atskaitomybę.

Taip

3.1.4. Valdyba taip pat turėtų užtikrinti, kad bendrovėje būtų įdiegtos priemonės, kurios įtrauktos į EBPO geros praktikos rekomendacijas dėl vidaus kontrolės, etikos ir atitikties, siekiant užtikrinti, kad būtų laikomasi galiojančių įstatymų, taisyklių ir standartų.

Taip

3.1.5. Valdyba, skirdama bendrovės vadovą, turėtų atsižvelgti į tinkamą kandidato kvalifikacijos, patirties ir kompetencijos pusiausvyrą.

Taip



3.2. VALDYBOS SUDARYMAS

321. Stebėtojų tarybos arba visuotinio akcininkų susirinkimo, jei stebėtojų taryba nesudaroma, išrinkti valdybos nariai turėtų kolektyviai užtikrinti kvalifikacijos, profesinės patirties ir kompetencijų įvairovę, taip pat siekti lyčių pusiausvyros. Siekiant išlaikyti tinkamą valdybos narių turimos kvalifikacijos pusiausvyrą, turėtų būti užtikrinta, kad valdybos nariai, kaip visuma, turėtų įvairiapusių žinių, nuomonių ir patirties savo užduotims tinkamai atlikti.

Taip

322. Kandidatų į valdybos narius vardai, pavardės, informacija apie jų išsilavinimą, kvalifikaciją, profesinę patirtį, einamas pareigas, kitus svarbius profesinius įsipareigojimus ir potencialius interesų konfliktus turėtų būti atskleisti nepažeidžiant asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų stebėtojų tarybos posėdyje, kuriame bus renkama valdyba ar atskiri jos nariai. Jeigu stebėtojų taryba nesudaroma, šiame punkte nustatyta informacija turėtų būti pateikiama visuotiniam akcininkų susirinkimui. Valdyba kiekvienais metais turėtų kaupti šiame punkte nurodytus duomenis apie savo narius ir pateikti juos bendrovės vadovybės ataskaitoje.

Taip

323. Visi nauji valdybos nariai turėtų būti supažindinti su pareigomis, bendrovės struktūra bei veikla.

Taip

324. Valdybos nariai turėtų būti skiriami apibrėžtam laikotarpiui, su galimybe būti individualiai perrenkamiems naujai kadencijai tam, kad būtų užtikrintas būtinas profesinės patirties augimas ir pakankamai dažnas jų statuso pakartotinas patvirtinimas.

Taip

325. Valdybos pirmininku turėtų būti toks asmuo, kurio esamos arba buvusios pareigos nebūtų kliūtis nešališkai veiklai vykdyti. Kai stebėtojų taryba nėra sudaroma, buvęs bendrovės vadovas tuoj pat neturėtų būti skiriamas į valdybos pirmininko postą. Kai bendrovė nusprendžia nesilaikyti šių rekomendacijų, turėtų būti pateikiama informacija apie priemones, kurių imtasi veiklos nešališkumui užtikrinti.

Taip



326. Valdybos nario pareigoms atlikti kiekvienas narys turėtų skirti pakankamai laiko ir dėmesio. Jeigu valdybos narys dalyvavo mažiau nei pusėje valdybos posėdžių per bendrovės finansinius metus, apie tai turėtų būti informuojama bendrovės stebėtojų taryba, jeigu stebėtojų taryba bendrovėje nėra sudaroma – visuotinis akcininkų susirinkimas.

Taip

327. Jeigu Įstatyme nustatytais atvejais renkant valdybą, kai nesudaroma stebėtojų taryba, dalis jos narių bus nepriklausomi, turėtų būti skelbiama, kurie valdybos nariai laikomi nepriklausomais. Valdyba gali nuspręsti, kad tam tikras jos narys, nors ir atitinka visus Įstatyme nustatytus nepriklausomumo kriterijus, vis dėlto negali būti laikomas nepriklausomu dėl ypatingų asmeninių ar su bendrove susijusių aplinkybių.

Taip

328. Valdybos nariams už jų veiklą ir dalyvavimą valdybos posėdžiuose atlygio dydį turėtų tvirtinti bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.

Taip

329. Valdybos nariai turėtų sąžiningai, rūpestingai ir atsakingai veikti bendrovės bei akcininkų naudai ir atstovauti jų interesams, atsižvelgdami ir į kitus interesų turėtojus. Priimdami sprendimus jie neturėtų siekti asmeninių interesų, jiems turėtų būti taikomi susitarimai dėl nekonkuravimo, taip pat jie neturėtų pažeidžiant bendrovės interesus pasinaudoti verslo informacija ir galimybėmis, kurios yra susijusios su bendrovės veikla.

Taip

3210. Kiekvienais metais valdyba turėtų atlikti savo veiklos įvertinimą. Jis turėtų apimti valdybos struktūros, darbo organizavimo ir gebėjimo veikti kaip grupė vertinimą, taip pat kiekvieno valdybos nario kompetencijos ir darbo efektyvumo vertinimą bei vertinimą, ar valdyba pasiekė nustatytą veiklos tikslų. Valdyba turėtų bent kartą per metus nepažeidžiant asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų viešai paskelbti atitinkamą informaciją apie savo vidinę struktūrą ir veiklos procedūras.

Taip



4. PRINCIPAS: BENDROVĖS STEBĖTOJŲ TARYBOS IR VALDYBOS DARBO TVARKA

Bendrovėje nustatyta stebėtojų tarybos, jeigu ji sudaroma, ir valdybos darbo tvarka turėtų užtikrinti efektyvų šių organų darbą ir sprendimų priėmimą, skatinti aktyvų bendrovės organų bendradarbiavimą.

4.1. Valdyba ir stebėtojų taryba, jei ji sudaroma, turėtų glaudžiai bendradarbiauti, siekdama naudoti tiek bendrovei, tiek ir jos akcininkams. Gera bendrovių valdysena reikalauja atviros diskusijos tarp valdybos ir stebėtojų tarybos. Valdyba turėtų reguliariai, o esant reikalui – nedelsiant informuoti stebėtojų tarybą apie visus svarbius bendrovei klausimus, susijusius su planavimu, verslo plėtra, rizikų valdymu ir kontrole, įsipareigojimų laikymusi bendrovėje. Valdyba turėtų informuoti stebėtojų tarybą apie faktinius verslo plėtros nukrypimus nuo anksčiau suformuluotų planų ir tikslų, nurodant to priežastis.

Taip

4.2. Bendrovės kolegialių organų posėdžius rekomenduojama rengti atitinkamu periodiškumu pagal iš anksto patvirtintą grafiką. Kiekviena bendrovė pati sprendžia, koku periodiškumu šaukti kolegialių organų posėdžius, tačiau rekomenduojama juos rengti tokiu periodiškumu, kad būtų užtikrintas nepertraukiamas esminių bendrovės valdysenos klausimų sprendimas. Bendrovės kolegialių organų posėdžiai turėtų būti šaukiami bent kartą per metų ketvirtį.

Taip

4.3. Kolegialaus organo nariai apie šaukiamą posėdį turėtų būti informuojami iš anksto, kad turėtų pakankamai laiko tinkamai pasirengti posėdyje nagrinėjamų klausimų svarstymui ir galėtų vykti diskusija, po kurios būtų priimami sprendimai. Kartu su pranešimu apie šaukiamą posėdį kolegialaus organo nariams turėtų būti pateikta visa reikalinga su posėdžio darbotvarka susijusi medžiaga. Darbotvarkė posėdžio metu neturėtų būti keičiama ar papildoma, išskyrus atvejus, kai posėdyje dalyvauja visi kolegialaus organo nariai ir jie sutinka su tokiu darbotvarkės pakeitimu ar papildymu arba kai neatidėliotinai reikia spręsti svarbius bendrovei klausimus.

Taip

4.4. Siekiant koordinuoti bendrovės kolegialių organų darbą bei užtikrinti efektyvų sprendimų priėmimo procesą, bendrovės kolegialių priežiūros ir valdymo organų pirmininkai turėtų tarpusavyje derinti šaukiamų posėdžių datas, jų darbotvarkes, glaudžiai bendradarbiauti sprenddami kitus su bendrovės valdysena susijusius klausimus. Bendrovės stebėtojų tarybos posėdžiai turėtų būti atviri bendrovės valdybos nariams, ypač tais atvejais, kai posėdyje svarstomi klausimai, susiję su valdybos narių atšaukimu, atsakomybe, atlygio nustatymu.

Taip



5.1. KOMITETŲ PASKIRTIS IR SUDARYMAS

Bendrovėje sudaryti komitetai turėtų didinti stebėtojų tarybos, o jei stebėtojų taryba nesudaroma, valdybos, kuri atlieka priežiūros funkcijas, darbo efektyvumą, užtikrinant, kad sprendimai būtų priimami juos tinkamai apsvarsčius, ir padėti organizuoti darbą taip, kad sprendimams nedarytų įtakos esminiai interesų konfliktai. Komitetai turėtų veikti nepriklausomai bei principingai ir teikti rekomendacijas, susijusias su kolegialaus organo sprendimu, tačiau galutinį sprendimą priima pats kolegialus organas.

5.1.1. Atsižvelgiant į konkrečias su bendrove susijusias aplinkybes, pasirinktą bendrovės valdysenos struktūrą, bendrovės stebėtojų tarybą, o tais atvejais, kai ji nesudaroma - valdybą, kuri atlieka priežiūros funkcijas, sudaro komitetus. Kolegialiam organui rekomenduojama suformuoti skyrimo, atlygio ir audito komitetus.

Neaktualu

5.1.2. Bendrovės gali nuspręsti suformuoti mažiau nei tris komitetus. Tokiu atveju bendrovės turėtų pateikti paaiškinimą, kodėl jos pasirinko alternatyvų požiūrį ir kaip pasirinktas požiūris atitinka trims atskiriems komitetams nustatytus tikslus.

Neaktualu

5.1.3. Bendrovėse formuojamiems komitetams nustatytas funkcijas teisės aktų numatytais atvejais gali atlikti pats kolegialus organas. Tokiu atveju šio Kodekso nuostatos, susijusios su komitetais (ypač dėl jų vaidmens, veiklos ir skaidrumo), kai tinka, turėtų būti taikomos visam kolegialiam organui.

Taip

5.1.4. Kolegialaus organo sukurti komitetai paprastai turėtų susidėti bent iš trijų narių. Atsižvelgiant į teisės aktų reikalavimus, komitetai gali būti sudaryti tik iš dviejų narių. Kiekvieno komiteto nariai turėtų būti parenkami pirmiausia atsižvelgiant į jų kompetenciją, pirmenybę teikiant nepriklausomiems kolegialaus organo nariams. Valdybos pirmininkas neturėtų būti komitetų pirmininku.

