



Lietuvos Respublikos finansų ministerijai  
finmin@finmin.lt  
J. Tumo-Vaižganto g. 8,  
01512 Vilnius

2024-04- Nr. SD-..

## DĖL PAPILDOMOS INFORMACIJOS VALSTYBĖS GARANTIJOS PASKOLAI SUTEIKIMO

Vadovaudamasi Lietuvos Respublikos valstybės skolos įstatymo 3 straipsniu bei į Lietuvos Respublikos finansų ministerijos (toliau – LR FM) 2023-04-27 raštu Nr. 6K-23/2428 AB „Lietuvos geležinkeliai“ (toliau – LTG) teikia atnaujintą prašymą bei informaciją dėl 100 proc. valstybės garantijos suteikimo:

- ✓ Europos investicijų banko 100,0 mln. Eur dydžio paskolai;
- ✓ Šiaurės investicijų banko 100,0 mln. Eur dydžio paskolai.

Paskolos bus suteiktos LTG Grupės įmonės UAB „LTG Link“ (toliau – LINK arba Bendrovė) investicinio projekto „Elektrinių traukinių įsigijimas“ (toliau – Projektas) daliniam finansavimui.

Atitinkamai vadovaudamiesi Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2001 m. birželio 4 d. nutarimu Nr. 667 (su vėlesniais pakeitimais) „Dėl valstybės perskolinamų paskolų ir valstybės ir valstybės garantijų teikimo, suteiktų perskolinamų paskolų grąžinimo ir valstybės garantijų administravimo taisyklių patvirtinimo“ 20 punktu, teikiame atnaujintus reikiamus dokumentus.

### PRIDEDAMA:

1. Bendra informacija pagal LRV nutarimo Nr. 667 20 punkto reikalavimus 4 lapai, 1 egz.
2. Investicinio projekto „Elektrinių traukinių įsigijimas“ aprašymas (pagal LRV nutarimo Nr. 667 21-22 punktų reikalavimus), 10 lapų, 1 egz.
3. Elektrinių traukinių įsigijimo projekto socialinio-ekonominių rodiklių naudos, 8 lapai, 1 egz.
4. Europos investicijų banko finansavimo sutarties projektas, 55 lapai, 1 egz.
5. Šiaurės investicijų banko finansavimo sutarties projektas, 49 lapai, 1 egz.
6. Elektrinių traukinių pirkimo projekto prezentacija, 31 lapas, 1 egz.
7. Europos investicijų banko garantijos sutarties projektas, 7 lapai, 1 egz.
8. Šiaurės investicijų banko garantijos sutarties projektas, 5 lapai, 1 egz.
9. UAB LTG LINK 2023 m. metinis pranešimas, finansinių ataskaitų rinkinys, auditoriaus išvada, 89 lapai, 1 egz.
10. 2023-05-17 LR susisiekimo ministerijos raštas Nr. 2-1956 Dėl valstybės garantijos suteikimo, 2 lapai, 1 egz.
11. 2023-04-18 UAB LTG Link neeilinio valdybos posėdžio protokolo Nr. PRO-VLP(LINK)-4/2023 išrašo kopija, 5 lapai.
12. AB „Lietuvos geležinkeliai“ 2023 balandžio 25 d. valdybos sprendimo Nr. SPR-VL(LTG)-10/2023m kopija, 6 lapai.
13. 2023-06-15 UAB „LTG Link“ vienintelio akcininko AB „Lietuvos geležinkeliai“ sprendimas dėl elektrinių traukinių pirkimo Nr. ĮS-AS(LTG)-72/2023, 4 lapai.
14. 2023-06-05 Lietuvos Respublikos susisiekimo ministro įsakymo Nr. 3-290 kopija, 2 lapai.
15. UAB „LTG Link“ valdybos 2024 m. kovo 14 d. sprendimų Nr. SPR-VL(LINK)-4/2024 išrašas, 4 lapai.
16. AB „Lietuvos geležinkeliai“ 2023 kovo 19 d. valdybos sprendimų Nr. AS (LTG)-35/2024 išrašas, 5 lapai.
17. AB „Lietuvos geležinkeliai“ 2023 kovo 19 d. valdybos sprendimų Nr. AS (LTG)-35/2024 išrašas, 6 lapai.
18. 2024-04-16 Nr. 3-124 LR susisiekimo ministerijos pritarimas „Dėl akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“, kaip vienintelės uždarnosios akcinės bendrovės „LTG LINK“ akcininkės, valdybos pritarimo šios dukterinės bendrovės valdybos sprendimui, 4 lapai.
19. 2024-04-04 Dėl paskolų sutarčių projektų atitikties rinkos praktikai vertinimo, 5 lapai, 1 egz.

20. 2024-04-17 LTG Link VAS dėl EIB ir NIB kreditavimo sutarčių Nr. AS(LTG)-43/2024, 4 lapai.

Generalinė direktorė

Kristina Meidė

Jurgita Tamošaitienė, tel. +370 650 75119, el. p. [jurgita.tamosaitiene@ltg.lt](mailto:jurgita.tamosaitiene@ltg.lt)

# **LITHUANIAN PASSENGER ROLLING STOCK**

## **Guarantee Agreement**

*between*

**Republic of Lithuania**

*and*

**European Investment Bank**

Vilnius,  
Luxembourg,

THIS AGREEMENT IS MADE BETWEEN:

The Ministry of Finance, a budget institution, legal entity code 288601650, having its registered office at Lukiskiu str. 2, 01512 Vilnius, Lithuania, represented by

hereinafter called: the “**Guarantor**”

of the first part, and

European Investment Bank having its head office at 100, boulevard Konrad Adenauer, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, represented by

hereinafter called: the “**Bank**”

of the second part.



## WHEREAS:

1. By an agreement dated [date] and made between the Bank and UAB LTG Link, a public limited liability company incorporated in the Republic of Lithuania (the "**Borrower**") (the "**Finance Contract**"), the Bank agreed to grant in favour of the Borrower a credit up to a total amount of EUR 100,000,000 (one hundred million euros).
2. The obligations of the Bank under the Finance Contract are conditional upon, *inter alia*, the execution and delivery by the Guarantor of a guarantee (the "**Guarantee Agreement**") of performance by the Borrower of its financial obligations under the Finance Contract and the delivery of a favourable legal opinion on the due execution thereof.

**NOW THEREFORE it is hereby agreed as follows:**

### **ARTICLE 1** **Finance Contract**

The Guarantor declares that it is well acquainted with the terms, conditions and clauses of the Finance Contract, a true copy of which as signed by the parties is delivered to it. Terms defined in the Finance Contract shall have the same meaning when used herein unless otherwise expressly stated.

### **ARTICLE 2** **Undertakings by the Guarantor**

- 2.1 In consideration of the credit established by the Bank under the Finance Contract, the Guarantor, as surety (*caution*) within the meaning of article 2011 of the Luxembourg civil code, guarantees the payment of all Guaranteed Sum (as defined below) as such Guaranteed Sum becomes due from time to time (whether because of maturity, default, demand, acceleration or otherwise) under the Finance Contract.
- 2.2 For the purposes of this Guarantee Agreement:
  - (a) "**Guaranteed Sum**" means any amount of principal monies owed and not irrevocably repaid by the Borrower to the Bank pursuant to the provisions of the Finance Contract and comprised up to a maximum sum of the principal amount equal to EUR 100,000,000 (one hundred million euros), any interest thereon, and any commission, indemnity, liquidated damages, charge and any other expense and any other sum which is expressed to be payable from time to time by the Borrower to the Bank under or pursuant to any provision of the Finance Contract until (and including) the Expiration Date,  
  
provided that in respect any commission, indemnity, liquidated damages, charge and any other expense and any other sum which is expressed to be payable from time to time by the Borrower to the Bank under or pursuant to any provision of the Finance Contract until (and including) the Expiration Date, this Guarantee covers only such sums that are possible to cover under Lithuanian law (as changed from time to time) concerning guarantees issued by the Republic of Lithuania;  
  
and

(b) “**Expiration Date**” means the date on which the Guaranteed Sum has been unconditionally and irrevocably paid or repaid in full.

- 2.3** The Guarantor shall ensure that its payment obligations under this Guarantee Agreement rank, and will rank, not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations under any of its debt instruments except for obligations mandatorily preferred by law.

### **ARTICLE 3** **Enforcement of Guarantee Agreement**

- 3.1** Written demand may be made under this Guarantee Agreement as soon as the Borrower has not performed all or part of the obligations guaranteed pursuant to Article 2 and such demand of the Bank has been submitted to the Borrower as established in Article 10 of the Finance Contract with a copy thereof to the Guarantor.
- 3.2** The Guarantor hereby waives irrevocably any objection or exception in law to the total or partial enforcement of this Guarantee Agreement. It undertakes to perform its obligations upon request in writing by the Bank whenever demand is made to the Guarantor and to pay the sums due without any limitation, retention or condition, without the Bank having to furnish any special evidence in support of its request other than the reason for the demand under this Guarantee Agreement. In particular, the Bank is not bound to prove that it has taken any action against the Borrower except for submission of a prior written demand to the Borrower as set forth in Article 3.01; it is not obliged, prior to the enforcement of this Guarantee Agreement, to realise securities or to enforce any other security that the Borrower or a third party may have constituted. To that effect the Guarantor hereby expressly renounces to the benefit of discussion (*bénéfice de discussion*) and the benefit of division (*bénéfice de division*) set forth in articles 2021 *et seq.* of the Luxembourg civil code.
- 3.3** The payment by the Guarantor shall fall due 3 (three) days after the day on which demand is made to the Guarantor.
- 3.4** In the event of the Bank making demand, the Guarantor shall have the right to discharge immediately, under the conditions set out in the Finance Contract, all the payment obligations of the Borrower under the Finance Contract up to the Guaranteed Sum which are still outstanding at the time of such discharge.
- 3.5** Regardless of any intermediate payment or discharge in whole or in part the guarantee under this Guarantee Agreement is a continuing guarantee and will extend to the ultimate balance of the Guaranteed Sums payable by the Borrower under the Finance Contract.
- 3.6** The guarantee under this Guarantee Agreement is in addition to and is not in any way prejudiced by any other guarantee or security now or subsequently held by the Bank.

### **ARTICLE 4** **Subrogation**

When the Guarantor has made a payment to the Bank, it is subrogated, to the extent of such payment, to the rights and actions relating to the said payment that the Bank has against the Borrower; this right of subrogation shall not be invoked to the detriment of the Bank.

**ARTICLE 5**  
**Modification of the Finance Contract**

The Bank may amend or vary the terms of the Finance Contract with agreement from the Borrower. The Bank shall notify the Guarantor of each such amendment.

**ARTICLE 6**  
**Taxes, charges and expenses**

- 6.1 Taxes or fiscal charges, legal costs and other expenses incurred in the execution of this Guarantee Agreement in the Republic of Lithuania shall be borne by the Guarantor.
- 6.2 Taxes or fiscal charges, legal costs and other expenses incurred in the implementation of this Guarantee Agreement shall be borne by the Guarantor.
- 6.3 The Guarantor shall make payments hereunder without withholding or deduction on account of tax or fiscal charges.

**ARTICLE 7**  
**Legal regime of the Guarantee Agreement**

- 7.1 The legal relations between the parties to this Guarantee Agreement, its formation, validity and interpretation shall be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.
- 7.2 The place of performance of this Guarantee Agreement is the head office of the Bank.
- 7.3 Disputes relating to this Guarantee Agreement and its performance shall be submitted exclusively to the jurisdiction of the courts of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- 7.4 The parties hereto agree that this Guarantee Agreement is of a commercial nature and hereby undertake to waive any immunities which they may now or hereafter enjoy in any country from the jurisdiction of the courts of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**ARTICLE 8**  
**Final Clauses**

Notices and other communications given hereunder (other than such as arise out of litigation) to the Guarantor or to the Bank shall be sent out by e mail, registered letter or letter with recorded delivery addressed to it at its address or e-mail address set out below or at such other address as it shall have previously notified to the other in writing as its new address for such purpose:

- for the Bank

100, boulevard Konrad Adenauer  
L-2950 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

E-mail: [x]

- for the Guarantor

State Treasury Department  
Lukiskiu str. 2, Vilnius  
LT-01512 Lithuania

E-mail: [treasury@finmin.it](mailto:treasury@finmin.it)

The Recitals form part of this Guarantee Agreement and the following Annex is attached hereto:

- Annex I

## Legal opinion

**IN WITNESS WHEREOF** the parties hereto have caused this Guarantee Agreement to be executed in three originals in the English language. Each page hereof has been initialled on behalf of the Bank and on behalf of the Guarantor by the undersigned or their representatives.

Signed for and on behalf of  
REPUBLIC OF LITHUANIA

Signed for and on behalf of  
EUROPEAN INVESTMENT BANK

$$\begin{bmatrix} x \\ x \end{bmatrix}$$
$$\begin{bmatrix} x \\ x \end{bmatrix}$$
$$\begin{bmatrix} x \\ x \end{bmatrix}$$
$$\begin{bmatrix} x \\ x \end{bmatrix}$$

FORM OF LEGAL OPINION

European Investment Bank  
100 Bd. Konrad Adenauer  
L-2950 Luxembourg

To the attention of the Legal Department – Operations

**Subject:**        **LITHUANIAN PASSENGER ROLLING STOCK (FI number 93.836  
Serapis number 2021-0509)**

Finance contract between European Investment Bank (the “**Bank**”) and UAB LTG Link (the “**Borrower**”) dated [date] (the “**Finance Contract**”)

Guarantee agreement between the Republic of Lithuania (the “**Guarantor**”) and the Bank, under which the Guarantor guarantees the Borrower’s obligations under the Finance Contract, dated [date] (the “**Guarantee Agreement**”)

---

Dear Sirs,

All terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning as in the Guarantee Agreement.

I have examined an original of the Guarantee Agreement and such laws, documents and other matters, as I have deemed necessary or appropriate for the purpose of rendering this opinion.

Subject to the foregoing, I am of the opinion that:

1. The Guarantee Agreement has been duly executed and delivered on behalf of the Republic of Lithuania by <\\>, who acted upon authorization given by the Republic of Lithuania, as lawful representative of the Republic of Lithuania; and constitutes a legal valid and binding obligation upon the Republic of Lithuania;
2. The choice of the law of the Grand Duchy of Luxembourg as the law governing the Guarantee Agreement is valid and enforceable; and
3. The waiver of immunity under Article 7.4 of the Guarantee Agreement is a legal, valid and binding obligation of the Borrower.

## G U A R A N T E E

Whereas we, NORDIC INVESTMENT BANK, an international financial institution, founded and owned by its member countries (the “**Bank**”) have entered into an EUR 100,000,000.00 (one hundred million Euros) loan agreement L 6932 dated [ ] 2024 (the “**Loan Agreement**”) with UAB “LTG Link” (the “**Borrower**”) for the purpose of financing the purchase of fully-electric and battery equipped trains as further specified in the Loan Agreement.

Unless the contrary is expressed or defined all defined terms in the Loan Agreement shall have the same meaning here.

Whereas, the Parliament of the Republic of Lithuania according to the Parliament resolution No. [ ] on the issuance of State guarantees to the Nordic Investment Bank dated [ ] has decided to issue a State guarantee to the Nordic Investment Bank.

Whereas according to Article 6 Part 3 of the Law on State Debt of the Republic of Lithuania, the Minister of Finance of the Republic of Lithuania is authorised to sign the State guarantee on behalf of the REPUBLIC OF LITHUANIA (the “**Guarantor**”) and accordingly has agreed to issue this guarantee on behalf of the Republic of Lithuania (the “**Guarantee**”) in favour of the Bank.

Whereas, the Guarantor acknowledges that it is fully aware of, and accepts for the purposes of this Guarantee the terms and conditions of the Loan Agreement.

## G A R A N T I J A

Kadangi mes, tarptautinė finansų institucija ŠIAURĖS INVESTICIJŲ BANKAS, kurią įsteigė ir kuri priklauso valstybėms narėms, (toliau – „**Bankas**“) su UAB „LTG Link“ (toliau – „**Paskolos gavėjas**“) 2024 m. d. sudarėme Paskolos sutartį Nr. L6932 (toliau – „**Paskolos sutartis**“) dėl 100 000 000 EUR (vieno šimto milijonų eurų) Paskolos, skirtos elektrinių ir elektrinių-baterinių traukinių įsigijimui kaip toliau numatyta Paskolos sutartyje.

Garantijoje vartojamos sąvokos turi tokią pačią reikšmę kaip apibrėžta Paskolos sutartyje, nebent Garantijoje nurodyta kitaip.

Kadangi Lietuvos Respublikos Seimas [ ] m. [ ] [ ] „Dėl Valstybės garantijų suteikimo Šiaurės investicijų bankui“ nusprendė suteikti Valstybės garantiją Šiaurės investicijų bankui.

Kadangi Lietuvos Respublikos finansų ministras, vadovaujantis Lietuvos Respublikos valstybės skolos įstatymo 6 straipsnio 3 dalimi, yra įgaliotas pasirašyti valstybės garantijas Lietuvos Respublikos (toliau – „**Garantas**“) vardu ir atitinkamai Lietuvos Respublikos vardu sutinka išleisti šią garantiją (toliau – „**Garantija**“) Banko naudai.

Kadangi Garantas patvirtina, kad šios Garantijos išleidimo tikslais yra visiškai susipažinęs ir sutinka su Paskolos sutarties sąlygomis.

Now therefore, the Guarantor, hereby irrevocably and unconditionally guarantees, as for its own debt (*„proprieborgen under Swedish law“*) in favour of the Bank the due and punctual payment by the Borrower of any outstanding principal and interest amounts which are payable by the Borrower under the Loan Agreement as and when they fall due and payable and agrees to pay to the Bank, promptly upon its first written demand, any such amount.

In case of default of the Borrower under the Loan Agreement, the Guarantor has the right to pay all due amounts at once or in accordance with the initial payment schedule of the Loan.

1. This Guarantee shall cover (i) the outstanding principal amount of the Loan up to the amount of EUR 100,000,000 (one hundred million Euros); and (ii) interest, costs and expenses due in respect of the outstanding principal amount of the Loan from time to time determined and calculated pursuant to the terms of the Loan Agreement.

The guaranteed aggregate of the amounts under items (i) - (ii) is hereinafter referred to as the **“Guaranteed Amounts”**.

2. Upon the receipt of a written demand for payment from the Bank, the Guarantor shall promptly but not later than within seven (7) calendar days and without objections of any kind satisfy the Borrower's due but unpaid payment obligations under the Loan Agreement (i) at once subject to payment of a prepayment fee of 2 % or 1 % (as specified in the Loan Agreement) of the prepaid amount and provided that the Guarantor indemnifies the Bank for any Break Cost and Unwinding Cost (if any) caused by such prepayment or (ii) alternatively, if so confirmed in writing to the Bank, in accordance with the initial payment schedule of the Loan, both provided that the Bank has first demanded payment of such due amounts from the Borrower by a seven (7) calendar days prior written notice, copied to the Guarantor.

Todėl Garantą neatšaukiamai ir besąlygiškai garantuoja Bankui kaip už savo skolą (*„proprieborgen“ pagal Švedijos įstatymus*), kad suėjus mokėjimo terminui Paskolos gavėjas tinkamai ir laiku sumokės pagal Paskolos sutartį mokėtiną pagrindinę paskolos sumą ir palūkanas Paskolos sutartyje nustatyta tvarka ir terminais ir sutinka, gavęs pirmąjį Banko rašytinį reikalavimą, nedelsiant sumokėti Bankui bet kurią tokią nurodytą sumą.

Paskolos gavėjui neįvykdžius savo įsipareigojimų pagal Paskolos sutartį, Garantą turi teisę sumokėti visas mokėtinas sumas iš karto arba pagal pradinį mokėjimo grafiką.

1. Garantija taikoma (i) pagrindinei mokėtinai iki 100 000 000 EUR (vieno šimto milijonų eurų) paskolos sumai ir (ii) palūkanoms, mokėtinoms nuo pagrindinės mokėtinės Paskolos sumos, kuri periodiškai nustatoma ir apskaičiuojama Paskolos sutartyje nustatyta tvarka.

Visos (i) - (ii) punktuose nurodytos garantuojamos sumos toliau vadinamos **„Garantuojamomis sumomis“**.

2. Garantą, gavęs rašytinį Banko mokėjimo reikalavimą, įsipareigoja nedelsdamas, tačiau ne vėliau kaip per septynias (7) kalendorines dienas, be jokių prieštaravimų įvykdyti Paskolos gavėjo vykdytinus, tačiau neįvykdytus mokėjimo įsipareigojimus pagal Paskolos sutartį (i) iš karto sumokant 2 % arba 1% (kaip numatyta Paskolos sutartyje) įmoką nuo apmokėtos sumos, bei Garantui kompensuojant Bankui bet kokius Nutraukimo kaštus (*angl. Break Cost*) ir Padengimo kaštus (*angl. Unwinding Cost*) (jei taikoma) atsiradusius dėl tokios įmokos arba (ii) alternatyviai, jei taip raštu patvirtinta Bankui, pagal pirminį Paskolos mokėjimų grafiką, su sąlyga, kad Bankas pirma raštu pareikalavo Paskolos gavėją per septynias (7) kalendorines dienas sumokėti mokėtinas sumas ir pateikė Garantui tokio pareikalavimo kopiją.

3. All payments to the Bank contemplated under this Guarantee shall be made in immediately available funds as net amounts free and clear of any set-off, cross-claim or deduction for taxes or charges. In the event that payments by the Guarantor are subject to withholding for taxes or charges, such higher amounts shall be paid as are required to ensure that the amounts received by the Bank, after withholding taxes or charges, equal the net amounts payable under the Loan Agreement.

The Guarantor shall indemnify the Bank against any losses or costs incurred by it by reason of making any such deduction or withholding. Each party shall promptly deliver to the other party any receipts, certificates or other proof evidencing the amounts (if any) paid or payable in respect of any deduction or withholding as aforesaid.

4. The Guarantor hereby agrees that its obligations hereunder shall be unconditional and irrevocable, irrespective of the validity, regularity or enforceability of the Loan Agreement or the absence of any action to enforce the same or the waiver or consent by the Bank in respect of any provisions of the same or the obtaining of any judgement against the Borrower or any action to enforce the same or any other circumstance which might otherwise constitute a legal or equitable discharge or defence of the Guarantor. The Guarantor hereby waives any right to require the Bank to initiate proceedings first against the Borrower with respect to the Loan Agreement or the indebtedness evidenced thereby other than that the Bank first demands payment of such due amounts from the Borrower by a seven (7) calendar days prior written notice.

5. This Guarantee shall remain binding and enforceable upon the Guarantor until the Guaranteed Amounts and other due but unpaid amounts under this Guarantee have been fully

3. Visi Garantijoje numatyti Bankui skirti mokėjimai vykdomi sumomis, kuriomis galima pasinaudoti nedelsiant, tarpuskaitys, priešpriešiniai reikalavimai ar mokesčių ar mokėjimų atskaitymai neleistini. Jei nuo Garanto atliekamų mokėjimų privaloma sulaikyti mokesčius arba mokėjimus, būtina sumokėti didesnę sumą, kad Banko gautos sumos, atskaičiavus mokesčius ar mokėjimus, atitiktų pagal Paskolos sutartį mokėtinas sumas.

Garantas įsipareigoja atlyginti Banko nuostolius ar išlaidas, patirtas dėl nurodytų atskaitymų ar sulaikymų. Kiekviena šalis įsipareigoja nedelsdama pateikti kitai šaliai kvitus, pažymas ar kitus įrodymus, patvirtinančius sumokėtas ar mokėtinas sumas (jei tokių būtų), siejamas su atliktais atskaitymais ar sulaikymais.

4. Garantas sutinka, kad jo įsipareigojimai pagal Garantiją yra besąlygiški ir neatšaukiami, nepriklausomai nuo to, ar Paskolos sutartis yra galiojanti, teisėta arba gali būti priverstinai vykdytina; taip pat nepriklausomai nuo to, ar Bankas ėmėsi bet kokių veiksmų siekdamas priverstinio Paskolos sutarties įvykdymo, ar Bankas atsisakė kurios nors Paskolos sutarties nuostatos ar sutiko su kuria nors nuostata, ar teismas yra priėmęs kokį nors Paskolos gavėjui nepalankų sprendimą arba buvo pradėtas bet koks priverstinio vykdymo veiksmas, ar bet kokių kitų aplinkybių, kurios kitaip būtų laikomos teisėtu ar teisingu įsipareigojimų įvykdymu arba Garanto gynybos priemone. Garantas atsisako bet kokios teisės reikalauti, kad Bankas reikštų ieškinį pirmiausia Paskolos gavėjui dėl Paskolos sutarties ar iš jos kylančio pagrįsto įsiskolinimo, išskyrus tai, kad Bankas, prieš 7 (septynias) kalendorines dienas pateiktu rašytiniu pranešimu, turi būti pirmiausiai pareikalavęs mokėtinų sumų sumokėjimo iš Paskolos gavėjo.

5. Ši Garantija išlieka privaloma ir vykdytina Garanto atžvilgiu iki Garantuojamų sumų ir kitų mokėtinų bet nesumokėtų sumų pagal Garantiją visiško sumokėjimo Bankui dienos.



paid to the Bank.

6. The Guarantor's obligations under this Guarantee shall not cease to be in force or expire in the event that a payment made by the Borrower is recovered in connection with the liquidation, bankruptcy, restructuring or reorganisation of the Borrower or if a payment made by the Borrower for any reason whatsoever is revocable.

7. The Bank does not have any obligation to inform the Guarantor about any matter pertaining to the Borrower or the Loan Agreement or to protect the Guarantor's rights. Notwithstanding the foregoing, Clauses 3 (*Guarantee*) and 8.1 of the Terms and Conditions as well as Clause 15 (*Events of Default*) of the General Conditions of the Loan Agreement may not be amended or supplemented without a prior written consent of the Guarantor, which shall not be unreasonably withheld.

8. The Bank may without affecting the Guarantor's obligations hereunder agree on any transfer of the Loan Agreement and the Borrower's obligations and the Bank's rights and obligations thereunder or enter into new agreements or arrangements with the Borrower, renew or vary or terminate any other existing loan agreements or arrangements.

9. The Guarantor hereby warrants that it has taken all measures necessary in order to render this Guarantee a legal instrument binding upon the Guarantor and enforceable according to its terms and conditions.

10. The Guarantor hereby warrants that the issuance, execution and delivery of this Guarantee according to a Decision of the European Commission No. \_\_\_\_\_ as of \_\_\_\_\_ constitutes a state aid, which is however compatible with the internal market according to \_\_\_\_\_ of the Treaty of Functioning of the European Union for investment aid.

6. Garanto įsipareigojimai pagal šią Garantiją išlieka ir galioja net ir tuo atveju, jei Paskolos gavėjo atliktas mokėjimas yra susigrąžinamas Paskolos gavėjo likvidavimo, bankroto, restruktūrizavimo ar reorganizavimo metu, taip pat jeigu dėl bet kokių priežasčių Paskolos gavėjo atliktas mokėjimas atšaukiamas.

7. Bankas nėra įsipareigojęs informuoti Garanto dėl bet kokių klausimų, susijusių su Paskolos gavėju ar Paskolos sutartimi ar ginti Garanto teises. Neatsižvelgiant į tai, kas nurodyta prieš tai, Paskolos sutarties Sąlygų ir reikalavimų 3 (*Garantija*) ir 8.1 punktai, taip pat Paskolos sutarties Bendrųjų sąlygų 15 (*Įsipareigojimų neįvykdymo atvejai*) punktas gali būti keičiami ar papildomi tik su išankstiniu Garanto rašytiniu pritarimu, kurio negalima atsisakyti neduoti nepagrįstai.

8. Bankas turi teisę, nedarant įtakos šiame dokumente nustatytiems Garanto įsipareigojimams, sutikti su Paskolos sutarties ir Paskolos gavėjo įsipareigojimų pagal ją perleidimu arba sudaryti naujas sutartis ar susitarimus su Paskolos gavėju, taip pat pratęsti, pakeisti ar nutraukti kitas sudarytas paskolos sutartis ar susitarimus.

9. Garantas užtikrina, kad jis ėmėsi visų reikalingų priemonių paversti šią Garantiją Garantui privalomu ir jame numatytomis sąlygomis vykdytinu teisiniu dokumentu.

10. Garantas patvirtina, kad šios Garantijos išleidimas, vykdymas ir pristatymas pagal Europos Komisijos \_\_\_\_\_ sprendimą Nr. \_\_\_\_\_ yra valstybės pagalba, tačiau tokia pagalba yra suderinama su vidaus rinka pagal Europos Sąjungos veikimo sutarties \_\_\_\_\_ dėl investicinės pagalbos.

11. To the extent that the Guarantor may be entitled in any jurisdiction to claim for itself or its assets immunity in respect of its obligations under this Guarantee from any suit, execution, attachment or other legal process or to the extent that in any jurisdiction such immunity may be attributed to its assets, the Guarantor irrevocably agrees not to claim and irrevocably waives such immunity to the fullest extent permitted by the laws of such jurisdiction.

12. This Guarantee shall be governed by, and shall be construed in accordance with, Swedish law.

13. Any dispute that may arise out of or in connection with the Guarantee which has not been settled by agreement of the parties within sixty (60) calendar days, may be submitted to arbitration by either party and shall be finally settled under the UNCITRAL Arbitration Rules as at present in force by three (3) arbitrators, each party appointing one arbitrator and the two arbitrators thus appointed choosing the third arbitrator who will act as the presiding arbitrator of the tribunal. The place of the arbitration proceedings shall be Stockholm, the Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce, and the language of such proceedings shall be English.

14. This Guarantee has been signed in two originals, one for each party. This Guarantee is prepared in English and in Lithuanian languages. In case of the discrepancies, English language version shall prevail.

11. Ta apimtimi, kuria Garantas, vykdydamas įsipareigojimus pagal šią Garantiją, gali turėti teisę bet kurioje šalyje reikalauti imuniteto sau ar savo turtui nuo bet kokio ieškinio, priverstinio vykdymo, arešto ar bet kokio kito proceso, taip pat kiek bet kurioje šalyje šiam turtui gali būti suteiktas imunitetas, Garantas neatšaukiamai įsipareigoja nereikalauti ir neatšaukiamai atsisako imuniteto didžiausia tos šalies įstatymų leistina apimtimi.

12. Šiai Garantijai taikoma ir ji aiškinama pagal Švedijos teisę.

13. Bet kuri šalis turi teisę perduoti ginčus, kylančius iš ar susijusius su Garantija, kurių nepavyksta išspręsti šalių susitarimu per šešiasdešimt (60) kalendorinių dienų, spręsti arbitražę; šiuos ginčus galutinai pagal šiuo metu galiojančias UNCITRAL arbitražo taisykles sprendžia trys (3) arbitrai, kiekvienai šaliai skiriant po vieną arbitrą, o dviem paskirtiems arbitrams pasirenkant trečią arbitrą, kuris eina arbitražo pirmininkaujančio arbitro pareigas. Arbitražo proceso vieta - Stokholmas, Stokholmo prekybos rūmų Arbitražo institutas, proceso kalba - anglų kalba.

14. Ši Garantija pasirašyta dviem originaliais egzemplioriais, po vieną kiekvienai šaliai. Garantija parengta anglų ir lietuvių kalbomis. Esant neatitikimų, pirmenybė teikiama tekstui anglų kalba.

Signed/Pasirašyta: \_\_\_\_\_

NORDIC INVESTMENT BANK  
ŠIAURĖS INVESTICIJŲ BANKAS

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

P.O. Box 249

Signed/Pasirašyta: \_\_\_\_\_

THE REPUBLIC OF LITHUANIA  
LIETUVOS RESPUBLIKA

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

The Ministry of Finance of

FIN-00171 Helsinki

Attn: Lending

Phone: +358 10 618001

Fax: +358 10 618 07 19

Email: [loanadmin@nib.int](mailto:loanadmin@nib.int); [lending@nib.int](mailto:lending@nib.int)

The Republic of Lithuania

Lukiškių st. 2

LT-01512 Vilnius, Lithuania

Phone: +370 5 2390000

Fax: +370 5 2791483

Email: [finmin@finmin.lt](mailto:finmin@finmin.lt)

**LOAN NUMBER L6820**

draft #2

**LOAN AGREEMENT**  
**EUR 100,000,000**

between

**NORDIC INVESTMENT BANK**  
(as Lender)

and

**LTG LINK UAB**  
(as Borrower)

dated [●] 2024

**THIS DRAFT LOAN AGREEMENT IS NOT A CONTRACT OR AN OFFER TO ENTER INTO A CONTRACT. ONLY THE DOCUMENT AS EXECUTED BY THE PARTIES TO IT WILL CONTAIN THE TERMS THAT BIND THEM. UNTIL THE DOCUMENT IS EXECUTED BY NIB AND THE BORROWER, NONE OF THEM INTENDS TO BE BOUND.**

## CONTENTS

1. Definitions and Interpretation .....	2
2. The Loan, Purpose and Disbursement .....	11
3. GUARANTEE .....	11
4. Interest .....	12
5. Fees .....	15
6. Other Costs .....	16
7. Repayment and Prepayment .....	18
8. Payments, Taxes and Administration .....	20
9. Representations and Warranties .....	23
10. Information Undertakings .....	26
11. Affirmative Covenants .....	27
12. Negative Covenants .....	30
13. Undertakings regarding the Project .....	30
14. Cancellation and Suspension .....	32
15. Events of Default and Acceleration .....	33
16. Conditions of Disbursement .....	37
17. Governing Law .....	41
18. Dispute Resolution .....	41
19. Miscellaneous Provisions .....	42
Schedule 1 Form of Disbursement Request .....	47
Schedule 2 Form of Certificate of Incumbency and Authority .....	49

**THIS LOAN AGREEMENT** is dated [19] April 2024 and made between the following parties (the “**Parties**”, each a “**Party**”):

- (1) **NORDIC INVESTMENT BANK**, an International Financial Institution established and existing pursuant to a treaty between its Member Countries, with its headquarters at Fabianinkatu 34, Helsinki, Finland (“**NIB**”); and
- (2) **UAB LTG LINK**, a company organised and existing under the laws of Lithuania under registration number 305052228, and having its registered address at Geležinkelio g. 16, LT-02100 Vilnius (the “**Borrower**”).