Taip

5.1.5. Kiekvieno suformuoto komiteto įgaliojimus turėtų nustatyti pats kolegialus organas. Komitetai turėtų vykdyti savo pareigas laikydamiesi nustatytų įgaliojimų ir reguliariai informuoti kolegialų organą apie savo veiklą ir jos rezultatus. Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas, turėtų būti paskelbti bent kartą per metus (kaip dalis informacijos, kurią bendrovė kasmet skelbia apie savo valdysenos struktūrą ir praktiką). Bendrovės taip pat kasmet savo vadovybės ataskaito-

Neaktualu



je, nepažeidžiant asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų, turėtų skelbti esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis ir veiklos rezultatus.

5.16. Siekiant užtikrinti komitetų savarankiškumą ir objektyvumą, kolegialaus organo nariai, kurie nėra komiteto nariai, paprastai turėtų turėti teisę dalyvauti komiteto posėdžiuose tik komitetui pakvietus. Komitetas gali pakviesti arba reikalauti, kad posėdyje dalyvautų tam tikri bendrovės darbuotojai arba ekspertai. Kiekvieno komiteto pirmininkui turėtų būti sudarytos sąlygos tiesiogiai palaikyti ryšius su akcininkais. Atvejus, kuriems esant tai turėtų būti daroma, reikėtų nurodyti komiteto veiklą reglamentuojančiose taisyklėse.

Naktualu

5.2. SKYRIMO KOMITETAS

5.21. Pagrindinės skyrimo komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) parinkti kandidatus į laisvas priežiūros, valdymo organų narių ir administracijos vadovų vietas bei rekomenduoti kolegialiam organui juos svarstyti. Skyrimo komitetas turėtų įvertinti įgūdžių, žinių ir patirties pusiausvyrą valdymo organe, parengti funkcijų ir gebėjimų, kurių reikia konkrečiai pozicijai, aprašą ir įvertinti įpareigojimui atlikti reikalingą laiką;

Neaktualu

2) reguliariai vertinti priežiūros ir valdymo organų struktūrą, dydį, sudėtį, narių įgūdžius, žinias ir veiklą, teikti kolegialiam organui rekomendacijas, kaip siekti reikiamų pokyčių; 4) reikiamą dėmesį skirti tęstinumo planavimui.

5.22. Sprendžiant klausimus, susijusius su kolegialaus organo nariais, kurie su bendrove yra susiė darbo santykiais, ir administracijos vadovais, turėtų būti konsultuojamasi su bendrovės vadovu, suteikiant jam teisę teikti pasiūlymus Skyrimo komitetui.

Neaktualu



5.3. ATLYGIO KOMITETAS

5.3.1. Pagrindinės atlygio komiteto funkcijos turėtų būti šios: 1) teikti kolegialiam organui svarstyti pasiūlymus dėl atlygio politikos, taikomos priežiūros ir valdymo organų nariams ir administracijos vadovams. Tokia politika turėtų apimti visas atlygio formas, įskaitant fiksuotą atlygį, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlygio, skatinimo finansinėmis priemonėmis sistemas, pensijų modelius, išeitines išmokas, taip pat sąlygas, kurios leistų bendrovei susigrąžinti sumas arba sustabdyti mokėjimus, nurodant aplinkybes, dėl kurių būtų tikslinga tai padaryti; 2) teikti kolegialiam organui pasiūlymus dėl individualaus atlygio kolegialių organų nariams ir administracijos vadovams siekiant, kad jie atitiktų bendrovės atlygio politiką ir šių asmenų veiklos įvertinimą; 3) reguliariai peržiūrėti atlygio politiką bei jos įgyvendinimą.

Neaktualu

Atlygio komiteto funkcijas atlieka valdyba

5.4. AUDITO KOMITETAS

5.4.1. Pagrindinės audito komiteto funkcijos yra apibrėžtos teisės aktuose, reglamentuojančiuose audito komiteto veiklą.

Neaktualu

5.4.2. Visi komiteto nariai turėtų būti aprūpinti išsamia informacija, susijusia su specifiniais bendrovės apskaitos, finansiniais ir veiklos ypatumais. Bendrovės administracijos vadovai turėtų informuoti audito komitetą apie svarbių ir neįprastų sandorių apskaitos būdus, kai apskaita gali būti vykdoma skirtingais būdais

Neaktualu

Audito komiteto funkcijas atlieka valdyba

5.4.3. Audito komitetas turėtų nuspręsti, ar jo posėdžiuose turi dalyvauti (jei taip, tai kada) valdybos pirmininkas, bendrovės vadovas, vyriausiasis finansininkas (arba viršesni darbuotojai, atsakingi už finansus bei apskaitą), vidaus auditorius ir išorės auditorius. Komitetas turėtų turėti galimybę pririnkti susitikti su atitinkamais asmenimis, nedalyvaujant valdymo organų nariams.

Neaktualu



544. Audito komitetas turėtų būti informuotas apie vidaus auditorių darbo programą ir gauti vidaus audito ataskaitas arba periodinę santrauką. Audito komitetas taip pat turėtų būti informuotas apie išorės auditorių darbo programą ir turėtų iš audito įmonės gauti ataskaitą, kurioje būtų aprašomi visi ryšiai tarp nepriklausomos audito įmonės ir bendrovės bei jos grupės.

Neaktualu

Audito komiteto funkcijas atlieka valdyba

545. Audito komitetas turėtų tikrinti, ar bendrovė laikosi galiojančių nuostatų, reglamentuojančių darbuotojų galimybę pateikti skundą arba anonimiškai pranešti apie įtarimus, kad bendrovėje daromi pažeidimai, ir turėtų užtikrinti, kad būtų nustatyta tvarka proporcingam ir nepriklausomam tokių klausimų tyrimui ir atitinkamiems tolesniems veiksams.

Neaktualu

546. Audito komitetas turėtų teikti stebėtojų tarybai, jei ji nesudaroma – valdybai, savo veiklos ataskaitas bent kartą per šešis mėnesius, tuo metu, kai tvirtinamos metinės ir pusės metų ataskaitos.

Neaktualu

6. PRINCIPAS: INTERESŲ KONFLIKTŲ VENGIMAS IR ATSKLEIDIMAS

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

Bendrovės priežiūros ir valdymo organo narys turėtų vengti situacijos, kai jo asmeniniai interesai prieštarauja ar gali prieštarauti bendrovės interesams. Jeigu tokia situacija vis dėlto atsirado, bendrovės priežiūros ar valdymo organo narys turėtų per protingą terminą pranešti kitiems to paties organo nariams arba jį išrinkusiam bendrovės organui, arba bendrovės akcininkams apie tokią interesų prieštaravimo situaciją, nurodyti interesų pobūdį ir, jeigu įmanoma, vertę.

Taip



7. PRINCIPAS: BENDROVĖS ATLYGIO POLITIKA

Bendrovėje nustatyta atlygio politika, jos peržiūrėjimo ir paskelbimo tvarka turėtų užkirsti kelią galimiems interesų konfliktams ir piktnaudžiavimui nustatant kolegialių organų narių ir administracijos vadovų atlygį, taip pat užtikrinti bendrovės atlygio politikos viešumą, skaidrumą, taip pat ir ilgalaikę bendrovės strategiją.

71. Bendrovė turėtų patvirtinti ir paskelbti bendrovės interneto tinklalapyje atlygio politiką, kuri turėtų būti reguliariai peržiūrima ir atitiktų ilgalaikę bendrovės strategiją.

Taip

72. Atlygio politika turėtų apimti visas atlygio formas, įskaitant fiksuotą atlygį, nuo veiklos rezultatų priklausančio atlygio, skatinimo finansinėmis priemonėmis sistemas, pensijų modelius, išeitines išmokas, taip pat sąlygas, kurios numatytų atvejus, kada bendrovė gali susigrąžinti išmokėtas sumas arba sustabdyti mokėjimą

Taip

73. Siekiant vengti galimų interesų konfliktų, atlygio politika turėtų numatyti, kad kolegialių organų, kurie vykdo priežiūros funkcijas, nariai neturėtų gauti atlygio, kuris priklausytų nuo bendrovės veiklos rezultatų.

Taip

74. Atlygio politika turėtų pateikti pakankamai išsamią informaciją apie išeitinių išmokų politiką. Išeitinės išmokos neturėtų viršyti nustatytos sumos arba nustatyto metinių atlyginimų skaičiaus ir apskritai neturėtų būti didesnės negu dvejų metų fiksuoto atlygio dalis arba jos ekvivalento suma. Išeitinės išmokos neturėtų būti mokamos, jei sutartis nutraukiama dėl blogų veiklos rezultatų.

Neaktualu

75. Jei bendrovėje taikoma skatinimo finansinėmis priemonėmis sistema, atlygio politikoje turėtų būti pateikta pakankamai išsami informacija apie akcijų išlaikymą po teisių suteikimo. Tuo atveju, kai atlygis yra pagrįstas akcijų skyrimu, teisė į akcijas neturėtų būti suteikiama mažiausiai trejus metus po jų skyrimo. Po teisių suteikimo kolegialių organų nariai ir administracijos vadovai turėtų išlaikyti tam tikrą skaičių akcijų iki jų kadencijos pabaigos, priklausomai nuo poreikio padengti kokias nors išlaidas, susijusias su akcijų įsigijimu.

Neaktualu



76. Bendrovė turėtų paskelbti bendrovės interneto tinklalapyje informaciją apie atlygio politikos įgyvendinimą, kurioje daugiausia dėmesio turėtų būti skiriama kolegialių organų ir vadovų atlygio politikai ateinančiais, o kur tinka – ir tolesniais finansiniais metais. Joje taip pat turėtų būti apžvelgiama, kaip atlygio politika buvo įgyvendinama praėjusiais finansiniais metais. Tokio pobūdžio informacijoje neturėtų būti komercinę vertę turinčios informacijos. Ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas esminiams bendrovės atlygio politikos pokyčiams, lyginant su praėjusiais finansiniais metais.

Taip

77. Rekomenduojama, kad atlygio politika arba bet kuris esminis atlygio politikos pokytis turėtų būti įtraukiamas į visuotinio akcininkų susirinkimo darbotvarkę. Schemoms, pagal kurias kolegialaus organo nariams ir darbuotojams yra atlyginama akcijomis arba akcijų opcionais, turėtų pritarti visuotinis akcininkų susirinkimas

Taip

8. PRINCIPAS: INTERESŲ TURĖTOJŲ VAIDMUO BENDROVĖS VALDYSENJOJE

Bendrovės valdysenos sistema turėtų pripažinti interesų turėtojų teises, įtvirtintas įstatymuose ar abipusiuose susitarimuose, ir skatinti aktyvų bendrovės ir interesų turėtojų bendradarbiavimą, kuriant bendrovės gerovę, darbo vietas ir finansinį stabilumą. Šio principo kontekste sąvoka interesų turėtojai apima investuotojus, darbuotojus, kreditorius, tiekėjus, klientus, vietas bendruomenę ir kitus asmenis, turinčius interesų konkrečioje bendrovėje.

8.1. Bendrovės valdysenos sistema turėtų užtikrinti, kad būtų gerbiamos interesų turėtojų teisės ir teisėti interesai.

Taip

8.2. Bendrovės valdysenos sistema turėtų sudaryti sąlygas interesų turėtojams dalyvauti bendrovės valdysenoje įstatymų nustatyta tvarka. Interesų turėtojų dalyvavimo bendrovės valdysenoje pavyzdžiai galėtų būti darbuotojų ar jų atstovų dalyvavimas priimant svarbius bendrovei sprendimus, konsultacijos su darbuotojais ar jų atstovais bendrovės valdysenos ir kitais svarbiais klausimais, darbuotojų dalyvavimas bendrovės akciniame kapitale, kreditorių įtraukimas į bendrovės valdyseną bendrovės nemokumo atvejais ir kita.

Ne



83. Kai interesų turėtojai dalyvauja bendrovės valdysenos procese, jiems turėtų būti sudaromos sąlygos susipažinti su reikiama informacija.

Taip

84. Interesų turėtojams turėtų būti sudarytos sąlygos konfidencialiai pranešti apie neteisėtą ar neetišką praktiką priežiūros funkciją vykdančiam kolegialiam organui.

Taip

9. PRINCIPAS: INFORMACIJOS ATSKLEIDIMAS

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

9.1. Nepažeidžiant bendrovės konfidencialios informacijos ir komercinių paslapčių tvarkos, taip pat asmens duomenų tvarkymą reglamentuojančių teisės aktų reikalavimų, bendrovės viešai atskleidžiama informacija turėtų apimti, įskaitant, bet neapsiribojant:

Taip

9.1.1. bendrovės veiklą ir finansinius rezultatus; 9.1.2. bendrovės veiklos tikslus ir nefinansinę informaciją; 9.1.3. asmenis nuosavybės teise turinčius bendrovės akcijų paketą ar jį tiesiogiai ir (ar) netiesiogiai, ir (ar) kartu su susijusiais asmenimis valdančius, taip pat įmonių grupės struktūrą bei jų tarpusavio ryšius, nurodant galutinį naudos gavėją; 9.1.4. bendrovės priežiūros ir valdymo organų narius, kurie iš jų yra laikomi nepriklausomais, bendrovės vadovą, jų turimas akcijas ar balsus bendrovėje bei dalyvavimą kitų bendrovių valdysenoje, jų kompetenciją, atlygį; 9.1.5. esamų komitetų pranešimus apie jų sudėtį, posėdžių skaičių ir narių dalyvavimą posėdžiuose per praėjusius metus, taip pat apie pagrindines savo veiklos kryptis ir veiklos rezultatus; 9.1.6. galimus numatyti esminius rizikos veiksnus, bendrovės rizikos valdymo ir priežiūros politiką; 9.1.7. bendrovės sandorius su susijusiomis šalimis; 9.1.8. pagrindinius klausimus, susijusius su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais (pavyzdžiui, žmogiškųjų išteklių politika, darbuotojų dalyvavimas bendrovės valdysenoje, skatinimas bendrovės akcijomis ar akcijų opcionais, santykiai su kreditoriais, tiekėjais, vietos bendruomene ir kt.); 9.1.9. bendrovės valdysenos struktūrą ir strategiją; 9.1.10. socialinės atsakomybės politikos, kovos su korupcija iniciatyvas ir

Taip



priemonės, svarbius vykdomus ar planuojamus investicinius projektus. Šis sąrašas laikytinas minimaliu, ir bendrovės yra skatinamos neapsiriboti tik informacijos, nurodytos šiame sąrašė, atskleidimu. Šis Kodekso principas neatleidžia bendrovės nuo pareigos atskleisti informaciją, numatytą teisės aktuose

92. Atskleidžiant 9.1 rekomendacijos 9.1.1 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama bendrovei, kuri yra patronuojanti kitų bendrovių atžvilgiu, atskleisti informaciją apie visos įmonių grupės konsoliduotus rezultatus.

Taip

93. Atskleidžiant 9.1 rekomendacijos 9.1.4 punkte nurodytą informaciją, rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlygį ar kitokias pajamas, kaip tai detaliau reglamentuojama 7 principu.

Taip

94. Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu.

Taip

10. PRINCIPAS: BENDROVĖS AUDITO ĮMONĖS PARINKIMAS

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

10.1. Siekiant gauti objektyvią nuomonę dėl bendrovės finansinės padėties ir finansinių veiklos rezultatų, bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinio ir vadovybės ataskaitoje pateikiamos finansinės informacijos patikrinimą turėtų atlikti nepriklausoma audito įmonė.

Taip

10.2. Rekomenduojama, kad audito įmonės kandidatūrą visuotiniam akcininkų susirinkimui siūlytų bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma - bendrovės valdyba.

Taip

10.3. Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti viešai. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma – bendrovės valdyba, svarstydamą, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.

Taip



10. Informacija apie Veiklos skaidrumo užtikrinimo gairių laikymąsi

VIK laikosi LR Vyriausybės 2010 m. liepos 14 d. nutarimo Nr. 1052 „Dėl Valstybės valdomų įmonių veiklos skaidrumo užtikrinimo gairių aprašo patvirtinimo“ (toliau – Skaidrumo gairės) reikalavimų.

Skaidrumo gairių įgyvendinimą iš esmės padeda užtikrinti vadovybės ataskaitoje esančios informacijos atskleidimas, informacijos atskleidimas interneto svetainėse <https://www.vika.lt/> ir <https://nasdaqbaltic.com>, kad interesų turintiems asmenims informacija būtų pasiekama lengvai prieinama ir suprata forma.

PRINCIPAI/REKOMENDACIJOS	Taip/Ne/Neaktualu
Informacija apie visus esminius bendrovės klausimus, įskaitant finansinę situaciją, veiklą ir bendrovės valdymą, turi būti atskleidžiama laiku ir tiksliai.	Taip
Informacija turėtų būti atskleidžiama tokiu būdu, kad jokie akcininkai ar investuotojai nebūtų diskriminuojami informacijos gavimo būdo ir apimties atžvilgiu. Informacija turėtų būti atskleidžiama visiems ir vienu metu.	Taip
Rekomenduojama, kad pranešimai apie esminius įvykius būtų skelbiami prieš arba po Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sesijos, kad visi bendrovės akcininkai ir investuotojai turėtų vienodas galimybes susipažinti su informacija bei priimti atitinkamus investicinius sprendimus.	Taip
Rekomenduojama bendrovės interneto tinklalapyje skelbti bendrovės vadovybės ataskaitą, finansinių ataskaitų rinkinį bei kitas bendrovės rengiamas periodines ataskaitas, taip pat	Taip

PRINCIPAI/REKOMENDACIJOS

Taip/Ne/Neaktualu

siūloma į tinklalapį dėti bendrovės pranešimus apie esminius įvykius bei bendrovės akcijų kainų kitimą vertybinių popierių biržoje.

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

Taip

Jei audito įmonė yra gavusi iš bendrovės užmokestį už suteiktas ne audito paslaugas, bendrovė turėtų tai atskleisti akcininkams. Šia informacija taip pat turėtų disponuoti bendrovės stebėtojų taryba, o jeigu ji bendrovėje nesudaroma, – bendrovės valdyba, svarstydamą, kurią audito įmonės kandidatūrą pasiūlyti visuotiniam akcininkų susirinkimui.

Taip

Atskleidžiama bendrovės veikla ir finansiniai rezultatai.

Taip

Patronuojanti bendrovė atskleidžia konsoliduotus rezultatus.

Neaktualu

Atskleidžiami asmenys, nuosavybės teise turintys bendrovės akcijų paketą ar jį valdantys.

Taip

PRINCIPAI/REKOMENDACIJOS

Taip/Ne/Neaktualu

Atskleidžiami bendrovės priežiūros ir valdymo organų nariai, bendrovės vadovas bei jų atlyginimai. Rekomenduojama pateikti informaciją apie bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo profesinę patirtį, kvalifikaciją ir potencialius interesų konfliktus, kurie galėtų paveikti jų sprendimus. Taip pat rekomenduojama atskleisti bendrovės priežiūros ir valdymo organų narių, bendrovės vadovo iš bendrovės gaunamą atlyginimą ar kitokias pajamas.

Taip

Atskleidžiami galimi numatyti esminiai rizikos veiksniai.

Taip

Atskleidžiami bendrovės ir susijusių asmenų sandoriai, taip pat sandoriai, kurie sudaryti ne įprastinės bendrovės veiklos eigoje.

Taip

Atskleidžiami pagrindiniai klausimai, susiję su darbuotojais ir kitais interesų turėtojais. Rekomenduojama atskleisti informaciją apie bendrovės ir interesų turėtojų, tokių kaip darbuotojai, kreditoriai, tiekėjai, vietos bendruomenė, santykius, įskaitant bendrovės politiką žmoniškųjų išteklių atžvilgiu, darbuotojų dalyvavimo bendrovės akciniame kapitale programas ir pan.

Taip

Atskleidžiama bendrovės valdymo struktūra ir strategija.

Taip

Esminė informacija apie Bendrovėje galiojančią valdymo tvarką.

Taip

Kiekvieno komiteto įgaliojimai, apibrėžiantys jo vaidmenį ir nurodantys jo teises bei pareigas.

Neaktualu

PRINCIPAI/REKOMENDACIJOS

Taip/Ne/Neaktualu

Skelbiami visuotinio akcininkų susirinkimo protokolai (lietuvių ir anglų kalba ir (ar) kitomis užsienio kalbomis). Bendrovės interneto tinklalapyje viešai prieinamai gali būti skelbiama ne visa dokumentų apimtis, jei jų viešas paskelbimas galėtų paakenkti bendrovei arba būtų atskleistos bendrovės komercinės paslaptys.