**RECITALS:**

- (A) NIB is an International Financial Institution (IFI) which can provide loans in accordance with regular banking practices for priority investment projects of interest to its Member Countries and the countries of its borrowers.
- (B) The Borrower has requested NIB to provide the loan described in this Loan Agreement to finance the purchase of 9 electric and 6 battery equipped electric trains (the “**Project**”).
- (C) NIB has concluded that making such loan is in compliance with its policies including, without limitation, the Sustainability Policy (as defined below).

**NOW, THEREFORE, IT IS AGREED** as follows:

**SECTION 1  
INTERPRETATION**

**1. DEFINITIONS AND INTERPRETATION**

**1.1 Definitions**

Whenever used in, or in connection with this Loan Agreement, unless the context otherwise requires, the several terms defined above shall have the meanings therein set forth, and the following terms have the following meanings:

“**Accounting Standards**” means the International Financial Reporting Standards (IFRS) promulgated by the International Accounting Standards Board (“**IASB**”) (which include standards and interpretations approved by the IASB and International Accounting Standards issued under previous constitutions), together with its pronouncements thereon from time to time, and applied on a consistent basis.

“**Affiliate**” means, in relation to any person, a Subsidiary of that person or a Holding Company of that person or any other Subsidiary of that Holding Company.

“**Agreement**” means this loan agreement, including all schedules and agreements supplemental hereto, as amended from time to time.

“**Authority**” means any national, supranational, regional or local government or governmental, administrative, fiscal, judicial, or government-owned body, department, commission, authority, tribunal, agency or entity, or central bank (or any Person,

whether or not government owned and howsoever constituted or called, that exercises the functions of a central bank).

**“Authorisation”** means (i) any consent, registration, filing, agreement, notarisation, certificate, license, approval, permit, authority or exemption from, by or with any Authority, whether given by express action or deemed given by failure to act within any specified time period and (ii) all corporate, creditors’ and shareholders’ approvals or consents.

**“Charter”** means, in respect of any Person, its constituent documents consisting of the registration certificate and articles of association, statutes or similar instrument as may be amended from time to time.

**“Coercive Practice”** means impairing or harming, or threatening to impair or harm, directly or indirectly, any party or property of the party, to influence improperly the actions of another party.

**“Collusive Practice”** means an arrangement between two or more parties designed to achieve an improper purpose, including influencing improperly the actions of another party.

**“Conversion”** has the meaning ascribed to it in Clause 4.6 (*Conversion to Fixed Interest Rate*).

**“Corrupt Practice”** means the offering, giving, receiving, or soliciting, directly or indirectly, anything of value to influence improperly the actions of another party.

**“Country”** means the Republic of Lithuania.

**“Cut-off Date”** means the date specified as such in paragraph (a) of Clause 2.5 (*Availability period and Cut-off Date*), being the date after which the Borrower’s right to make drawdowns under this Agreement is terminated by NIB.

**“Default”** means an Event of Default or any event or circumstance specified in Clause 15 (Events of Default and Acceleration) which would (with the expiry of a grace period, the giving of notice, the making of any determination under the Finance Documents or any combination of any of the foregoing) be an Event of Default.

**“Disbursement”** means the disbursement of any portion of the Loan from time to time pursuant to Clause 2.4 (*Drawdown and Disbursement*) or, as the context may require, the principal amount thereof from time to time outstanding.

**“Disbursement Request”** means any request for Disbursement, substantially in the form of Schedule 1 (*Form of Disbursement Request*).

**“Disruption Event”** means either or both of:

- (a) a material disruption to those payment or communications systems or to those financial markets which are, in each case, required to operate in order for payments to be made in connection with the Loan (or otherwise in order for the transactions contemplated by the Finance Documents to be carried out) which disruption is not caused by, and is beyond the control of, any of the Parties; or

- (b) the occurrence of any other event which results in a disruption (of a technical or systems-related nature) to the treasury or payments operations of a Party preventing that, or any other Party:
  - (i) from performing its payment obligations under the Finance Documents;  
or
  - (ii) from communicating with other Parties in accordance with the terms of the Finance Documents;

and which (in either such case) is not caused by, and is beyond the control of, the Party whose operations are disrupted.

**“Environmental Matter”** means (i) the pollution or protection of the environment; (ii) any emission or substance capable of causing harm to any living organism or the environment; (iii) harm to or the protection of human health; and (iv) health and safety of the workplace.

**“EUR”** and **“Euro”** denote the single currency of the Participating Member States.

**“EURIBOR”** means the rate for EUR which appears on the Thomson Reuters Page EURIBOR01 (or any replacement Thomson Reuters page which displays that rate) as of 11:00 a.m. Brussels time, on the day that is two (2) TARGET Days before the commencement of the relevant Interest Period for a period coextensive, or approximately coextensive, with such Interest Period. If EURIBOR is not available and if other adequate interbank offered rates for the currency are not published then it shall be determined by NIB as the arithmetic mean of such offers for deposits in EUR as NIB shall receive from the Reference Banks, on the date and at the time, and for the periods specified above. If at least two (2) such quotations are provided, the rate in respect of the relevant Interest Period shall be the arithmetic mean (as determined by NIB and rounded upwards, if necessary, to three (3) decimal places) of the quotations. In the event that any of the above-mentioned rates is below zero, EURIBOR will be deemed to be zero.

**“Event of Default”** means any event or circumstance specified as such in Clause 15 (Events of Default and Acceleration).

**“Final Repayment Date”** has the meaning ascribed to it in Clause 7.1 (*Repayment*).

**“Finance Document”** means this Agreement, each Disbursement Request, each Interest Proposal, as accepted by the Borrower, the Guarantee Agreement and any other documents as may be designated as such by NIB and the Borrower.

**“Financial Indebtedness”** means any indebtedness in respect of:

- (a) moneys borrowed;
- (b) any amount raised by acceptance under any acceptance credit facility or dematerialised equivalent;
- (c) any amount raised pursuant to any note purchase facility or the issue of bonds, notes, debentures, loan stock or any similar instrument;



- (d) the amount of any liability in respect of any lease or hire purchase contract which would, in accordance with the Accounting Standards, be treated as a balance sheet liability;
- (e) receivables sold or discounted (other than any receivables to the extent they are sold on a non-recourse basis);
- (f) any amount raised under any other transaction (including any forward sale or purchase agreement) having the commercial effect of a borrowing;
- (g) any derivative transaction entered into in connection with protection against or benefit from fluctuation in any rate or price (and, when calculating the value of any derivative transaction, only the marked to market value shall be taken into account);
- (h) any counter-indemnity obligation in respect of a guarantee indemnity, bond, standby or documentary letter of credit or any other instrument issued by a bank or financial institution; and
- (i) the amount of any liability in respect of a guarantee or indemnity for any of the items referred to in paragraphs (a) to (h) inclusive above.

**“Financial Year”** means the accounting year of the Borrower commencing each year on 1 January and ending on the following 31 December, or such other period as the Borrower, with NIB’s consent, from time to time designates as its accounting year.

**“Fraudulent Practice”** means any act or omission, including a misrepresentation, that knowingly or recklessly misleads, or attempts to mislead, a party to obtain a financial or other benefit or to avoid an obligation.

**“Guarantee”** means a first demand irrevocable and unconditional guarantee issued by the state of Lithuania up to the amount of [*amount covering the full amount of principal*] to guarantee all claims of NIB against the Borrower under this Agreement. Including but not limited to principal, interest, default interest and any costs (including any applicable break/unwinding costs).

**“Guarantee Agreement”** means an agreement entered into NIB and the Guarantor on or about the date of this Agreement providing for a Guarantee in favour of NIB.

**“Guarantor”** means the Republic of Lithuania.

**“Helsinki Business Day”** means a day when NIB and commercial banks are open for general business in Helsinki, Finland.

**“Holding Company”** means, in relation to a company or corporation, any other company or corporation in respect of which it is a Subsidiary.

**“Indemnitee”** has the meaning ascribed to it in Clause 19.4 (*Indemnification*).

**“Integrity Policy”** means NIB’s Integrity and Compliance Policy, entered into force as of 7 October 2020, as amended from time to time, accessible on NIB’s web site under

[https://www.nib.int/who\\_we\\_are/about/legal\\_framework](https://www.nib.int/who_we_are/about/legal_framework).

**“Interest Adjustment Date”** means a date when a Margin or, as the case may be, a fixed interest rate and any other required terms and conditions applicable to the Loan may be adjusted taking into account market conditions prevailing at such time. The Margin or fixed interest rate so adjusted (and the other specified terms and conditions) shall be applicable until the next Interest Adjustment Date or to final repayment of the Loan, as the case may be.

**“Interest Period”** means each period determined in accordance with Clause 4.1 (*Interest and Interest Periods*).

**“Interest Proposal”** means a proposal submitted by NIB to the Borrower for its acceptance stating the applicable Margin for the available maturities and/or the available fixed interest rates (expressed in %), the relevant Payment Dates and any Interest Adjustment Dates, together with other related terms and conditions, and a time limit for acceptance.

**“International Financial Institution”** means a financial institution established by several sovereign states as a legal person under public international law.

**“Investigation and Enforcement Policy”** means NIB’s Investigations and Enforcement Policy regarding Corruption, Misconduct and Complaints, entered into force as of 22 February 2016, as amended from time to time, accessible on NIB’s web site under [https://www.nib.int/who\\_we\\_are/about/legal\\_framework](https://www.nib.int/who_we_are/about/legal_framework).

**“Loan”** means the loan made or to be made by NIB to the Borrower under this Agreement, described in Clause 2.1 (*The Loan*) or, as the context requires, the principal amount from time to time outstanding.

**“Margin”** means means the spread, expressed as a percentage or decimal percentage, over the Reference Rate, applied in case of a variable interest rate.

**“Material Adverse Effect”** means a material adverse effect on:

- (a) the business, prospects or financial condition of the Borrower;
- (b) the Project;
- (c) the ability of the Borrower or to perform its obligations under this Agreement;
- (d) the ability of the Guarantor or to perform its obligations under the Guarantee Agreement;
- (e) the validity or enforceability of any Finance Document; or
- (f) any right or remedy of NIB in respect of a Finance Document.

**“Member Countries”** means NIB’s member countries being the Kingdom of Denmark, the Republic of Estonia, the Republic of Finland, the Republic of Iceland, the Republic of Latvia, the Republic of Lithuania, the Kingdom of Norway and the

Kingdom of Sweden.

**“Original Financial Statements”** has the meaning ascribed to in Clause 9.8 (*Original Financial Statements and financial condition*).

**“Participating Member State”** means any member state of the European Union that has the euro as its lawful currency in accordance with legislation of the European Union relating to Economic and Monetary Union.

**“Payment Date”** means the two (2) semi-annual days each year, specified as such in Clause 4.3 (*Payment Dates*), when the Borrower shall pay interest and/or fees and/or charges and/or shall repay an instalment of the principal amount of the Loan. In the event that a Payment Date would otherwise fall on a day that is not a Relevant Business Day, the Payment Date shall instead be the next succeeding Relevant Business Day provided, however, that if such Relevant Business Day falls in the next calendar month, the Payment Date shall be the immediately preceding Relevant Business Day.

**“Person”** means any natural person, corporation, company, partnership, firm, voluntary association, joint venture, trust, unincorporated organisation, Authority or any other entity whether acting in an individual, fiduciary or other capacity.

**“Prohibited Practice”** means any kind of improper or illegal behaviour for personal gain, and includes, without limitation:

- (a) Coercive Practice, Collusive Practice, Corrupt Practice and Fraudulent Practice, as defined in the Uniform Framework for Preventing and Combating Fraud and Corruption, adopted by the Joint Statement of International Financial Institutions including NIB; and
- (b) theft, money laundering, terrorist financing and obstructing audits and investigations pertaining to any such improper or illegal behaviour,

each as described in the Integrity Policy.

**“Public Service Contract Event”** has the meaning given to it in Clause 7.5.

**“Reference Banks”** means means four (4) leading banks active in the relevant interbank market appointed by NIB.

**“Reference Rate”** means EURIBOR.

**“Relevant Business Day”** means any TARGET Day.

**“Relevant Nominating Body”** has the meaning ascribed to it in Clause 4.5 (*Market Disruption and discontinuation of Reference Rate*).

**“Restricted Party”** means a Person (i) that is listed on any Sanctions Lists; (ii) that is directly or indirectly owned or controlled by, or acting on behalf of, a Person referred to in (i) above; or (iii) with whom any engagement in trade, business or other activities would be prohibited or restricted by Sanctions.

**“Sanctions”** means the economic sanctions laws, regulations or embargoes

administered, enacted or enforced by:

- (a) the Country;
- (b) the United States;
- (c) the United Nations;
- (d) the European Union;
- (e) the United Kingdom; and
- (f) any of NIB's Member Countries,

and with regard to (a) to (f) inclusive above, the respective governmental institutions and agencies of any of the foregoing, including, without limitation, the Office of Foreign Assets Control of the US Department of Treasury (“**OFAC**”), the United States Department of State, and His Majesty's Treasury (“**HMT**”) (collectively the “**Sanctions Authorities**”);

“**Sanctions List**“ means any list maintained by, or public announcement of Sanctions designation made by, any of the Sanctions Authorities.

“**Security**” means a mortgage, charge, pledge, lien or other security interest securing any obligation of any person or any other agreement or arrangement having a similar effect.

“**Social Matter**” means (i) labour standards and employment conditions as regulated by applicable law; (ii) the impact on persons of resettlement or land acquisition; (iii) the impact on indigenous peoples and other vulnerable groups; (iv) the impact on objects of cultural heritage including archaeological artefacts and sites; and (v) public consultation and disclosure, including grievances from the members of the public notified to the Borrower.

“**Subsidiary**” means with respect to any Person, any entity over fifty percent (50%) of whose capital is owned, directly or indirectly, by that Person; or for which that Person may nominate or appoint a majority of the members of the board of directors or persons performing similar functions; or which is otherwise effectively controlled by that Person.

“**Sustainability Policy**” means NIB's Sustainability Policy and Guidelines, accessible at NIB's website under [https://www.nib.int/who\\_we\\_are/about/legal\\_framework](https://www.nib.int/who_we_are/about/legal_framework).

“**TARGET Day**” means any day on which T2 is open for the settlement of payments in euro.

“**Taxes**” means taxes (including corporate income tax), imposts, levies, fees and duties of any nature, whether in effect in the Country at the date hereof or imposed thereafter.

“**T2**” means the real time gross settlement system operated by the Eurosystem, or any successor system.

**“Unwinding and Break Costs”** mean any premium, penalty, loss or expense incurred to liquidate or obtain third party deposits, borrowings, hedges or swaps in order to make, maintain, fund or hedge all or any part of any Disbursement, and shall include, without limitation, in respect of prepayment of any amount with a variable rate of interest, the amount determined by NIB, in the absence of manifest error, being the present value (as of the day of prepayment) of the excess, if any, of:

- (a) the interest, calculated on the basis of NIB’s original funding costs for the Disbursements, that would accrue on the prepaid amount from the date of prepayment to the Final Repayment Date, over
- (b) the interest that would so accrue if calculated at a rate based on NIB’s funding costs on the date of the prepayment for an equal amount in the same currency, and having the same financial characteristics like the remaining maturity, repayment profile and interest payment,

discounted at a rate derived from the bid side of the par swap curve for the relevant currency available to NIB in the interest rate swap and options market.

## 1.2 **Construction**

- (a) In this Agreement, unless the context otherwise requires:
  - (i) words importing the singular include the plural and vice versa;
  - (ii) a reference to Clause, Section, Party or Schedule is a reference to that Clause or Section of, or that Party or Schedule to, this Agreement;
  - (iii) a reference to a document includes an amendment or supplement to, or replacement, restatement or novation of, that document but disregarding any amendment, supplement, replacement, restatement or novation made in breach of this Agreement;
  - (iv) a reference to a party to any document includes that party’s successors and permitted assigns;
  - (v) **“assets”** includes present and future properties, revenues and rights of every description;
  - (vi) **“control”** means the power to direct the management and policies of a person, whether through the ownership of voting capital, by contract or otherwise;
  - (vii) **“indebtedness”** includes any obligations (whether incurred as principal or as surety) for the payment or repayment of money, whether present or future, actual or contingent;
  - (viii) a **“regulation”** includes any regulation, rule, official directive, request or guideline (whether or not having the force of law) of any Authority;
  - (ix) a provision of law is a reference to that provision as amended or re-enacted; and

- (x) a time of day is a reference to Helsinki time;
- (b) Section, Clause and Schedule headings are for convenience only and do not affect the interpretation of this Agreement.
- (c) Unless a contrary indication appears, a term used in any other Finance Document or in any notice given under or in connection with any Finance Document has the same meaning in that Finance Document or notice as in this Agreement.
- (d) A Default (other than an Event of Default) is “**continuing**” if it has not been remedied or waived and an Event of Default is “**continuing**” if it has not been waived in writing by NIB.

### 1.3 **Financial calculations**

- (a) All financial calculations to be made under, or for the purposes of, this Agreement shall be made in accordance with the Accounting Standards and, except as otherwise required to conform to any provision of this Agreement, shall be calculated from the then most recently issued quarterly financial statements which the Borrower is obligated to furnish to NIB in accordance with this Agreement.
- (b) Where quarterly financial statements from the last quarter of a Financial Year are used for the purpose of making certain financial calculations then, at NIB’s option, those calculations may instead be made from the audited financial statements for such Financial Year.
- (c) If a financial calculation is to be made under or for the purposes of this Agreement on a consolidated basis, that calculation shall be made by reference to the sum of all amounts of similar nature reported in the relevant financial statements of each of the entities whose accounts are to be consolidated with the accounts of the Borrower plus or minus the consolidation adjustments customarily applied to avoid double counting of transactions among any of those entities, including the Borrower.

## **SECTION 2 THE LOAN**

### **2. THE LOAN, PURPOSE AND DISBURSEMENT**

#### **2.1 The Loan**

NIB agrees to lend and the Borrower agrees to borrow, on the terms and conditions set forth or referred to in this Agreement, a loan in an amount of up to EUR 100,000,000 (one hundred million euros) (the “**Loan**”).

#### **2.2 Purpose**

The Loan (or an equivalent amount) shall be utilised by the Borrower for the purposes of the Project.

#### **2.3 Monitoring**

NIB shall have no obligation to monitor the utilisation of the proceeds of the Loan.

#### **2.4 Drawdown and Disbursement**

- (a) Subject to the conditions of Disbursement specified in Clause 16 (Conditions of Disbursement) having been, and remaining, fulfilled to NIB’s satisfaction, the Loan may be drawn down by the Borrower submitting a duly completed Disbursement Request.
- (b) The Borrower may not request for the first Disbursement before NIB has confirmed in writing that the conditions specified in Clause 16.1 (*General conditions of Disbursement*) have been fulfilled.

#### **2.5 Availability period and Cut-off Date**

- (a) The Cut-off Date shall be 31 December 2026.
- (b) NIB may, pursuant to the Borrower’s request and in its sole discretion, agree to extend the availability period of the Loan by subsequently setting a new Cut-off Date.

### **3. GUARANTEE**

The Borrower’s payment obligations under this Agreement shall be secured by the Guarantee pursuant to the Guarantee Agreement.

### SECTION 3 COSTS OF UTILISATION

#### 4. INTEREST

##### 4.1 Interest and Interest Periods

- (a) The Borrower shall pay interest as determined in this Clause 4 on the amounts of the Loan drawn down and outstanding from time to time. Interest shall be paid in arrears for each Interest Period on the Payment Dates.
- (b) Each Disbursement has successive Interest Periods, each of which shall, subject to paragraph (c) below, be of six (6) months' duration.
- (c) The first Interest Period for a Disbursement will start on, and include, the date thereof and end on the day before the next succeeding Payment Date. Each subsequent Interest Period will start on the day following the expiry of the preceding Interest Period and end on the day before the following Payment Date.
- (d) An Interest Period for a Disbursement shall not extend beyond the Final Repayment Date.

##### 4.2 Consolidation

An Interest Period for a Disbursement will end on the same day as the current Interest Period for any other Disbursement. On the last day of those Interest Periods, those Disbursements will be consolidated and treated as one Loan.

##### 4.3 Payment Dates

The Payment Dates are [30 June and 31 December]<sup>1</sup>.

##### 4.4 Variable Interest Rate

- (a) Subject to Clause 4.5 (*Market Disruption and discontinuation of Reference Rate*), the variable interest rate is determined by NIB for each Interest Period as the rate equal to the sum of (x) the Reference Rate and (y) a Margin.
- (b) The Margin shall be [●]<sup>2</sup> % per annum until the Interest Adjustment Date and thereafter it shall be determined in accordance with Clause 4.7 (*Interest Adjustment*).
- (c) NIB shall promptly notify the Borrower of the determination of a variable interest rate under this Clause 4.4 (*Variable Interest Rate*).

---

<sup>1</sup> Vilnius/Borrower to advise.

<sup>2</sup> Vilnius to advise.



#### 4.5 **Market Disruption and discontinuation of Reference Rate**

- (a) Where the Reference Rate is to be calculated by reference to the Reference Banks but less than two (2) quotations are received, or where NIB determines, two (2) Relevant Business Days before the commencement of an Interest Period, that the cost to it of obtaining matching deposits in the relevant interbank market would be in excess of the Reference Rate, then NIB shall be entitled, notwithstanding what is said in the foregoing Clauses, to:
  - (i) determine the interest rate applicable during such Interest Period(s) based on the cost to NIB of funding the Loan from whatever source it may reasonably select; and
  - (ii) in its discretion, change the duration of any relevant Interest Period. NIB shall promptly notify the Borrower of any such action.
- (b) Notwithstanding the aforesaid, if NIB or the Borrower so requires within five (5) Relevant Business Days of the notification by NIB pursuant to (a) above, NIB and the Borrower shall enter into negotiations, for a period of not more than thirty (30) calendar days, with a view to agreeing a substitute basis for determining the rate of interest applicable to the Loan. Any alternative basis so agreed shall take effect in accordance with its terms and replace the interest rate then in effect pursuant to (a) above. If agreement cannot be reached, the Borrower may prepay the Loan taking into account what is said in Clause 7.2 (*Voluntary prepayment and prepayment fee*).
- (c) In the event that the Reference Rate is permanently discontinued, NIB shall offer to the Borrower (in the form of an Interest Proposal) alternative pricing terms to be applied to the Loan with a view toward preserving the underlying economics of the Loan for the Borrower and NIB, and taking into account:
  - (i) any selection or recommendation of a spread adjustment, or method for calculating or determining such spread adjustment, for the replacement of the Reference Rate at such time by the Relevant Nominating Body, and
  - (ii) any evolving or then-prevailing market convention for determining a spread adjustment, or method for calculation or determining such spread adjustment, for the replacement of the Reference Rate.

For the purposes hereof, the “**Relevant Nominating Body**” means any applicable central bank, regulator or other supervisory authority or a group of them, or any working group or committee sponsored or chaired by, officially endorsed or convened by or constituted at the request of, any of them. If the Borrower reasonably deems that the pricing terms offered by NIB do not reduce or eliminate, to the extent reasonably practicable, any transfer of economic value from one Party to another, and in the ensuing discussions, agreement on the continuation of the Loan on such new pricing terms is not reached within 30 (thirty) calendar days of the commencement of the discussions, the Borrower shall repay the Loan on a date specified by NIB.

#### 4.6 Conversion to Fixed Interest Rate

- (a) A variable interest rate applicable to the Loan may be converted to a fixed interest rate (a “**Conversion**”) either:
  - (i) two (2) Helsinki Business Days prior to the Disbursement of the Loan; or
  - (ii) as of any Payment Date falling after the Cut-off Date (provided also that no amounts remain undisbursed under the Loan).
- (b) If the Borrower has in the Disbursement Request (as per Schedule 1 (*Form of Disbursement Request*)) requested for the Conversion, NIB shall as soon as practicable, but not earlier than seven (7) Business Days and not later than two (2) Business Days prior to the requested date of Disbursement, provide to the Borrower an Interest Proposal, specifying the time limit for approval. Due to the underlying financial market transactions, such time limit is customarily very short, only a few minutes. Therefore, NIB and the Borrower may agree that the Borrower’s acceptance is given orally in a recorded live call, contemporaneously with the closing of the relevant swap transaction. The Parties’ agreement shall be subsequently verified in writing on the same Business Day.
- (c) If the Borrower accepts the Interest Proposal the Borrower shall be obligated to draw, and NIB shall be obligated to disburse, the Loan. If, for reasons attributable to the Borrower, the Loan is not drawn down after the Conversion, the Borrower shall reimburse NIB for any Unwinding and Break Costs.
- (d) In case of the Conversion after the Cut-off Date, the request has to be received by NIB not later than thirty (30) calendar days prior to the relevant Payment Date. NIB shall thereafter as soon as practicable issue an Interest Proposal. If the Borrower accepts the terms of the Interest Proposal within the time limit stated therein the Conversion shall take effect as specified in the Interest Proposal.
- (e) If the Borrower rejects the Interest Proposal the variable interest rate shall continue to apply. This shall not prevent the Borrower from requesting for a Conversion on any subsequent Payment Date.

#### 4.7 Interest Adjustment

- (a) No later than thirty (30) calendar days prior to an Interest Adjustment Date NIB and the Borrower shall begin consultations with regard to the adjustment.
- (b) The new Margin or, as the case may be, the adjusted fixed interest rate and other required terms and conditions shall be determined by NIB to correspond to NIB’s lending rate, margin and terms and conditions at the time for such currency and such amount, and shall be notified to the Borrower in the form of an Interest Proposal not later than seven (7) Helsinki Business Days prior to the Interest Adjustment Date.

- (c) The Borrower shall, within the time limit specified in the Interest Proposal, notify NIB in writing whether it accepts the adjusted terms and conditions, or whether it opts for prepayment of the Loan on the Interest Adjustment Date in accordance with Clause 7.2 (*Voluntary prepayment and prepayment fee*).

#### **4.8 Default rate interest**

- (a) In the event that any amount payable by the Borrower to NIB in accordance with this Agreement is not paid on the due date thereof, the Borrower shall, without prejudice to any other rights which NIB may have, pay interest on the overdue amount from the due date to the actual date of payment. The interest on overdue amounts shall be calculated in accordance with an interest rate which exceeds by three per cent (3.0%) per annum the higher of (x) the interest rate then applicable to the Loan and (y) NIB's funding costs for the relevant amount.
- (b) The interest on overdue amounts shall be payable on demand or, if not demanded, on each Payment Date falling after any such overdue amount became due.
- (c) Default interest (if unpaid) arising on an overdue amount will be compounded with the overdue amount at the end of each Interest Period applicable to that overdue amount but will remain immediately due and payable.

#### **4.9 Year of 360 days**

Interest and any fees and charges payable pursuant to this Clause 4 (Interest) shall be computed on the basis of actual number of days elapsed and a 360-day year.

### **5. FEES**

#### **5.1 Front-end Fee**

- (a) The Borrower shall pay to NIB a front-end fee of [●]<sup>3</sup> % flat on the principal amount of the Loan.
- (b) The front-end fee becomes payable on the date of this Agreement, and shall be paid notwithstanding any cancellation of the Loan. The Borrower hereby authorises NIB to deduct the front-end fee from the first Disbursement.

#### **5.2 Commitment Fee**

- (a) The Borrower shall pay to NIB a commitment fee in the amount of [●]<sup>4</sup> % per annum calculated on the amount of the Loan each time remaining undisbursed. The commitment fee shall accrue from and including the date of this Agreement to, but excluding, the day on which the Loan is disbursed in full or, as the case may be, cancelled provided, however, that there will be no

---

<sup>3</sup> Vilius to advise.

<sup>4</sup> Vilius to advise.

commitment fee if the Loan is disbursed with 30 calendar days from the date of this Agreement.

- (b) The commitment fee is payable in arrears on the Payment Dates. Any accrued commitment fee in respect of cancelled amounts shall be paid upon cancellation.

## 6. OTHER COSTS

### 6.1 Unwinding and Break Costs

If NIB incurs any Unwinding and Break Costs as a result of the Borrower:

- (a) paying or prepaying, for any reason, any amount payable under any Finance Document other than on its due date;
- (b) failing to borrow in accordance with a Disbursement Request submitted to NIB; or
- (c) failing to prepay in accordance with a notice of prepayment,

then the Borrower shall immediately pay to NIB the amount that NIB from time to time notifies in writing to the Borrower as being the amount of the Unwinding and Break Costs incurred.

### 6.2 Increased Costs

- (a) The Borrower shall, within ten (10) Business Days of a demand by NIB, pay to the account of NIB the amount of any Increased Costs incurred by NIB as a result of:
  - (i) the introduction of or any change in (or in the interpretation, administration or application of) any law or regulation; or
  - (ii) compliance with any law or regulation made after the date of this Agreement.
- (b) The aforesaid shall not apply to the extent any Increased Cost is:
  - (i) compensated for by any indemnity under this Agreement (including, without limitation, pursuant to Clause 8.4 (*Net payments and tax gross-up*));
  - (ii) attributable to gross negligence or the willful breach by NIB of any law or regulation as determined by a final judgment of a court of competent jurisdiction; or
  - (iii) attributable to the implementation or application of or compliance with the “*International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards, a revised Framework*” published by the Basel Committee on Banking Supervision in June 2004 in the form existing on the date of this Agreement (“**Basel II**”) (but in any case excluding any amendment arising from Basel III) or any other law or regulation which implements

Basel II (whether such implementation, application or compliance is by a government, regulator or NIB).

(c) In this Agreement:

“**Basel III**” means:

- (i) the agreements or capital requirements, a leverage ratio and liquidity standards contained in “*Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems*”, “*Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring*” and “*Guidance for national authorities operating the countercyclical capital buffer*” published by Basel Committee on Banking Supervision in December 2010, each as amended, supplemented and/or restated;
- (ii) the rules for systemically important banks contained in the “*Globally systemically important banks; assessments, methodology and the additional loss absorbency requirements – Rules text*” published by the Basel Committee on banking Supervision in November 2011, as amended, supplemented and/or restated; and
- (iii) any further guidance or standards published by the Basel Committee on Banking Supervision to Basel III.

“**Increased Costs**” means:

- (iv) a reduction in the rate of return from the Loan or on NIB’s overall capital that it would have achieved had it not made the Loan;
- (v) an additional or increased cost; or
- (vi) a reduction of any amount due and payable under any Finance Document,

which is incurred or suffered by NIB to the extent that it is attributable to NIB making the Loan or funding or performing its obligations under any Finance Document.

(d) If NIB intends to make a claim pursuant to this Clause 6.2 (*Increased Costs*) it shall promptly notify the Borrower of the event giving rise to the claim and provide a certificate confirming the amount of its Increased Cost.

If the Borrower is required to pay any Increased Costs pursuant to this Clause 6.2 (*Increased Costs*), then the Borrower may prepay that part of the Loan in full with respect to which the Increased Costs are being incurred. Such prepayment is not subject to any prepayment fee but shall otherwise be made in accordance with paragraph (a) of Clause 7.2 (*Voluntary prepayment and prepayment fee*).

## **SECTION 4 REPAYMENT**

### **7. REPAYMENT AND PREPAYMENT**

#### **7.1 Repayment**

The Borrower shall repay the disbursed principal amount of the Loan (including, for the avoidance of any doubt, any transfer or similar fees that may be deducted by account or correspondent banks and fees deducted pursuant to Clause 5.1 (*Front-end Fee*)) in substantially equal, consecutive instalments on the Payment Dates commencing on 30 June 2027 and ending on 31 December 2032 (the “**Final Repayment Date**”).

#### **7.2 Voluntary prepayment and prepayment fee**

- (a) The Borrower may prepay the Loan (in whole but not in part) on a Payment Date by giving to NIB a written notice not less than 30 (thirty) calendar days prior thereto. Prepayment shall be made together with all accrued interest and Unwinding and Break Costs (if any). In addition, the Borrower shall pay to NIB a prepayment fee as described in paragraph (b) below.
- (b) The prepayment fee is calculated as a percentage of the amount prepaid and is:
  - (i) 2% during the first 5 (five) years after the date of this Agreement; and
  - (ii) 1 % during the subsequent years.
- (c) Any partial amount of principal prepaid shall be applied by NIB in extinction or reduction of instalments in their inverse order of maturity. Prepaid amounts may not be re-borrowed.

#### **7.3 Mandatory prepayment: Illegality**

If it is or becomes unlawful in any jurisdiction for NIB to perform any of its obligations under a Finance Document or to fund or maintain the Loan, then NIB shall notify the Borrower accordingly and:

- (a) the Borrower shall prepay, as specified in such notification, the amounts owed by it and payable by it to NIB;
- (b) all amounts not yet due become due and payable to NIB; and
- (c) any undisbursed amount under the Loan shall be cancelled

#### **7.4 Mandatory prepayment: Change of Control**

- (a) For the purposes hereof, a change of control occurs if the Guarantor ceases to control the Borrower or to be the beneficial owner directly or indirectly through wholly owned Subsidiaries of 100 % of the issued share capital of the Borrower; and control means the power to direct the management and policies of an entity, whether through the ownership of voting capital, by contract or otherwise.

- (b) The Borrower shall promptly notify NIB if it becomes aware of any imminent or realised change of control. Upon receipt of such notification NIB may, by notice to the Borrower (i) cancel further disbursements under the Loan while change of control is pending; and, if the change of control is realised, (ii) declare the Loan, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, to be immediately due and payable. Any such notice will take effect in accordance with its terms.

#### 7.5 **Mandatory prepayment: public services contracts**

- (a) For the purposes hereof, a Public Service Contract Event occurs if majority (i.e. 50 %) of the public service contracts (with any public authority), pursuant to which the Borrower received payments enabling it to service the debt under this Agreement, are terminated (a “**Public Service Contract Event**”).
- (b) The Borrower shall promptly notify NIB if it becomes aware of any imminent or realised Public Service Contract Event. Upon receipt of such notification NIB may, by notice to the Borrower (i) cancel further disbursements under the Loan; and, if the Public Service Contract Event is realised, (ii) declare the Loan, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, to be immediately due and payable. Any such notice will take effect in accordance with its terms.

## **SECTION 5 PAYMENT PROVISIONS**

### **8. PAYMENTS, TAXES AND ADMINISTRATION**

#### **8.1 Payments and currency risk**

- (a) The principal amount of the Loan, interest thereon and any other charge or fee related thereto shall be paid by the Borrower on the due date in immediately available funds. Unless otherwise agreed, payments by the Borrower shall be made in the currency of the Loan to such account(s) as shall be notified to the Borrower by NIB.
- (b) If NIB receives any amount in respect of the Borrower's liability hereunder, or if such liability is for whatever reason settled, in a currency other than the currency of the Loan, then:
  - (i) the Borrower shall indemnify NIB, as an independent obligation, against any direct costs and expenses resulting from the conversion of the funds into the currency of the Loan and the transfer thereof;
  - (ii) if the amount received by NIB, when converted into the currency of the Loan at a generally available market rate, is less than the amount owed in the currency of the Loan, the Borrower shall forthwith pay to NIB an amount in the currency of the Loan equal to the deficit; and
  - (iii) the Borrower shall pay any taxes payable in connection with such conversion.

#### **8.2 Determination of currency value**

Unless otherwise specifically stated in this Agreement, whenever it shall be necessary for the purposes of this Agreement to determine the value of one currency in terms of another as of a given date, such value shall be determined by NIB on the basis of quotations on the relevant interbank market two (2) Helsinki Business Days prior to such given date (provided also that such day is a Relevant Business Day).

#### **8.3 Change of currency**

- (a) Unless otherwise prohibited by law, if more than one currency or currency unit are at the same time recognised by the national bank or central bank of any country as the lawful currency of that country, then:
  - (i) any reference in the Finance Documents to, and any obligations arising under the Finance Documents in, the currency of that country shall be translated into, or paid in, the currency or currency unit of that country designated by NIB (after consultation with the Borrower); and
  - (ii) (any translation from one currency or currency unit to another shall be at the official rate of exchange recognised by the national bank or central bank for the conversion of that currency or currency unit into the other, rounded up or down by NIB (acting reasonably)).



- (b) If a change in any currency of a country occurs, this Agreement will, to the extent NIB (acting reasonably and after consultation with the Borrower) specifies to be necessary, be amended to comply with any generally accepted conventions and market practice in the relevant interbank market and otherwise to reflect the change in currency.

#### **8.4 Net payments and tax gross-up**

All payments made by the Borrower under this Agreement refer to net amounts and they shall be made free of any restrictions of any kind and free of and without deduction for any (i) fees or charges and (ii) Taxes imposed in the Country. However, if the Borrower shall be compelled by any law or regulation to comply with such restriction or to deduct Taxes, and this would result in NIB not receiving full payment as contemplated in this Agreement, it shall effect payment of such higher amounts as may be necessary to ensure that the net amounts received by NIB will equal the amounts payable under this Agreement.

#### **8.5 Loan account and evidence of debt**

NIB shall open and maintain on its books an account in the Borrower's name showing the Disbursements under, and repayments of, the Loan, and the computation and payment of interest, fees, charges, commissions and other amounts due and sums paid hereunder. Such account shall be final, conclusive and binding on the Parties hereunder unless shown by the Borrower to contain manifest error.

#### **8.6 Partial payments**

Subject to paragraph (c) of Clause 7.2 (*Voluntary prepayment and prepayment fee*), if at any time NIB receives less than the full amount then due and payable to it under this Agreement, NIB may allocate and apply the amount received in any way or manner and for such purpose or purposes under this Agreement as NIB in its sole discretion determines, notwithstanding any instruction that the Borrower may give to the contrary.

#### **8.7 Disruption to payment systems**

If NIB determines (in its discretion) that a Disruption Event has occurred or NIB is notified by the Borrower that a Disruption Event has occurred, then:

- (a) NIB may, and shall if requested to do so by the Borrower, consult with the Borrower with a view to agreeing with the Borrower such changes to the operation or administration of the Loan as NIB may deem necessary in the circumstances, and in a way to limit any liability of the Borrower in the circumstances, ;
- (b) NIB shall not be obliged to consult with the Borrower in relation to any changes mentioned in paragraph (a) above if, in its opinion, it is not practicable to do so in the circumstances and, in any event, shall have no obligation to agree to such changes;
- (c) any such changes agreed upon by NIB and the Borrower shall (whether or not it is finally determined that a Disruption Event has occurred) be binding upon the

Parties as an amendment to (or, as the case may be, waiver of) the terms of the Finance Documents; and

- (d) NIB shall not be liable for any damages, costs or losses whatsoever (including, without limitation for negligence, gross negligence or any other category of liability whatsoever but not including any claim based on the fraud of NIB as determined by a final judgment of a court of competent jurisdiction) arising as a result of its taking, or failing to take, any actions pursuant to or in connection with this Clause 8.7 (*Disruption to payment systems*).

#### 8.8 **Set-off**

NIB may set off any matured obligation due from the Borrower under any Finance Document (to the extent beneficially owned by NIB) against any matured obligation owed by NIB to the Borrower, regardless of the place of payment or currency of either obligation. If the obligations are in different currencies, NIB may convert either obligation at a market rate of exchange in its usual course of business for the purpose of the set-off.

## **SECTION 6 REPRESENTATIONS**

### **9. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES**

The Borrower makes the following representations and warranties set out in this Clause 9 (Representations and Warranties) to NIB on the date of this Agreement.

#### **9.1 Status**

It is a duly incorporated legal entity validly existing under the laws of the Country, and it has full capacity, power and authority to execute and deliver the Finance Documents to which it is a party and to perform its obligations thereunder. It and each of its Subsidiaries has the power to own its assets and carry on its business as it is being conducted.

#### **9.2 Compliance with laws**

To the best of its knowledge and belief after due inquiry, it is not in violation of any law or regulation, including without limitation those relating to Environmental Matters, Social Matters, anti-corruption, tist financing and money laundering.

#### **9.3 Authorisations, validity and non-conflict with other obligations**

- (a) It and the Guarantor holds all necessary Authorisations (including a state aid clearance by the European Commission) to execute and deliver each of the Finance Documents to which it is a party and to perform the obligations thereunder, and to make each of those Finance Documents admissible as evidence in its jurisdiction of incorporation
- (b) Each of the Finance Documents to which it is a party constitutes, or will constitute when executed, its valid and legally binding obligations, enforceable in accordance with its respective terms.
- (c) The execution, delivery and performance of each of the Finance Documents will not violate its Charter (or any respective laws and regulations applicable to the Guarantor) or any applicable laws and regulations, or the provisions of any agreement or instrument to which it (or the Guarantor) is a party or to which any of its assets (or assets of the Guarantor) is bound.

#### **9.4 No proceedings**

There is no litigation, investigation, administrative proceeding or other action existing, pending or, to the best of its knowledge, threatened against it or the Guarantor which, if adversely determined, might reasonably be expected to have a Material Adverse Effect.

#### **9.5 No Default**

No Default is continuing or might reasonably be expected to result from the making of any Disbursement, and no other event or circumstance is outstanding which constitutes

a default under any other agreement or instrument which is binding on it or any of its Subsidiaries or to which its (or any of its Subsidiaries') assets are subject to.

#### 9.6 **Prohibited Practices**

Neither it, nor any of its Affiliates, nor any Person acting on its behalf, nor the Guarantor, has committed or engaged in any Prohibited Practice with respect to the Loan, or with respect to the Project.

#### 9.7 **Sanctions**

To the best of the Borrower's knowledge, neither the Borrower, Guarantor, nor any Affiliate of the Borrower, nor any of its joint ventures, nor any of their respective directors, officers, employees, agents or representatives or any other Persons acting on any of their behalf (i) is a Restricted Party, or (ii) has received notice of or is aware of any claim, action, suit, proceeding or investigation against it with respect to Sanctions by any Sanctions Authority.

#### 9.8 **Original Financial Statements and financial condition**

Its audited financial statements for the period ending on as per the date of the latest audited financial statements received by NIB (the "**Original Financial Statements**") have been prepared in accordance with the Accounting Standards consistently applied, and such statements fairly represent its financial condition and operations, and any other financial representations or other factual statements made by it or on its behalf in connection with entering into this Agreement are true and accurate in all material respects as of the date they were made or given. Since the date of such Original Financial Statements there has been no material adverse change in its business or financial condition.

#### 9.9 ***Pari passu* ranking**

Its payment obligations under the Finance Documents to which it is, or becomes, a party constitute general and unconditional obligations that rank at least *pari passu* with all its other present and future unsecured and unsubordinated obligations, except for obligations mandatorily preferred by law applying to companies generally.

#### 9.10 **Governing law and enforcement**

The choice of Swedish law as the governing law of any Finance Document to which it is a party will be recognised and enforced in its jurisdiction of incorporation, and any judgment obtained in Sweden in relation to any Finance Document to which it is a party will be recognised and enforced in its jurisdiction of incorporation.

#### 9.11 **NIB reliance and repetition**

- (a) The Borrower acknowledges that it makes the representations and warranties in Clause 9 (Representations and Warranties) with the intention of inducing NIB to enter into this Agreement on the basis of, and in full reliance on, each of such representations and warranties.

- (b) Each of the representations and warranties in Clause 9 (Representations and Warranties) are deemed to be made by the Borrower on the date of this Agreement by reference to the facts and circumstances then prevailing and, except as may be otherwise communicated in writing by the Borrower to NIB, upon each Disbursement, and on each Payment Date, save for the representations and warranties in Clauses 9.8 (*Original Financial Statements and financial condition*) which are deemed to be made on the date of this Agreement only. None of such representations and warranties, to the best knowledge of the Borrower, omits any matter the omission of which makes any of such representations misleading.

#### 9.12 **Rights and remedies not limited**

NIB's rights and remedies in relation to any misrepresentation or breach of warranty on the part of the Borrower are not prejudiced by:

- (a) any investigation by or on behalf of NIB into the affairs of the Borrower in connection with this Agreement;
- (b) the execution or the performance of this Agreement; or
- (c) any other act or thing which may be done by or on behalf of NIB in connection herewith.

## SECTION 7 UNDERTAKINGS

### 10. INFORMATION UNDERTAKINGS

The undertakings in this Clause 10 (*Information Undertakings*) shall remain in force from the date of this Agreement for so long as any amount is outstanding under the Finance Documents.

#### 10.1 Financial information

- (a) The Borrower shall make available to NIB:
  - (i) its audited consolidated financial statements for each Financial Year audited by its auditors; and
  - (ii) its semi-annual unaudited consolidated financial statements for each half of a Financial Year.
- (b) All financial statements shall be supplied as soon as they are available and:
  - (i) in the case of audited financial statements, within 180 calendar days; and
  - (ii) in the case of semi-annual unaudited financial statements, within 90 (sixty) calendar days,of the end of the relevant financial period.
- (c) Each set of unaudited financial statements delivered pursuant to this Clause 10.1 (*Financial information*) shall be certified by two authorised signatories of the Borrower as fairly representing its financial condition as at the date as at which those financial statements were drawn up and of the results of its operations during such period.
- (d) The Borrower shall procure that each set of financial statements delivered pursuant to this Clause 10.1 (*Financial information*) is prepared in accordance with the Accounting Standards consistently applied.
- (e) Without limiting the generality of any other provision of this Agreement, the Borrower shall notify NIB of any change to the manner in which the Original Financial Statements are prepared. If requested by NIB, the Borrower shall provide to NIB:
  - (i) a description of any change necessary for those financial statements to reflect the Accounting Standards, accounting practices and reference periods upon which the Original Financial Statements were prepared; and
  - (ii) sufficient information, in form and substance as may be reasonably required by NIB, to enable NIB to make an accurate comparison

between the financial position indicated in those financial statements and the Original Financial Statements.

Any reference in this Agreement to those financial statements shall be construed as a reference to those financial statements as adjusted to reflect the basis upon which the Original Financial Statements were prepared.

## **11. AFFIRMATIVE COVENANTS**

The undertakings in this Clause 11 (Affirmative Covenants) shall remain in force from the date of this Agreement for so long as any amount is outstanding under the Finance Documents. Without prejudice to what is provided elsewhere in this Agreement the Borrower undertakes that it shall comply with the provisions set out herein.

### **11.1 Compliance with laws**

The Borrower shall comply with all applicable laws and statutes and regulations of any Authority including, without limitation, those relating to Environmental Matters and Social Matters, anti-corruption, terrorist financing and money laundering.

### **11.2 Change of business**

The Borrower shall procure that the general nature or scope of its business is not substantially changed from that carried on at the date of this Agreement, and promptly inform NIB in writing of any such proposed changes.

### **11.3 Prohibited Practices and investigations**

The Borrower shall and shall ensure that the Guarantor will refrain from, and take all appropriate action to prevent, Prohibited Practices in connection with the Loan and the Project, and counteract, and inform NIB of, any such practices whenever identified, and the mitigation measures the Borrower or any other party is taking. The Borrower acknowledges that NIB reserves the right to investigate directly, or through its agents, any alleged Prohibited Practice relating to the Loan and to the Project as is specified in the Investigation and Enforcement Policy. The Borrower shall cooperate with any such investigation and extend all necessary assistance and documentation for satisfactory completion of such investigation.

### **11.4 Sanctions**

The Borrower shall and shall ensure the the Guarantor will:

- (a) comply with all Sanctions and take all reasonable actions to ensure that no part of the proceeds of any Loan or other transaction(s) contemplated by any Finance Document shall, directly or indirectly, be used or otherwise made available:
  - (i) to fund any trade, business or other activity involving any Restricted Party;
  - (ii) for the direct or indirect benefit of any Restricted Party; or

- (iii) in any other manner that would reasonably be expected to result in any Party (other than the Borrower), any Affiliate of such Party, or any other person being party to or which benefits from any Finance Document being in breach of any Sanctions (if and to the extent applicable to either of them) or becoming a Restricted Party; and
- (b) provide to NIB details of any violations of any Sanctions promptly following such violation. The Borrower shall further provide information regarding the details of any inquiry, claim, action, suit, proceeding or investigation pursuant to Sanctions by any Sanctions Authority against it, as well as information on what steps are being taken with regards to responding and opposing to any such action, and shall further inform NIB if it becomes a Restricted Person promptly upon such designation.

#### **11.5 Authorisations**

The Borrower shall obtain, maintain in full force and effect and comply with all Authorisations required under any law or regulation of the Country to enable it to perform its obligations under the Finance Documents and to ensure the legality, validity, enforceability or admissibility in evidence in the Country of any Finance Document and supply to NIB upon request certified copies of any such Authorisations.

#### **11.6 *Pari passu* ranking**

The Borrower shall procure that its obligations under the Finance Documents to which it is a party do and will rank at least *pari passu* with all its other present and future unsecured and unsubordinated obligations, except for obligations mandatorily preferred by law as applying to similar companies generally.

#### **11.7 Default**

The Borrower shall promptly notify NIB in writing as soon as it becomes aware of any Default and any steps it is taking to remedy the same. Promptly upon request by NIB at any time and from time to time, the Borrower shall supply to NIB a certificate signed by two of its directors or senior officers on its behalf certifying that no Default is continuing (or if a Default is continuing, specifying the Default and the steps, if any, being taken to remedy it).

#### **11.8 Other information**

The Borrower shall supply to NIB:

- (a) all documents dispatched by the Borrower to its creditors generally at the same time as they are dispatched;
- (b) promptly upon becoming aware of them, the details of any litigation, arbitration or administrative proceeding which are current, threatened or pending against it, and which might, if adversely determined, have a Material Adverse Effect;
- (c) promptly upon becoming aware of them, the details of any judgment or order of a court, arbitral body or agency which is made against it, and which might have a Material Adverse Effect;



- (d) as soon as practicable, details of any planned merger, acquisition or corporate reconstruction, and the reasons therefor.

#### **11.9 “Know Your Customer” checks**

If (i) the introduction of or any change in (or in the interpretation, administration or application of) any law or regulation made after the date of this Agreement; or (ii) any change in the status of the Borrower after the date of this Agreement, obliges NIB to comply with “know your customer” or similar identification procedures in circumstances where the necessary information is not already available to it, the Borrower shall promptly upon the request of NIB:

- (a) supply, or procure the supply of, such documentation and other evidence as is reasonably requested by NIB in order for NIB to carry out and be satisfied it has complied with all necessary “know your customer” or other similar checks under all applicable laws and regulations pursuant to the transactions contemplated in the Finance Documents; and
- (b) provide such information about its bank accounts and settlement details related to Disbursements (e.g. SSIs (Standard Settlement Instructions) or similar documents), as NIB may from time to time request.

#### **11.10 Equal treatment with most-favoured lender**

The Borrower shall promptly inform NIB if it concludes with any other medium or long term financial creditor a financing agreement (including any amendment or supplement to any existing agreement) guaranteed by the Republic of Lithuania, that includes a covenant or other provision regarding financial ratios which is not included in this Agreement, or which is stricter than the equivalent provisions of this Agreement. If NIB so requires, this Agreement shall be amended to include such other or stricter covenants or provisions.

#### **11.11 Insurances**

The Borrower shall maintain insurance with financially sound and reputable insurers with respect to its assets of an insurable nature against all such risks and in such amounts as are in accordance with the market practice in the Country for carrying on business of similar nature and scope.

#### **11.12 Change in law**

Promptly upon becoming aware thereof, the Borrower shall notify NIB in writing of any such proposed amendment to the relevant laws and regulations governing its activities and operations, which would materially change its legal status, business purposes or functions or have a detrimental effect on the Guarantee or the Guarantee Agreement.

#### **11.13 Guarantee**

Promptly upon becoming aware thereof, the Borrower shall notify NIB in writing of any event that might have a detrimental effect on legality, enforceability or validity of the Guarantee or the Guarantee Agreement.

## 12. **NEGATIVE COVENANTS**

The undertakings in this Article 12 (Negative Covenants) shall remain in force from the date of this Agreement for so long as any amount is outstanding under the Finance Documents unless NIB in its sole discretion otherwise agrees in writing.

### 12.1 **Mergers**

Without the prior written consent of the Bank, the Borrower shall not undertake any amalgamation, demerger, merger or corporate reconstruction.

## 13. **UNDERTAKINGS REGARDING THE PROJECT**

The undertakings in this Article 13 (*Undertakings regarding the Project*) shall remain in force from the date of this Agreement for so long as any amount is outstanding under the Finance Documents.

### 13.1 **Use of proceeds**

Without limiting the generality of any other provision of this Agreement, the Borrower shall carry out the Project and ensure that the proceeds of the Loan (or an equivalent amount) are used for the Project and maintain records and procedures adequate to record and monitor the utilisation of such proceeds for the Project.

### 13.2 **Project information and ex-post indicators**

(a) Upon NIB's written request, and on best efforts' basis the Borrower shall provide to NIB requisite information to enable NIB to verify the compliance of the Project with NIB's mandate indicators. The indicators are:

(i) Productivity:

- Number of passengers on the routes served by the new trains;
- Energy savings comparing to DMU's (in %);
- Achieved reduction in travel times (in minutes);

(ii) Environment:

- Electric units (in numbers) and battery units (in numbers);
- Changes in GHG emissions (in tonnes per annum);
- Changes in NOx emissions (in tonnes per annum).

(b) For the avoidance of any doubt, (i) such monitoring of compliance with NIB's mandate indicators is for NIB's internal purposes only, and (ii) any failure to comply with such mandate indicators shall neither result in an Event of Default nor any requirement for mandatory prepayment of the Loan.

### 13.3 **Access**

The Borrower shall ensure that NIB's representatives are allowed to visit, subject to reasonable prior notice, any facilities and construction sites included in the Project and provide them, or ensure that they are provided, with all necessary assistance for this purpose.

## **SECTION 8 CANCELLATION**

### **14. CANCELLATION AND SUSPENSION**

#### **14.1 Cancellation by the Borrower**

The Borrower may by written irrevocable notice to NIB and taking into account what is said elsewhere in this Agreement cancel any amount of the Loan for which the Borrower has not submitted a Disbursement Request.

#### **14.2 Suspension and cancellation by NIB**

- (a) The right of the Borrower to Disbursements is automatically terminated after the Cut-off Date unless NIB pursuant to the Borrower's written request agrees to extend the availability of the Loan.
- (b) NIB may, by notice to the Borrower, suspend the right of the Borrower to Disbursements if any Default has occurred and is continuing. In the event that a Default has been continuing unremedied for a period of thirty (30) calendar days after NIB giving notice to the Borrower, or an Event of Default has occurred, NIB may cancel any undisbursed portion of the Loan.

#### **14.3 No reinstatement**

Any cancelled portion of the Loan may not be reinstated or disbursed.

## **SECTION 9 EVENTS OF DEFAULT**

### **15. EVENTS OF DEFAULT AND ACCELERATION**

Without prejudice to Clause 15.15 (*Automatic acceleration*) and any other rights NIB has under this Agreement, if any of the following events or circumstances (each an “**Event of Default**”) set out in this Clause 15 occurs, NIB may, by notice to the Borrower, declare that all or part of the Loan, together with accrued interest and any other amounts payable under the Finance Documents be immediately due and payable, whereupon they shall become immediately due and payable. The Borrower waives any right that it might have to further notice, presentment, demand or protest with respect to that demand for immediate repayment.

#### **15.1 Non-payment**

The Borrower does not pay on the due date principal, interest, or any other amount payable pursuant to a Finance Document or any other agreement between the Borrower and NIB at the place and in the currency in which it is expressed to be payable unless:

- (a) its failure to pay is caused by:
  - (i) administrative or technical error; or
  - (ii) a Disruption Event; and
- (b) payment is made within three (3) Relevant Business Days of its due date.

#### **15.2 Other obligations**

The Borrower shall have defaulted in the performance of any obligation under this Agreement or under any other Finance Document to which it is a party, or under any other agreement between it and NIB, and any such default (other than those referred to in Clause 15.1 (*Non-payment*)) shall have continued for a period of thirty (60) calendar days after the earlier of NIB giving notice to the Borrower and the Borrower becoming aware of the default.

#### **15.3 Misrepresentation**

Any representation or warranty made or deemed to have been made or information given by the Borrower in connection with the execution and delivery of any Finance Document to which it is a party is or proves to have been incorrect or misleading in any material respect when made or deemed to have been made.

#### **15.4 Cross default**

- (a) Any Financial Indebtedness of the Borrower or the Guarantor is not paid when due nor within any applicable grace period.
- (b) Any Financial Indebtedness of the Borrower or the Guarantor is declared to be or otherwise becomes due and payable prior to its specified maturity as a result of an event of default (however described).

- (c) Any commitment for any Financial Indebtedness of the Borrower is cancelled or suspended by a creditor of the Borrower as a result of an event of default (however described).
- (d) Any creditor of the Borrower becomes entitled to declare any Financial Indebtedness of the Borrower due and payable prior to its specified maturity as a result of an event of default (however described)
- (e) No Event of Default will occur under this Clause 15.4 (*Cross default*) if the aggregate amount of Financial Indebtedness or commitment for Financial Indebtedness falling within (a) to (d) inclusive above is less than EUR 200,000 (or its equivalent in any other currency or currencies).

#### 15.5 **Insolvency**

- (a) The Borrower:
  - (i) is unable or admits inability to pay its debts as they fall due;
  - (ii) suspends making payments on any of its debts; or
  - (iii) by reason of actual or anticipated financial difficulties, commences negotiations with one or more of its creditors with a view to rescheduling any of its indebtedness.
- (b) The value of the assets of the Borrower is less than its liabilities (taking into account contingent and prospective liabilities).
- (c) A moratorium is declared in respect of any indebtedness of the Borrower.

#### 15.6 **Insolvency proceedings**

Any corporate action, legal proceedings or other procedure or step is taken in relation to:

- (a) the suspension of payments, a moratorium of any indebtedness, winding-up, dissolution, administration or reorganisation (by way of voluntary arrangement, scheme of arrangement or otherwise) of the Borrower;
- (b) a composition, compromise, assignment or arrangement with any creditor of the Borrower;
- (c) the appointment of a liquidator, receiver, administrative receiver, administrator, compulsory manager or other similar officer in respect of the Borrower or any of its assets; or
- (d) enforcement of any Security over any assets of the Borrower,

or any analogous procedure or step is taken in any jurisdiction.

This Clause 15.6 (*Insolvency proceedings*) shall not apply to any winding-up petition which is frivolous or vexatious and is discharged, stayed or dismissed within thirty (30) calendar days of commencement.

#### **15.7 Creditors' process**

Any expropriation, attachment, sequestration, distress or execution affects the whole or material part of the undertaking or assets of the Borrower and is not discharged within thirty (60) calendar days.

#### **15.8 Cessation of business**

The Borrower ceases, or threatens to cease, to carry on all or a substantial part of its business.

#### **15.9 Guarantee Agreement**

If the Guarantee granted under the Guarantee Agreement becomes invalid, illegal, unenforceable or void.

#### **15.10 Repudiation**

The Borrower or the Guarantor repudiates any Finance Document or evidences an intention to repudiate a Finance Document to which it is a party and any such repudiation continues for a period of thirty (30) calendar days during which period such repudiation has no effect.

#### **15.11 Unlawfulness**

It is or becomes unlawful for the Borrower or the Guarantor to perform any of its obligations under any Finance Document to which either the Borrower or the Guarantor is a party.

#### **15.12 Authorisations**

Any Authorisation necessary for the Borrower or the Guarantor to perform and observe its obligations under any Finance Document to which it is a party is not obtained when required, or is terminated, lapses or otherwise ceases to be in full force and effect, and is not restored or reinstated within thirty (30) calendar days of notice by NIB to the Borrower requiring restoration or reinstatement.

#### **15.13 Revocation of Finance Documents**

Any Finance Document or any material provision thereof:

- (a) is revoked, terminated or ceases to be in full force and effect, without, in each case, the prior consent of NIB; or
- (b) becomes unlawful or is declared void, and

any such event, if capable of being remedied, is not remedied to the satisfaction of NIB within thirty (30) calendar days of NIB's notice to the Borrower or the Borrower otherwise becoming aware of such event.

**15.14 Material adverse change**

Any event or occurrence which in NIB's reasonable judgment would have a Material Adverse Effect, and (if such event or occurrence is capable of remedy) the situation is not rectified, to NIB's satisfaction, within thirty (30) calendar days after notice thereof has been given to the Borrower by NIB.

**15.15 Automatic acceleration**

Subject to applicable bankruptcy and insolvency laws, if the Borrower is liquidated or declared bankrupt, the Loan, all interest accrued on it and any other amounts payable under this Agreement will become immediately due and payable without any presentment, demand, protest or notice of any kind, all of which are hereby waived by the Borrower.



## **SECTION 10**

### **CONDITIONS OF DISBURSEMENT**

#### **16. CONDITIONS OF DISBURSEMENT**

##### **16.1 General conditions of Disbursement**

The obligation of NIB to make the first Disbursement under the Loan is subject to the fulfilment, in a manner satisfactory to NIB, of the following general conditions:

**(a) Finance Documents**

The following agreements, each in form and substance satisfactory to NIB, have been entered into by all parties to them and are unconditional and in full force and effect in accordance with their respective terms:

- (i) this Agreement;
- (ii) the Guarantee Agreement;

**(b) Charter**

The Borrower remains duly established, and NIB has received a certified copy of the valid Charter of the Borrower.

**(c) Guarantee and Authorisation by the Guarantor**

- (i) The Guarantee has been duly granted and established under the Guarantee Agreement and constitutes a valid and enforceable obligation of the Guarantor towards NIB; and
- (ii) All necessary Authorisations (including state aid approval from European Commission and relevant acts of the Parliament of the Guarantor) have been obtained by the Guarantor in order for the Guarantee under the Guarantee Agreement to be legal, valid, binding and enforceable.

**(d) Authorisations**

The Borrower has obtained all necessary Authorisations for entering into the Finance Documents on the terms thereof, and all those Authorisations are in full force and effect, and the Borrower has provided NIB with copies of those Authorisations (in the form of an extract from the relevant minutes of its Board of Directors, or otherwise), certified by it as true and complete copies.

**(e) Certificate of Borrower**

NIB has been provided with a certificate confirming that borrowing the Loan would not cause any borrowing or similar limit binding on the Borrower to be exceeded, duly signed on behalf of the Borrower.

(f) **Financial statements**

NIB has received the Original Financial Statements, and the latest unaudited semi-annual financial statements as per Clause 10.1 (*Financial information*).

(g) **Incumbency**

NIB has received evidence of the authority of the person or persons who will take any action or execute any document required or permitted to be taken or executed by the Borrower under the Finance Documents including requesting for Disbursements, substantially in the form of Schedule 2 (*Form of Certificate of Incumbency and Authority*), unless such persons' authority appears from other documents provided to NIB hereunder, and the authenticated specimen signature of each such person.

(h) **Legal opinions**

NIB has been provided with:

- (i) a legal opinion in form and substance acceptable to NIB issued by an independent legal counsel acceptable to NIB, qualified to practice in the Country, confirming the capacity, due authorisation and due execution of this Agreement by the Borrower;
- (ii) a legal opinion in form and substance acceptable to NIB issued by an independent legal counsel acceptable to NIB, qualified to practice in the Country, confirming the capacity, due authorisation and due execution of the the Guarantee Agreement by the Guarantor;
- (iii) a legal opinion in form and substance acceptable to NIB issued by an independent legal counsel acceptable to NIB, qualified to practice in Sweden, confirming the legal valid and binding nature of obligations under this Agreement and the Guarantee Agreement. ;

(i) **Legal expenses**

The Borrower has paid to NIB, or as NIB may direct, all external legal expenses incurred in connection with the Finance Documents and the legal opinions.

## 16.2 **Conditions of all Disbursements**

The obligation of NIB to make any Disbursement is also subject to the conditions that:

(a) **No Default**

No Default is continuing or would result from the proposed Disbursement (including, without limitation that the Borrower is in compliance with the undertakings set out in Clauses 10 (Information Undertakings), 11 (Affirmative Covenants), 12 (Negative Covenants) and 13 (Undertakings regarding the Project).



(b) **No Material Adverse Effect**

Nothing has occurred which can reasonably be expected to have a Material Adverse Effect.

(c) **Representations and warranties**

The representations and warranties made in Clause 9 (*Representations and Warranties*) are true on the date of the Disbursement Request, and will be true on and as of the date of such Disbursement with the effect as if such representations and warranties had been made on and as of the date of such Disbursement.

(d) **No violations**

After giving effect to that Disbursement, the Borrower would not be in violation of (i) its Charter; (ii) any provision contained in any document concluded between the Borrower and NIB; (iii) any law, rule, regulation, Authorisation or agreement or other document binding on the Borrower directly or indirectly limiting or otherwise restricting the Borrower's borrowing power or authority or its ability to borrow.

(e) **Disbursement Request**

NIB has received, not later than five (5) Helsinki Business Days prior to the day on which Disbursement is requested, or such shorter period as NIB may agree to, a Disbursement Request substantially in the form of Schedule 1 (*Form of Disbursement Request*) hereto, duly completed and signed on behalf of the Borrower.

(f) **Fees and expenses**

All fees and expenses relating to the Finance Documents then due and payable have been paid to NIB or as NIB may direct.

**16.3 Conditions for NIB benefit**

The conditions in the above Clauses 16.1 (*General conditions of Disbursement*) and 16.2 (*Conditions of all Disbursements*) are for the benefit of NIB and may be waived only by NIB in its sole discretion.

**SECTION 11**  
**GOVERNING LAW AND DISPUTE RESOLUTION**

**17. GOVERNING LAW**

This Agreement and all non-contractual obligations arising out of it shall in all respects be governed by, and construed in accordance with, the laws of the Kingdom of Sweden.

**18. DISPUTE RESOLUTION**

Any dispute between the Parties to this Agreement and claim by any such Party against the other Party arising under this Agreement or any other Finance Document or in connection herewith or therewith which has not been settled by agreement of the Parties within 30 (thirty) calendar days, shall be submitted to the non-exclusive jurisdiction of the City Court of Stockholm.

## SECTION 12 MISCELLANEOUS

### 19. MISCELLANEOUS PROVISIONS

#### 19.1 Notices

- (a) Any notice, request or other communication to be given or made under or in connection with the Finance Documents shall be in writing.
- (b) Parties agree that any ancillary documents (e.g. reports, notices or other documents delivered pursuant to the Finance Documents), are to be delivered in electronic form with visible qualified electronic signatures in the meaning of Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/EC.
- (c) A notice, request or other communication may be delivered by hand, electronic mail, or established courier service to the Party's address specified below or at such other address as such Party notifies to the other Party from time to time, and will be effective, in the case of electronic mail, upon receipt in readable form and, in the case of delivery by hand or by established courier service, upon delivery or refusal to accept delivery.

For NIB: **NORDIC INVESTMENT BANK**  
Fabianinkatu 34, 00100 Helsinki  
Mail: P.O. Box 249, 00171 Helsinki, Finland  
Attention: Lending  
E-mail: Lending@nib.int  
(Telephone: +358 10 618001)

With a copy to: Financial Administration  
E-mail: Loanadmin@nib.int  
(Telephone: +358 10 618001)

For the Borrower: **UAB LTG LINK**  
Geležinkelio g. 16, LT-02100 Vilnius  
Address for correspondence:  
Pelesos g. 10, LT-02111  
Vilnius, Lithuania  
Mail: info@ltglink.lt  
Attention: Treasury and Finance  
Contactperson: Jurgita Tamošaitienė [●]<sup>5</sup>  
E-mail: if@ltg.lt [●]<sup>6</sup>  
(Telephone: +370 618 67243 [●]<sup>7</sup>)

---

<sup>5</sup> Borrower to provide.