Nevykdoma, nes VIK turi vienintelį akcininką.

Skelbiama atlyginimų politikos ataskaita

Taip

Skelbiama ataskaita, kaip bendrovė laikosi NASDAQ OMX Vilnius listinguojamų bendrovių valdymo kodekso.

Taip

Skaidrumo gairėse numatyta, jog internete turi būti skelbiama informacija

Akcininko nustatyti įmonės tikslai ir užduotys;

Taip

Finansiniai rezultatai;

Taip

Veiklos rezultatai;

Taip

Esamas darbuotojų skaičius;

Taip

Metinis darbo užmokesčio fondas;

Taip

Vadovų ir jų pavaduotojų mėnesinė alga;

Taip

Finansiniais metais įvykdyti, vykdomi ir planuojami pirkimai ir investicijos;

Taip

Skaidrumo gairėse numatyta, jog internete turi būti skelbiama informacija

Apskaita tvarkoma pagal tarptautinius finansinius apskaitos standartus.

Taip

Metinių finansinių ataskaitų rinkinys audituojamas pagal tarptautinius audito standartus.

Taip

Vadovybės ataskaita interneto svetainėje paskelbiama iki balandžio 30 d.

Taip

Vadovybės ataskaitoje skelbiama

Veiklos strategija ir tikslai (finansiniai ir nefinansiniai), jeigu tai nėra valstybės valdomos įmonės komercinė paslaptis (jei valstybės valdomos įmonės veiklos strategijoje ir tiksluose yra informacijos, laikomos komercine paslaptimi, nurodoma (pateikiama) sutrumpinta veiklos strategija ir tikslai be šios informacijos);

Taip

Pasiektų veiklos rezultatų atitiktis valstybės valdomos įmonės veiklos tikslams;

Taip

Pagrindiniai įvykiai, turintys esminės reikšmės VVĮ veiklai, įvykę per ataskaitinį laikotarpį;

Taip

Informacija apie teikiamų paslaugų ar gaminamos produkcijos rinką, jeigu tai nėra komercinė paslaptis;

Taip

Pagrindiniai klientai ir pagrindinės jų grupės, jeigu tai komercinė paslaptis. Jei valstybės valdomos įmonės atskleidžia segmentų informaciją, pagrindiniai klientai pateikiami pagal atskirus segmentus;

Taip

Investicijos per ataskaitinį laikotarpį, didžiausi vykdomi ar planuojami investicijų projektai;

Taip

Bendras metinis darbo užmokesčio fondas, vidutinis mėnesinis darbo užmokestis pagal einamas pareigas ir (arba) padalinius;

Taip

Vykdomos socialinės, aplinkosaugos iniciatyvos ir politika;

Neaktualu

Informacija apie Skaidrumo gairių nuostatų laikymąsi: nurodoma, kaip jos įgyvendinamos, kokių nuostatų nesilaikoma ir kodėl;

Taip

Veiklą apibūdinantys pagrindiniai finansiniai rodikliai (pelningumo, likvidumo, turto panaudojimo efektyvumo), jų kaita per 3 metus;

Taip

Valdymo organai;

Informacija apie atliktą metinių finansinių ataskaitų auditą (audito atlikęs subjektas, atlyginimas už audito atlikimą); kita iki vadovybės ataskaitos paskelbimo dienos paašškėjusi svarbi

Taip

informacija, turinti įtakos valstybės valdomos įmonės veiklai; Informacija ir ataskaitos, kurias listinguojamos bendrovės turi atskleisti pagal LR finansinės atskaitomybės įstatymą ir NASDAQ OMX Vilnius listinguojamų bendrovių valdymo kodeksą savo metiniame pranešime;

Taip

Dividendų politika;

Taip

Informacija apie veiklos strategijos ir tikslų (finansinių ir nefinansinių) įgyvendinimą.
<https://www.vika.lt/>

Taip

Iki balandžio 30 d. interneto svetainėje paskelbiama informacija apie vykdomus specialiuosius įpareigojimus, metinių finansinių ataskaitų nepriklausomo auditoriaus išvados.

Taip

Akcininkui kartu su vadovybės ataskaita pateikiama

Informaciją apie jų vadovų praėjusių metų darbo užmokestį	Taip
---	------

vadovų mėnesinės algos kintamajai daliai nustatyti taikomi veiklos rezultatų vertinimo rodikliai, šių rodiklių vykdymas, vadovams nustatyta mėnesinės algos kintamoji dalis (eurais ir vadovams nustatytos mėnesinės algos pastoviosios dalies procentais) ir išmokėta mėnesinės algos kintamoji dalis (eurais ir vadovams nustatytos mėnesinės algos pastoviosios dalies procentais).	Taip
--	------

Tarpinis pranešimas

I ar II kategorijos valstybės valdomos bendrovės rengia 6 mėn. tarpinį pranešimą, kurį interneto svetainėje paskelia iki rugpjūčio 31 d. Tarpiniame pranešime glaustai pateikiama svarbiausia informacija apie valstybės valdomos bendrovės veiklą apibūdinančius rodiklius ir jų pokyčius, palyginti su praėjusiais laikotarpiais.	Taip
---	------

Rengiamas 6 mėn. tarpinių finansinių ataskaitų rinkinys, kuris paskelbiamas internete iki rugpjūčio 31 d.	Taip
---	------





**TARPINĖS FINANSINĖS ATASKAITOS,
PARENGTOS PAGAL TARPTAUTINIUS FINANSINĖS
ATSKAITOMYBĖS STANDARTUS UŽ 6 MĖN. LAIKOTARPĮ,
PASIBAIGUSĮ 2026 BIRŽELIO 30 D.
(NEAUDITUOTA)**

FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA

TURTAS	Pastabos	2026.06.30	2025.12.31
Ilgalaikis turtas			
Kitas ilgalaikis turtas		-	14 845
Asocijuotųjų įmonių akcijos	3.1	36 287 440	36 287 440
Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais	3.2	93 818 495	106 867 647
Atidėtojo pelno mokesčio turtas		-	-
Ilgalaikio turto iš viso		130 105 935	143 169 932
Trumpalaikis turtas			
Ateinančio laikotarpio sąnaudos		33 912	37 068
Trumpalaikiai išankstiniai apmokėjimai		3 688	3 688
Skolos vertybiniai popieriai		5 016 438	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3.3	34 274 098	19 060 597
Trumpalaikis turtas iš viso		39 328 136	19 101 353
TURTO IŠ VISO		169 434 071	162 271 285
NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI			
Nuosavybė			
Įstatinis kapitalas	3.4	101 200 000	101 200 000
Privalomasis rezervas	3.4	10 520 042	6 777 798
Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)	3.10	7 132 274	3 761 049
Nuosavybė iš viso		118 852 316	111 738 847
Ilgalaikiai įsipareigojimai			
Išleistos obligacijos	3.5	24 946 117	49 931 695
Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso		24 946 117	49 931 695
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Išleistos obligacijos	3.5	25 600 100	567 653
Mokėtinos sumos darbuotojams		27 753	13 242
Kitos mokėtinos sumos ir sukauptos sąnaudos		7 785	19 848
Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso		25 635 638	600 743
Įsipareigojimų iš viso		50 581 755	50 532 438
NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO		169 434 071	162 271 285

Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

Finansinės ataskaitos patvirtintos ir pasirašytos 2026 m. rugpjūčio 27 d.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu

VAIDAS DAKTARIŪNAS
Generalinis direktorius

MARTA JABLONSKĖ
Finansų vadovė

INGA ČESNIENĖ
UAB „Nordgain“ įgaliotas asmuo
Apskaitą tvarkantis asmuo

BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA

	Pastabos	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30	Laikotarpis, pasibaigęs 2025.06.30
Kitos finansinės veiklos pajamos	3.6	262 654	88 140
Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais, vertės	3.9	7 950 848	470 654
PAJAMOS IŠ VISO		8 213 502	558 794
Veiklos sąnaudos	3.7	(298 358)	(193 912)
Palūkanų sąnaudos	3.8	(782 870)	(446 394)
VEIKLOS SĄNAUDOS IŠ VISO		(1 081 228)	(640 306)
PELNAS PRIEŠ APMOKESTINIMĄ		7 132 274	(81 512)
Pelno mokesčio (sąnaudos) nauda		-	-
GRYNASIS PELNAS	3.11	7 132 274	(81 512)
KITOS BENDROSIOS PAJAMOS		-	-
BENDROSIOS PAJAMOS IŠ VISO		7 132 274	(81 512)
Paprastasis ir sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (Eur vienai akcijai)	3.11	0,7048	(0,008)

Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

Finansinės ataskaitos patvirtintos ir pasirašytos 2026 m. rugpjūčio 27 d.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu

Apskaitą tvarkantis asmuo

VAIDAS DAKTARIŪNAS
Generalinis direktorius

MARTA JABLONSKĖ
Finansų vadovė

INGA ČESNIENĖ
UAB „Nordgain“ įgaliotas asmuo



NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

	Įstatinis kapitalas	Privalomasis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d.	101 200 000	-	6 811 857	108 011 857
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	6 777 798	(6 777 798)	-
Dividendai	-	-	(34 059)	(34 059)
Grynasis pelnas	-	-	3 761 049	3 761 049
Likutis 2025 m. gruodžio 31 d.	101 200 000	6 777 798	3 761 049	111 738 847
Pervedimai į privalomąjį rezervą	-	3 742 244	(3 742 244)	-
Dividendai	-	-	(18 805)	(18 805)
Grynasis pelnas	-	-	7 132 274	7 132 274
Likutis 2026 m. birželio 30 d.	101 200 000	10 520 042	7 132 274	118 852 316

Finansinės ataskaitos patvirtintos ir pasirašytos 2026 m. rugpjūčio 27

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu

Apskaitą tvarkantis asmuo

VAIDAS DAKTARIŪNAS
Generalinis direktorius

MARTA JABLONSKĖ
Finansų vadovė

INGA ČESNIENĖ
UAB „Nordgain“ įgaliotas asmuo



PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

Pastabos	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30	Laikotarpis, pasibaigęs 2025.06.30
Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
Ataskaitinio laikotarpio įplaukos	21 000 000	26 000 000
Investicijų sugrąžinimas 3.2	21 000 000	26 000 000
Ataskaitinio laikotarpio išmokos	(307 409)	(188 134)
Darbo užmokesčio mokėjimai	(128 968)	(42 780)
Sumokėti mokesčiai	(95 102)	(77 711)
Pinigų išmokos tiekėjams	(83 340)	(80 720)
Su obligacijų leidimu susijusios išlaidos	-	-
Kitos išmokos	-	(20 982)
Grynieji pagrindinės veiklos srautai	20 692 591	25 811 866
Investicijų įsigijimas 3.1	(5 000 000)	(17 915 625)
Gautos indėlių palūkanos	246 215	88 140
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(4 753 785)	(17 827 485)
Finansinės veiklos pinigų srautai		
Obligacijų emisija	-	-
Obligacijų išpirkimas	-	(25 000 000)
Obligacijų palūkanų išmokėjimas	(706 500)	(869 000)
Dividendų išmokėjimas	(18 805)	-
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(725 305)	(25 869 000)
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui	-	-
Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	15 213 501	(17 884 619)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	19 060 597	20 118 450
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje 3.3	34 274 098	2 199 772