<sup>6</sup> Borrower to provide.

<sup>7</sup> Borrower to provide.

## 19.2 **Language**

All documents to be furnished or communications to be given or made pursuant to this Agreement shall be in the English language.

## 19.3 **Reimbursement of costs and expenses**

Without prejudice to any other provision of this Agreement, the Borrower shall pay to NIB, or as NIB may direct (ADDRESS IT in the way that is acceptable):

- (a) all fees and expenses, including any stamp taxes and other similar charges, and other reasonable external costs incurred in connection with:
  - (i) if applicable, the negotiation, preparation, printing, execution and registration of the Finance Documents and any other documents related thereto, or of any amendment, supplement or modification to, or waiver thereunder;
  - (ii) the giving of any legal opinions required by NIB under the Finance Documents, including the legal review necessary for the purposes thereof (notwithstanding if the Loan or any part of it is subsequently cancelled by the Borrower), and
  - (iii) the registration (where appropriate) and the delivery of evidences of indebtedness relating to the Loan and its disbursement; and
- (b) external costs and expenses incurred by NIB in relation to the enforcement or protection, or attempted enforcement or protection, of its rights under the Finance Documents, or the exercise of its rights or powers consequent upon or arising out of the occurrence of any Default.

## 19.4 **Indemnification**

The Borrower shall indemnify NIB and its officers, directors, employees, agents and representatives (each an “**Indemnatee**”) against, and hold each Indemnatee harmless from, any and all losses, damages, liabilities, and expenses (including fees, charges and disbursements of counsel) incurred by any Indemnatee as a result of claims asserted by any third party against any Indemnatee arising out of, in connection with, or related to:

- (a) the execution, delivery or performance of the Finance Documents, or any other agreement or instrument contemplated thereby, or the consummation of the transactions contemplated hereby;
- (b) the Loan or the use of proceeds thereof as contemplated in this Agreement;
- (c) the implementation of the Project;
- (d) non-compliance by the Borrower with any law or regulation, including, without limitation, those relating to Environmental Matters and Social Matters; or

- (e) any actual or prospective claim, litigation, investigation or proceeding relating to any of the foregoing, whether based on contract, tort or any other theory and regardless of whether any Indemnitee is party thereto,

provided that such indemnity will not be available to any Indemnitee to the extent that such losses, claims, damages, liabilities or expenses resulted directly from such Indemnitee's gross negligence or willful misconduct as determined by a final judgment of a court of competent jurisdiction.

#### **19.5 Waivers, consents and amendments**

- (a) No failure to exercise, nor any delay in exercising, by NIB, any right or remedy under the Finance Documents shall operate as a waiver, nor shall any single or partial exercise of any right or remedy prevent any further or other exercise or the exercise of any other right or remedy. The rights and remedies provided in this Agreement are cumulative and not exclusive of any rights or remedies provided by law.
- (b) All waivers or consents given under or amendments to this Agreement shall be in writing.
- (c) If the Borrower requests an amendment, waiver or consent under a Finance Document, and such waiver or consent is granted by NIB, the Borrower shall, within five (5) calendar days of demand, reimburse NIB, in the form of an administrative fee as each time determined by NIB, for the administrative work reasonably performed by NIB in connection with responding to, evaluating, negotiating or complying with that request.

#### **19.6 No waiver by NIB**

Nothing in this Agreement shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of any immunities, privileges or exemptions accorded to NIB pursuant to the Agreement between Denmark, Estonia, Finland, Iceland, Latvia, Lithuania, Norway and Sweden concerning the Nordic Investment Bank entered into force on 1 January 2005, as subsequently amended, any international convention or applicable law including, without limitation, the immunity of NIB's property and assets from seizure, attachment or execution before delivery of final judgment against it, and the inviolability of its archives.

#### **19.7 Disclosure of information**

- (a) NIB may, notwithstanding the terms of any other agreement between NIB and the Borrower, disclose any documents or records of, or information about, the Finance Documents, or the assets, business or affairs of the Borrower:
  - (i) to its external counsels, to any of its officers, directors, employees, members of its decision making or administrative bodies, professional advisors, auditors, and rating agencies;
  - (ii) to the extent that information is required to be disclosed by any applicable law or regulation;



- (iii) to any other Person as NIB may deem appropriate in connection with any proposed sale, transfer, assignment or other disposition of NIB's rights under the Finance Documents or otherwise for the purpose of exercising any power, remedy, right, authority, or discretion relevant to the Finance Documents or for its balance sheet management and/or capital relief and/or securitization purposes if any person to whom any confidential information is to be given pursuant to this paragraph (c) is informed in writing of its confidential nature and that some or all of such confidential information may be price sensitive information except that there shall be no such requirement to so inform if the recipient is subject to professional obligations to maintain the confidentiality of the information or is otherwise bound by requirements of confidentiality in relation to the confidential information; or
  - (iv) with the Borrower's prior consent.
- (b) Without limiting the generality of the aforesaid, the Borrower understands and acknowledges that NIB has a policy of publishing on its web site basic information of signed loan agreements by mentioning the names of the respective obligors, a general description of the financed project and a summary of the project environmental information.

#### **19.8 Successors and assigns**

This Agreement binds and benefits the respective successors and assigns of its Parties. NIB may, subject to prior consultation with the Borrower, assign NIB's rights and/or novate NIB's obligations under this Agreement to any other Person. In the event that, as a result of such assignment, the Borrower would be obliged to make a payment to the assignee under Clause 8.4 (*Net payments and tax gross-up*) or Clause 6.2 (*Increased Costs*), the Borrower shall be entitled to deduct from the payments to the assignee any such additional liability. It is further expressly agreed that the Borrower may not assign or delegate any of its rights or obligations under this Agreement without NIB's written consent.

#### **19.9 Severability**

In the event that any provision of this Agreement is or shall become void or unenforceable, the remainder of this Agreement or other Finance Document shall remain in full force and effect.

#### **19.10 Counterparts**

- (a) Each Finance Document may be executed in any number of counterparts, and this has the same effect as if the signatures on the counterparts were on a single copy of the Finance Document.
- (b) Delivery in electronic format (such as "pdf" or "tif") of an executed counterpart of a signature page to a Finance Document shall be effective as delivery of an original executed counterpart of such Finance Document.

#### 19.11 Schedules

The following schedules form an integral part of this Agreement:

Schedule 1	Form of Disbursement Request
Schedule 2	Form of Certificate of Incumbency and Authority

**IN WITNESS WHEREOF** the Parties hereto acting through their duly authorised representatives have caused this Agreement to be signed with their respective names as of the day and year first above written.

#### **NORDIC INVESTMENT BANK**

---

Name:

Title: (Authorised representative)

---

Name:

Title: (Authorised representative)

#### **UAB LTG LINK**

---

Name:

Title: (Authorised representative)

---

Name:

Title: (Authorised representative)

**SCHEDULE 1**  
**FORM OF DISBURSEMENT REQUEST**

(See paragraph (e) of Clause 16.2 (*Conditions of all Disbursements*) of the Agreement)

[BORROWER LETTERHEAD]

Date [●]

Nordic Investment Bank  
Attention: Lending@nib.int  
Loanadmin@nib.int  
P.O. Box 249  
FI-00171 Helsinki, Finland

**Re: Disbursement Request under Loan Agreement L 6820, dated [●] [●] 2023**

1. Please refer to the above Loan Agreement (the “**Loan Agreement**”) between UAB LTG LINK (the “**Borrower**”) as the borrower and Nordic Investment Bank (“**NIB**”) as the lender. Terms defined in the Loan Agreement have their defined meanings whenever used in this Disbursement Request.
2. The Borrower irrevocably requests the following Disbursement in accordance with Clause 2.4 (*Drawdown and Disbursement*) and Schedule 1 (*Form of Disbursement Request*) of the Loan Agreement:

**Disbursement no. [●]**

**Amount of** [insert currency and amount in numbers] [in letters]

**Date** [insert the requested date of Disbursement]

If the requested date of Disbursement is less than five (5) Helsinki Business Days after the date NIB receives this request, NIB may effect payment at a later date which is two (2) Helsinki Business Days after the acceptance of the Disbursement Request.

3. Our payment instructions are as follows:

<b>[IBAN-]<sup>8</sup> Account:</b>	[insert the [IBAN-] account number]
<b>Account Holder:</b>	[insert name and address]
<b>Account Bank:</b>	[insert name and address of the bank]
<b>Account Bank’s SWIFT/BIC code:</b>	[insert the code]
<b>Correspondent Bank:</b>	[name and address]
<b>Correspondent Bank’s SWIFT/BIC code:</b>	[insert the code]

*(If the Account Bank is not located in the country whose currency is to be paid, enter the name and address of the account bank’s correspondent bank in such country.)*

---

<sup>8</sup> Loans in EUR.

4. For the purpose of Clause 16.2 (*Conditions of all Disbursements*) of the Loan Agreement the Borrower hereby represents and warrants that:
- (a) no Default is outstanding or would result from the Disbursement (including, without limitation, that the Borrower is in compliance with the undertakings set out in Clauses 10 (Information Undertakings), 11 (Affirmative Covenants), 12 (Negative Covenants) and 13 (Undertakings regarding the Project);
  - (b) the proceeds of the Disbursement are at the date of this request needed by the Borrower for the purposes of the Project, or will be needed for such purposes within six (6) months from such date;
  - (c) nothing has occurred which can reasonably be expected to have a Material Adverse Effect;
  - (d) the representations and warranties made in Clause 9 (*Representations and Warranties*) are true on the date of the Disbursement Request, and will be true on and as of the date of such Disbursement with the effect as if such representations and warranties had been made on and as of the date of such Disbursement;
  - (e) after giving effect to that Disbursement, the Borrower would not be in violation:
    - (i) of its Charter;
    - (ii) any provision contained in any document, concluded between the Borrower and NIB (including this Agreement) ; or
    - (iii) any law, rule, regulation, Authorisation or agreement or other document binding on the Borrower directly or indirectly limiting or otherwise restricting the Borrower's borrowing power or authority or its ability to borrow.

The above certifications are effective as of the date of this Disbursement Request and shall continue to be effective as of the date of the Disbursement.

If any of these certifications is no longer valid as of or prior to the date of the requested Disbursement, the Borrower undertakes to immediately notify NIB.

Yours sincerely,  
[THE BORROWER]

By: .....  
(Authorised representative(s))

**SCHEDULE 2**  
**FORM OF CERTIFICATE OF INCUMBENCY AND AUTHORITY**

(See paragraph (g) of Clause 16.1 (*General conditions of Disbursement*) of the Agreement)

[BORROWER LETTERHEAD]

Date [●]

Nordic Investment Bank  
Attention:     Lending@nib.int  
                  Loanadmin@nib.int  
P.O. Box 249  
FI-00171 Helsinki, Finland

**Re: Certificate of Incumbency and Authority**

With reference to the Loan Agreement between us, dated [●] 2023 (the “**Loan Agreement**”), I, the undersigned [Chairman][General Manager] of UAB LTG Link (the “**Borrower**”), duly authorised to do so, hereby certify that the following are the names, offices and true specimen signatures of the persons each of whom are, and will continue to be, authorised:

- (f) to sign on behalf of the Borrower the requests for Disbursement of funds provided for in Clause 2.4 (*Drawdown and Disbursement*) of the Loan Agreement:
- (g) to sign the certifications provided for in Clause 16.2 (*Conditions of all Disbursements*) of the Loan Agreement; and
- (h) to take any other action required or permitted to be taken, done, signed or executed under the Loan Agreement or any other Finance Document related thereto.

Name	Office	Specimen signature
_____	_____	_____
_____	_____	_____

The persons named above are authorised to take such actions [each by him-/herself] [two together.] You may assume that any such person continues to be so authorised until you receive authorised written notice from the Borrower that they, or any of them, is no longer so authorised.

Yours sincerely,  
[THE BORROWER]

By: .....  
(Chairman / General Manager)



Subject to review, comments and approval by  
EIB management and other internal bodies and further  
due diligence exercise by EIB.

Without commitment for EIB.

EIB Internal Classification Level: Corporate Use

Contract Number (FI N°) 93.836

Operation Number (Serapis N°) 2021-0509

## **LITHUANIAN PASSENGER ROLLING STOCK**

### **Finance Contract**

*between the*

**European Investment Bank**

*and*

**UAB LTG Link**

● [Location], ● [Date]

<b>WHEREAS:</b>	<b>6</b>
<b>INTERPRETATION AND DEFINITIONS</b>	<b>8</b>
<b>ARTICLE 1</b>	<b>15</b>
1.1 AMOUNT OF CREDIT	15
1.2 DISBURSEMENT PROCEDURE	15
1.2.A TRANCHES	15
1.2.B DISBURSEMENT OFFER	15
1.2.C DISBURSEMENT ACCEPTANCE	15
1.2.D DISBURSEMENT ACCOUNT	16
1.3 CURRENCY OF DISBURSEMENT	16
1.4 CONDITIONS OF DISBURSEMENT	16
1.4.A CONDITION PRECEDENT TO THE FIRST REQUEST FOR DISBURSEMENT OFFER	16
1.4.B FIRST TRANCHE	16
1.4.C ALL TRANCHES	17
1.5 DEFERMENT OF DISBURSEMENT	17
1.5.A GROUNDS FOR DEFERMENT	17
1.5.B CANCELLATION OF A DISBURSEMENT DEFERRED BY 6 (SIX) MONTHS	18
1.6 CANCELLATION AND SUSPENSION	18
1.6.A BORROWER'S RIGHT TO CANCEL	18
1.6.B BANK'S RIGHT TO SUSPEND AND CANCEL	19
1.6.C INDEMNITY FOR SUSPENSION AND CANCELLATION OF A TRANCHE	19
1.7 CANCELLATION AFTER EXPIRY OF THE CREDIT	20
1.8 UP-FRONT FEE	20
1.9 SUMS DUE UNDER ARTICLES 1.5 AND 1.6	20
<b>ARTICLE 2</b>	<b>20</b>
2.1 AMOUNT OF LOAN	20
2.2 CURRENCY OF PAYMENTS	20
2.3 CONFIRMATION BY THE BANK	20
<b>ARTICLE 3</b>	<b>21</b>
3.1 RATE OF INTEREST	21
3.1.A FIXED RATE TRANCHES	21
3.1.B FLOATING RATE TRANCHES	21
3.2 INTEREST ON OVERDUE SUMS	21
3.3 MARKET DISRUPTION EVENT	22
<b>ARTICLE 4</b>	<b>22</b>
4.1 NORMAL REPAYMENT	22
4.1.A REPAYMENT BY INSTALMENTS	22
4.2 VOLUNTARY PREPAYMENT	23
4.2.A PREPAYMENT OPTION	23
4.2.B PREPAYMENT INDEMNITY	23
4.2.C PREPAYMENT MECHANICS	23
4.2.D ADMINISTRATIVE FEE	23
4.3 COMPULSORY PREPAYMENT AND CANCELLATION	23
4.3.A PREPAYMENT EVENTS	23



4.3.B	PREPAYMENT MECHANICS .....	27
4.3.C	PREPAYMENT INDEMNITY .....	27
4.4	GENERAL .....	27
4.4.A	NO PREJUDICE TO ARTICLE 10 .....	27
4.4.B	NO REBORROWING .....	27
<b>ARTICLE 5</b>	<b>.....</b>	<b>28</b>
5.1	DAY COUNT CONVENTION .....	28
5.2	TIME AND PLACE OF PAYMENT .....	28
5.3	NO SET-OFF BY THE BORROWER .....	28
5.4	DISRUPTION TO PAYMENT SYSTEMS .....	28
5.5	APPLICATION OF SUMS RECEIVED .....	29
5.5.A	GENERAL .....	29
5.5.B	PARTIAL PAYMENTS .....	29
5.5.C	ALLOCATION OF SUMS RELATED TO TRANCHES .....	29
<b>ARTICLE 6</b>	<b>.....</b>	<b>29</b>
A. PROJECT UNDERTAKINGS	.....	29
6.1	USE OF LOAN AND AVAILABILITY OF OTHER FUNDS .....	29
6.2	COMPLETION OF PROJECT .....	30
6.3	INCREASED COST OF PROJECT .....	30
6.4	PROCUREMENT PROCEDURE .....	30
6.5	CONTINUING PROJECT UNDERTAKINGS .....	30
B. GENERAL UNDERTAKINGS	.....	31
6.6	DISPOSAL OF ASSETS .....	31
6.7	LIMITATIONS ON GUARANTEES AND INDEMNITIES .....	32
6.8	LIMITATION ON JOINT VENTURES .....	32
6.9	LIMITATION ON ACQUISITIONS AND SUBSIDIARIES .....	32
6.10	CHANGE IN BUSINESS .....	32
6.11	MERGER .....	32
6.12	LIMITATION ON SHARE REDEMPTION .....	32
6.13	COMPLIANCE WITH LAWS .....	33
6.14	BOOKS AND RECORDS .....	33
6.15	DATA PROTECTION .....	33
6.16	SANCTIONS .....	33
6.17	GENERAL REPRESENTATIONS AND WARRANTIES .....	34
<b>ARTICLE 7</b>	<b>.....</b>	<b>35</b>
7.1	GUARANTEE .....	35
7.2	<i>PARI PASSU</i> RANKING .....	35
<b>ARTICLE 8</b>	<b>.....</b>	<b>35</b>
8.1	INFORMATION CONCERNING THE PROJECT .....	35
8.2	INFORMATION CONCERNING THE BORROWER .....	36
8.3	VISITS BY THE BANK .....	37

<b>ARTICLE 9 .....</b>	<b>37</b>
9.1 TAXES, DUTIES AND FEES .....	37
9.2 OTHER CHARGES .....	38
9.3 INCREASED COSTS, INDEMNITY AND SET-OFF .....	38
<b>ARTICLE 10 .....</b>	<b>38</b>
10.1 RIGHT TO DEMAND REPAYMENT .....	38
10.1.A IMMEDIATE DEMAND .....	38
10.1.B DEMAND AFTER NOTICE TO REMEDY .....	40
10.2 OTHER RIGHTS AT LAW .....	40
10.3 INDEMNITY .....	40
10.3.A FIXED RATE TRANCHES .....	40
10.3.B FLOATING RATE TRANCHES .....	40
10.3.C GENERAL .....	41
10.4 NON-WAIVER .....	41
<b>ARTICLE 11 .....</b>	<b>41</b>
11.1 GOVERNING LAW .....	41
11.2 JURISDICTION .....	41
11.3 PLACE OF PERFORMANCE .....	41
11.4 EVIDENCE OF SUMS DUE .....	41
11.5 ENTIRE AGREEMENT .....	41
11.6 INVALIDITY .....	41
11.7 AMENDMENTS .....	42
11.8 COUNTERPARTS .....	42
<b>ARTICLE 12 .....</b>	<b>42</b>
12.1 NOTICES .....	42
12.1.A FORM OF NOTICE .....	42
12.1.B ADDRESSES .....	43
12.1.C NOTIFICATION OF COMMUNICATION DETAILS .....	43
12.2 ENGLISH LANGUAGE .....	43
12.3 RECITALS, SCHEDULES AND ANNEXES .....	43
<b>SCHEDULE A .....</b>	<b>46</b>
PROJECT SPECIFICATION AND REPORTING .....	46
<b>SCHEDULE B .....</b>	<b>50</b>
DEFINITION OF EURIBOR .....	50
<b>SCHEDULE C .....</b>	<b>52</b>
FORM OF DISBURSEMENT OFFER/ACCEPTANCE (ARTICLES 1.2.B AND 1.2.C) .....	52
<b>SCHEDULE D .....</b>	<b>54</b>
CERTIFICATES TO BE PROVIDED BY THE BORROWER .....	54
<b>ANNEX I .....</b>	<b>55</b>
RESOLUTION OF BOARD OF THE BORROWER AND AUTHORISATION OF SIGNATORY .....	55

**THIS CONTRACT IS MADE BETWEEN:**

The European Investment Bank having its  
seat at 100 blvd Konrad Adenauer,  
Luxembourg, L-2950 Luxembourg,  
represented by [●] UAB LTG Link,  
represented by [●]

(the "**Bank**")

of the first part, and

UAB LTG Link, a limited liability company  
incorporated in the Republic of Lithuania,  
having its registered address at Geležinkelio  
g. 16, Vilnius, represented by CEO Kristina  
Meidė

(the "**Borrower**")

of the second part.

The Bank and the Borrower together are referred to as the "**Parties**" and any of them is a "**Party**".

**WHEREAS:**

- (a) The Borrower has stated that it is undertaking to acquire 9 (nine) electric multiple units (EMUs) for intercity traffic and 6 (six) battery-electric multiple units (BEMUs) to operate domestic services in Lithuania, as more particularly described in the technical description (the "**Technical Description**") set out in Schedule A (the "**Project**").
- (b) The total cost of the Project, as estimated by the Bank, is EUR 248,000,000 (two hundred and forty-eight million euros) and the Borrower has stated that it intends to finance the Project as follows:

Source	Amount (EUR m)
Credit from the Bank	100
Loan from the Nordic Investment Bank	100
Borrower own funds	48
<b>TOTAL</b>	<b>248</b>

- (c) In order to fulfil the financing plan set out in Recital (b), the Borrower has requested from the Bank a credit of EUR 100,000,000 (one hundred million euros).
- (d) The Bank considering that the financing of the Project falls within the scope of its functions, and having regard to the statements and facts cited in these Recitals, has decided to give effect to the Borrower's request providing to it a credit in an amount of EUR 100,000,000 (one hundred million euros) under this finance contract (the "**Contract**"); provided that the amount of the Bank's loan shall not, in any case, exceed 50% (fifty per cent) of the total cost of the Project set out in Recital (b).
- (e) The Board of the Borrower has authorised the borrowing of the sum of EUR 100,000,000 (one hundred million euros) represented by this credit on the terms and conditions set out in this Contract in the form set out in Annex I (*Resolution of Board of the Borrower and authorisation of signatory*).
- (f) The Borrower has entered into the NIB Facility Agreement.
- (g) The Borrower is providing passenger rail services on the basis of a public service contract No. SL-355/2022 entered into between the Ministry of Transport and Communications of the Republic of Lithuania and the Borrower on 29 December 2022 (the "**PSC**").
- (h) The financial obligations of the Borrower under this Contract are to be guaranteed by the Republic of Lithuania (the "**Guarantor**") under a first-demand state guarantee (the "**Guarantee**") by execution of a guarantee agreement, acceptable to the Ministry of Finance of the Republic of Lithuania, in form and substance satisfactory to the Bank (the "**Guarantee Agreement**").
- (i) The Statute of the Bank provides that the Bank shall ensure that its funds are used as rationally as possible in the interests of the European Union; and, accordingly, the terms and conditions of the Bank's loan operations must be consistent with relevant policies of the European Union.
- (j) The Bank considers that access to information plays an essential role in the reduction of environmental and social risks, including human rights violations, linked to the projects it finances and has therefore established its transparency policy, the purpose of which is to enhance the accountability of the Bank's group towards its stakeholders and the citizens of the European Union in general.
- (k) The processing of personal data shall be carried out by the Bank in accordance with applicable EU Law on the protection of individuals with regard to the processing of personal data by the European Union institutions and bodies and on the free movement of such data.

- (l) The Bank supports the implementation of international and European Union standards in the field of anti-money laundering and countering the financing of terrorism and promotes tax good governance standards. It has established policies and procedures to avoid the risk of misuse of its funds for purposes which are illegal or abusive in relation to applicable laws. The Bank's group statement on tax fraud, tax evasion, tax avoidance, aggressive tax planning, money laundering and financing of terrorism is available on the Bank's website and offers further guidance to the Bank's contracting counterparties.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> <http://www.eib.org/about/compliance/tax-good-governance/index.htm?f=search&media=search>

**NOW THEREFORE** it is hereby agreed as follows:

## **INTERPRETATION AND DEFINITIONS**

### **Interpretation**

In this Contract:

- (a) references to Articles, Recitals, Schedules and Annexes are, save if explicitly stipulated otherwise, references respectively to articles of, and recitals, schedules and annexes to this Contract;
- (b) references to "law" or "laws" mean:
  - (i) any applicable law and any applicable treaty, constitution, statute, legislation, decree, normative act, rule, regulation, judgement, order, writ, injunction, determination, award or other legislative or administrative measure or judicial or arbitral decision in any jurisdiction which is binding or applicable case law; and
  - (ii) EU Law;
- (c) references to "applicable law", "applicable laws" or "applicable jurisdiction" mean:
  - (i) a law or jurisdiction applicable to the Borrower, its rights and/or obligations (in each case arising out of or in connection with this Contract), its capacity and/or assets and/or the Project; and/or, as applicable
  - (ii) a law or jurisdiction (including in each case the Bank's Statute) applicable to the Bank, its rights, obligations, capacity and/or assets;
- (d) references to a provision of law or a treaty are references to that provision as amended, supplemented or re-enacted;
- (e) references to any other agreement or instrument are references to that other agreement or instrument as amended, novated, supplemented, extended or restated;
- (f) words and expressions in plural shall include singular and vice versa;
- (g) terms defined in the GDPR (as defined below), including the terms "controller", "data subject", "personal data", "processing", and "processor", have the same meanings when used in Recital (k), or Article 6.15 of this Contract;
- (h) references to "month" mean a period starting on one day in a calendar month and ending on the numerically corresponding day in the next calendar month, except that and subject to the definition of Payment Date, Article 5.1 and Schedule B and unless provided otherwise in this Contract:
  - (i) if the numerically corresponding day is not a Business Day, that period shall end on the next Business Day in that calendar month in which that period is to end if there is one, or if there is not, on the immediately preceding Business Day; and
  - (ii) if there is no numerically corresponding day in the calendar month in which that period is to end, that period shall end on the last Business Day in that calendar month;
- (i) a reference in this Contract to a page or screen of an information service displaying a rate shall include:
  - (i) any replacement page of that information service which displays that rate; and
  - (ii) the appropriate page of such other information service which displays that rate from time to time in place of that information service,  
and, if such page or service ceases to be available, shall include any other page or service displaying that rate specified by the Bank.

## Definitions

In this Contract:

**"4th and 5th AML Directives"** means Directive 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing, as amended by Directive (EU) 2018/843 of the European Parliament and of the Council of 30 May 2018, and as further amended, supplemented or restated.

**"Accepted Tranche"** means a Tranche in respect of which a Disbursement Offer has been duly accepted by the Borrower in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline.

**"AML Criminal Law Directive"** means Directive (EU) 2018/1673 of the European Parliament and of the Council of 23 October 2018 on combating money laundering by criminal law, as amended, supplemented or restated.

**"AML Directives"** means the 4th and 5th AML Directives and the AML Criminal Law Directive.

**"Agreed Deferred Disbursement Date"** has the meaning given to it in Article 1.5.A(2)(b).

**"Authorisation"** means an authorisation, permit, consent, approval, resolution, licence, exemption, filing, notarisation or registration.

**"Authorised Signatory"** means a person authorised to sign individually or jointly (as the case may be) Disbursement Acceptances on behalf of the Borrower and named in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts received by the Bank prior to the receipt of the relevant Disbursement Acceptance.

**"Business Day"** means a day (other than a Saturday or Sunday) on which the Bank and commercial banks are open for general business in Luxembourg.

**"Cancelled Tranche"** has the meaning given to it in Article 1.6.C(2).

**"Change in the Beneficial Ownership"** means a change in the ultimate ownership or control of an entity according to the definition of "beneficial owner" set out in article 3(6) of Directive 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing, as modified and /or supplemented from time to time.

**"Change-of-Control Event"** has the meaning given to it in Article 4.3.A(3).

**"Change-of-Law Event"** has the meaning given to it in Article 10.

**"Contract"** has the meaning given to it in Recital (d).

**"Contract Number"** means the Bank generated number identifying this Contract and indicated on the cover page of this Contract after the letters "FI N°".

**"Credit"** has the meaning given to it in Article 1.1.

**"Deferment Fee"** means a fee calculated on the amount of an Accepted Tranche deferred or suspended at the rate of the higher of:

- (a) 0.125% (12.5 basis points), per annum; and
- (b) the percentage rate by which:
  - (i) the interest rate that would have been applicable to such Tranche had it been disbursed to the Borrower on the Scheduled Disbursement Date, exceeds
  - (ii) EURIBOR (one month rate) less 0.125% (12.5 basis points), unless such rate is less than zero, in which case it shall be set at zero.

Such fee shall accrue from the Scheduled Disbursement Date to the Disbursement Date or, as the case may be, until the date of cancellation of the Accepted Tranche in accordance with this Contract.

**"Disbursement Acceptance"** means a copy of the Disbursement Offer duly countersigned by the Borrower in accordance with the List of Authorised Signatories and Accounts.

**"Disbursement Acceptance Deadline"** means the date and time of expiry of a Disbursement Offer as specified therein.

**"Disbursement Account"** means, in respect of each Tranche, the bank account to which disbursements may be made under this Contract, as set out in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts.

**"Disbursement Date"** means the date on which disbursement of a Tranche is made by the Bank.

**"Disbursement Offer"** means a letter substantially in the form set out in Schedule C.

**"Dispute"** has the meaning given to it in Article 11.2.

**"Disruption Event"** means either or both of:

- (a) a material disruption to those payment or communications systems or to those financial markets which are, in each case, required to operate in order for payments to be made in connection with this Contract; or
- (b) the occurrence of any other event which results in a disruption (of a technical or systems-related nature) to the treasury or payments operations of either the Bank or the Borrower, preventing that Party from:
  - (i) performing its payment obligations under this Contract; or
  - (ii) communicating with the other Party,

and which disruption (in either such case as per (a) or (b) above) is not caused by, and is beyond the control of, the Party whose operations are disrupted.

**"Environment"** means the following:

- (a) fauna and flora, living organisms including the ecological systems;
- (b) land, soil, water (including marine and coastal waters), air, climate and the landscape (natural or man-made structures, whether above or below ground);
- (c) cultural heritage (natural, tangible and intangible);
- (d) the built environment; and
- (e) human health and wellbeing.

**"Environmental and Social Approval"** means any Authorisation required by Environmental and Social Law.

**"Environmental and Social Law"** means:

- (a) EU Law, including principles and standards;
- (b) Lithuanian laws; and
- (c) applicable international treaties,

in each case of which a principal objective is the preservation, protection or improvement of the Environment and/or the protection or improvement of Social Matters.

**"Environmental or Social Claim"** means any claim, proceeding, formal notice or investigation by any person in respect of any Environmental and Social Law.

**"EU Law"** means the *acquis communautaire* of the European Union as expressed through the Treaties of the European Union, the regulations, directives, delegated acts, implementing acts, principles, decisions and the case law of the Court of Justice of the European Union.

**"EUR"** or **"euro"** means the lawful currency of the Member States of the European Union which adopt or have adopted it as their currency in accordance with the relevant provisions of the Treaty on European Union and the Treaty on the Functioning of the European Union.

**"EURIBOR"** has the meaning given to it in Schedule B.

**"Event of Default"** means any of the circumstances, events or occurrences specified in Article 10.1.



**"Exclusion Policy"** means the European Investment Bank Exclusion Policy as published on the Bank's website.

**"Final Availability Date"** means the day falling 36 (thirty-six) months from the date of signature of this Contract.

**"Finance Documents"** means this Contract and the NIB Facility Agreement.

**"Financial Year"** means, at any time, the financial year of the Borrower ending on 31/12.

**"Fixed Rate"** means an annual interest rate determined by the Bank in accordance with the applicable principles from time to time laid down by the governing bodies of the Bank for loans made at a fixed rate of interest, denominated in the currency of the Tranche and bearing equivalent terms for the repayment of capital and the payment of interest. Such rate shall not be of negative value.

**"Fixed Rate Tranche"** means a Tranche on which the Fixed Rate is applied.

**"Floating Rate"** means a fixed-spread floating annual interest rate, determined by the Bank for each successive Floating Rate Reference Period equal to EURIBOR plus the Spread. If the Floating Rate for any Floating Rate Reference Period is calculated to be below zero, it will be set at zero.

**"Floating Rate Reference Period"** means each period from one Payment Date to the next relevant Payment Date; the first Floating Rate Reference Period shall commence on the date of disbursement of the Tranche.

**"Floating Rate Tranche"** means a Tranche on which the Floating Rate is applied.

**"GAAP"** means generally accepted accounting principles in the Republic of Lithuania, including IFRS.

**"GDPR"** means the General Data Protection Regulation (EU) 2016/679.

**"Guarantee"** has the meaning given to it in Recital (h).

**"Guarantee Agreement"** has the meaning given to it in Recital (h).

**"Guarantor"** has the meaning given to it in Recital (h).

**"IFRS"** means international accounting standards within the meaning of IAS Regulation 1606/2002 to the extent applicable to the relevant financial statements.

**"Illegal Activity"** means any of the following illegal activities or activities carried out for illegal purposes according to applicable laws in any of the following areas: (i) fraud, corruption, coercion, collusion or obstruction, (ii) money laundering, financing of terrorism or tax crimes each as defined in the AML Directives, and (iii) other illegal activity against the financial interests of the European Union as defined in the PIF Directive.

**"Illegality Event"** has the meaning given to it in Article 4.3.A(5) .

**"Indemnifiable Prepayment Event"** means a Prepayment Event other than Non-EIB Financing Prepayment Event or Illegality Event.

**"List of Authorised Signatories and Accounts"** means a list, in form and substance satisfactory to the Bank, setting out:

- (a) the Authorised Signatories, accompanied by evidence of signing authority of the persons named on the list and specifying if they have individual or joint signing authority;
- (b) the specimen signatures of such persons;
- (c) the bank account(s) to which disbursements may be made under this Contract (specified by IBAN code if the country is included in the IBAN Registry published by SWIFT, or in the appropriate account format in line with the local banking practice), BIC/SWIFT code of the bank and the name of the bank account(s) beneficiary, together with evidence that such account(s) have been opened in the name of the beneficiary; and

- (d) the bank account(s) from which payments under this Contract will be made by the Borrower (specified by IBAN code if the country is included in the IBAN Registry published by SWIFT, or in the appropriate account format in line with the local banking practice), BIC/SWIFT code of the bank and the name of the bank account(s) beneficiary, together with evidence that such account(s) have been opened in the name of the beneficiary.

**"Loan"** means the aggregate of the amounts disbursed from time to time by the Bank under this Contract.

**"Loan Outstanding"** means the aggregate of the amounts disbursed from time to time by the Bank under this Contract that remains outstanding.

**"Market Disruption Event"** means any of the following circumstances:

- (a) there are, in the opinion of the Bank, events or circumstances adversely affecting the Bank's access to its sources of funding;
- (b) in the opinion of the Bank, funds are not available from the Bank's ordinary sources of funding in order to adequately fund a Tranche in the relevant currency and/or for the relevant maturity and/or in relation to the reimbursement profile of such Tranche; or
- (c) in relation to a Floating Rate Tranche:
- (i) the cost to the Bank of obtaining funds from its sources of funding, as determined by the Bank, for a period equal to the Floating Rate Reference Period of such Tranche (i.e. in the money market) would be in excess of the applicable EURIBOR; or
- (ii) the Bank determines that adequate and fair means do not exist for ascertaining the applicable EURIBOR for such Tranche.

**"Material Adverse Change"** means, any event or change of condition, which, in the opinion of the Bank has a material adverse effect on:

- (a) the ability of the Borrower or respectively the the Guarantor to perform its obligations under this Contract and the other Finance Documents or the Guarantee;
- (b) the business, operations, property, condition (financial or otherwise) or prospects of the Borrower; or
- (c) the legality, validity or enforceability of, or the effectiveness or ranking of, or the value of the Guarantee or any Security granted to the Bank in relation with this Contract or any other Finance Document, or the rights or remedies of the Bank under this Contract, the Guarantee or any other Finance Document or any agreement creating Security in favour of the Bank in relation with this Contract, the Guarantee and the other Finance Documents.

**"Maturity Date"** means the last Repayment Date of a Tranche specified pursuant to Article 4.1.A(b)(iv).

**"Modification/Loss-of-License Event"** has the meaning given to it in Article 4.3.A(6).

**"NIB"** means the Nordic Investment Bank.

**"NIB Facility Agreement"** means the EUR 100,000,000 (one hundred million euros) facility agreement provided by the NIB to the Borrower on or about the date of this Contract for the financing of the Project

**"Non-EIB Financing"** has the meaning given to it in Article 4.3.A(2).

**"Non-EIB Financing Prepayment Event"** has the meaning given to it in Article 4.3.A(2).

**"Payment Account"** means the bank account from which payments under this Contract will be made by the Borrower, as set out in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts.

**"Payment Date"** means the annual, semi-annual or quarterly dates specified in the Disbursement Offer until and including the Maturity Date, save that, in case any such date is not a Relevant Business Day, it means:

- (a) for a Fixed Rate Tranche, the following Relevant Business Day, without adjustment to the interest due under Article 3.1; and
- (b) for a Floating Rate Tranche, the following Relevant Business Day in that month, or, failing that, the nearest preceding Relevant Business Day, in all cases with corresponding adjustment to the interest due under Article 3.1.

**"PIF Directive"** means Directive (EU) 2017/1371 of the European Parliament and of the Council of 5 July 2017 on the fight against fraud to the Union's financial interests by means of criminal law as amended, supplemented or restated.

**"Prepayment Amount"** means the amount of a Tranche to be prepaid by the Borrower in accordance with Article 4.2.A or Article 4.3.A, as applicable.

**"Prepayment Date"** means the date, as requested by the Borrower and agreed by the Bank or indicated by the Bank (as applicable) on which the Borrower shall effect prepayment of a Prepayment Amount.

**"Prepayment Event"** means any of the events described in Article 4.3.A.

**"Prepayment Indemnity"** means in respect of any principal amount to be prepaid, the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the Prepayment Date) of the excess, if any, of:

- (a) the interest that would accrue thereafter on the Prepayment Amount over the period from the Prepayment Date to the Maturity Date, if it were not prepaid; over
- (b) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.19% (nineteen basis points).

The said present value shall be calculated at a discount rate equal to the Redeployment Rate, applied as of each relevant Payment Date.

**"Prepayment Notice"** means a written notice from the Bank to the Borrower in accordance with Article 4.2.C.

**"Prepayment Request"** means a written request from the Borrower to the Bank to prepay all or part of the Loan Outstanding, in accordance with Article 4.2.A.

**"Project"** has the meaning given to it in Recital (a).

**"Project Cost Reduction Event"** has the meaning given to it in Article 4.3.A(1).

**"PSC"** has the meaning given to it in Recital (g).

**"PSC Event"** has the meaning given to it in Article 4.3.A(7).

**"Redeployment Rate"** means the fixed annual rate determined by the Bank, being a rate which the Bank would apply on the day of the indemnity calculation to a loan that has the same currency, the same terms for the payment of interest and the same repayment profile to the Maturity Date as the Tranche in respect of which a prepayment or cancellation is proposed or requested to be made. Such rate shall not be of negative value.

**"Relevant Business Day"** means a day on which real time gross settlement system operated by the Eurosystem (T2), or any successor system, is open for settlement of payments in EUR.

**"Relevant Person"** means, with respect to the Borrower and any member of its management bodies or any of its employees or any other person acting on its behalf or under its control.

**"Repayment Date"** shall mean each of the Payment Dates specified for the repayment of the principal of a Tranche in the Disbursement Offer, in accordance with Article 4.1.

**"Requested Deferred Disbursement Date"** has the meaning given to it in Article 1.5.A(1)(a)(ii).

**"Sanctioned Person"** means any individual or entity (for the avoidance of doubt, the term entity includes, but is not limited to, any government, group or terrorist organisation) who is a designated target of, or who is otherwise a subject of, Sanctions.

**"Sanctions"** means the economic or financial sanctions laws, regulations, trade embargoes or other restrictive measures (including, in particular, but not limited to, measures in relation to the financing of terrorism) enacted, administered, implemented or enforced from time to time by any of the following:

- (a) the United Nations, including, *inter alia*, the United Nations Security Council;
- (b) the European Union, including, *inter alia*, the Council of the European Union and the European Commission, and any other competent bodies/institutions or agencies of the European Union;
- (c) the government of the United States of America, and any department, division, agency, or office thereof, including *inter alia* the Office of Foreign Asset Control (OFAC) of the United States Department of the Treasury, the United States Department of State and/or the United States Department of Commerce; and
- (d) the government of the United Kingdom, and any department, division, agency, office or authority including, *inter alia*, the Office of Financial Sanctions Implementation of His Majesty's Treasury and the Department for International Trade of the United Kingdom.

**"Scheduled Disbursement Date"** means the date on which a Tranche is scheduled to be disbursed in accordance with Article 1.2.B.

**"Security"** means any mortgage, pledge, lien, charge, assignment, hypothecation, or other security interest securing any obligation of any person or any other agreement or arrangement having a similar effect.

**"Social Matters"** means all, or any of, the following:

- (a) labour and working conditions;
- (b) occupational health and safety;
- (c) rights and interests of vulnerable groups;
- (d) rights and interests of indigenous peoples;
- (e) gender equality;
- (f) public health, safety and security;
- (g) avoidance of forced evictions and alleviation of hardship arising from involuntary resettlement; and
- (h) stakeholder engagement.

**"Spread"** means the fixed spread (being of either positive or negative value) to EURIBOR, as determined by the Bank and notified to the Borrower in the relevant Disbursement Offer.

**"Tax"** means any tax, levy, impost, duty or other charge or withholding of a similar nature (including any penalty or interest payable in connection with any failure to pay or any delay in paying any of the same).

**"Technical Description"** has the meaning given to it in Recital (a).

**"Tranche"** means each disbursement made or to be made under this Contract. In case no Disbursement Acceptance has been received, Tranche shall mean a Tranche as offered under Article 1.2.B.

**ARTICLE 1**  
**Credit and Disbursements**

**1.1 Amount of Credit**

By this Contract the Bank establishes in favour of the Borrower, and the Borrower accepts, a credit in an amount of EUR 100,000,000 (one hundred million euros) for the financing of the Project (the "**Credit**").

**1.2 Disbursement procedure**

**1.2.A Tranches**

The Bank shall disburse the Credit in up to 4 (four) Tranches. The amount of each Tranche shall be in a minimum amount of EUR 25,000,000 (twenty-five million euros) or (if less) the entire undrawn balance of the Credit.

**1.2.B Disbursement Offer**

Upon request by the Borrower and subject to Article 1.4.A, provided that no event mentioned in Article 1.6.B has occurred and is continuing, the Bank shall send to the Borrower within 5 (five) Business Days after the receipt of such request a Disbursement Offer for the disbursement of a Tranche. The latest time for receipt by the Bank of such Borrower's request is 15 (fifteen) Business Days before the Final Availability Date. The Disbursement Offer shall specify:

- (a) the amount of the Tranche in EUR;
- (b) the Scheduled Disbursement Date, which shall be a Relevant Business Day, falling at least 10 (ten) days after the date of the Disbursement Offer and on or before the Final Availability Date;
- (c) the interest rate basis of the Tranche, being: (i) a Fixed Rate Tranche; or (ii) a Floating Rate Tranche, in each case, pursuant to the relevant provisions of Article 3.1;
- (d) the Payment Dates and the first interest Payment Date for the Tranche;
- (e) the terms for repayment of principal for the Tranche, in accordance with the provisions of Article 4.1;
- (f) the Repayment Dates and the first and the last Repayment Date for the Tranche;
- (g) for a Fixed Rate Tranche, the Fixed Rate and for a Floating Rate Tranche the Spread, applicable to the Tranche until the Maturity Date; and
- (h) the Disbursement Acceptance Deadline.

**1.2.C Disbursement Acceptance**

The Borrower may accept a Disbursement Offer by delivering a Disbursement Acceptance to the Bank no later than the Disbursement Acceptance Deadline. The Disbursement Acceptance shall be signed by an Authorised Signatory with individual representation right or two or more Authorised Signatories with joint representation right and shall specify the Disbursement Account to which the disbursement of the Tranche should be made in accordance with Article 1.2.D.

If a Disbursement Offer is duly accepted by the Borrower in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline, the Bank shall make the Accepted Tranche available to the Borrower in accordance with the relevant Disbursement Offer and subject to the terms and conditions of this Contract.

The Borrower shall be deemed to have refused any Disbursement Offer which has not been duly accepted in accordance with its terms on or before the Disbursement Acceptance Deadline.

The Bank may rely on the information set out in the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower. If a Disbursement Acceptance is signed by a person defined as Authorised Signatory under the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower, the Bank may assume that such person has the power to sign and deliver in the name and on behalf of the Borrower such Disbursement Acceptance.

#### **1.2.D Disbursement Account**

Disbursement shall be made to the Disbursement Account specified in the relevant Disbursement Acceptance provided that such Disbursement Account is acceptable to the Bank.

Notwithstanding Article 5.2(e), the Borrower acknowledges that payments to a Disbursement Account notified by the Borrower shall constitute disbursements under this Contract as if they had been made to the Borrower's own bank account.

Only one Disbursement Account may be specified for each Tranche.

#### **1.3 Currency of disbursement**

The Bank shall disburse each Tranche in EUR.

#### **1.4 Conditions of disbursement**

##### **1.4.A Condition precedent to the first request for Disbursement Offer**

The Bank shall have received from the Borrower in form and substance satisfactory to the Bank:

- (a) evidence that the execution of this Contract by the Borrower has been duly authorised and that the person or persons signing this Contract on behalf of the Borrower is/are duly authorised to do so together with the specimen signature of each such person or persons;
- (b) at least 2 (two) originals of this Contract duly executed by all Parties;
- (c) the List of Authorised Signatories and Accounts,

prior to requesting a Disbursement Offer under Article 1.2.B by the Borrower. Any request for a Disbursement Offer made by the Borrower without the above documents having been received by the Bank and to its satisfaction shall be deemed not made.

##### **1.4.B First Tranche**

The disbursement of the first Tranche under Article 1.2 is conditional upon receipt by the Bank, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:

- (a) evidence that the Borrower has obtained all necessary Authorisations, required in connection with this Contract and the Project;
- (b) the duly executed Guarantee Agreement;
- (c) a copy of the duly executed PSC for a term not shorter than 31 December 2032, together with all attachments (if any);
- (d) the other Finance Documents (duly) executed by each party other than the Bank; and
- (e) evidence of the approval of the European Commission of the guarantee to be issued by the Guarantor under the Guarantee Agreement;

- (f) a legal opinion on the due execution of this Contract and the relevant documentation by the Borrower and the Guarantor and on the legal, valid, binding and enforceable character of the Borrower's obligations under this Contract and the relevant documentation and of the Guarantor under the relevant Guarantee Agreement substantially in the form agreed by the Bank;
- (g) evidence that the execution of the Guarantee Agreement by the Guarantor has been duly authorised and that the person or persons signing the Guarantee Agreement on behalf of the Guarantor is/are duly authorised to do so;
- (h) evidence that insurances in accordance with the requirements of Article 6.5(c) are in place; and
- (i) evidence of payment of the up-front fee pursuant to Article 1.8 in full.

#### **1.4.C All Tranches**

The disbursement of each Tranche under Article 1.2, including the first, is subject to the following conditions:

- (a) that the Bank has received, in form and substance satisfactory to it, on or before the date falling 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche, of the following documents or evidence:
  - (i) a certificate from the Borrower in the form of Schedule E signed by an authorised representative of the Borrower and dated no earlier than the date falling 10 (ten) Business Days before the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively);
  - (ii) a copy of any other authorisation or other document, opinion or assurance which the Bank has notified the Borrower is necessary or desirable in connection with the entry into and performance of, and the transactions contemplated by, this Contract, the Guarantee or the Security provided in respect of this Contract (if any) or the legality, validity, binding effect or enforceability of the same; and
- (b) that on the Scheduled Disbursement Date (and, in the case of deferment under Article 1.5, on the Requested Deferred Disbursement Date or the Agreed Deferred Disbursement Date, respectively) for the proposed Tranche:
  - (i) the representations and warranties which are repeated pursuant to Article 6.17 are correct in all respects; and
  - (ii) no event or circumstance which constitutes or would with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute:
    - (1) an Event of Default or
    - (2) a Prepayment Event,

has occurred and is continuing unremedied or unwaived or would result from the disbursement of the proposed Tranche.

### **1.5 Deferment of disbursement**

#### **1.5.A Grounds for deferment**

##### **1.5.A(1) BORROWER'S REQUEST**

- (a) The Borrower may send a written request to the Bank requesting the deferral of the disbursement of an Accepted Tranche. The written request must be received by the Bank at least 5 (five) Business Days before the Scheduled Disbursement Date of the Accepted Tranche and specify:

- (i) whether the Borrower would like to defer the disbursement in whole or in part and if in part, the amount to be deferred; and
- (ii) the date until which the Borrower would like to defer a disbursement of the above amount (the "**Requested Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling not later than:
  - (1) 6 (six) months from its Scheduled Disbursement Date;
  - (2) 30 (thirty) days prior to the first Repayment Date; and
  - (3) the Final Availability Date.
- (b) Upon receipt of such a written request, the Bank shall defer the disbursement of the relevant amount until the Requested Deferred Disbursement Date.

#### 1.5.A(2) FAILURE TO SATISFY CONDITIONS TO DISBURSEMENT

- (a) The disbursement of an Accepted Tranche shall be deferred if any condition for disbursement of such Accepted Tranche referred to in Article 1.4 is not fulfilled both:
  - (i) at the date specified for fulfilment of such condition in Article 1.4; and
  - (ii) at its Scheduled Disbursement Date (or, where the Scheduled Disbursement Date has been deferred previously, the date expected for disbursement).
- (b) The Bank and the Borrower shall agree the date until which the disbursement of such Accepted Tranche shall be deferred (the "**Agreed Deferred Disbursement Date**"), which must be a date falling:
  - (i) not earlier than 5 (five) Business Days following the fulfilment of all conditions of disbursement; and
  - (ii) not later than the Final Availability Date.
- (c) Without prejudice to the Bank's right to suspend and/or cancel the undisbursed portion of the Credit in whole or in part pursuant to Article 1.6.B, the Bank shall defer disbursement of such Accepted Tranche until the Agreed Deferred Disbursement Date.

#### 1.5.A(3) DEFERMENT FEE

If disbursement of an Accepted Tranche is deferred pursuant to paragraphs 1.5.A(1) or 1.5.A(2) above, the Borrower shall pay the Deferment Fee.

#### 1.5.B Cancellation of a disbursement deferred by 6 (six) months

If a disbursement has been deferred by more than 6 (six) months in aggregate pursuant to Article 1.5.A, the Bank may notify the Borrower in writing that such disbursement shall be cancelled and such cancellation shall take effect on the date of such written notification. The amount of the disbursement which is cancelled by the Bank pursuant to this Article 1.5.B shall remain available for disbursement under Article 1.2.

### **1.6 Cancellation and suspension**

#### **1.6.A Borrower's right to cancel**

- (a) The Borrower may send a written notice to the Bank requesting a cancellation of the undisbursed Credit or a portion thereof.
- (b) In its written notice, the Borrower:
  - (i) must specify whether the Credit shall be cancelled in whole or in part and, if in part, the amount of the Credit to be cancelled; and
  - (ii) must not request any cancellation of an Accepted Tranche, which has a Scheduled Disbursement Date falling within 5 (five) Business Days of the date of such written notice.
- (c) Upon receipt of such written notice, the Bank shall cancel the requested portion of the Credit with immediate effect.



### 1.6.B Bank's right to suspend and cancel

- (a) At any time upon the occurrence of the following events, the Bank may notify the Borrower in writing that the undisbursed portion of the Credit shall be suspended and/or (except upon the occurrence of a Market Disruption Event) cancelled in whole or in part:
  - (i) a Prepayment Event;
  - (ii) an Event of Default;
  - (iii) an event or circumstance which would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute a Prepayment Event or an Event of Default; or
  - (iv) a Market Disruption Event provided the Bank has not received a Disbursement Acceptance.
- (b) On the date of such written notification from the Bank the relevant portion of the Credit shall be suspended and/or cancelled with immediate effect. Any suspension shall continue until the Bank ends the suspension or cancels the suspended amount.

### 1.6.C Indemnity for suspension and cancellation of a Tranche

#### 1.6.C(1) SUSPENSION

If the Bank suspends an Accepted Tranche upon the occurrence of an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default or of an event or circumstance which would with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or an Event of Default, the Borrower shall pay to the Bank the Deferment Fee calculated on the amount of such Accepted Tranche.

#### 1.6.C(2) CANCELLATION

- (a) If an Accepted Tranche which is a Fixed Rate Tranche (the "**Cancelled Tranche**") is cancelled:
  - (i) by the Borrower pursuant to Article 1.6.A; or
  - (ii) by the Bank upon an Indemnifiable Prepayment Event or an event or circumstance which would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under this Contract (or any combination of the foregoing) constitute an Indemnifiable Prepayment Event or pursuant to Article 1.5.B,

the Borrower shall pay to the Bank an indemnity on such Cancelled Tranche.
- (b) Such indemnity shall be:
  - (i) calculated assuming that the Cancelled Tranche had been disbursed and repaid on the same Scheduled Disbursement Date or, to the extent the disbursement of the Tranche is currently deferred or suspended, on the date of the cancellation notice; and
  - (ii) in the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of cancellation) of the excess, if any, of:
    - (1) the interest that would accrue thereafter on the Cancelled Tranche over the period from the date of cancellation pursuant to this Article 1.6.C(2), to the Maturity Date, if it were not cancelled; over
    - (2) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.19% (nineteen basis points).

The said present value shall be calculated at a discount rate equal to the Redeployment Rate applied as of each relevant Payment Date of the applicable Tranche.

- (c) If the Bank cancels any Accepted Tranche upon the occurrence of an Event of Default, the Borrower shall indemnify the Bank in accordance with Article 10.3.

**1.7 Cancellation after expiry of the Credit**

On the day following the Final Availability Date, unless otherwise specifically notified in writing by the Bank to the Borrower, any part of the Credit in respect of which no Disbursement Acceptance has been received in accordance with Article 1.2.C shall be automatically cancelled, without any further notice from the Bank to the Borrower and without any liability arising on the part of either Party.

**1.8 Up-front fee**

The Borrower authorises the Bank to retain out of the first Tranche an up-front fee in an amount equivalent to 0.1% (ten basis points) of the Credit. An amount retained by the Bank out of the first Tranche in payment of the up-front fee shall be treated as having been disbursed by the Bank.

If:

- (a) no disbursement takes place, the Borrower shall pay to the Bank the up-front fee on the Final Availability Date; or
- (b) the Credit is cancelled in full under Article 1.6 prior to the Final Availability Date, the Borrower shall pay to the Bank the up-front fee on the date of such cancellation.

**1.9 Sums due under Articles 1.5 and 1.6**

Sums due under Articles 1.5 and 1.6 shall be payable:

- (a) in EUR; and
- (b) within 15 (fifteen) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand or within any longer period specified in the Bank's demand.

**ARTICLE 2**

**The Loan**

**2.1 Amount of Loan**

The Loan shall comprise the aggregate amount of Tranches disbursed by the Bank under the Credit, as confirmed by the Bank pursuant to Article 2.3.

**2.2 Currency of payments**

The Borrower shall pay interest, principal and other charges payable in respect of each Tranche in the currency in which such Tranche was disbursed.

Other payments, if any, shall be made in the currency specified by the Bank having regard to the currency of the expenditure to be reimbursed by means of that payment.

**2.3 Confirmation by the Bank**

The Bank shall deliver to the Borrower the amortisation table referred to in Article 4.1, if any, showing the Disbursement Date, the currency, the amount disbursed, the repayment terms and the interest rate for each Tranche, not later than 10 (ten) calendar days after the Scheduled Disbursement Date for such Tranche.

## **ARTICLE 3**

### **Interest**

#### **3.1 Rate of interest**

##### **3.1.A Fixed Rate Tranches**

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Fixed Rate Tranche at the Fixed Rate quarterly, semi-annually or annually in arrear on the relevant Payment Dates as specified in the Disbursement Offer, commencing on the first such Payment Date following the Disbursement Date of the Tranche. If the period from the Disbursement Date to the first Payment Date is 15 (fifteen) days or less then the payment of interest accrued during such period shall be postponed to the following Payment Date.

Interest shall be calculated on the basis of Article 5.1(a).

##### **3.1.B Floating Rate Tranches**

The Borrower shall pay interest on the outstanding balance of each Floating Rate Tranche at the Floating Rate quarterly or semi-annually in arrear on the relevant Payment Dates, as specified in the Disbursement Offer commencing on the first such Payment Date following the Disbursement Date of the Tranche. If the period from the Disbursement Date to the first Payment Date is 15 (fifteen) days or less then the payment of interest accrued during such period shall be postponed to the following Payment Date.

The Bank shall notify the Borrower of the Floating Rate within 10 (ten) days following the commencement of each Floating Rate Reference Period.

If pursuant to Articles 1.5 and 1.6 disbursement of any Floating Rate Tranche takes place after the Scheduled Disbursement Date, the EURIBOR applicable to the first Floating Rate Reference Period shall be determined in accordance with Schedule B for the Floating Rate Reference Period commencing on the Disbursement Date and not on the Scheduled Disbursement Date.

Interest shall be calculated in respect of each Floating Rate Reference Period on the basis of Article 5.1(b).

#### **3.2 Interest on overdue sums**

Without prejudice to Article 10 and by way of exception to Article 3.1, if the Borrower fails to pay any amount payable by it under this Contract on its due date, interest shall accrue on any overdue amount payable under the terms of this Contract from the due date to the date of actual payment at an annual rate equal to:

- (a) for overdue sums related to Floating Rate Tranches, the applicable Floating Rate plus 2% (200 basis points);
- (b) for overdue sums related to Fixed Rate Tranches, the higher of:
  - (i) the applicable Fixed Rate plus 2% (200 basis points); or
  - (ii) EURIBOR (one month) plus 2% (200 basis points); and
- (c) for overdue sums other than under (a) or (b) above, EURIBOR (one month) plus 2% (200 basis points),

and shall be payable in accordance with the demand of the Bank. For the purpose of determining the EURIBOR in relation to this Article 3.2(b) and (c), the relevant periods within the meaning of Schedule B shall be successive periods of one (1) month commencing on the due date. Any unpaid but due interest may be capitalised in conformity with article 1154 of the Luxembourg Civil Code. For the avoidance of doubt, capitalisation of interest shall occur only for interest due but unpaid for a period of more than one year. The Borrower hereby agrees in advance to have the unpaid interest due for a period of more than one year compounded and that as of the capitalisation, such unpaid interest will in turn produce interest at the interest rate set out in this Article 3.2.

Notwithstanding Article 3.2 (c) above, if the overdue sum is in a currency for which no Relevant Interbank Rate is specified in this Contract, the relevant interbank rate, or as determined by the Bank, the relevant risk-free rate that is generally retained by the Bank for transactions in that currency, shall apply plus 2% (200 basis points), calculated in accordance with the market practice for such rate.

### **3.3 Market Disruption Event**

If at any time:

- (a) from the receipt by the Bank of a Disbursement Acceptance in respect of a Tranche; and
- (b) until the date falling 30 (thirty) calendar days prior to the Scheduled Disbursement Date, a Market Disruption Event occurs, the Bank may notify the Borrower that this Article 3.3 has come into effect.

The rate of interest applicable to such Accepted Tranche until the Maturity Date shall be the percentage rate per annum which is the rate (expressed as a percentage rate per annum ) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

The Borrower shall have the right to refuse in writing such disbursement within the deadline specified in the notice and shall bear charges incurred as a result, if any, in which case the Bank shall not effect the disbursement and the corresponding portion of the Credit shall remain available for disbursement under Article 1.2. If the Borrower does not refuse the disbursement in time, the Parties agree that the disbursement in EUR and the conditions thereof shall be fully binding for all Parties.

The Spread or Fixed Rate previously accepted by the Borrower shall no longer be applicable.

## **ARTICLE 4**

### **Repayment**

#### **4.1 Normal repayment**

##### **4.1.A Repayment by instalments**

- (a) The Borrower shall repay each Tranche by instalments on the Repayment Dates specified in the relevant Disbursement Offer in accordance with the terms of the amortisation table delivered pursuant to Article 2.3.
- (b) Each amortisation table shall be drawn up on the basis that:
  - (i) in the case of a Fixed Rate Tranche repayment shall be made quarterly, semi-annually or annually by equal instalments of principal or constant instalments of principal and interest;
  - (ii) in the case of a Floating Rate Tranche, repayment shall be made by equal quarterly, semi-annual or annual instalments of principal;
  - (iii) the first Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 30 (thirty) days from the Scheduled Disbursement Date and not later than the Repayment Date immediately following the 3rd (third) anniversary of the Scheduled Disbursement Date of the Tranche; and
  - (iv) the last Repayment Date of each Tranche shall fall not earlier than 4 (four) years from the Scheduled Disbursement Date and not later than 31 December 2032.

## **4.2 Voluntary prepayment**

### **4.2.A Prepayment option**

Subject to Articles 4.2.B, 4.2.C and 4.4, the Borrower may prepay all or part of any Tranche, together with accrued interest and indemnities if any, upon giving a Prepayment Request with at least 30 (thirty) calendar days' prior notice specifying:

- (a) the Prepayment Amount;
- (b) the Prepayment Date, which shall be a Payment Date;
- (c) if applicable, the choice of application method of the Prepayment Amount in line with Article 5.5.C(a); and
- (d) the Contract Number.

The Prepayment Request shall be irrevocable.

### **4.2.B Prepayment indemnity**

#### **4.2.B(1) FIXED RATE TRANCHE**

If the Borrower prepays a Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank on the Prepayment Date the Prepayment Indemnity in respect of the Fixed Rate Tranche which is being prepaid.

#### **4.2.B(2) FLOATING RATE TRANCHE**

The Borrower may prepay a Floating Rate Tranche without indemnity.

### **4.2.C Prepayment mechanics**

Upon presentation by the Borrower to the Bank of a Prepayment Request, the Bank shall issue a Prepayment Notice to the Borrower, not later than 15 (fifteen) days prior to the Prepayment Date. The Prepayment Notice shall specify the Prepayment Amount, the accrued interest due thereon, the Prepayment Indemnity payable under Article 4.2.B or, as the case may be, that no indemnity is due, the method of application of the Prepayment Amount and, if a Prepayment Indemnity is applicable, the deadline by which the Borrower may accept the Prepayment Notice.

If the Borrower accepts the Prepayment Notice no later than by the deadline (if any) specified in the Prepayment Notice, the Borrower shall effect the prepayment. In any other case, the Borrower may not effect the prepayment.

The Borrower shall accompany the payment of the Prepayment Amount by the payment of accrued interest, the Prepayment Indemnity due on the Prepayment Amount, as specified in the Prepayment Notice, and the fee under Article 4.2.D, if any.

### **4.2.D Administrative Fee**

If the Borrower prepays a Tranche on a date other than a relevant Payment Date, or if the Bank exceptionally accepts, solely upon the Bank's discretion, a Prepayment Request with prior notice of less than 30 (thirty) calendar days, the Borrower shall pay to the Bank an administrative fee in such amount as the Bank shall notify to the Borrower.

## **4.3 Compulsory prepayment and cancellation**

### **4.3.A Prepayment Events**

#### **4.3.A(1) PROJECT COST REDUCTION EVENT**

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Project Cost Reduction Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Project Cost Reduction Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding up to the amount by which the Credit exceeds the limits referred to in paragraph (c) below

together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract in relation to the proportion of the Loan Outstanding to be prepaid.

- (b) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (c) For the purpose of this Article, "**Project Cost Reduction Event**" means that the total cost of the Project falls below the figure stated in Recital (b) so that the amount of the Credit exceeds:
  - (i) 50% (fifty per cent); and/or
  - (ii) when aggregated with the amount of any other funds from the European Union made available for the Project, 90% (ninety per cent),of such total cost of the Project.

#### 4.3.A(2) NON-EIB FINANCING PREPAYMENT EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Non-EIB Financing Prepayment Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Non-EIB Financing Prepayment Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract in relation to the proportion of the Loan Outstanding to be prepaid.
- (b) The proportion of the Credit that the Bank may cancel and the proportion of the Loan Outstanding that the Bank may require to be prepaid shall be the same as the proportion that the prepaid amount of the Non-EIB Financing bears to the aggregate outstanding amount of all Non-EIB Financing.
- (c) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (d) Paragraph (a) does not apply to any voluntary prepayment (or repurchase or cancellation, as the case may be) of a Non-EIB Financing:
  - (i) made with a prior written consent of the Bank; or
  - (ii) made out of the proceeds of any financial indebtedness having a term at least equal to the unexpired term of such Non-EIB Financing prepaid.
- (e) For the purposes of this Article:
  - (i) "**Non-EIB Financing Prepayment Event**" means any case where the Borrower, voluntarily prepays (for the avoidance of doubt, such prepayment shall include a voluntary repurchase or cancellation of any creditor's commitment, as the case may be) a part or the whole of any Non-EIB Financing; and
  - (ii) "**Non-EIB Financing**" means any sovereign guaranteed financial indebtedness (save for the Loan and any other direct financial indebtedness from the Bank to the Borrower).

#### 4.3.A(3) CHANGE OF CONTROL EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Change-of-Control Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a Change-of-Control Event, the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract. In addition, if the Borrower has informed the Bank that a Change-of-Control Event is about to occur, or if the Bank has reasonable cause to believe that a Change-of-Control Event has occurred or is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request.

After the earlier of:

- (i) the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation; or

- (ii) the occurrence of the anticipated Change-of-Control Event,

the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.

The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

- (b) For the purposes of this Article:

- (i) a **"Change-of-Control Event"** occurs if:

- (1) any person or group of persons acting in concert gains control of the Borrower;
    - (2) Lietuvos Gelezinkeliai AB ceases to control the Borrower; or
    - (3) the Republic of Lithuania ceases to control Lietuvos Gelezinkeliai AB;

- (ii) **"acting in concert"** means acting together pursuant to an agreement or understanding (whether formal or informal); and

- (iii) **"control"** means the power to direct the management and policies of an entity, whether through the ownership of voting capital, by contract or otherwise.

#### 4.3.A(4) CHANGE OF LAW EVENT

The Borrower shall promptly inform the Bank if a Change-of-Law Event has occurred or is likely to occur. In such case, or if the Bank has reasonable cause to believe that a Change-of-Law Event has occurred or is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request. If, after the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation, the Bank is of the reasonable opinion that:

- (a) such Change-of-Law Event would materially impair the Borrower's or 's ability to perform its obligations under this Contract or any other Finance Document or any Security provided in respect of this Contract, or the Guarantee (as applicable) , and
- (b) the effects of such Change-of-Law Event cannot be mitigated to its satisfaction,

the Bank may by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract.

The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

For the purposes of this Article **"Change-of-Law Event"** means the enactment, promulgation, execution or ratification of or any change in or amendment to any law, rule or regulation (or in the application or official interpretation of any law, rule or regulation) that occurs after the date of this Contract and which could impair the Borrower's business model, operations form or debt service, and/or its ability to perform its obligations under this Contract, any other Finance Document or any Security provided in respect of this Contract, or the Guarantee (as applicable).