Finansinės ataskaitos patvirtintos ir pasirašytos 2026 m. rugpjūčio 27 d.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu

VAIDAS DAKTARIŪNAS
Generalinis direktorius

MARTA JABLONSKĖ
Finansų vadovė

Apskaitą tvarkantis asmuo

INGA ČESNIENĖ
UAB „Nordgain“ įgaliotas asmuo

FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1. BENDROJI INFORMACIJA

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ (toliau – „Bendrovė“ arba „Įmonė“) yra Lietuvos Respublikoje registruota uždaroji akcinė bendrovė. Jos buveinės adresas yra: Gedimino pr. 38, Vilnius, Lietuvos Respublika

Bendrovės veikla apima ilgalaikis Lietuvos ekonomikos stiprinimas ir modernizavimas. Pagrindiniai Bendrovės tikslai išlieka sėkmingai užbaigti dalyvavimą įsteigtoje komanditinėje ūkinėje bendrijoje „Pagalbos verslui fondas“, padėjusiai ekonomikai atsigauti po COVID-19 pandemijos pasekmių, išpirkti šiam tikslui finansuoti išleistas obligacijas su valstybės garantija, toliau prisidėti prie Lietuvos kapitalo rinkos plėtros, privataus kapitalo pritraukimas į svarbius projektus bei investavimas į šalies ekonomikai strategiškai reikšmingas sritis.

Bendrovė įregistruota 2020 m. rugpjūčio 26 dieną. 2026 m. birželio 30 d. ir 2025 gruodžio 31 d. Bendrovės 100 % įstatinio kapitalo priklauso Lietuvos Respublikai k.111105555.

Bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas – 101 200 000 eurų, jį sudaro 10 120 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė 10 EUR. Įstatinis kapitalas abiejais laikotarpiais buvo vienodas. 2025 m. birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. visos akcijos buvo pilnai apmokėtos.

2026 m. birželio 30 d. vidutinis metinis Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 4. 2025 m. gruodžio 31 d. - 4.

Finansiniai Bendrovės metai sutampa su kalendoriniais metais.

2. FINANSINIŲ ATASKAITŲ PARENGIMO PAGRINDAS

Pagrindiniai apskaitos principai, pritaikyti rengiant Bendrovės finansinių metų, pasibaigusį 2026 m. birželio 30 d., finansines ataskaitas, yra šie:

2.1. Atitikties patvirtinimas

Įmonė parengė finansines ataskaitas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje (toliau – ES).

2.2. Finansinių ataskaitų parengimo pagrindas

Finansinės ataskaitos buvo parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus tam tikrų finansinių priemonių, kurios kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje įvertinamos tikrąja verte, perkainojimą, kaip paaiškinta toliau pateiktoje apskaitos politikoje.

Įmonės finansiniai metai prasideda sausio 1 d. ir baigiasi gruodžio 31 d. Finansinės ataskaitos yra pateikiamos eurai (EUR).

Toliau pateikta apskaitos politika buvo nuosekliai taikoma visiems šiose finansinėse ataskaitose pateiktiems laikotarpiams, jeigu nenurodyta kitaip.

2.3. Nuosavas kapitalas

Nuosavu kapitalu priskiriama apmokėta įstatinio kapitalo dalis, nepaskirstytas pelnas (nuostoliai).

Pasirašytasis įstatinis kapitalas apskaitomas ir finansinėje atskaitomybėje atskleidžiamas visa suma, neatsižvelgiant į apmokėtą dalį. Neapmokėta akcijų dalis apskaitoma ir finansinėje atskaitomybėje atskleidžiama kaip įstatinio kapitalo kontrarinė sąskaita (straipsnis). Jei yra priimtas sprendi-



mas didinti arba mažinti įstatinį kapitalą, įstatinio kapitalo padidėjimas arba mažėjimas apskaitoje registruojamas tada, kai teisės aktų nustatyta tvarka įregistruojami pakeisti akcinės bendrovės įstatai.

24. Sąnaudų pripažinimas

Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo ir palyginimo principais tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į pinigų sumokėjimo laiką.

Šiuo metu Bendrovės sąnaudas sudaro darbo užmokestis ir su tuo susiję mokesčiai, atostogų kaupiniai, apskaitos paslaugos sąnaudos, draudimo sąnaudos, valdybos narių atlygiai, darbuotojų atrankos bei teisinių ir kitų konsultacinių paslaugų sąnaudos.

25. Pelno mokestis ir atidėtasias pelno mokestis

Pelno mokesčio sąnaudas sudaro einamųjų metų pelno mokesčio ir atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos. Pelno mokestis skaičiuojamas pagal Lietuvos Respublikos mokesčių įstatymų reikalavimus.

25.1. Einamųjų metų mokestis

Einamųjų metų mokestis yra mokamas atsižvelgiant į apmokestinamąjį pelną. Apmokestinamasis pelnas skiriasi nuo pelno, pateikto pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje, dėl kitais metais apmokestinamųjų ar įskaitomųjų pajamų ar sąnaudų ir pajamų ar sąnaudų, kurios niekada neapmokestinamos ar įskaitomos. Įmonės įsipareigojimas dėl einamųjų metų pelno mokesčio apskaičiuojamas naudojant pelno mokesčio tarifą, galiojusį finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą. Standartinis Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas už metus, pasibaigusius 2026 m. gruodžio 31 d., yra 17 proc. (2025 m. gruodžio 31 d. - 16 proc.)

25.2. Atidėtasias mokestis

Atidėtasias mokestis yra pripažįstamas nuo laikinųjų skirtumų tarp turto ir įsipareigojimų apskaitinės vertės finansinėse ataskaitose ir jų atitinkamos mokesstinės bazės. Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai yra bendrai pripažįstami visiems laikiniams skirtumams. Atidėtojo mokesčio turtas pripažįstamas tik ta dalimi, kuri tikėtinai ateityje sumažins turimą apmokestinamąjį pelną realizuojant laikinuosius skirtumus. Toks atidėtasias turtas ir įsipareigojimai yra nepripažįstami, jei laikinieji skirtumai yra susiję su prestižu, arba su pirminiu turto ar įsipareigojimų pripažinimu (kitų nei verslo jungimo metu), kurių atsiradimo (sandorių) metu nėra daroma įtaka nei apmokestinamajam, nei finansiniam pelnui.

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra peržiūrimas kiekvieną ataskaitinio periodo pabaigos datą ir yra sumažinamas, jei nėra tikėtina, kad Įmonė ateityje turės pakankamai apmokestinamojo pelno šiam turtui realizuoti, iki sumos, kuri tikėtinai ateityje sumažins apmokestinamąjį pelną.

Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai ir turtas yra įvertinami naudojant galiojančią mokesčio normą, kuri bus taikoma tais metais, kuriais numatoma šių laikinuosius skirtumus padengti arba apmokėti, remiantis mokesčio normomis (ir mokesčių įstatymais), kurios yra ar bus patvirtintos iki ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Atidėtojo mokesčio turtas ir įsipareigojimai atspindi mokesčines pasekmes, kurių Įmonė tikisi ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, siekdama apmokėti ar padengti savo turtą ar įsipareigojimus.

25.3. Einamųjų metų ir atidėtasias mokestis už laikotarpį

Einamųjų metų ir atidėtasias mokestis yra apskaitomi sąnaudomis pelne ar nuostoliuose.

Atidėtasias mokesčio turtas apskaitomas finansinės būklės ataskaitoje tada, kai vadovybė tikisi gauti tiek planuojamo mokesčio pelno artimoje ateityje, kad jo pakaktų turtui realizuoti. Jei yra tikėtina, kad dalies atidėtojo



mokesčio turto realizuoti nepavyks, ši atidėtojo mokesčio dalis finansinėse ataskaitose nėra pripažįstama.

2.6. Finansinės priemonės

Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai pirminio pripažinimo metu yra vertinami tikrąja verte. Sandorio išlaidos, kurios yra tiesiogiai priskirtinos finansinio turto įsigijimui ar išleidimui (išskyrus finansinį turtą ir finansinius įsipareigojimus, kurių tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami per pelną ar nuostolius), pirminio pripažinimo metu yra pridedamos arba atimamos atitinkamai iš finansinio turto ar finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės. Sandorio išlaidos, tiesiogiai priskirtinos finansiniam turtui ar finansiniams įsipareigojimams, pateikiamiems tikrąja verte per pelną ar nuostolius, yra iš karto pripažįstamos pelne ar nuostoliuose.

Finansinė priemonė – tai bet kuri sutartis, dėl kurios pas vieną įmonę atsiranda finansinis turtas, o pas kitą – finansinis įsipareigojimas ar nuosavybės priemonė.

Pripažinimas ir pripažinimo nutraukimas finansinės būklės ataskaitoje

Bendrovė pripažįsta finansinį turtą ar finansinį įsipareigojimą savo finansinės būklės ataskaitoje tada ir tik tada, kai ji tampa priemonės sutartinių sąlygų šalimi.

Bendrovė finansinio turto pirkimą ar pardavimą pripažįsta arba jo pripažinimą nutraukia sandorio sudarymo dieną. Bendrovė finansinio turto pripažinimą nutraukia finansinės būklės ataskaitoje tada ir tik tada, kai:

- baigiasi sutartinių teisių į pinigų srautus iš finansinio turto galiojimo terminas; arba
- ji perduoda finansinį turtą kitai šaliai.

Bendrovė nustoja pripažinti finansinį įsipareigojimą (ar finansinio įsipareigojimo dalį) finansinės būklės ataskaitoje tada ir tik tada, kai šis įsipareigojimas panaikinamas, t. y. kai sutartyje nurodyta prievolė:

- įvykdoma; arba

- atšaukiama; arba
- baigiasi jos galiojimo laikas.