#### 4.3.A(5) ILLEGALITY EVENT

- (a) Upon becoming aware of an Illegality Event:

- (i) the Bank shall promptly notify the Borrower, and
  - (ii) the Bank may immediately (A) suspend or cancel the undisbursed portion of the Credit, and/or (B) demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract on the date indicated by the Bank in its notice to the Borrower.

- (b) For the purposes of this Article, **"Illegality Event"** means that it becomes unlawful in any applicable jurisdiction, or if it becomes contrary to any Sanctions, for the Bank to:

- (i) perform any of its obligations as contemplated in this Contract or any other Finance Document; or
- (ii) fund or maintain the Loan.

#### 4.3.A(6) MODIFICATION/LOSS OF LICENSE EVENT

- (a) The Borrower shall promptly inform the Bank if a Modification/Loss-of-License Event has occurred or is likely to occur. In such case, or if the Bank has reasonable cause to believe that a Modification/Loss-of-License Event has occurred or is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request.
- (b) If, after the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation, the Bank is of the opinion that the effects of the Modification/Loss-of-License Event cannot be mitigated to its satisfaction, the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and/or demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract.
- (c) The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.
- (d) For the purposes of this Article "**Modification/Loss-of-License Event**" means that any authorisation/licence (as existing on the date of this Contract, or as acquired on any date thereafter) held by the Borrower is:
  - (i) terminated, suspended or revoked or does not remain in full force and effect or otherwise expires;
  - (ii) repudiated by the relevant authority;
  - (iii) declared to be unlawful or contrary to any law or regulation; or
  - (iv) amended and such amendment adversely affects the Borrower or the Project.

#### 4.3.A(7) PSC EVENT

The Borrower shall promptly inform the Bank if a PSC Event has occurred or is likely to occur. At any time after the occurrence of a PSC Event, the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract.

In addition, if the Borrower has informed the Bank that a PSC Event is about to occur, or if the Bank has reasonable cause to believe that a PSC Event is about to occur, the Bank may request that the Borrower consult with it. Such consultation shall take place within 30 (thirty) days from the date of the Bank's request. After the earlier of (a) the lapse of 30 (thirty) days from the date of such request for consultation, or (b) at any time thereafter, upon the occurrence of the anticipated PSC Event the Bank may, by notice to the Borrower, cancel the undisbursed portion of the Credit and demand prepayment of the Loan, together with accrued interest and all other amounts accrued or outstanding under this Contract.

The Borrower shall effect payment of the amount demanded on the date specified by the Bank, such date being a date falling not less than 30 (thirty) days from the date of the demand.

For the purposes of this Article, a "**PSC Event**" occurs if at any time until the later of the following dates: (i) the date on which the entire indebtedness of the Borrower under this Contract (including the Loan) is repaid or discharged in full and the Credit ceases to be in force; and (ii) 31 December 2032:

- (a) any term of the PSC is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, or the PSC is or becomes ineffective in any respect, under the laws of any jurisdiction;
- (b) the PSC ceases to be in full force in effect, by way of its termination, rescinding or otherwise;



- (c) the PSC is amended and such amendment adversely affects the Borrower or the Project;
- (d) the term of the PSC is reduced;
- (e) the PSC or any of the Borrower's claims thereunder become subject of any security, attachment, enforcement or any event of similar nature;
- (f) the PSC ceases to be in compliance with the provisions of the Regulation 1370/2007; or
- (g) the Borrower ceases to be appointed provider of passenger rail services in Lithuania in accordance with Regulation 1370/2007.

#### 4.3.A(8) REVOCATION OF STATE AID DECISION

The Borrower shall promptly inform the Bank if the State Aid Decision has been revoked or is likely to be revoked, upon which the Bank may immediately:

- (a) suspend or cancel the undisbursed portion of the Credit; and/or
- (b) demand prepayment of the Loan Outstanding, together with accrued interest and all other amounts accrued and outstanding under this Contract on the date indicated by the Bank in its notice to the Borrower.
- (c) For the purposes of this Article "**State Aid Decision**" means a decision taken by the European Commission on the compatibility of the Guarantee with State Aid law of the European Union.

#### 4.3.B Prepayment mechanics

Any sum demanded by the Bank pursuant to Article 4.3.A, together with any interest or other amounts accrued or outstanding under this Contract including, without limitation, any indemnity due under Article 4.3.C, shall be paid on the Prepayment Date indicated by the Bank in its notice of demand.

#### 4.3.C Prepayment indemnity

##### 4.3.C(1) FIXED RATE TRANCHE

If the Borrower prepays a Fixed Rate Tranche in case of an Indemnifiable Prepayment Event, the Borrower shall pay to the Bank on the Prepayment Date the Prepayment Indemnity in respect of the Fixed Rate Tranche that is being prepaid.

##### 4.3.C(2) FLOATING RATE TRANCHE

The Borrower may prepay the Floating Rate Tranches without the Prepayment Indemnity.

#### **4.4 General**

##### **4.4.A No prejudice to Article 10**

This Article 4 shall not prejudice Article 10.

##### **4.4.B No reborrowing**

A repaid or prepaid amount may not be reborrowed.

## **ARTICLE 5**

### **Payments**

#### **5.1 Day count convention**

Any amount due by way of interest, indemnity or the Deferment Fee from the Borrower under this Contract, and calculated in respect of a fraction of a year, shall be determined on the following respective conventions:

- (a) under a Fixed Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and a month of 30 (thirty) days; and
- (b) under a Floating Rate Tranche, a year of 360 (three hundred and sixty) days and the number of days elapsed.

#### **5.2 Time and place of payment**

- (a) Unless otherwise specified in this Contract or in the Bank's demand, all sums other than sums of interest, indemnity and principal are payable within 15 (fifteen) days of the Borrower's receipt of the Bank's demand.
- (b) Each sum payable by the Borrower under this Contract shall be paid to the relevant account notified by the Bank to the Borrower. The Bank shall notify the account not less than 15 (fifteen) days before the due date for the first payment by the Borrower and shall notify any change of account not less than 15 (fifteen) days before the date of the first payment to which the change applies. This period of notice does not apply in the case of payment under Article 10.
- (c) The Borrower shall indicate the Contract Number in the payment details for each payment made hereunder.
- (d) A sum due from the Borrower shall be deemed paid when the Bank receives it.
- (e) Any disbursements by and payments to the Bank under this Contract shall be made using the Disbursement Account (for disbursements by the Bank) and the Payment Account (for payments to the Bank).

#### **5.3 No set-off by the Borrower**

All payments to be made by the Borrower under this Contract shall be calculated and be made without (and free and clear of any deduction for) set-off or counterclaim.

#### **5.4 Disruption to Payment Systems**

If either the Bank determines (in its discretion) that a Disruption Event has occurred or the Bank is notified by the Borrower that a Disruption Event has occurred:

- (a) the Bank may, and shall if requested to do so by the Borrower, consult with the Borrower with a view to agreeing with the Borrower such changes to the operation or administration of this Contract as the Bank may deem necessary in the circumstances;
- (b) the Bank shall not be obliged to consult with the Borrower in relation to any changes mentioned in paragraph (a) if, in its opinion, it is not practicable to do so in the circumstances and, in any event, shall have no obligation to agree to such changes; and
- (c) the Bank shall not be liable for any damages, costs or losses whatsoever arising as a result of a Disruption Event or for taking or not taking any action pursuant to or in connection with this Article 5.4.

## **5.5 Application of sums received**

### **5.5.A General**

Sums received from the Borrower shall only discharge its payment obligations if received in accordance with the terms of this Contract.

### **5.5.B Partial payments**

If the Bank receives a payment that is insufficient to discharge all the amounts then due and payable by the Borrower under this Contract, the Bank shall apply that payment, in the order set out below, in or towards:

- (a) *pro rata* to each of any unpaid fees, costs, indemnities and expenses due under this Contract;
- (b) any accrued interest due but unpaid under this Contract;
- (c) any principal due but unpaid under this Contract; and
- (d) any other sum due but unpaid under this Contract.

### **5.5.C Allocation of sums related to Tranches**

- (a) In case of:
  - (i) a partial voluntary prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied *pro rata* to each outstanding instalment, or, at the request of the Borrower, in inverse order of maturity; or
  - (ii) a partial compulsory prepayment of a Tranche that is subject to a repayment in several instalments, the Prepayment Amount shall be applied in reduction of the outstanding instalments in inverse order of maturity.
- (b) Sums received by the Bank following a demand under Article 10.1 and applied to a Tranche, shall reduce the outstanding instalments in inverse order of maturity. The Bank may apply sums received between Tranches at its discretion.
- (c) In case of receipt of sums which cannot be identified as applicable to a specific Tranche, and on which there is no agreement between the Bank and the Borrower on their application, the Bank may apply these between Tranches at its discretion.

## **ARTICLE 6**

### **Borrower undertakings and representations**

The undertakings in this Article 6 remain in force from the date of this Contract for so long as any amount is outstanding under this Contract or the Credit is in force.

#### **A. PROJECT UNDERTAKINGS**

### **6.1 Use of Loan and availability of other funds**

The Borrower shall use all amounts borrowed by it under this Contract for the execution of the Project.

The Borrower shall ensure that it has available to it the other funds listed in Recital (b) and that such funds are expended, to the extent required, on the financing of the Project.

## **6.2 Completion of Project**

The Borrower shall carry out the Project in accordance with the Technical Description as may be modified from time to time with the approval of the Bank and complete it by the final date specified therein.

## **6.3 Increased cost of Project**

If the total cost of the Project exceeds the estimated figure set out in Recital (b), the Borrower shall obtain the finance to fund the excess cost without recourse to the Bank, so as to enable the Project to be completed in accordance with the Technical Description. The plans for funding the excess cost shall be communicated to the Bank without delay.

## **6.4 Procurement procedure**

- (a) The Borrower shall procure works, services or goods for the Project taking place after the date of signature of this Contract:
  - (i) in accordance with EU Law in general and in particular with the relevant European Union procurement directives, if the latter are applicable;
  - (ii) in accordance with procurement procedures which, to the satisfaction of the Bank, respect the criteria of economy and efficiency and the principles of transparency, equal treatment and non-discrimination on the basis of nationality, in case of public contracts not subject to the European Union procurement directives; or
  - (iii) in accordance with procurement procedures which, to the satisfaction of the Bank, respect the criteria of economy and efficiency in case of contracts other than public contracts not subject to the European Union procurement directives.
- (b) For cases of paragraphs (a)(i) and (a)(ii) above, the Borrower shall request in the tender documents or other reference documents for the procurement procedures referred to in Article 6.4(a) that the bidder declares whether or not it is subject to any exclusion decision or temporary suspension pursuant to the Exclusion Policy.
- (c) If a bidder declares to the Borrower prior to the contract award that it is subject to any exclusion decision or temporary suspension covered by the Exclusion Policy, the Borrower shall engage with the Bank in good faith and shall make best efforts in order to:
  - (i) achieve an exclusion of such a bidder under applicable law so that the bidder does not participate in the Project or, should such an exclusion not be possible,
  - (ii) restructure the scope of the Project so that no proceeds of the Loan be applied towards any works or services under any contract awarded to that bidder, unless otherwise agreed with the Bank.

## **6.5 Continuing Project undertakings**

The Borrower shall:

- (a) **Maintenance:** maintain, repair, overhaul and renew all property forming part of the Project as required to keep it in good working order;
- (b) **Project assets:** unless the Bank shall have given its prior consent in writing retain title to and possession of substantially all the assets comprising the Project or, as appropriate, replace and renew such assets and maintain the Project in substantially continuous operation in accordance with its original purpose; the Bank may withhold its consent only where the proposed action would prejudice the Bank's interests as lender to the Borrower or would render the Project ineligible for financing by the Bank under its Statute or under article 309 of the Treaty on the Functioning of the European Union;
- (c) **Insurance:** insure all works and property forming part of the Project with first class insurance companies in accordance with the most comprehensive relevant industry practice;

- (d) **Rights and Permits:** maintain in force all rights of way or use and all Authorisations necessary for the execution and operation of the Project;
- (e) **Environment and Social Matters:**
  - (i) implement and operate the Project materially in compliance with Environmental and Social Law;
  - (ii) obtain and maintain requisite Environmental and Social Approvals for the Project;
  - (iii) comply with any such Environmental and Social Approvals;
  - (iv) submit to the Bank evidence of compliance of the works of modifications of existing depots used for the maintenance of the Project (Naujoji Vilnia), with the EIA Directive (2011/92/EU) and Habitats Directive (92/43/EEC), including, as appropriate:
    - (1) Evidence of conformity with the EIA Directive, meaning environmental consent issued by the Competent Authority and the EIA report, screening out decision issued by the Competent Authority, or evidence that no screening is necessary; and/or
    - (2) Statement issued by the Competent Authority confirming absence of significant impacts on Natura 2000 sites (Form A or equivalent) and, if required, the appropriate assessment defined in Article 6(3) of Directive 92/43/EEC.
- (f) **Integrity:** take, within a reasonable timeframe, appropriate measures in respect of any member of its management bodies and/or its employees with direct control and/or decision powers of the Project, the Credit or the Loan who have been convicted by a final and irrevocable court ruling of an Illegal Activity perpetrated in the course of the exercise of his/her professional duties, in order to ensure that such member is excluded from any Borrower's activity in relation to the Credit, Loan or the Project; and
- (g) **Integrity Audit Rights:** ensure that all contracts under the Project to be procured after the date of signature of this Contract in accordance with EU Directives on procurement provide for:
  - (i) the requirement that the relevant contractor promptly informs the Bank of a genuine allegation, complaint or information with regard to Illegal Activities related to the Project;
  - (ii) the requirement that the relevant contractor keeps books and records of all financial transactions and expenditures in connection with the Project; and
  - (iii) the Bank's right, in relation to an alleged Illegal Activity, to review the books and records of the relevant contractor in relation to the Project and to take copies of documents to the extent permitted by law.

## **B. GENERAL UNDERTAKINGS**

### **6.6 Disposal of assets**

- (a) Except as provided below, the Borrower shall not either in a single transaction or in a series of transactions whether related or not and whether voluntarily or involuntarily dispose of any part of its assets.
- (b) Paragraph (a) above does not apply to any disposal of assets for fair market value and at arm's length:
  - (i) where the higher of the market value or consideration (when aggregated with the higher of the market value or consideration for any other sale, lease, transfer or other disposal, other than any permitted disposal under paragraphs (ii) to (iv) below) does not exceed in aggregate 10% (ten per cent) of the Borrower's total assets during the lifetime of the Loan, as calculated on the financial year ending 31/12/2023;
  - (ii) made in the ordinary course of trading of the disposing entity;

- (iii) made in exchange for other assets comparable or superior as to type, value and quality; or
  - (iv) made with the prior written consent of the Bank,
- in each case other than assets forming part of the Project pursuant to Article 6.5(b) and which may not be disposed of.
- (c) For the purposes of this Article, "**dispose**" and "**disposal**" includes any act effecting sale, transfer, lease or other disposal.

#### **6.7 Limitations on guarantees and indemnities**

- (a) Except as permitted under paragraph (b) below, the Borrower shall not incur or allow to remain outstanding any guarantee granted by the Borrower in respect of any obligation of any person.
- (b) Paragraph (a) does not apply to guarantees and indemnities:
  - (i) in an aggregate outstanding amount not exceeding EUR 10,000,000 (ten million euros) (or its equivalent in any other currency); or
  - (ii) made following the written consent of the Bank.

#### **6.8 Limitation on joint ventures**

- (a) Except as permitted under paragraph (b) below, the Borrower shall not:
  - (i) enter into, invest in or acquire (or agree to acquire) any shares, stocks, securities or other interest in any joint venture; or
  - (ii) transfer any assets or lend to or guarantee or give an indemnity for or give Security for the obligations of a joint venture or maintain the solvency of or provide working capital to any joint venture (or agree to do any of the foregoing).
- (b) Paragraph (a) above does not apply to any disposal permitted under Article 6.6(b) (*Disposal of assets*) or made following the written consent of the Bank.

#### **6.9 Limitation on acquisitions and subsidiaries**

The Borrower shall not, without the prior written consent of the Bank, acquire a company or any shares or securities or a business or undertaking (or in each case, any interest in any of them). The Borrower shall not, without the prior written consent of the Bank, incorporate or constitute a company or other legal person.

#### **6.10 Change in business**

The Borrower shall procure that no substantial change is made to the core business of the Borrower from that carried on at the date of this Contract.

#### **6.11 Merger**

The Borrower shall not, without the prior written consent of the Bank, enter into any amalgamation, demerger, merger or corporate reconstruction.

#### **6.12 Limitation on share redemption**

- (a) Except as permitted under paragraph (b) below, the Borrower shall not:
  - (i) pay any management, advisory or other fee to or to the order of any of the shareholders of Lietuvos Gelezinkeliai AB;
  - (ii) redeem, repurchase, defease, retire or repay any of its share capital or resolve to do so; and

- (iii) repay or prepay any principal or interest (including capitalized interest) outstanding under any subordinated shareholder loan granted to the Borrower by any of its (direct or indirect) shareholders.
- (b) Paragraph (a) above does not apply to any payments which in the aggregate do not exceed 50% (fifty per cent) of the net profit of the Borrower for the previous year, after the financial year ending on 31/12, provided that the payment will not result in any Event of Default.

#### **6.13 Compliance with laws**

- (a) The Borrower shall comply in all respects with all laws to which it or the Project is subject, if failure so to comply would materially impair the ability of the Borrower to perform its obligations under this Contract.
- (b) Notwithstanding paragraph (a) above, the Borrower shall comply in all respects with any laws to which it may be subject and the breach of which would constitute an Illegal Activity.

#### **6.14 Books and records**

The Borrower shall ensure that it has kept and will continue to keep proper books and records of account, in which full and correct entries shall be made of all financial transactions and the assets and business of the Borrower, including expenditures in connection with the Project, in accordance with GAAP as in effect from time to time.

#### **6.15 Data Protection**

- (a) When disclosing information (other than mere contact information relating to the Borrower's personnel involved in the management of this Contract ("**Contact Data**")) to the Bank in connection with this Contract, the Borrower shall redact or otherwise amend that information (as necessary) so that it does not contain any personal data, except where this Contract specifically requires, or the Bank specifically requests in writing, to disclose such information in the form of personal data.
- (b) Before disclosing any personal data (other than Contact Data) to the Bank in connection with this Contract, the Borrower shall ensure that each data subject of such personal data:
  - (i) has been informed of the disclosure to the Bank (including the categories of personal data to be disclosed); and
  - (ii) has been advised on the information contained in (or has been provided with an appropriate link to) the Bank's privacy statement in relation to its lending and investment activities as set out from time to time at <https://www.eib.org/en/privacy/lending> (or such other address as the Bank may notify to the Borrower in writing from time to time).

#### **6.16 Sanctions**

The Borrower shall not, directly or indirectly:

- (a) enter into a business relationship with, and/or make any funds and/or economic resources available to, or for the benefit of, any Sanctioned Person in connection with the Project, or
- (b) use all or part of the proceeds of the Loan or lend, contribute or otherwise make available such proceeds to any person in any manner that would result in a breach by itself and/or by the Bank of any Sanctions; or
- (c) fund all or part of any payment under this Contract or the Guarantee Agreement out of proceeds derived from activities or businesses with a Sanctioned Person, a person in breach of the Sanctions or in any manner that would result in a breach by itself and/or by the Bank of any Sanctions.

It is acknowledged and agreed that the undertakings set out in this Article 6.16 are only sought by and given to the Bank to the extent that to do so would be permissible pursuant to any applicable anti-boycott rule of the EU such as Regulation (EC) 2271/96.

#### **6.17 General Representations and Warranties**

The Borrower represents and warrants to the Bank that:

- (a) it is duly incorporated and validly existing as a company with limited liability under the laws of Republic of Lithuania and it has power to carry on its business as it is now being conducted and to own its property and other assets;
- (b) it has the power to execute, deliver and perform its obligations under this Contract and all necessary corporate, shareholder and other action has been taken to authorise the execution, delivery and performance of the same by it;
- (c) the Finance Documents to which it is expressly to be a part constitute its legally valid, binding and enforceable obligations;
- (d) the execution and delivery of, the performance of its obligations under and compliance with the provisions of this Contract or any other Finance Document do not and will not contravene or conflict with:
  - (i) any applicable law, statute, rule or regulation, or any judgement, decree or permit to which it is subject;
  - (ii) any agreement or other instrument binding upon it which might reasonably be expected to have a material adverse effect on its ability to perform its obligations under this Contract or any other Finance Document;
  - (iii) any provision of its constitutional documents;
- (e) the latest available consolidated audited accounts of the Borrower have been prepared on a basis consistent with previous years and have been approved by its auditors as representing a true and fair view of the results of its operations for that year and accurately disclose or reserve against all the liabilities (actual or contingent) of the Borrower;
- (f) there has been no Material Adverse Change since 30 November 2023;
- (g) no event or circumstance which constitutes an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (h) no litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation is current or to its knowledge is threatened or pending before any court, arbitral body or agency which has resulted or if adversely determined is reasonably likely to result in a Material Adverse Change, nor is there subsisting against it any unsatisfied judgement or award;
- (i) it has obtained all necessary Authorisations in connection with this Contract or any other Finance Document and in order to lawfully comply with its obligations hereunder, and the Project and all such Authorisations are in full force and effect and admissible in evidence;
- (j) its payment obligations under this Contract or any other Finance Document rank not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future sovereign guaranteed obligations under any of its debt instruments except for obligations mandatorily preferred by law applying to companies generally;
- (k) it is in compliance with Article 6.5(e) and to the best of its knowledge and belief (having made due and careful enquiry) no material Environmental or Social Claim has been commenced or is threatened against it or any relevant Affiliate in relation to the Project not previously disclosed to the Bank;
- (l) it is in compliance with all undertakings under this Article 6; and
- (m) none of the Borrower and/or any Relevant Person:
  - (i) is a Sanctioned Person; or



(ii) is in breach of any Sanctions.

It is acknowledged and agreed that the representations set out in this paragraph (m) are only sought by and given to the Bank to the extent that to do so would be permissible pursuant to any applicable anti-boycott rule of the EU such as Regulation (EC) 2271/96.

The representations and warranties set out above are made on the date of this Contract and are, with the exception of the representation set out in paragraph (f) above, deemed repeated with reference to the facts and circumstances then existing on the date of each Disbursement Acceptance, each Disbursement Date and each Payment Date.

## **ARTICLE 7**

### **Security**

The undertakings in this Article 7 remain in force from the date of this Contract for so long as any amount is outstanding under this Contract, any other Finance Document or the Credit is in force.

#### **7.1 Guarantee**

The Borrower hereby acknowledges and consents to the terms of the Guarantee.

#### **7.2 *Pari passu* ranking**

The Borrower shall ensure that its payment obligations under this Contract rank, and will rank, not less than *pari passu* in right of payment with all other present and future sovereign guaranteed obligations under any of its debt instruments except for obligations mandatorily preferred by law applying to companies generally.

## **ARTICLE 8**

### **Information and Visits**

#### **8.1 Information concerning the Project**

The Borrower shall:

- (a) deliver to the Bank:
  - (i) the information in content and in form, and at the times, specified in Schedule A or otherwise as agreed from time to time by the Parties and
  - (ii) any such information or further document concerning the financing, procurement, implementation, operation and environmental or social matters of or for the Project, as the Bank may reasonably require within a reasonable time,  
  
provided always that if such information or document is not delivered to the Bank on time, and the Borrower does not rectify the omission within a reasonable time set by the Bank in writing, the Bank may remedy the deficiency, to the extent feasible, by employing its own staff or a consultant or any other third party, at the Borrower's expense and the Borrower shall provide such persons with all assistance necessary for the purpose;
- (b) submit for the approval of the Bank without delay any material change to the Project, also taking into account the disclosures made to the Bank in connection with the Project prior to the signing of this Contract, in respect of, *inter alia*, the price, design, plans, timetable or to the expenditure programme or financing plan for the Project;
- (c) promptly inform the Bank of:

- (i) any action or protest initiated or any objection raised by any third party or any genuine complaint received by the Borrower, which is material, or any material Environmental or Social Claim that is to its knowledge commenced, pending or threatened against it with regard to environmental or other matters affecting the Project;
  - (ii) any fact or event known to the Borrower, which may substantially prejudice or affect the conditions of execution or operation of the Project;
  - (iii) any incident or accident relating to the Project which has or is likely to have a significant adverse effect on the Environment or on Social Matters;
  - (iv) a genuine allegation, complaint or information with regard to Illegal Activities or any Sanctions related to the Project;
  - (v) any self-declared exclusion by a bidder that occurs prior to the contract award and is covered by the Exclusion Policy;
  - (vi) any material non-compliance by it with any applicable Environmental and Social Law;
  - (vii) any suspension, revocation or material modification of any Environmental and Social Approval,
- and set out the action to be taken with respect to such matters; and
- (d) provide to the Bank, if so requested:
- (i) a certificate of its insurers showing fulfilment of the requirements of Article 6.5(c); and
  - (ii) annually, a list of policies in force covering the insured property forming part of the Project, together with confirmation of payment of the current premiums.

## **8.2 Information concerning the Borrower**

The Borrower shall:

- (a) deliver to the Bank:
- (i) as soon as they become available but in any event within 180 (one hundred and eighty) days after the end of each of its Financial Years its consolidated and unconsolidated annual report, balance sheet, cash flow statement, profit and loss account and auditors report for that Financial Year; and
  - (ii) as soon as they become available but in any event within 120 (one hundred and twenty) days after the end of each of the relevant accounting periods its interim consolidated and unconsolidated semi-annual report, balance sheet, profit and loss account and cash flow statement for the first half-year of each of its Financial Years;
  - (iii) such further information, evidence or document concerning:
    - (1) its general financial situation or such certificates of compliance with the undertakings of Article 6;
    - (2) the compliance with the due diligence requirements of the Bank for the Borrower and the , including, but not limited to "know your customer" (KYC) or similar identification and verification procedures;
- when requested and within a reasonable time; and
- (b) inform the Bank immediately of:
- (i) any material alteration to its constitutional documents or shareholding structure and of any change of ownership of 5% (five per cent) or more of its shares after the date of this Contract;
  - (ii) any fact which obliges it to prepay any financial indebtedness or any European Union funding;

- (iii) any event or decision that constitutes or may result in a Prepayment Event;
- (iv) any intention on its part to relinquish ownership of any material component of the Project;
- (v) the planned use of rolling stock subject of this project and any modifications of the PSC that would substantially modify the use of the rolling stock financed by the Bank;
- (vi) any fact or event that is reasonably likely to prevent the substantial fulfilment of any obligation of the Borrower under this Contract or any other Finance Document;
- (vii) any Event of Default having occurred or being threatened or anticipated;
- (viii) unless prohibited by law, any material litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation carried out by a court, administration or similar public authority, which, to the best of its knowledge and belief, is current, imminent or pending against the Borrower or its controlling entities or members of the Borrower's management bodies in connection with Illegal Activities related to the Credit, the Loan or the Project;
- (ix) any measure taken by the Borrower pursuant to Article 6.5(f) of this Contract;
- (x) any litigation, arbitration, administrative proceedings or investigation which is current, threatened or pending and which might if adversely determined result in a Material Adverse Change;
- (xi) any Change in the Beneficial Ownership of the Borrower; and
- (xii) any claim, action, proceeding, formal notice or investigation relating to any Sanctions concerning the Borrower or any Relevant Person.

### **8.3 Visits by the Bank**

The Borrower shall allow persons designated by the Bank, as well as persons designated by other institutions or bodies of the European Union when so required by the relevant mandatory provisions of EU Law:

- (a) to visit the sites, installations and works comprising the Project;
- (b) to interview representatives of the Borrower, and not obstruct contacts with any other person involved in or affected by the Project; and
- (c) to review the Borrower's books and records in relation to the execution of the Project and to be able to take copies of related documents to the extent permitted by the law.

The Borrower shall provide the Bank, or ensure that the Bank is provided, with all necessary assistance for the purposes described in this Article.

The Borrower acknowledges that the Bank may be obliged to communicate information relating to the Borrower and the Project to any competent institution or body of the European Union in accordance with the relevant mandatory provisions of EU Law.

## **ARTICLE 9**

### **Charges and expenses**

#### **9.1 Taxes, duties and fees**

The Borrower shall pay all Taxes, duties, fees and other impositions of whatsoever nature, including stamp duty and registration fees, arising out of the execution or implementation of this Contract or any related document and in the creation, perfection, registration or enforcement of any Security for the Loan to the extent applicable.

The Borrower shall pay all principal, interest, indemnities and other amounts due under this Contract gross without any withholding or deduction of any national or local impositions whatsoever required by law or under an agreement with a governmental authority or otherwise. If the Borrower is obliged to make any such withholding or deduction, it shall gross up the payment to the Bank so that after withholding or deduction, the net amount received by the Bank is equivalent to the sum due.

## **9.2 Other charges**

The Borrower shall bear all charges and expenses, including professional, banking or exchange charges incurred in connection with the preparation, execution, implementation, enforcement and termination of this Contract and/or the Guarantee or any related document, any amendment, supplement or waiver in respect of this Contract and/or the Guarantee or any related document, and in the amendment, creation, management, enforcement and realisation of the Guarantee and/or any security for the Loan.

## **9.3 Increased costs, indemnity and set-off**

- (a) The Borrower shall pay to the Bank any reasonable costs or expenses incurred or suffered by the Bank as a consequence of the introduction of or any change in (or in the interpretation, administration or application of) any law or regulation or compliance with any law or regulation which occurs after the date of signature of this Contract, in accordance with or as a result of which:
  - (i) the Bank is obliged to incur additional costs in order to fund or perform its obligations under this Contract, or
  - (ii) any amount owed to the Bank under this Contract or the financial income resulting from the granting of the Credit or the Loan by the Bank to the Borrower is reduced or eliminated.
- (b) Without prejudice to any other rights of the Bank under this Contract or under any applicable law, the Borrower shall indemnify and hold the Bank harmless from and against any loss incurred as a result of any full or partial discharge that takes place in a manner other than as expressly set out in this Contract.
- (c) The Bank may set off any matured obligation due from the Borrower under this Contract (to the extent beneficially owned by the Bank) against any obligation (whether or not matured) owed by the Bank to the Borrower regardless of the place of payment, booking branch or currency of either obligation. If the obligations are in different currencies, the Bank may convert either obligation at a market rate of exchange in its usual course of business for the purpose of the set-off. If either obligation is unliquidated or unascertained, the Bank may set off in an amount estimated by it in good faith to be the amount of that obligation.

## **ARTICLE 10**

### **Events of Default**

#### **10.1 Right to demand repayment**

The Borrower shall repay all or part of the Loan Outstanding (as requested by the Bank) forthwith, together with accrued interest and all other accrued or outstanding amounts under this Contract, upon written demand being made by the Bank in accordance with the following provisions.

##### **10.1.A Immediate demand**

The Bank may make such demand immediately without prior notice (*mise en demeure préalable*) or any judicial or extra judicial step:

- (a) if the Borrower does not pay on the due date any amount payable pursuant to this Contract at the place and in the currency in which it is expressed to be payable, unless:
  - (i) its failure to pay is caused by an administrative or technical error or a Disruption Event; and
  - (ii) payment is made within 3 (three) Business Days of its due date;
- (b) if any information or document given to the Bank by or on behalf of the Borrower or the Guarantor or any representation, warranty or statement made or deemed to be made by the Borrower in, pursuant to or for the purposes of entering into this Contract or in connection with the negotiation or performance of this Contract is or proves to have been incorrect, incomplete or misleading in any material respect;
- (c) if,
  - (i) following any default of the Borrower in relation to any loan, or any obligation arising out of any financial transaction, other than the Loan:
    - (1) the Borrower is required or is capable of being required or will, following expiry of any applicable contractual grace period, be required or be capable of being required to prepay, discharge, close out or terminate ahead of maturity such other loan or obligation; or
    - (2) any financial commitment for such other loan or obligation is cancelled or suspended; and
    - (3) such other loans or obligations or commitments falling under paragraphs (i) and/or (ii) above are in an aggregate principal amount in excess of EUR 10,000,000 (ten million euros) or its equivalent in any other currency or currencies, or
  - (ii) following any default of the Guarantor in relation to any loan or any obligation arising out of any financial transaction, the Guarantor is required or will, following expiry of any applicable grace period, be required or be capable of being required to prepay, discharge, close out or terminate ahead of maturity such other loan or obligation;
- (d) if the Borrower is unable to pay its debts as they fall due, or suspends its debts, or makes or seeks to make a composition with its creditors;
- (e) if any corporate action, legal proceedings or other procedure or step is taken in relation to the suspension of payments, a moratorium of any indebtedness, dissolution, administration or reorganisation (by way of voluntary arrangement or otherwise), including in particular without limitation to bankruptcy (*faillite*), controlled management (*gestion contrôlée*), suspension of payments (*sursis de paiement*) arrangement with creditors (*concordat préventif de la faillite*) and judicial liquidation (*liquidation judiciaire*) proceedings or any analogous procedure or step is taken under any applicable law in any jurisdiction or an order is made or an effective resolution is passed for the winding up of the Borrower, or if the Borrower takes steps towards a substantial reduction in its capital, is declared insolvent or ceases or resolves to cease to carry on the whole or any substantial part of its business or activities, or any situation similar to any of the above occurs under any applicable law;
- (f) if an encumbrancer takes possession of, or a receiver, liquidator, administrator, administrative receiver or similar officer is appointed, whether by a court of competent jurisdiction or by any competent administrative authority or by any person, of or over, any part of the business or assets of the Borrower or any property forming part of the Project;
- (g) if the Borrower or the Guarantor defaults in the performance of any obligation in respect of any other loan granted by the Bank or financial instrument entered into with the Bank, or of any other loan or financial instrument made to it from the resources of the Bank or the European Union;

- (h) if any expropriation, attachment, arrestment, distress, execution, sequestration or other process is levied or enforced upon the property of the Borrower or any property forming part of the Project and is not discharged or stayed within 14 (fourteen) days;
- (i) if a Material Adverse Change occurs, as compared with the Borrower's or the Guarantor's condition at the date of this Contract; or
- (j) if it is or becomes unlawful for the Borrower or the Guarantor to perform any of its obligations under this Contract or any other Finance Document or the Guarantee or this Contract or any other Finance Document or the Guarantee is not effective in accordance with its terms or is alleged by the Borrower or the Guarantor to be invalid, ineffective or unenforceable in accordance with its terms.