Bendrovė finansinį turtą skirsto į vieną iš šių kategorijų:

- vertinamas amortizuota savikaina,
- vertinamas tikrąja verte, o vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais.

Bendrovė priskiria skolos finansinį turtą tinkamai kategorijai, priklausomai nuo finansinio turto valdymo verslo modelio ir sutartinių pinigų srautų požymių atitinkamam finansiniam turtui. Finansinio turto grupei taikomas verslo modelis nustatomas pagal tai, kaip visos finansinio turto grupės yra valdomos kartu siekiant konkretaus Bendrovės verslo tikslo.

Bendrovės investicijos į nuosavybės vertybinius popierius, kuomet Bendrovė nekontroliuoja bei neturi reikšmingos įtakos įmonei, į kurią investavo, apskaitomos tikrąja verte, kurių vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais.

Bendrovė prie amortizuota savikaina vertinamo turto priskiria pinigus ir pinigų ekvivalentus.

Bendrovė visus finansinius įsipareigojimus vertina amortizuota savikaina.

Bendrovė prie amortizuota savikaina vertinamų finansinių įsipareigojimų priskiria prekybos įsipareigojimus, obligacijas, pasiskolintas sumas.

Obligacijų pirminio pripažinimo metu su obligacijų platinimu susijusios išlaidos bei platinimo metu susidaręs diskontas yra pripažįstami obligacijų įsigijimo savikaina ir pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje per obligacijų terminą (iki jų išpirkimo), naudojant apskaičiuotąją palūkanų normą.

2.7 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje, pinigai kelyje ir pinigai bankų sąskaitose, indėliai iki pareikalavimo ir kitos trumpalaikės iki trijų mė-

nesių labai likvidžios investicijos, kurios gali būti lengvai iškeičiamos į aiškias pinigų sumas ir kurioms būdinga nereikšminga vertės pasikeitimo rizika.

Pinigų srautų ataskaitoje pinigus ir pinigų ekvivalentus sudaro pinigai kasoje, indėliai einamosiose sąskaitose, kitos trumpalaikės labai likvidžios investicijos.

2.8. Investicijos į asocijuotą įmonę

Bendrovė investicijas į asocijuotą įmonę apskaito savikainos metodu įvertinus vertės sumažėjimą. Bendrovė kiekvieno laikotarpio pabaigoje nustato, ar yra objektyvių priežasčių, kurios galėtų nulemti investicijos į asocijuotą įmonę vertės sumažėjimą.

2.9. Išmokos darbuotojams

Trumpalaikės išmokos darbuotojams pripažįstamos kaip einamosios sąnaudos laikotarpiu, kai darbuotojai suteikia paslaugas. Išmokos apima atlyginimus, socialinio draudimo išmokas, premijas, mokamas atostogas ir kt. Ilgalaikių išmokų darbuotojams nėra.

2.10. Vertinimas tikrąja verte

Daugelis Įmonės apskaitos principų ir atskleidimų reikalauja, kad būtų nustatyta tiek finansinio, tiek nefinansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė. Tikroji vertė yra kaina, už kurią vertinimo dieną būtų parduotas turtas arba perleistas įsipareigojimas pagal tvarkingą sandorį, sudaromą tarp rinkos dalyvių pagrindinėje rinkoje, o jei jos nėra – palankiausioje rinkoje, į kurią Įmonė gali patekti vertinimo dieną. Įsipareigojimo tikroji vertė parodo jo prievolių neįvykdymo rizikos poveikį. Tikrosios vertės yra nustatomos pagal kotiruojamas rinkos kainas, diskontuotų pinigų srautų analizės ir opciono kainų modelius, kaip tinka.

Nustatydama turto ar įsipareigojimų tikrąją vertę, Įmonė remiasi prieinamais rinkos duomenimis, kiek įmanoma. Tikrosios vertės yra pateikiamos žemi-

au nurodytais trimis tikrosios vertės hierarchijos lygiais, remiantis vertinimo metoduose taikomais kintamaisiais:

1 lygis: aktyviosiose tokio paties turto arba įsipareigojimų rinkose kotiruojamos kainos (nepakoreguotos).

2 lygis: kiti kintamieji, išskyrus į 1 lygį įtrauktas kotiruojamas turto arba įsipareigojimų kainas, kurie stebimi tiesiogiai (t. y. kaip kainos) arba netiesiogiai (t. y. išvesti iš kainų).

3 lygis: turto arba įsipareigojimų kintamieji, nepagrįsti stebimais rinkos duomenimis (nestebimi kintamieji).

Jei kintamieji, naudojami nustatant turto ar įsipareigojimo tikrąją vertę, gali būti priskiriami skirtingiems tikrosios vertės hierarchijos lygiams, tikrosios vertės hierarchijos lygis, kuriam priskiriama visa nustatyta tikroji vertė, turi būti nustatomas remiantis žemiausio lygio kintamuoju, reikšmingu nustatant visą tikrąją vertę.

Įmonė pripažįsta tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių perkeliamas sumas to ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, kada pokytis įvyko.

2.11. Susijusios šalys

Susijusiomis su Įmone šalimis pripažįstami akcininkai, Valdybos nariai, jų artimi giminės ir įmonės, kurios tiesiogiai ar netiesiogiai per tarpininką kontroliuoja Įmonę arba yra kontroliuojamos atskirai ar kartu su kita šalimi, kuri taip pat pripažįstama susijusia šalimi, galiojant sąlygai, kad šis ryšys suteikia galimybę vienai iš šalių kontroliuoti kitą šalį arba daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai, priimant finansinius ir valdymo sprendimus.

2.12. Neapibrėžtumai

Neapibrėžti įsipareigojimai nėra pripažįstami finansinėse ataskaitose, išskyrus neapibrėžtus įsipareigojimus verslo jungimuose. Jie yra aprašomi finansinėse ataskaitose, išskyrus tuos atvejus, kai tikimybė, kad išteklių, duodantys ekonominę naudą, bus prarasti, yra labai maža.

Neapibrėžtas turtas finansinėse ataskaitose nėra pripažįstamas, tačiau jis



yra aprašomas finansinėse ataskaitose tuomet, kai yra tikėtina, kad bus gautos pajamos arba ekonominė nauda.

2.13. Poataskaitiniai įvykiai

Poataskaitiniai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie Įmonės padėtį finansinės būklės ataskaitos sudarymo datą (koreguojantys įvykiai), atspindimi finansinėse ataskaitose. Poataskaitiniai įvykiai, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai jų įtaka yra reikšminga.

2.14. Svarbūs apskaitiniai įvertinimai ir vadovybės sprendimai

Bendrovė atliko analizę ir padarė išvadą, kad ji neturi KŪB „Pagalbos verslui fondas“ (toliau – Fondas) kontrolės, bei nedaro Fondui reikšmingos įtakos. Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovė neturėjo galios valdyti Fondo, neturėjo balsavimo teisių kurias suteikia nuosavybės priemonės, neturėjo galimybes vadovauti svarbiai veiklai tiesiogiai ar per kitus ūkio subjektus. Bendrovė turi teisę gauti kintamą grąžą, tačiau negali tiesiogiai priimti sprendimų dėl kintamosios grąžos dydžio ar laikotarpio, kurį ji būtų išmokama.

Bendrovės investicija į Fondą yra vertinama tikrąja verte, kuri nustatoma Fondo grynojo turto pagrindu. Visos Fondo investicijos yra vertinamos tikrąja verte, o Fondo trumpalaikių gautinų ir mokėtinų sumų bei pinigų ir pinigų ekvivalentų balansinė vertė yra labai artima jų tikrajai vertei, todėl Fondo grynasis turtas taip pat yra vertinamas tikrąja verte.

2.15. Pirminis ataskaitiniu laikotarpiu galiojusių naujų galiojančių standartų pataisų taikymas

Naujų ir pakeistų Tarptautinės finansinės atskaitomybės standartų (TFAS) taikymas

(a) *Nauji ir/arba pakeisti standartai bei jų aiškinimai, kurie taikomi nuo 2025 m. sausio 1 d.:*

Šiuo metu galioja toliau išvardyti Tarptautinių apskaitos standartų valdybos

(TASV) išleisti ir ES priimti persvarstyti standartai, egzistuojančių standartų papildymai ir išaiškinimai, kuriuos Bendrovė pritaikė šiais metais:

■ 21-ojo TAS „Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka“ pataisos: konvertavimo trūkumas (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2025 m. sausio 1 d.).

Aukščiau išvardintų standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų pritaikymas, neturėjo reikšmingos įtakos Bendrovė finansinėms ataskaitoms.

(b) *Standartai, galiojančių standartų pataisos bei aiškinimai išleisti TASV, ES priimti, bet dar neįsigalioję:*

Šių finansinių ataskaitų pasirašymo dieną Bendrovė nepritaikė anksčiau laiko šių naujų ir peržiūrėtų TFAS standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų, kurie jau yra patvirtinti, bet dar neįsigalioję:

■ Kasmetiniai TFAS patobulinimai – 11 redakcija (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2026 m. sausio 1 d.);

■ Sutartys, susijusios su nuo gamtos priklausoma elektros energija: 9 TFAS ir 7 TFAS pakeitimai (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2026 m. sausio 1 d.);

■ Finansinių priemonių klasifikavimo ir vertinimo pakeitimai (9 TFAS ir 7 TFAS pataisos) (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2026 m. sausio 1 d.);

■ 18-ojo TFAS „Pateikimas ir atskleidimas finansinėse ataskaitose“ (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2027 m. sausio 1d.).

Bendrovės vadovybė nesitiki, kad šių standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų pritaikymas turės reikšmingos įtakos Bendrovė finansinėms ataskaitoms jų pradinio taikymo laikotarpiu.

(c) *Standartai, galiojančių standartų pataisos bei aiškinimai, kurie dar nėra įsigalioję ir kurie dar nėra patvirtinti ES:*

Šiuo metu ES priimti TFAS beveik nesiskiria nuo standartų, patvirtintų TASV, išskyrus standartus, šiuo metu galiojančių standartų ir išaiškinimų pakeiti-

mus, kurie dar nebuvo patvirtinti ES (galiojimo datos taikomos TFAS pilna apimtimi). Šie standartai, jų pakeitimų ir išaiškinimai yra pateikti žemiau:

■ 19-ojo TFAS „Patronuojamosios įmonės be viešosios atskaitomybės“ atskleidimai (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2027 m. sausio 1 d.);

■ 21-ojo TAS „Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka“ pataisos: Perskaičiavimas į hiperinfliacinę pateikimo valiutą (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2027 m. sausio 1d.);

■ 19-ojo TFAS „Patronuojamosios įmonės be viešosios atskaitomybės“ pataisos (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2027 m. sausio 1d.).