#### **10.1.B Demand after notice to remedy**

The Bank may also make such demand without prior notice (*mise en demeure préalable*) or any judicial or extra judicial step (without prejudice to any notice referred to below):

- (a) if the Borrower fails to comply with any provision of this Contract (other than those referred to in Article 10.1.A) or the Guarantor fails to comply with any provision of the Guarantee; or
- (b) if any fact related to the Borrower or the Project stated in the Recitals materially alters and is not materially restored and if the alteration either prejudices the interests of the Bank as lender to the Borrower or adversely affects the implementation or operation of the Project,

unless the non-compliance or circumstance giving rise to the non-compliance is capable of remedy and is remedied within 3 (three) Business Days from a notice served by the Bank on the Borrower or the Guarantor.

#### **10.2 Other rights at law**

Article 10.1 shall not restrict any other right of the Bank at law to require prepayment of the Loan Outstanding.

#### **10.3 Indemnity**

##### **10.3.A Fixed Rate Tranches**

In case of demand under Article 10.1 in respect of any Fixed Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank the amount demanded together with the indemnity on any amount of principal due to be prepaid. Such indemnity shall (i) accrue from the due date for payment specified in the Bank's notice of demand and be calculated on the basis that prepayment is effected on the date so specified, and (ii) be for the amount communicated by the Bank to the Borrower as the present value (calculated as of the date of the prepayment) of the excess, if any, of:

- (a) the interest that would accrue thereafter on the amount prepaid over the period from the date of prepayment to the Maturity Date, if it were not prepaid; over
- (b) the interest that would so accrue over that period, if it were calculated at the Redeployment Rate, less 0.19% (nineteen basis points).

The said present value shall be calculated at a discount rate equal to the Redeployment Rate, applied as of each relevant Payment Date of the applicable Tranche.

##### **10.3.B Floating Rate Tranches**

In case of demand under Article 10.1 in respect of any Floating Rate Tranche, the Borrower shall pay to the Bank the amount demanded together with a sum equal to the present value of 0.19% (nineteen basis points) per annum calculated and accruing on the amount of principal due to be prepaid in the same manner as interest would have been calculated and would have accrued, if that amount had remained outstanding according to the applicable amortisation schedule of the Tranche, until the Maturity Date.

The value shall be calculated at a discount rate equal to the Redeployment Rate applied as of each relevant Payment Date.

### **10.3.C General**

Amounts due by the Borrower pursuant to this Article 10.3 shall be payable on the date specified in the Bank's demand.

### **10.4 Non-Waiver**

No failure or delay or single or partial exercise by the Bank in exercising any of its rights or remedies under this Contract shall be construed as a waiver of such right or remedy. The rights and remedies provided in this Contract are cumulative and not exclusive of any rights or remedies provided by law.

## **ARTICLE 11**

### **Law and jurisdiction, miscellaneous**

#### **11.1 Governing Law**

This Contract and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it shall be governed by the laws of Luxembourg.

#### **11.2 Jurisdiction**

- (a) The courts of Luxembourg-City have exclusive jurisdiction to settle any dispute arising out of or in connection with this Contract or any non-contractual obligation arising out of or in connection with this Contract (a "**Dispute**").
- (b) The Parties agree that the courts of Luxembourg-City are the most appropriate and convenient courts to settle any Dispute between them and, accordingly, that they will not argue to the contrary.

#### **11.3 Place of performance**

Unless otherwise specifically agreed by the Bank in writing, the place of performance under this Contract shall be the seat of the Bank.

#### **11.4 Evidence of sums due**

In any legal action arising out of this Contract the certificate of the Bank as to any amount or rate due to the Bank under this Contract shall, in the absence of manifest error, be prima facie evidence of such amount or rate.

#### **11.5 Entire Agreement**

This Contract constitutes the entire agreement between the Bank and the Borrower in relation to the provision of the Credit hereunder, and supersedes any previous agreement, whether express or implied, on the same matter.

#### **11.6 Invalidity**

If at any time any term of this Contract is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect, or this Contract is or becomes ineffective in any respect, under the laws of any jurisdiction, such illegality, invalidity, unenforceability or ineffectiveness shall not affect:

- (a) the legality, validity or enforceability in that jurisdiction of any other term of this Contract or the effectiveness in any other respect of this Contract in that jurisdiction; or
- (b) the legality, validity or enforceability in other jurisdictions of that or any other term of this Contract or the effectiveness of this Contract under the laws of such other jurisdictions.

### **11.7**      **Amendments**

Any amendment to this Contract shall be made in writing and shall be signed by the Parties. Any amendment hereto shall not be effective unless and until the Guarantor consented to such amendment in writing.

### **11.8**      **Counterparts**

This Contract may be executed in any number of counterparts, all of which taken together shall constitute one and the same instrument. Each counterpart is an original, but all counterparts shall together constitute one and the same instrument.

## **ARTICLE 12**

### **Final clauses**

### **12.1**      **Notices**

#### **12.1.A**    **Form of Notice**

- (a) Any notice or other communication given under this Contract must be in writing and, unless otherwise stated, may be made by letter or electronic mail.
- (b) Notices and other communications for which fixed periods are laid down in this Contract or which themselves fix periods binding on the addressee, may be made by hand delivery, registered letter or by electronic mail. Such notices and communications shall be deemed to have been received by the other Party:
  - (i) on the date of delivery in relation to a hand-delivered or registered letter;
  - (ii) in the case of any electronic mail only when such electronic mail is actually received in readable form and only if it is addressed in such a manner as the other Party shall specify for this purpose.
- (c) Any notice provided by the Borrower to the Bank by electronic mail shall:
  - (i) mention the Contract Number in the subject line; and
  - (ii) be in the form of a non-editable electronic image (PDF, TIF or other common non editable file format agreed between the Parties) of the notice signed by an authorised signatory with individual representation right or by two or more authorised signatories with joint representation right of the Borrower as appropriate, attached to the electronic mail.
- (d) Notices issued by the Borrower pursuant to any provision of this Contract shall, where required by the Bank, be delivered to the Bank together with satisfactory evidence of the authority of the person or persons authorised to sign such notice on behalf of the Borrower and the authenticated specimen signature of such person or persons.
- (e) Without affecting the validity of electronic mail notices or communication made in accordance with this Article 12.1, the following notices, communications and documents shall also be sent by registered letter to the relevant Party at the latest on the immediately following Business Day:
  - (i) Disbursement Acceptance;
  - (ii) any notices and communication in respect of the deferment, cancellation and suspension of a disbursement of any Tranche, Market Disruption Event, Prepayment Request, Prepayment Notice, Event of Default, any demand for prepayment; and
  - (iii) any other notice, communication or document required by the Bank.



- (f) The Parties agree that any above communication (including via electronic mail) is an accepted form of communication, shall constitute admissible evidence in court and shall have the same evidential value as an agreement under hand (*sous seing privé*).

#### **12.1.B Addresses**

The address and electronic mail address (and the department for whose attention the communication is to be made) of each Party for any communication to be made or document to be delivered under or in connection with this Contract is:

For the Bank                      Attention: OPS/BSNE/3-PUB SEC  
100 boulevard Konrad Adenauer  
L-2950 Luxembourg  
E-mail address: [contactline-93836@eib.org](mailto:contactline-93836@eib.org)

For the Borrower              Attention:  
UAB LTG Link  
Geležinkelio str. 16  
LT-02100 Vilnius  
Lithuania  
Address for correspondence:  
Pelesos g. 10  
LT-02111 Vilnius  
Lithuania  
E-mail address: [if@ltg.lt](mailto:if@ltg.lt)

Copies for the Guarantor      Attention: State Treasury Department  
Lukiskiu str. 2  
LT-01512 Vilnius  
Republic of Lithuania  
E-mail address:

#### **12.1.C Notification of communication details**

The Bank and the Borrower shall promptly notify the other Party in writing of any change in their respective communication details.

#### **12.2 English language**

- (a) Any notice or communication given under or in connection with this Contract must be in English.
- (b) All other documents provided under or in connection with this Contract must be:
- (i) in English; or
  - (ii) if not in English, and if so required by the Bank, accompanied by a certified English translation and, in this case, the English translation will prevail.

#### **12.3 Recitals, Schedules and Annexes**

The Recitals and following Schedules form part of this Contract:

Schedule A              Project Specification and Reporting  
Schedule B              Definition of EURIBOR

Schedule C      Form of Disbursement Offer/Acceptance (Articles 1.2.B and 1.2.C)

Schedule D      Certificates to be provided by the Borrower

The following Annex is attached hereto:

Annex I          Resolution of Board of the Borrower and authorisation of signatory

The Parties have caused this Contract to be executed in 4 (four) originals in the English language.

In Luxembourg, this [●] 20[●]; and  
in Vilnius, this [●] 20[●]

Signed for and on behalf of  
**EUROPEAN INVESTMENT BANK**

Signed for and on behalf of  
**UAB LTG LINK**

[x] [x]  
[x] [x]

Kristina Meidė  
General Director

## Project Specification and Reporting

### A.1 Technical Description (Article 6.2)

#### A.1.1 **Purpose, Location**

The Project comprises the acquisition of 9 EMUs and 6 BEMUs to replace diesel trains and partially expand the existing fleet for Vilnius – Klaipeda domestic service (EMUs) and domestic services Vilnius – Varena – Marcinkonys and Kaunas – Siauliai (BEMUs).

#### A.1.2 **Description**

The rolling stock will have the following main technical characteristics:

MAIN TECHNICAL CHARACTERISTICS	EMUs	BEMUs
<b>1. CAPACITY</b>		
Number of fixed seats	200	128
Number of tip up seats	5	6
Number of standing places (4 pax/m <sup>2</sup> , with folded tip up seats)	83	43
Number of total passengers	283	171
Other equipment (e.g. places for bicycles, luggage storage)	Places for bicycles (4 – winter configuration, 30 summer configuration), luggage storage	Places for bicycles (5 – winter configuration, 30 summer configuration), luggage storage
<b>2. MAIN TECHNICAL CHARACTERISTICS</b>		
Length of unit	93 m	65 m
Number of cars	5 cars	3 cars
Number of doors per side	5	3
Maximum design speed	160 km/h	160 km/h on catenary power, 120 km/h on battery mode
Cinematic gauge	T in accordance with the TSI for Locomotives and Passenger Rolling Stock. Annex B.	T in accordance with the TSI for Locomotives and Passenger Rolling Stock. Annex B.
Mass in working order	Approximately 179 000 kg	Approximately 159 000 kg
Axle load	Maximum 20 000 kg	Maximum 20 000 kg
Traction system	25 kV 50 Hz	25 kV 50 Hz
Maximum traction power	2000 kW	800 kW
Maximum auxiliary services power	TBC	TBC
Regenerative braking	Yes	Yes
Temperature range	-40 – +35 Celsius	-40 – +35 Celsius
<b>3. EQUIPMENT ON BOARD</b>		
Air conditioner	Yes	Yes
CCTV	Yes	Yes
Passenger information system	Yes	Yes
Ticketing	No	No
Other	WiFi, Restaurant/bar space	WiFi, vending machines

MAIN TECHNICAL CHARACTERISTICS	EMUs	BEMUs
<b>4. CONTROL-COMMAND AND SIGNALLING ON BOARD</b>		
ETCS	No	No
Other signalling systems on board	Class B Automatic train protection for 1520mm width gauge	Class B Automatic train protection for 1520mm width gauge
GSM-R	Yes	Yes
Other radio systems on board	No	No
<b>5. CONFORMITY WITH TSI</b>		
Regulation 2014/1302 (Loc&Pass)	Yes for 1520mm	Yes for 1520mm
Regulation 2014/1300 (PRM)	Yes for 1520mm	Yes for 1520mm
Regulation 2014/1303 (Safety in rail tunnels)	Yes for 1520mm	Yes for 1520mm
Regulation 2014/1304 (Noise)	Yes for 1520mm	Yes for 1520mm
Regulation 2016/919 (CCS)	Yes for 1520mm	Yes for 1520mm

### A.1.3 Calendar

The Project will be completed by end of 2027.

## A.2 Information Duties under Article 8.1(a)

### A.2.1 Dispatch of information: designation of the person responsible

The information below has to be sent to the Bank under the responsibility of:

	Financial Contact	Technical Contact
Company	LTG Link	
Contact person	Jurgita Tamošaitienė	
Title		
Function / Department financial and technical	Expert, Treasury and Finance	
Address		
Phone		
Email	jurgita.tamosaitiene@litrail.lt	

The above-mentioned contact person(s) is (are) the responsible contact(s) for the time being. The Borrower shall inform the Bank immediately in case of any change

### A.2.2 Information on specific subjects

The Borrower shall deliver to the Bank the following information at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Deadline
Information about the planned use of rolling stock subject of this project as well as about any modifications of the PSC that would substantially modify the use of the rolling stock financed by the Bank	<i>When available</i>
Evidence of compliance of the works of modifications of existing depots used for the maintenance of the Project (Naujoji Vilnia), with the EIA Directive (2011/92/EU) and Habitats Directive (92/43/EEC).	<i>When available</i>

### A.2.3 Information on the Project's implementation

The Borrower shall deliver to the Bank the following information on Project progress during implementation at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Deadline	Frequency of reporting
Project Progress Report - <i>A brief update on the Technical Description, explaining the reasons for significant changes vs. initial scope;</i> - <i>Update on the date of completion of the Project, explaining reasons for any possible delay;</i> - <i>Update on the cost of the Project, explaining reasons for any possible cost variations vs. initial budgeted cost;</i> - <i>A description of any major issue with impact on the environment and/or social impact;</i> - <i>Update on the demand on the lines where RS will be used;</i> - <i>Any significant issue that has occurred and any significant risk that may affect the Project's operation;</i> - <i>Any legal action concerning the Project that may be on-going;</i> - <i>Non-confidential Project-related pictures, if available.</i>	30 March 2024	<i>Annual</i>

### A.2.3 Information on the end of works and first year of operation

The Borrower shall deliver to the Bank the following information on project completion and initial operation at the latest by the deadline indicated below.

Document / information	Date of delivery to the Bank
<p>Project Completion Report, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>A final Technical Description of the Project as completed, explaining the reasons for any significant change compared to the Technical Description in A.1., including number of units delivered</i></li> <li>- <i>European vehicle numbers (EVNs) of the rolling stock financed by the Bank;</i></li> <li>- <i>The date of completion of each of the main Project's components, explaining reasons for any possible delay;</i></li> <li>- <i>The final cost of the Project, explaining reasons for any possible cost variations vs. initial budgeted cost;</i></li> <li>- <i>Employment effects of the Project: person-days required during implementation as well as permanent new jobs created;</i></li> <li>- <i>Update on the demand on the lines where RS will be used;</i></li> <li>- <i>Any significant issue that has occurred and any significant risk that may affect the Project's operation;</i></li> <li>- <i>Any legal action concerning the Project that may be on going.</i></li> <li>- <i>Non-confidential Project-related pictures, if available.</i></li> </ul>	<p><i>15 months after completion the project</i></p>
Language of reports	English

**Definition of EURIBOR**

**"EURIBOR"** means:

- (a) in respect of a relevant period of less than one month, the Screen Rate (as defined below) for a term of one month;
- (b) in respect of a relevant period of one or more months for which a Screen Rate is available, the applicable Screen Rate for a term for the corresponding number of months; and
- (c) in respect of a relevant period of more than one month for which a Screen Rate is not available, the rate resulting from a linear interpolation by reference to two Screen Rates, one of which is applicable for a period next shorter and the other for a period next longer than the length of the relevant period,

(the period for which the rate is taken or from which the rates are interpolated being the **"Representative Period"**).

For the purposes of paragraphs (a) to (c) above:

- (i) **"available"** means the rates, for given maturities, that are calculated and published by Global Rate Set Systems Ltd (GRSS), or such other service provider selected by the European Money Markets Institute (EMMI), or any successor to that function of EMMI, as determined by the Bank; and
- (ii) **"Screen Rate"** means the rate of interest for deposits in EUR for the relevant period as published at 11:00 a.m., Brussels time, or at a later time acceptable to the Bank on the day (the **"Reset Date"**) which falls 2 (two) Relevant Business Days prior to the first day of the relevant period, on Reuters page EURIBOR 01 or its successor page or, failing which, by any other means of publication chosen for this purpose by the Bank.

If such Screen Rate is not so published, the Bank shall request the principal offices of four major banks in the euro-zone, selected by the Bank, to quote the rate at which EUR deposits in a comparable amount are offered by each of them, as at approximately 11:00 a.m., Brussels time on the Reset Date to prime banks in the euro-zone interbank market for a period equal to the Representative Period. If at least 2 (two) quotations are provided, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the quotations. If no sufficient quotations are provided as requested, the rate for that Reset Date will be the arithmetic mean of the rates quoted by major banks in the euro-zone, selected by the Bank, at approximately 11:00 a.m., Brussels time, on the day which falls 2 (two) Relevant Business Days after the Reset Date, for loans in EUR in a comparable amount to leading European banks for a period equal to the Representative Period. The Bank shall inform the Borrower without delay of the quotations received by the Bank.

All percentages resulting from any calculations referred to in this Schedule will be rounded, if necessary, to the nearest one thousandth of a percentage point, with halves being rounded up.

If any of the foregoing provisions becomes inconsistent with provisions adopted under the aegis of EMMI (or any successor to that function of EMMI as determined by the Bank) in respect of EURIBOR, the Bank may by notice to the Borrower amend the provision to bring it into line with such other provisions.

If the Screen Rate becomes permanently unavailable, the EURIBOR replacement rate will be the rate (inclusive of any spreads or adjustments) formally recommended by (i) the working group on euro risk-free rates established by the European Central Bank (ECB), the Financial Services and Markets Authority (FSMA), the European Securities and Markets Authority (ESMA) and the European Commission, or (ii) the European Money Market Institute, as the administrator of EURIBOR, or (iii) the competent authority responsible under Regulation (EU) 2016/1011 for supervising the European Money Market Institute, as the administrator of the EURIBOR, or (iv) the national competent authorities designated under Regulation (EU) 2016/1011, or (v) the European Central Bank.



If the Screen Rate becomes permanently unavailable and no EURIBOR replacement rate is formally recommended as provided above, EURIBOR shall be the rate (expressed as a percentage rate per annum) which is determined by the Bank to be the all-inclusive cost to the Bank for the funding of the relevant Tranche based upon the then applicable internally generated Bank reference rate or an alternative rate determination method reasonably determined by the Bank.

**Form of Disbursement Offer/Acceptance (Articles 1.2.B and 1.2.C)**

To: UAB LTG Link

From: European Investment Bank

Date:

Subject: Disbursement Offer/Acceptance for the Finance Contract between European Investment Bank and UAB LTG Link dated [●] (the "**Finance Contract**")

Project name: Lithuanian passenger rolling stock

Contract Number: 93.836                      Operation Number: 2021-0509

Dear Sirs,

We refer to the Finance Contract. Terms defined in the Finance Contract have the same meaning when used in this letter.

Following your request for a Disbursement Offer from the Bank, in accordance with Article 1.2.B of the Finance Contract, we hereby offer to make available to you the following Tranche:

- (a) Amount to be disbursed in EUR:
- (b) Scheduled Disbursement Date:
- (c) Interest rate basis:
- (d) Interest payment periodicity:
- (e) Payment Dates:
- (f) Terms for repayment of principal:
- (g) The Repayment Dates and the first and the last Repayment Date for the Tranche:
- (h) The Fixed Rate or Spread, applicable until the Maturity Date.

To make the Tranche available subject to the terms and conditions of the Finance Contract, the Bank must receive a Disbursement Acceptance in the form of a copy of this Disbursement Offer duly signed on your behalf, to the following e-mail [ ] no later than the Disbursement Acceptance Deadline of [time] Luxembourg time on [date].

The Disbursement Acceptance below must be signed by an Authorised Signatory and must be fully completed as indicated, to include the details of the Disbursement Account.

If not duly accepted by the above stated time, the offer contained in this document shall be deemed to have been refused and shall automatically lapse.

If you do accept the Tranche as described in this Disbursement Offer, all the related terms and conditions of the Finance Contract shall apply, in particular, the provisions of Article 1.4.

Yours faithfully,

EUROPEAN INVESTMENT BANK

We hereby accept the above Disbursement Offer for and on behalf of the Borrower:

Date:

**IMPORTANT NOTICE TO THE BORROWER:**

**BY SIGNING BELOW YOU CONFIRM THAT THE LIST OF AUTHORISED SIGNATORIES AND ACCOUNTS PROVIDED TO THE BANK WAS DULY UPDATED PRIOR TO THE PRESENTATION OF THE ABOVE DISBURSEMENT OFFER BY THE BANK.**

**IN THE EVENT THAT ANY SIGNATORIES OR ACCOUNTS APPEARING IN THIS DISBURSEMENT ACCEPTANCE ARE NOT INCLUDED IN THE LATEST LIST OF AUTHORISED SIGNATORIES AND ACCOUNTS (AS DISBURSEMENT ACCOUNT) RECEIVED BY THE BANK, THE ABOVE DISBURSEMENT OFFER SHALL BE DEEMED AS NOT HAVING BEEN MADE.**

Disbursement Account (as defined in the Finance Contract) to be credited<sup>2</sup>:

Disbursement Account N°: .....

Disbursement Account Holder/Beneficiary: .....

(please, provide IBAN format if the country is included in IBAN Registry published by SWIFT, otherwise an appropriate format in line with the local banking practice should be provided)

Bank name and address: .....

Bank identification code (BIC): .....

Payment details to be provided: .....

Please transmit information relevant to:

Name(s) of the Borrower's Authorised Signatory(ies) (as defined in the Finance Contract):

.....

Signature(s) of the Borrower's Authorised Signatory(ies) (as defined in the Finance Contract):

\_\_\_\_\_

<sup>2</sup> The details concerning banking intermediary are also to be provided if such intermediary has to be used to make the transfer to the Beneficiary's Account.

**Certificates to be provided by the Borrower**

Form of Certificate from Borrower (Article 1.4.C)

To: European Investment Bank  
 From: UAB LTG Link  
 Date:  
 Subject: Certificate for the Finance Contract between European Investment Bank and UAB LTG Link dated [●] (the "**Finance Contract**")  
 Project Name: Lithuanian Passenger Rolling Stock  
 Contract Number: 93.836 Operation Number: 2021-0509

---

Dear Sirs,

Terms defined in the Finance Contract have the same meaning when used in this letter.

For the purposes of Article 1.4 of the Finance Contract we hereby certify to you as follows:

- (a) there has been no material change to any aspect of the Project or in respect of which we are obliged to report under Article 8.1, save as previously communicated by us;
- (b) no event or circumstance which constitutes or would, with the passage of time or the giving of notice or the making of any determination under the Finance Contract (or any combination of the foregoing) constitute a Prepayment Event or an Event of Default has occurred and is continuing unremedied or unwaived;
- (c) no litigation, arbitration administrative proceedings or investigation is current or to our knowledge is threatened or pending before any court, arbitral body or agency which has resulted or if adversely determined is reasonably likely to result in a Material Adverse Change, nor is there subsisting against us any unsatisfied judgement or award;
- (d) the representations and warranties to be made or repeated by us under Article 6.17 are true in all respects;
- (e) no Material Adverse Change has occurred, as compared with the situation at the date of the Finance Contract, and
- (f) the most recent List of Authorised Signatories and Accounts provided to the Bank by the Borrower is up-to-date and the Bank may rely on the information set out therein.

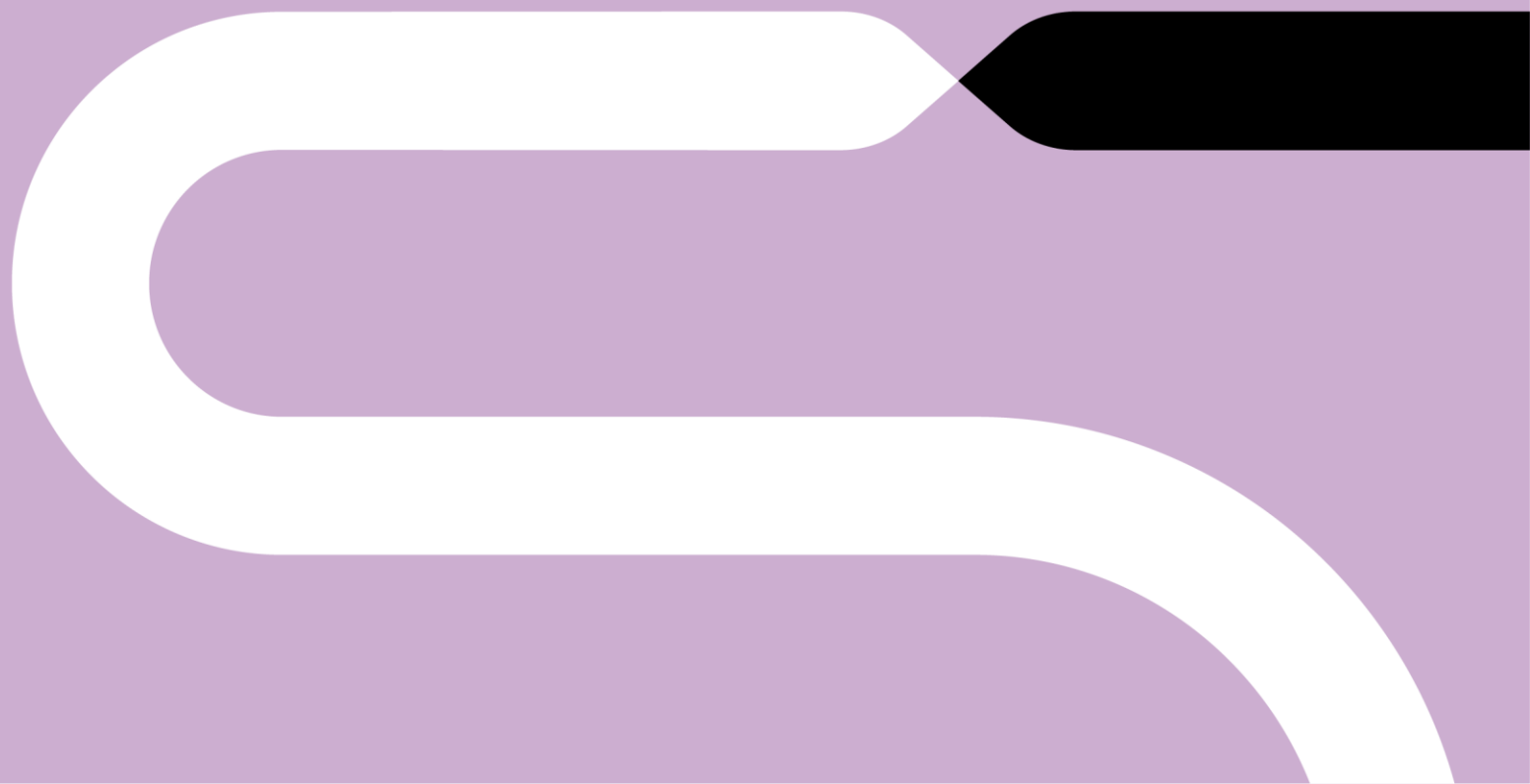
We undertake to immediately notify the Bank if any the above fails to be true or correct as of the Disbursement Date for the proposed Tranche.

Yours faithfully,

For and on behalf of UAB LTG Link

**Resolution of Board of the Borrower and authorisation of signatory**

# ELEKTRINIŲ TRAUKINIŲ ĮSIGIJIMO PROJEKTO SOCIALINIO-EKONOMINIŲ RODIKLIŲ NAUDOS



# Keleivių skaičius



Keleivių skaičius projekto maršrutuose	2030 metais	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį
Keleivių važiuojančių traukiniais skaičius, tūkst.	1 808	58 808
Iš jų: keleivių persėdusių į traukinius iš autobusų skaičius, tūkst.	128	4 471
Iš jų: keleivių persėdusių į traukinius iš automobilių skaičius, tūkst.	584	20 368

# Kelionės laiko sutaupymai\*



Keleivių vežimo laiko santaupos projekto maršrutuose	2030 metais tūkst. val.	2030 metais tūkst. Eur.	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį tūkst. val.	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį tūkst. Eur.
Keleivių važiuojančių traukiniais skaičius	356	2 703	11 603	140 247
Keleivių persėdusių į traukinius iš autobusų	96	727	3 178	39 008
Keleivių persėdusių į traukinius iš automobilių	260	1 979	8 544	105 191
<b>VISO</b>	<b>711</b>	<b>5 409</b>	<b>23 325</b>	<b>284 446</b>

\* Pagal: “Konversijos koeficientų apskaičiavimo ir socialinio-ekonominio poveikio (naudos / žalos) vertinimo metodika”



# Automobilių eksploataciniai sutaupymai\*



<b>Ekonominė nauda projekto maršrutuose</b>	<b>2030 metais tūkst. km</b>	<b>2030 metais tūkst. Eur.</b>	<b>Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį tūkst. km</b>	<b>Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį tūkst. Eur</b>
Kelių transporto priemonių eksploatacinių sąnaudų sutaupymai	104 058	22 599	3 494 144	758 829

\* Pagal: “Konversijos koeficientų apskaičiavimo ir socialinio-ekonominio poveikio (naudos / žalos) vertinimo metodika”

# Oro taršos ekonominė nauda\*



Ekonominė nauda projekto maršrutuose	2030 metais, t	2030 metais tūkst. Eur.	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį, t	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį tūkst. Eur
Oro taršos sumažėjimas (NOx, KD, NMLOJ, CO)	NOx - 39 KD - 1 NMLOJ - 2 CO - 34	224	NOx – 1 172 KD - 33 NMLOJ - 72 CO – 1 030	10 087
Anglies dioksido (kaip šiltnamio efektą sukeliančių dujų) emisijos sumažėjimas	6 512 000	293	196 801 000	10 584
<b>VISO</b>		<b>517</b>		<b>20 671</b>

\* Pagal: “Konversijos koeficientų apskaičiavimo ir socialinio-ekonominio poveikio (naudos / žalos) vertinimo metodika”

# Persėdusieji iš automobilių ir autobusų, CO2 sumažėjimas



CO2 ir automobilių ir autobusų keleivių km sumažėjimas projekto maršrutuose	2030 metais kel. km tūkst.	2030 metais (t)	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį kel. km tūkst.	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį (t)
Persėdus keleiviams į traukinius iš automobilių	128 337	21 946	4 890 767	836 321
Persėdus keleiviams į traukinius iš autobusų	28 172	761	1 073 583	28 987
<b>VISO</b>	<b>156 509</b>	<b>22 706</b>	<b>5 964 350</b>	<b>865 308</b>

# PRM pritaikymas



PRM pritaikymas maršrutuose	2019 metais, %	2030 metais, %
Tiesioginė įtaka		
Kaunas-Šiauliai	0	100
Vilnius-Varėna-Marcinkonys	0	100
Netiesioginė įtaka		
Vilnius-Ignalina-Turmantas	0	100

# Socialinės – ekonominės naudos

## Keleivių skaičius

Keleivių skaičius projekto maršrutuose	2030 metais	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį
Keleivių važiuojančių traukiniais skaičius, tūkst.	1 808	58 808
Iš jų: keleivių persėdusių į traukinius iš autobusų skaičius, tūkst.	128	4 471
Iš jų: keleivių persėdusių į traukinius iš automobilių skaičius, tūkst.	584	20 368

## PRM pritaikymas

PRM pritaikymas maršrutuose	2019 metais, %	2030 metais, %
Tiesioginė įtaka		
Kaunas-Šiauliai	0	100
Vilnius-Varėna-Marcinkonys	0	100
Netiesioginė įtaka		
Vilnius-Ignalina-Turmantas	0	100

## Oro taršos ekonominė nauda\*

Ekonominė nauda projekto maršrutuose	2030 metais, t	2030 metais tūkst. Eur.	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį, t	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį tūkst. Eur
Oro taršos sumažėjimas (NO <sub>x</sub> , KD, NMLOJ, CO)	NO <sub>x</sub> - 39 KD - 1 NMLOJ - 2 CO - 34	224	NO <sub>x</sub> – 1 172 KD - 33 NMLOJ - 72 CO – 1 030	10 087
Anglies dioksido (kaip šiltnamio efektą sukeliančių dujų) emisijos sumažėjimas	6 512 000	293	196 801 000	10 584
<b>VISO</b>		<b>517</b>		<b>20 671</b>

## Kelionės laiko sutaupymai\*

Keleivių vežimo laiko santaupos projekto maršrutuose	2030 metais tūkst. val.	2030 metais tūkst. Eur.	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį tūkst. val.	Per 30 metų traukinių eksploatacijos laikotarpį tūkst. Eur.
Keleivių važiuojančių traukiniais skaičius	356	2 703	11 603	140 247
Keleivių persėdusių į traukinius iš autobusų	96	727	3 178	39 008
Keleivių persėdusių į traukinius iš automobilių	2600	1 979	8 544	105 191
<b>VISO</b>	<b>711</b>	<b>5 409</b>	<b>23 325</b>	<b>284 446</b>

\* Pagal: “Konversijos koeficientų apskaičiavimo ir socialinio-ekonominio poveikio (naudos / žalos) vertinimo metodika”

**UŽDAROSIOS AKCINĖS BENDROVĖS „LTG LINK“  
VIENINTELIO AKCININKO AKCINĖS BENDROVĖS „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“  
SPRENDIMAS**

2024 m.

d. Nr.