Bendrovės vadovybė nesitiki, kad šių standartų, jų pakeitimų ir išaiškinimų pritaikymas turės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms atskaitoms jų pradinio taikymo laikotarpiu.

2.16. Finansinių rizikų ir kapitalo valdymas

Bet kokio pobūdžio investavimas neatsiejamai susijęs su rizika. Investicijos į Fondą yra susijusios su ilgalaikė rizika. Pagrindinės rizikos rūšys, kurias Bendrovė patiria savo kasdieninėje veikloje, yra kredito rizika, operacinė rizika, likvidumo rizika ir rinkos rizika, vertybinių popierių kainų svyravimo rizika. Optimalus ir subalansuotas rizikos valdymas yra pagrindas siekiant efektyviai užtikrinti Bendrovės veiklos stabilumą.

Kredito rizika. Tai rizika, kad kita šalis nesugebės vykdyti įsipareigojimų Bendrovei. Bendrovė taiko priemones, kuriomis siekiama nuolat užtikrinti, kad sandoriai būtų sudaromi su patikimais klientais ir sandorių suma neviršytų kredito rizikos apribojimų. Bendrovė nėra suteikusi garantijų už kitų šalių prievoles. Kredito rizika nėra reikšminga Bendrovei. Bendrovės maksimali kredito rizika prilyginama visam jos finansiniam turtui – 128 092 593 EUR.

Likvidumo rizika. Tai rizika nesugebėti laiku įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimų. Bendrovė likvidumo riziką valdo, palaikydama pakankamą pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį, užsitikrindama finansavimą, numatytų įsipareigojimų vykdymą. Bendrovė prieš prasidedant naujiems finansiniams metams, sudaro būsimųjų metų Bendrovės biudžetą, o reikiamą pinigų ir pinigų ekvivalentų kiekį, būtiną padengti Bendrovės įsipareigojimams, Bendrovė pašaukia (kaip investicijų grąžinimą) iš Fondo prieš prasidedant naujiems finansiniams metams.

Palūkanų rizika. Obligacijos išleistos su fiksuotu kuponu, todėl palūkanų normos riziką bendrovė vertina kaip minimalią.

Bendrovė siekia užtikrinti pakankamus pinigų ir pinigų ekvivalentų srautus turimiems įsipareigojimams įvykdyti. Lentelėje nediskontuotų mokėjimų pagrindu pateikti įsipareigojimai pagal mokėjimo terminus:



2026 m. birželio 30 d.	Mažiau nei 1 metai	1 - 2 metai	2 - 5 metai	Iš viso
Pinigai ir jų ekvivalentai	34 274 098			34 274 098
Finansinis turtas	93 818 495			93 818 495
Skolos tiekėjams	(7 785)			(7 785)
Obligacijos ir obligacijų palūkanos	(25 600 100)	(2 018 182)	(25 157 611)	(52 775 893)
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(27 753)			(27 753)
Visas Turtas	128 092	-	-	128 092 593
Visi Įsipareigojimai	(25 635 638)	(2 018 182)	(25 157 611)	(52 811 431)
Grynoji rizika	102 456 955	(2 018 182)	(25 157 611)	75 281 162

2025 m. gruodžio 31 d.	Mažiau nei 1 metai	1 - 2 metai	2 - 5 metai	Iš viso
Pinigai ir jų ekvivalentai	19 060 597			19 060 597
Finansinis turtas	106 867 647			106 867 647
Skolos tiekėjams	(8 355)			(8 355)
Obligacijos ir obligacijų palūkanos	(567 653)	(2 613 459)	(50 143 189)	(53 324 301)
Kiti trumpalaikiai įsipareigojimai	(24 735)			(24 735)
Visas Turtas	125 928 244	-	-	125 928 244
Visi Įsipareigojimai	(600 743)	(2 613 459)	(50 143 189)	(53 357 391)
Grynoji rizika	125 327 501	(2 613 459)	(50 143 189)	105 750 817



Rinkos rizika. Tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl rinkos kintamųjų svyravimo. Bendrovė neturėjo jokių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimų riziką, nes Bendrovė neturi finansinių instrumentų su kintama palūkanų norma. Bendrovė visas turimas finansines lėšas investuoja į KŪB „Pagalbos verslui fondas“ ir UAB „EPSO-G Invest“. Kadangi Bendrovė visas operacijas vykdo eurais, o atviros užsienio valiutos pozicijos yra nereikšmingos, Bendrovei rinkos rizika yra nereikšminga.

FINANSINIO TURTO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ TIKROJI VERTĖ

Tikroji vertė yra apibrėžiama kaip suma, už kurią gali būti apsieista turtu ar paslaugomis arba kuria gali būti užskaitytas tarpusavio įsipareigojimas tarp nesusijusių šalių, kurios ketina pirkti / parduoti turtą arba užskaityti tarpusavio įsipareigojimą. Tikroji finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų vertė yra paremta kotiruojamomis rinkos kainomis, diskontuotų pinigų srautų modeliais arba pasirinkimo sandorių („opcionų“) kainų modeliais, priklausomai nuo aplinkybių. Kitaip tariant tikroji vertė tai kaina, už kurią vertinimo dieną būtų parduotas turtas arba perleistas įsipareigojimas pagal tvarkingą sandorį, sudaromą tarp rinkos dalyvių pagrindinėje rinkoje, o jei jos nėra – palankiausioje rinkoje, į kurią Bendrovė vertinimo dieną gali patekti. Ten, kur tinkama, tikroji vertė nustatoma pagal skelbiamą kainą aktyvioje rinkoje, taikant diskontuotos pinigų srautų vertės ir pasirinkimo sandorio įkainojimo modelius. Nustatydamą turto ar įsipareigojimų tikrąją vertę, Bendrovė, kiek įmanoma, remiasi stebimais rinkos duomenimis. Tikrosios vertės yra priskiriamos skirtingiems tikrosios vertės lygiams pagal vertinimo metoduose taikomus kintamuosius:

1 lygis: aktyviosiose tokio paties turto ar įsipareigojimų rinkose kotiruojamos kainos (nepakoreguotos).

2 lygis: kiti kintamieji, išskyrus į 1 lygį įtrauktas kotiruojamas turto arba įsipareigojimų kainas, kurie stebimi tiesiogiai (t. y. kaip kainos) arba netiesiogiai (t. y. išvesti iš kainų).

3 lygis: turto arba įsipareigojimų kintamieji, nepagrįsti stebimais rinkos duomenimis (nestebimi kintamieji).

Bendrovės investicija į Fondą ir Bendrovės išleistos obligacijos priskiriamos 3 lygio hierarchijai.

Jei kintamieji, naudojami nustatant turto ar įsipareigojimo tikrąją vertę, gali būti priskiriami skirtingiems tikrosios vertės hierarchijos lygiams, tikrosios vertės hierarchijos lygis, kuriam priskiriama visa nustatyta tikroji vertė, turi būti nustatomas remiantis žemiausio lygio kintamuoju, reikšmingu nustatant visą tikrąją vertę.

Bendrovė pripažįsta perkėlimus tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių to ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, kada pokytis įvyko.



KAPITALO VALDYMAS

Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra užtikrinti, kad Bendrovė išlaikytų atitinkamą kapitalo struktūrą kaip reikalaujama įstatymų (žiūrėti žemiau).

Bendrovės kapitalas apima įstatinį kapitalą, akcijų priedus, rezervus ir nepaskirstytąjį pelną. Bendrovės kapitalas gali būti finansuojamas akcininko įnašais bei įsipareigojimais.

Įsipareigojimų ir kapitalo santykis (D/E) 2026 06 30 buvo 0,425 (2025 12 31 0,452).

Bendrovė valdo savo kapitalo struktūrą ir keičia ją, atsižvelgdamos į ekonominių sąlygų pokyčius ir savo veiklos specifinę riziką. Siekdama palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali išleisti naujas akcijas. Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme reikalaujama, kad Ben-

drovės nuosavas kapitalas nesudarytų mažiau negu 50% jos įstatinio kapitalo. 2026 birželio 30 d. ir 2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovė laikėsi minėto įstatymo reikalavimo. Neatitikimų atveju vadovybė imtųsi reikiamų veiksmų, numatytų Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme.

2026 m. Bendrovė yra sumokėjusi 18 805 eurų dividendų akcininkei LR Finansų ministerijai (2025 m. – 34 059 eurų) .



3. PASTABOS

3.1. Asocijuotųjų įmonių akcijos

Asocijuotųjų įmonių akcijos birželio 30 d.:

	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30	Metai, pasibaigę 2025.12.31
UAB „EPSO - G Invest“	36 287 440	36 287 440
Iš viso	36 287 440	36 287 440

Bendrovės valdyba priėmė sprendimą investuoti į UAB „EPSO-G Invest“. Bendrovė įsigijo 49% UAB „EPSO-G Invest“ naujai išleidžiamų akcijų, kurios buvo apmokėtos 2024 metais - EUR 459 375, 2025 metais vasario mėnesį 17 915 625 EUR. 2025 rugsėjo mėnesį buvo dar kartą didinamas įstatinis kapitalas ir apmokėta EUR 17 912 440.

3.2. Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais

Bendrovė pagal 2020 m. spalio 6 d. Dalyvių sutarties, su visais vėlesniais pakeitimais ir papildymais (toliau – Sutarties), nuostatas įsipareigojo į KŪB „Pagalbos verslui fondas“ investuoti iki 250 000 000 EUR (dviejų šimtų penkiasdešimt milijonų eurų). Bendrovės įsipareigojimas investuoti apima visus pervedimus pagal Mokėjimo pašaukimus ir bet kuriuo atveju pervedimų suma negali viršyti įsipareigojimo investuoti nurodytos sumos

	Investuota suma pagal pašaukimą	Kapitalo dalies grąžinimas	Investicijos perkainavimas	Balansinė vertė
2020	7 000 000	-	(2 875 183)	4 124 817
2021	143 000 000	-	(4 860 624)	142 264 193
2022	50 000 000	(1 000 000)	(11 341 765)	179 922 428
2023	-	(1 500 000)	19 987 719	198 410 147
2024	-	(20 000 000)	9 405 634	187 815 781
2025	-	(86 000 000)	5 051 866	106 867 647
2026	-	(21 000 000)	7 950 848	93 818 495



Nors Bendrovės apskaitos politikoje nurodyta, kad investicijos perkainojimas vykdomas vieną kartą per metus – metų pabaigoje, tačiau gavus KŪB „Pagalbos verslui fondas“ neaudituos ketvirtines ataskaitas dėl reikšmingo vertės pasikeitimo, buvo nuspręsta investicijos perkainojimą, kai gaunamos finansinės ataskaitos, atlikti kiekvieną ketvirtį.

Investicija 2026 metų antrą ketvirtį buvo perkainuota, remiantis neaudituotomis ketvirtinėmis KŪB „Pagalbos verslui fondas“ finansinėmis ataskaitomis. Jos vertė per ataskaitinius metus padidėjo 7 950 848 EUR ir 2026.06.30 dienai siekė 93 818 495 EUR.

Bendrovė turi teisę pasitraukti iš KŪB „Pagalbos verslui fondas“ veiklos pagal sutartyje aprašytas taisykles. Pasitraukiant su Bendrove atsiskaitoma

vadovaujantis šiais principais: (a) jeigu Fondas likviduojamas, su bendrove atsiskaitoma pagal Sutarties 12 punkto taisykles – realizavus turtą, sumokėjus Fondo mokesčius, pervedamos piniginės lėšos; (b) jeigu Bendrovės teisės ir pareigos Fondo atžvilgiu perima kitas asmuo, Bendrovės pasitraukimo sąlygos (įskaitant Pašauktų įsipareigojimų grąžinimą) aptariamose atskirame susitarime tarp Bendrovės, Tikrojo nario ir perimančio asmens (naujojo Komanditoriaus); (c) jeigu Bendrovė pasitraukia iš Fondo be teisių ir pareigų perleidimo trečiajam asmeniui, Pašauktų įsipareigojimų atžvilgiu su Bendrove atsiskaitoma pagal Sutarties 12 punkto taisykles – turtas realizuojamas, sumokami Fondo mokesčiai, pervedamos lėšos (o Nepašaukti Bendrovės įsipareigojimai pasibaigia).

33. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė:

	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30	Laikotarpis, pasibaigęs 2025.12.31
Pinigai banke	34 274 098	19 060 597
Iš viso	34 274 098	19 060 597

34. Įstatinis kapitalas

Pagal 2020 m. rugpjūčio 7 d. Steigimo sutartį, Akcininkai įnešė 100 200 000 EUR įstatiniam kapitalui suformuoti. Visos Bendrovės akcijos yra paprastosios vardinės nematerialiosios ir jų skaičius yra 10 020 000 vnt.

2021 m. kovo 17 dieną buvo įregistruotas įstatinio kapitalo didinimas ir papildomai išleista 100 000 vnt. paprastų vardinių nematerialiųjų akcijų. Ataskaitų sudarymo dienai Bendrovės įregistruotas įstatinis kapitalas – 101 200 000 eurų, jį sudaro 10 120 000 paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė 10 EUR. Visos akcijos buvo pilnai apmokėtos.

Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas yra privalomas pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus. Į jį privaloma kasmet perversi ne mažiau kaip 5 proc. grynojo pelno, kol rezervas pasieks 10 proc. įstatinio kapitalo

2025 m. skirstant 2024 metų pelną buvo suformuotas privalomasis rezervas EUR 6 777 798. 2026 m. skirstant 2025 metų pelną buvo papildomai suformuotas privalomasis rezervas EUR 3 742 244.



3.5. Išleistos obligacijos

2022 metais išleista 3 serijos 1 dalies obligacijų emisija, kurios vertė 25 000 000 EUR (ISIN kodas LT0000406613)

Obligacijų išpirkimo data: LT0000406613: 2027 birželio 30.

Obligacijų palūkanų normos: LT0000406613- 2,826%.

Obligacijų išleidimo sąlygose yra numatyta Bendrovės teisę išpirkti Obligacijas anksčiau termino, t.y. likus lygiai metams iki Obligacijų termino suėjimo.

2025 metų rugsėjį išleista NDIR gynybos obligacijų emisija (ISN kodas LT0000135436), ku-rios palūkanų norma 3,119 %, emisijos išpirkimo data 2029.09.25.

	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30	Laikotarpis, pasibaigęs 2025.12.31
Išleistos obligacijos	50 000 000	50 000 000
Obligacijų išleidimo sąnaudos	(53 883)	(68 305)
Iš viso	49 946 117	49 931 695



3.6. Kitos finansinės veiklos pajamos

Kitos finansinės veiklos pajamos sudaro palūkanos iš indėlių Lietuvos banke ir komerciniuose bankuose vadovaujantis Bendrovės patvirtintos Laikinai laisvų lėšų politikos nuostatomis 2026 m. birželio 30 d. – 262 654 EUR ir 2025 m. birželio 30 d. – 88 140 EUR.

3.7. Veiklos sąnaudos

Veiklos sąnaudas birželio 30 d. sudarė:

	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30	Laikotarpis, pasibaigęs 2025.06.30
Darbo užmokestis ir su tuo susiję mokesčiai	(206 694)	(93 603)
Valdybos narių atlygio sąnaudos	(32 902)	(36 152)
Apskaitos sąnaudos	(10 266)	(9 801)
Teisinių paslaugų sąnaudos	(12 282)	(5 885)
Konsultavimo paslaugų sąnaudos	(4 429)	(28 568)
IT paslaugų ir licencijų sąnaudos	(4 016)	(11 876)
Audito sąnaudos	(9 123)	-
Banko mokesčių sąnaudos	(224)	(167)
Kitos administracinės sąnaudos	(18 422)	(7 860)
Iš viso	(298 358)	(193 912)

3.8. Palūkanų sąnaudos

Palūkanų sąnaudas birželio 30 d. sudarė:

	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30	Laikotarpis, pasibaigęs 2025.06.30
Obligacijų palūkanų sąnaudos	(782 870)	(446 394)



3.9. Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais, vertės pokytis.

Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte, kurio vertės pasikeitimas pripažįstamas pelnu ar nuostoliais, vertės padidėjimas už metus, sudarė:

	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30	Laikotarpis, pasibaigęs 2025.06.30
Ilgalaikio finansinio turto vertės padidėjimas	7 950 848	470 654
Iš viso	7 950 848	470 654

3.10. Pelno (nuostolio) paskirstymo projektas

2026 metų birželio 30 d. Bendrovės grynasis rezultatas – pelnas 7 132 274 EUR, Bendrovės nepaskirstytas pelnas 2025 m. gruodžio 31 d. yra 3 761 049 EUR.

3.11. Paprastasis ir sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas (nuostolis)

Paprastasis vienai akcijai tenkinantis pelnas (nuostolis) apskaičiuojamas dalijant grynąjį laikotarpio pelną (nuostolį) iš per laikotarpį išleistų paprastųjų akcijų skaičiaus svertinio vidurkio. Svertinis akcijų vidurkis 2026 metais sudarė 10 120 000 vnt.



Pelnas vienai akcijai:

	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30 Sausis – birželis	Laikotarpis, pasibaigęs 2025.06.30 Sausis – birželis
Grynasis pelnas	7 132 274	(81 512)
Išleistų paprastųjų akcijų svertinis vidurkis	10 120 000	10 120 000
Paprastasis ir sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas	0,7048	(0,008)

3.13. Sandoriai su susijusiomis šalimis

Pagrindiniai vadovaujantys darbuotojai yra generalinis direktorius ir valdybos nariai. Kitomis susijusiomis šalimis yra laikomas Fondas ir UAB „EPSO - G Invest“.

2026 metais Bendrovė turėjo du sandorius su Fondu - 2026 sausio mėnesį buvo atliktas 12 000 000 EUR investicijos grąžinimas, o 2026 balandžio mėnesį buvo atliktas 9 000 000 EUR investicijos grąžinimas.

Atlygis pagrindiniams vadovams:

	Laikotarpis, pasibaigęs 2026.06.30	Laikotarpis, pasibaigęs 2025.06.30
Atlyginimai ir kitos trumpalaikės išmokos darbuotojams	76 992	45 999
Atlygiai valdybos nariams	32 902	32 902
Iš viso:	109 894	78 901



3.14 Informacija apie segmentus

Bendrovė veiklą vykdo viename segmente.

3.15. Teisės ir įsipareigojimai, nenurodyti finansinės būklės ataskaitoje

Lietuvos Respublika garantavo už Bendrovės išleidžiamas obligacijas iki 150 000 000 EUR (2021.09.03) ir 54 500 000 EUR (2025.08.27). Bendrovė įsigijo 49% UAB „EPSO-G Invest“ naujai išleidžiamų akcijų, bendra maksimali investicijos suma į RDL projektą gali sudaryti iki 71,1 mln. EUR, ataskaitinei datai investuota 36 287 440 EUR.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu

VAIDAS DAKTARIŪNAS
Generalinis direktorius

MARTA JABLONSKĖ
Finansų vadovė

3.16. Įvykiai po finansinės būklės ataskaitos datos

Po ataskaitinio laikotarpio iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo neįvyko jokių kitų poataskaitinių įvykių, kurie turėtų įtakos šioms finansinėms ataskaitoms ar turėtų būti papildomai atskleisti.

Apskaitą tvarkantis asmuo

INGA ČESNIENĖ
UAB „Nordgain“ įgaliotas asmuo



ATSAKINGŲ ASMENŲ PATVIRTINIMAS

Vadovaudamiesi Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymu ir Lietuvos banko informacijos atskleidimo taisyklėmis, mes, UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ generalinis direktorius Vaidas Daktariūnas, finansų vadovė Marta Jablonskė ir apskaitą tvarkantis asmuo Inga Čėsniienė patvirtiname, kad, mūsų žiniomis, 2026 m. UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ tarpinės finansinės ataskaitos, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus priimtus taikyti Europos Sąjungoje, atitinka tikrovę ir teisingai parodo UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ turtą, įsipareigojimus, finansinę būklę, laikotarpio pelną arba nuostolius ir pinigų srautus. UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ 2026 m. tarpinėje vadovybės ataskaitoje yra nurodyta teisinga verslo plėtros ir veiklos apžvalga bei būklė kartu su pagrindinių rizikų ir neapibrėžtumų, su kuriais susiduriama, aprašymu.

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“, vardu

Apskaitą tvarkantis asmuo

VAIDAS DAKTARIŪNAS
Generalinis direktorius

MARTA JABLONSKĖ
Finansų vadovė

INGA ČĖSNIENĖ
UAB „Nordgain“ įgaliotas asmuo