Vilnius

Akcinė bendrovė „Lietuvos geležinkeliai“ (toliau – Bendrovė), pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta ir veikianti bendrovė, įmonės kodas 110053842, registruotos buveinės adresas Geležinkelio g. 16, Vilnius, atstovaujama generalinio direktoriaus Egidijaus Lazausko, veikiančio pagal Bendrovės įstatus,

būdamą visų 156 237 (šimto penkiasdešimt šešių tūkstančių dviejų šimtų trisdešimt septynių) UAB „LTG Link“ (juridinio asmens kodas 305052228, registruotos buveinės adresas Geležinkelio g. 16, Vilnius, Lietuva) akcijų savininke,

atsižvelgdama į Lietuvos Respublikos susisiekimo ministro 2024 balandžio 16 d. įsakymą Nr. 3-124 ir į akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ valdybos 2024 m. kovo 19 d. sprendimą Nr. AS(LTG)-35/2024

bei vadovaudamasi UAB „LTG Link“ įstatų 19 ir 29 punktais nusprendžia:

p r i t a r t i UAB „LTG Link“ valdybos 2024 m. kovo 14 d. sprendimui Nr. SPR-VL(LINK)-4/2024:

1. sudaryti finansavimo sandorį tarp UAB „LTG Link“ ir Europos investicijų banko šiomis esminėmis sąlygomis:

1.1. sandorio objektas – paskola, skirta dalinai finansuoti 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimą;

1.2. sandorio vertė – ne didesnė kaip 100 mln. (vienas šimtas milijonų) Eur;

1.3. sandorio trukmė – iki 2032-12-31;

1.4. palūkanos – fiksuotos arba kintamos (pasirenkamos paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną);

1.5. palūkanų dydis:

1.5.1. kintamoms palūkanoms paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną taikomas 3 arba 6 mėn. EURIBOR, pridedant paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatytą priedą (angl. spread), kurį sudaro rizikos marža (kuri yra lygi nuliui) ir paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatyta skolintų lėšų kaina. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir priedo (angl. spread) suma yra mažesnė už nulį (0), tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

1.5.2. paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną banko nustatyta fiksuota palūkanų norma (įskaitant rizikos maržą, kuri yra lygi nuliui);

1.6. Paskolos mokėjimo atidėjimo periodas – 3 metai nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.7. Paskolos suteikimo UAB „LTG Link“ laikotarpis – per 3 metus nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.8. Sutarties sudarymo mokestis – 0,10%, skaičiuojamas nuo maksimalios paskolos sumos (100 mln. Eur);

1.9. Įsipareigojimo mokestis – netaikomas;

1.10. Prievolių užtikrinimo būdas – Europos investicijų bankui priimtina 100 proc. valstybės garantija, apimanti paskolos grąžinimą, palūkanų bei kitų mokėtinų sumų, susijusių su finansavimo sutarties vykdymu mokėjimu. Garantijos terminas privalo būti 6 mėn. ilgesnis nei paskolos grąžinimo terminas;

1.11. Privalomas išankstinis paskolos grąžinimas įvykus bent vienai iš žemiau išvardintų sąlygų:

1.11.1. valdymo kontrolės pasikeitimas (finansavimo sutarties galiojimo laikotarpiu 100 % akcijų turi priklausyti Lietuvos Respublikai (tiesiogiai arba netiesiogiai);

1.11.2. UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministeriją pasirašytos viešųjų paslaugų sutarties nutraukimas arba esminių sutarties sąlygų pakeitimas;

1.11.3. esant kitam privalomojo išankstinio paskolos grąžinimo įvykiui, turinčiam įtakos finansavimo sutarties vykdymui, įskaitant, bet neapsiribojant: licencijos praradimui, įstatų, įstatymų ir teisės aktų pasikeitimui, išlaidų pagal 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimo sutartį sumažėjimui ir kt.;

1.12. Privaloma sąlyga - iki pirmo paskolos ar jos dalies išmokėjimo bankui turi būti pateikta priimtina, neatšaukiama ir besąlyginė 100 proc. Lietuvos Respublikos valstybės garantija, užtikrinanti visus Europos investicijų banko reikalavimus UAB „LTG Link“ kaip skolininkui pagal šią sudarytą finansavimo sutartį, įskaitant bet neapsiribojant pagrindinę paskolos sumą, palūkanas, delspinigius ir bet kokias išlaidas (įskaitant bet kokias taikomas nutraukimo/atšaukimo išlaidas). Nepateikus atitinkamos garantijos, paskola ar paskolos dalis nebus išmokėta.

2. sudaryti finansavimo sandorį tarp UAB „LTG Link“ ir Šiaurės investicijų banko šiomis esminėmis sąlygomis:

2.1. sandorio objektas – paskola, skirta dalinai finansuoti 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimą;

2.2. sandorio vertė – ne didesnė kaip 100 mln. (vienas šimtas milijonų) Eur;

2.3. sandorio trukmė – iki 2032-12-31;

2.4. palūkanos – kintamos;

2.5. palūkanų dydis – paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną taikomas 6 mėn. EURIBOR, pridedant finansavimo sutarties pasirašymo dieną Šiaurės investicijų banko nustatytą banko maržą. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir maržos suma yra mažesnė už nulį (0), tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

2.6. Paskolos mokėjimo atidėjimo periodas – iki 2026-12-31;

2.7. Paskolos suteikimo UAB „LTG Link“ laikotarpis – iki 2026-12-31;

2.8. Sutarties sudarymo mokestis – 0,10%, skaičiuojamas nuo maksimalios paskolos sumos (100 mln. Eur);

2.9. Įsipareigojimo mokestis:

2.9.1. 2024 m. - 0,10 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;

2.9.2. 2025 m. - 0,20 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;

2.9.3. 2026 m. - 0,30 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos.

2.10. prievolių užtikrinimo būdas – Šiaurės investicijų bankui priimtina 100 proc. valstybės garantija, apimanti paskolos grąžinimą, palūkanų bei kitų mokėtinų sumų, susijusių su finansavimo sutarties vykdymu mokėjimu. Garantijos galiojimo terminas ne trumpesnis nei 2032-12-31, tačiau iki visų UAB „LTG LINK“ įsipareigojimų pagal finansavimo sutartį įvykdymo;

2.11. Privalomas išankstinis paskolos grąžinimas, įvykus bent vienai iš žemiau išvardintų sąlygų:

2.11.1. valdymo kontrolės pasikeitimas (finansavimo sutarties galiojimo laikotarpiu 100 % akcijų turi priklausyti Lietuvos Respublikai (tiesiogiai arba netiesiogiai);

2.11.2. UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija pasirašytos viešųjų paslaugų sutarties nutraukimas arba esminiai sutarties sąlygų pakeitimai.

2.11.3. esant kitam privalomojo paskolos grąžinimo įvykiui, turinčiam įtakos finansavimo sutarties vykdymui, įskaitant, bet neapsiribojant: licencijos praradimui, įstatų, įstatymų ir teisės aktų pasikeitimui, išlaidų pagal 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimo sutartį sumažėjimui ir kt.;

2.12. Privaloma sąlyga - iki pirmo paskolos ar jos dalies išmokėjimo bankui turi būti pateikta priimtina, neatšaukiama ir besąlyginė 100 proc. Lietuvos Respublikos valstybės garantija, užtikrinanti visus Šiaurės investicijų banko reikalavimus UAB „LTG Link“ kaip skolininkui pagal šią sudarytą finansavimo sutartį, įskaitant bet neapsiribojant pagrindinę paskolos sumą, palūkanas, delspinigius ir bet kokias išlaidas (įskaitant bet kokias taikomas nutraukimo/atšaukimo išlaidas). Nepateikus atitinkamos garantijos, paskola ar paskolos dalis nebus išmokėta.

Atsižvelgiant į tai, kad visų uždarnosios akcinės bendrovės „LTG Link“ savininkas yra akcinė bendrovė „Lietuvos geležinkeliai“, vadovaujantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 29 straipsnio 7 dalimi, jos raštiški sprendimai prilygsta uždarnosios akcinės bendrovės „LTG Link“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimams.

Generalinis direktorius

Egidijus Lazauskas

Parengė  
Greta Baniulytė-Anichovskaja, +370 68265772  
Teisė ir valdysena

Įteikti: uždarajai akcinei bendrovei „LTG Link“



DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	AB 'Lietuvos geležinkeliai'
Dokumento pavadinimas (antraštė)	LTG Link VAS _dėl EIB ir NIB kreditavimo sutarčių
Dokumento registracijos data ir numeris	2024-04-17 Nr. AS(LTG)-43/2024
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	-
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Egidijus Lazauskas Generalinis direktorius
Parašo sukūrimo data ir laikas	2024-04-17 10:39
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2024-04-17 10:40
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2023-04-26 16:46 - 2028-04-24 23:59
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Elpako v.20240412.1
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Tikrinant dokumentą nenustatyta jokių klaidų (2024-04-17)
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2024-04-17 nuorašą suformavo Jurgita Tamošaitienė
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-

Nuorašas tikras

2024-04-17

**UAB „LTG LINK“  
VIENINTELIO AKCININKO AKCINĖS BENDROVĖS „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“  
SPRENDIMAS**

2023 m., Vilnius

Akcinė bendrovė „Lietuvos geležinkeliai“ (toliau – Bendrovė), pagal Lietuvos Respublikos įstatymus įsteigta ir veikianti bendrovė, įmonės kodas 110053842, registruotos buveinės adresas Geležinkelio g. 16, Vilnius, atstovaujama generalinio direktoriaus Egidijaus Lazausko, veikiančio pagal Bendrovės įstatus,

būdamą visų 156 237 (šimto penkiasdešimt šešių tūkstančių dviejų šimtų trisdešimt septynių) UAB „LTG Link“ (juridinio asmens kodas 305052228, registruotos buveinės adresas Geležinkelio g. 16, Vilnius, Lietuvos Respublika) akcijų savininke,

atsižvelgdama į Lietuvos Respublikos susisiekimo ministro 2023 birželio 5 d. įsakymą Nr. 3-290 ir Bendrovės valdybos 2023 balandžio 25 d. sprendimą Nr. SPR-VL(LTG)-10/2023 bei vadovaudamasi UAB „LTG Link“ įstatų 19 ir 29 punktais nusprendžia:

**p r i t a r t i** UAB „LTG Link“ valdybos 2023 m. balandžio 18 d. sprendimui Nr. PRO-VLP(LINK)-4/2023:

*„Atsižvelgiant į tai, kad:*

1. *Elektrinių ir baterinių traukinių pirkimas yra strateginės reikšmės projektas, numatytas UAB „LTG Link“ strategijoje bei AB „Lietuvos geležinkeliai“ konsoliduotoje strategijoje, siekiant užtikrinti strateginės krypties „Žaliasis kursas“ įgyvendinimą;*

2. *Naujų traukinių įsigijimas yra būtinas siekiant įgyvendinti Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijos (toliau – SM) rašte Dėl valstybės siekiamų tikslų ir kelių lūkesčių akcinei bendrovei „Lietuvos geležinkeliai“ keliamus tikslus;*

3. *Būtina užtikrinti 2007 m. spalio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 1371/2007 dėl geležinkelių keleivių teisių ir pareigų reikalavimų įgyvendinimą;*

4. *Bendrovės riedmenų parke 17 dyzelinių traukinių (iš jų 2 traukinių eksploatacija jau sustabdyta dėl atsarginių dalių trūkumo) atsarginės dalys gaminamos Rusijoje ir Baltarusijoje, kurių subjektams taikomos tarptautinės sankcijos, todėl šių traukinių pakeitimas naujais yra būtinas siekiant užtikrinti verslo tęstinumą ir Viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų teikimo sutartyje Nr. SL-355/2022 numatytų įsipareigojimų įgyvendinimą;*

5. *UAB „LTG Link“ valdyba priėmė sprendimą įsigyti elektrinius traukinius (UAB „LTG Link“ valdybos posėdžio 2021-02-23 protokolais Nr. PRO-VLP(LGKL)-2), kurį vėliau patvirtino AB „Lietuvos geležinkeliai“ (toliau – LTG) valdyba (2021-03-05 sprendimas Nr. ĮS-AS(LG)-17);*

6. *Įvykdžius pirkimo procedūras skelbiamų derybų būdu, ekonomiškai naudingiausiu pasiūlymu buvo pripažintas Stadler Polska Sp. z o.o. (Juridinio asmens kodas 821477136, adresas: ul. Targowa 50, 08-110 Siedlce, Lenkija) pasiūlymas;*

7. *2023-03-21 Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijos kanclerio potvarkyje Nr. 4-14 „Dėl Susisiekimo ministerijos informacijos teikimo LR 2024 m. valstybės biudžeto projektui ir LR Susisiekimo ministro valdymo sričių 2024–2026 m. strateginio veiklos plano projektui parengti plano patvirtinimo“ numatyta, kad į valstybės biudžeto įstatymą būtų įtraukta valstybės garantija UAB „LTG Link“ paskolai, skirtai finansuoti elektrinių ir baterinių traukinių įsigijimą, o Europos investicijų bankas bei Šiaurės investicijų bankas yra pradėję paskolos suteikimo procedūras bei pateikę preliminarinius finansavimo pasiūlymus;*

*Bendrovės Valdyba nusprendžia:*

1. *Sudaryti pirkimo sutartį (toliau – Sutartis) su pirkimo „1520 mm vėžės keleivinių savaeigių sąstatų su ilgalaikiu atsarginių dalių tiekimu pirkimas“ Nr. 15671, laimėtoju, šiomis esminėmis sąlygomis:*

1.1. *Sutarties objektas – 1520 mm vėžės keleiviniai savaeigiai sąstatai su ilgalaikiu atsarginių dalių tiekimu, kuris apima traukinių (9 EMU (elektriniai) ir 6 BEMU (bateriniai-elektriniai)) (toliau – Traukiniai) pristatymą, išbandymą ir paleidimą, traukinio komplektacijoje*

numatytų įrankių ir įrangos komplektų pateikimą, planinių dalių rezervo patiekimą, būtinojo neplaninio dalių rezervo patiekimą, traukinių eksploatacijai ir planinei / neplaninei techninei priežiūrai viso traukinio gyvavimo ciklo metu reikalingos techninės dokumentacijos pateikimą, personalo apmokymą, techninės pagalbos paslaugas, atsarginių dalių bei, esant poreikiui, papildomų keleivinių traukinių pirkimą.

1.2. Bendra Sutarties vertė – 411 535 634,00 Eur (keturi šimtai vienuolika milijonų penki šimtai trisdešimt penki tūkstančiai šeši šimtai trisdešimt keturi eurai 0 ct) be PVM:

1.2.1. Sutarties vertė be papildomų traukinių – 226 535 634,00 Eur (du šimtai dvidešimt šeši milijonai penki šimtai trisdešimt penki tūkstančiai šeši šimtai trisdešimt keturi eurai 00 ct) be PVM, kuri detalizuojasi žemiau nurodyta tvarka:

1.2.1.1. Traukiniai (9 EMU ir 6 BEMU) – 205 016 705, 24 Eur (du šimtai penki milijonai šešiolika tūkstančių septyni šimtai penki eurai 24 ct) be PVM (1 vnt. kaina be PVM: EMU – 13 402 008,44 Eur (trylika milijonų keturi šimtai du tūkstančiai aštuoni eurai 44 ct), BEMU – 14 066 438,22 Eur (keturiolika milijonų šešiasdešimt šeši tūkstančiai keturi šimtai trisdešimt aštuoni eurai 22 ct);

1.2.1.2. Planinės dalys – 19 018 928,76 Eur (devyniolika milijonų aštuoniolika tūkstančių devyni šimtai dvidešimt aštuoni eurai 76 ct) be PVM;

1.2.1.3. Neplaninės dalys – 2 500 000,00 Eur (du milijonai penki šimtai tūkstančių eurų 0 ct) be PVM;

1.2.2. Sutartyje numatyta UAB „LTG Link“ neįpareigojanti galimybė Sutartyje numatytomis sąlygomis įsigyti papildomų traukinių už 185 000 000,00 Eur (vieną šimtą aštuoniasdešimt penkis milijonus eurų 00 ct) be PVM (1 vnt. kaina be PVM: EMU – 11 409 662,27 Eur (vienuolika milijonų keturi šimtai devyni tūkstančiai šeši šimtai šešiasdešimt du eurai 27 ct), BEMU70 – 11 962 175,85 Eur (vienuolika milijonų devyni šimtai šešiasdešimt du tūkstančiai šimtas septyniasdešimt penki eurai 85 ct), BEMU100 – 12 387 175,85 Eur (dvylika milijonų trys šimtai aštuoniasdešimt septyni tūkstančiai šimtas septyniasdešimt penki eurai 85 ct)) (toliau – Papildomi traukiniai). Papildomi traukiniai bus įsigijami tik UAB „LTG Link“ valdybai priėmus atskirą sprendimą.

1.3. Sutarties kaina ir / ar joje numatyti įkainiai gali būti perskaičiuojami atsižvelgiant į Europos Sąjungos metinės infliacijos (angl. HICP) Euro zonoje vartotojų kainų indeksą, tačiau a) Sutarties šalys prisiima 5 (penkių) procentų kainų / įkainių pokyčio padidėjimo ir (ar) sumažėjimo riziką (tiekėjas prisiima padidėjimo riziką, Bendrovė – sumažėjimo riziką), lyginant su pradine kaina / įkainiais; b) Bendrovė prisiima (pagrindinių) Traukinių įkainių, nurodytų šio teikimo 1.2.1.1 p., svyravimų riziką tik nuo 5 (penkių) iki 20 (dvidešimt) procentų.

1.4. Sutartis įsigalioja ją pasirašius įgaliotiems Sutarties šalių atstovams ir tiekėjui pateikus sutarties įvykdymo užtikrinimą įrodantį dokumentą (per 2 mėnesius nuo Sutarties pasirašymo) ir galioja iki visiško prievolių įvykdymo, bet jos terminas negali būti ilgesnis kaip 10 (dešimt) metų ir 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų (apmokėjimui) nuo paskutinio Traukinio galutinio priėmimo dienos. Neišnaudojus Sutarties maksimalios Neplaninių dalių kainos ir/ar maksimalios Papildomų traukinių kainos, Sutartis, tomis pačiomis sąlygomis, gali būti pratęsta du kartus 1 (vienerių) metų laikotarpiui. Bendras Sutarties galiojimo terminas negali būti ilgesnis nei 12 (dvylika) metų ir 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo paskutinio Traukinio galutinio priėmimo dienos.

1.5. Kitos Sutarties sąlygos turi atitikti rinkos praktiką ir rūpestingo verslininko standartą.“

Atsižvelgiant į tai, kad visų UAB „LTG Link“ akcijų savininkas yra akcinė bendrovė „Lietuvos geležinkeliai“, vadovaujantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 29 straipsnio 7 dalimi, jos raštiški sprendimai prilygsta UAB „LTG Link“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimams.

Parengė  
Laura Misevičienė, +370 616 01375  
Teisė ir valdysena  
Komerčinė teisė

DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	AB 'Lietuvos geležinkeliai'
Dokumento pavadinimas (antraštė)	UAB „LTG Link“ vienintelio akcininko AB „Lietuvos geležinkeliai“ sprendimas dėl elektrinių traukinių pirkimo
Dokumento registracijos data ir numeris	2023-06-15 Nr. ĮS-AS(LTG)-72/2023
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	-
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Egidijus Lazauskas Generalinis direktorius
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-06-15 08:38
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-06-15 08:38
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2023-04-26 16:46 - 2028-04-24 23:59
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Elpako v.20230613.4
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Tikrinant dokumentą nenustatyta jokių klaidų (2023-06-15)
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2023-06-15 nuorašą suformavo Laura Misevičienė
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-

**AB „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“  
VALDYBOS SPRENDIMAI**

2024 m. kovo 19 d.  
Vilnius

AB „Lietuvos geležinkeliai“ (juridinio asmens kodas 110053842) (toliau **Bendrovė, LTG**) valdybos (toliau **Valdyba**) posėdis (toliau **Posėdis**) įvyko 2024 m. kovo 19 d. 09:00 val. telekonferencijos būdu. Posėdis baigėsi 17:30 val.

Posėdyje dalyvavo šie Valdybos nariai: Kęstutis Šliužas, Agnė Amelija Mikalonė, Dalia Andrulionienė, Romas Švedas, Aurimas Vilkelis, Eugenijus Preikša, Bernard Guillelmon.

Posėdžio kvorumas: konstatuota, kad kvorumas yra, nes dalyvauja 7 iš 7 Valdybos narių, tad Valdyba gali priimti sprendimus.

Posėdžio pirmininkas: Valdybos pirmininkas Kęstutis Šliužas.

Posėdžio sekretorius: Valdybos sekretorius Donatas Liutkevičius.

<...>

**6. SVARSTYTA. Pritarimas LTG Link valdybos sprendimui dėl pritarimo traukinių pirkimo finansavimo sandoriams**

**NUSPŘSTA:** Vadovaujantis AB „Lietuvos geležinkeliai“ įstatų 45.9 punktu bei pateikta informacija:

1. Pritarti 2024 m. kovo 14 d. UAB „LTG Link“ valdybos sprendimams, nurodytiems 1 ir 2 punktuose:

1.1. pritarti finansavimo sandorio tarp UAB „LTG Link“ ir Europos investicijų banko sudarymui šiomis esminėmis sąlygomis:

1.1.1. sandorio objektas – paskola, skirta dalinai finansuoti 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimą;

1.1.2. sandorio vertė – ne didesnė kaip 100 mln. (vienas šimtas milijonų) Eur;

1.1.3. sandorio trukmė – iki 2032-12-31;

**AB LIETUVOS GELEŽINKELIAI  
DECISIONS OF THE BOARD**

March 19, 2024  
Vilnius

The meeting (hereafter the **Meeting**) of the Board (hereinafter the **Board**) of AB Lietuvos Geležinkeliai (legal entity code 110053842) (hereinafter the **Company, LTG**) took place on March 19, 2024 at 09:00 AM via teleconference. The Meeting closed at 05:30 PM.

The following members of the Board participated in the Meeting: Kęstutis Šliužas, Agnė Amelija Mikalonė, Dalia Andrulionienė, Romas Švedas, Aurimas Vilkelis, Eugenijus Preikša, Bernard Guillelmon.

Quorum of the Meeting: the quorum is present since 7 out of 7 members of the Board are participating in the Meeting, therefore, the Board may adopt the decisions.

Chairman of the Meeting: The Chairman of the Board Kęstutis Šliužas.

Secretary of the Meeting: secretary of the Board Donatas Liutkevičius.

<...>

**6. CONSIDERED. Approval of LTG Link decision regarding approval of financing agreements for acquisition of trains**

**DECISION ADOPTED:** In accordance with article 45.9 of the statutes of AB Lietuvos geležinkeliai and information provided:

1. Approve the decisions of the board of UAB LTG Link from March 14th, 2024, as set out in points 1 and 2:

1.1. Approve for the conclusion of a financing transaction between UAB LTG Link and the European Investment Bank under the following essential conditions:

1.1.1. objects of the transaction - partial financing of the purchase of 9 EMU (electric) and 6 BEMU (battery electric) trains.

1.1.2. transaction value - up to 100 mEUR (one hundred million euros).

1.1.3 duration of the transaction - until 12/31/2032.

1.1.4. palūkanos – fiksuotos arba kintamos (pasirenkamos paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną);

1.1.5. palūkanų dydis:

1.1.5.1. kintamoms palūkanoms paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną taikomas 3 arba 6 mėn. EURIBOR, pridedant paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatytą priedą (angl. spread), kurį sudaro rizikos marža (kuri yra lygi nuliui) ir paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatyta skolintų lėšų kaina. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir priedo (angl. spread) suma yra mažesnė už nulį (0), tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

1.1.5.2. paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną banko nustatyta fiksuota palūkanų norma (įskaitant rizikos maržą, kuri yra lygi nuliui);

1.1.6. Paskolos mokėjimo atidėjimo periodas – 3 metai nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.1.7. Paskolos suteikimo UAB „LTG Link“ laikotarpis – per 3 metus nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.1.8. Sutarties sudarymo mokestis – 0,10%, skaičiuojamas nuo maksimalios paskolos sumos (100 mln. Eur);

1.1.9. Įsipareigojimo mokestis – netaikomas;

1.1.10. Prievolių užtikrinimo būdas – Europos investicijų bankui priimtina 100 proc. valstybės garantija, apimanti paskolos grąžinimą, palūkanų bei kitų mokėtinų sumų, susijusių su finansavimo sutarties vykdymu mokėjimu. Garantijos terminas privalo būti 6 mėn. ilgesnis nei paskolos grąžinimo terminas;

1.1.11. Privalomas išankstinis paskolos grąžinimas įvykus bent vienai iš žemiau išvardintų sąlygų:

1.1.11.1. valdymo kontrolės pasikeitimas (finansavimo sutarties galiojimo laikotarpiu 100 % akcijų turi priklausyti Lietuvos Respublikai (tiesiogiai arba netiesiogiai);

1.1.11.2. UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministeriją pasirašytos viešųjų paslaugų sutarties nutraukimas arba esminių sutarties sąlygų pakeitimas;

1.1.11.3. esant kitam privalomojo išankstinio paskolos grąžinimo įvykiui, turinčiam įtakos finansavimo sutarties vykdymui, įskaitant, bet neapsiribojant: licencijos praradimui, įstatų, įstatymų ir teisės aktų pasikeitimui, išlaidų pagal

1.1.4 Interest type - fixed or floating (selectable on the date of withdrawal of the loan or part of the loan);

1.1.5. Interest rate:

1.1.5.1. floating interest consist of the 3-month or 6-month EURIBOR on the date of disbursement of the loan or tranche, plus a spread determined by the European Investment Bank on the date of withdrawal of the loan or tranche, consisting of a risk margin (which is zero) plus the cost of the borrowed funds as determined by the European Investment Bank on the date of the loan or tranche withdrawal. If the sum of the base rate and the spread is less than zero (0) in any interest period, such interest rate shall be deemed to be zero.

1.1.5.2. the fixed interest rate (including a risk margin of zero) determined by the bank on the date of disbursement of the loan or part of the loan.

1.1.6. The grace period - 3 years from the date of signature of the financing agreement.

1.1.7. Availability period to UAB LTG Link - within 3 years from the date of signing the financing agreement.

1.1.8. Contracting fee - 0.10% of the maximum loan amount (EUR 100 million).

1.1.9. Commitment fee - not applicable

1.1.10. The securing of the obligations - is a 100% State guarantee acceptable to the European Investment Bank, covering the repayment of the loan and the payment of interest and other amounts due the performance of the financing agreement. The term of the guarantee must be 6 months longer than the maturity of the loan.

1.1.11. Mandatory repayment of the loan upon the occurrence of at least one of the following conditions:

1.1.11.1. change of management control (100% of the shares must be owned by the Republic of Lithuania (directly or indirectly) during the term of the financing agreement).

1.1.11.2. Termination of the Public Service Contract signed by UAB LTG Link with the Ministry of Transport and Communications of the Republic of Lithuania or amendment of the essential terms of the contract.

1.1.11.3. in the event of any other mandatory prepayment event affecting the performance of the financing agreement, including but not limited to: loss of licence, change in statutes, laws and regulations, reduction of cost under

9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimo sutartį sumažėjimui ir kt.;

1.1.12. Privaloma sąlyga - iki pirmo paskolos ar jos dalies išmokėjimo bankui turi būti pateikta priimtina, neatšaukiama ir besąlyginė 100 proc. Lietuvos Respublikos valstybės garantija, užtikrinanti visus Europos investicijų banko reikalavimus UAB „LTG Link“ kaip skolininkui pagal šią sudarytą finansavimo sutartį, įskaitant bet neapsiribojant pagrindinę paskolos sumą, palūkanas, delspinigius ir bet kokias išlaidas (įskaitant bet kokias taikomas nutraukimo/atšaukimo išlaidas). Nepateikus atitinkamos garantijos, paskola ar paskolos dalis nebus išmokėta.

1.2. pritarti finansavimo sandorio tarp UAB „LTG Link“ ir Šiaurės investicijų banko sudarymui šiomis esminėmis sąlygomis:

1.2.1. sandorio objektas – paskola, skirta dalinai finansuoti 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimą ;

1.2.2. sandorio vertė – ne didesnė kaip 100 mln. (vienas šimtas milijonų) Eur;

1.2.3. sandorio trukmė – iki 2032-12-31;

1.2.4. palūkanos – kintamos;

1.2.5. palūkanų dydis – paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną taikomas 6 mėn. EURIBOR, pridedant finansavimo sutarties pasirašymo dieną Šiaurės investicijų banko nustatytą banko maržą. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir maržos suma yra mažesnė už nulį (0), tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

1.2.6. Paskolos mokėjimo atidėjimo periodas – iki 2026-12-31;

1.2.7. Paskolos suteikimo UAB „LTG Link“ laikotarpis – iki 2026-12-31;

1.2.8. Sutarties sudarymo mokestis – 0,10%, skaičiuojamas nuo maksimalios paskolos sumos (100 mln. Eur);

1.2.9. Įsipareigojimo mokestis:

1.2.9.1. 2024 m. - 0,10 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;

1.2.9.2. 2025 m. - 0,20 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;

1.2.9.3. 2026 m. - 0,30 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos.

1.2.10. prievolių užtikrinimo būdas – Šiaurės investicijų bankui priimtina 100 proc. valstybės

the contract for the purchase of 9 EMU (electric) and 6 BEMU (battery electric) trains, , etc.

1.1.12. Condition precedent - an acceptable, irrevocable and unconditional 100% State Guarantee of the Republic of Lithuania must be provided to the bank before the first disbursement of the loan or any part of the loan, securing all claims of the European Investment Bank against UAB LTG Link as a borrower under the financing agreement, including, but not limited to, the principal amount of the loan, interest, default interest payment and any costs (including any applicable termination / cancellation costs). If the appropriate guarantee will not be provided the loan or part of the loan will not be disbursed.

1.2. Approve for the conclusion of a financing transaction between UAB LTG Link and the Nordic Investment Bank under the following essential conditions:

1.2.1. objects of the transaction - partial financing of the purchase of 9 EMU (electric) and 6 BEMU (battery electric) trains.

1.2.2. transaction value - up to 100 mEUR (one hundred million euros).

1.2.3. duration of the transaction - until 12/31/2032.

1.2.4. interest type – floating.

1.2.5. interest rate - the 6-month EURIBOR determinate on the date of withdrawal of the loan or part of the loan, plus the bank's margin set by the Nordic Investment Bank on the date of signing the financing agreement. If the sum of the base rate and the margin is less than zero (0) during any interest period, such interest rate shall be deemed to be zero.

1.2.6. The grace period – 31-12-2024.

1.2.7. Availability period to UAB LTG Link – until 31-12-2026.

1.2.8. Contracting fee - 0.10% of the maximum loan amount (EUR 100 million).

1.2.9. Commitment fee:

1.2.9.1. in 2024 - 0.10% per annum of the outstanding loan amount.

1.2.9.2. in 2025, 0,20 % per annum of the outstanding loan amount.

1.2.9.3. in 2026, 0,30 % per annum of the outstanding loan amount.



garantija, apimanti paskolos grąžinimą, palūkanų bei kitų mokėtinų sumų, susijusių su finansavimo sutarties vykdymu mokėjimu. Garantijos galiojimo terminas ne trumpesnis nei 2032-12-31, tačiau iki visų UAB „LTG LINK“ įsipareigojimų pagal finansavimo sutartį įvykdymo;

1.2.11. Privalomas išankstinis paskolos grąžinimas, įvykus bent vienai iš žemiau išvardintų sąlygų:

1.2.11.1. valdymo kontrolės pasikeitimas (finansavimo sutarties galiojimo laikotarpiu 100 % akcijų turi priklausyti Lietuvos Respublikai (tiesiogiai arba netiesiogiai);

1.2.11.2. UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija pasirašytos viešųjų paslaugų sutarties nutraukimas arba esminiai sutarties sąlygų pakeitimai.

1.2.11.3. esant kitam privalomojo paskolos grąžinimo įvykiui, turinčiam įtakos finansavimo sutarties vykdymui, įskaitant, bet neapsiribojant: licencijos praradimui, įstatų, įstatymų ir teisės aktų pasikeitimui, projekto išlaidų sumažėjimui ir kt.;

1.2.12. Privaloma sąlyga - iki pirmo paskolos ar jos dalies išmokėjimo bankui turi būti pateikta priimtina, neatšaukiama ir besąlyginė 100 proc. Lietuvos Respublikos valstybės garantija, užtikrinanti visus Šiaurės investicijų banko reikalavimus UAB „LTG Link“ kaip skolininkui pagal šią sudarytą finansavimo sutartį, įskaitant bet neapsiribojant pagrindinę paskolos sumą, palūkanas, delspinigius ir bet kokias išlaidas (įskaitant bet kokias taikomas nutraukimo/atšaukimo išlaidas). Nepateikus atitinkamos garantijos, paskola ar paskolos dalis nebus išmokėta.

2 Įgalioti UAB „LTG Link“ vadovą (suteikiant teisę perįgalioti), atsižvelgiant į AB „Lietuvos geležinkeliai“ lždo ir finansų padalinio rekomendacijas, suderintas su AB „Lietuvos geležinkeliai“ finansų direktoriumi, priimti sprendimus dėl palūkanų pasirinkimo (kintamų ar fiksuotų, 3 arba 6 mėn. EURIBOR), išmokant paskolą ar paskolos dalį pagal Europos investicijų banko pateiktą (-us) pasiūlymą (-us).

3. Pavesti AB „Lietuvos geležinkeliai“ užtikrinti, kad būtų gautas AB „Lietuvos geležinkeliai“ visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas 1

1.2.10. the security of the obligations - is a 100% State guarantee acceptable to the Nordic Investment Bank, covering repayment of the loan and payment of interest and other amounts payable related with the performance of the financing agreement. The term of the guarantee shall not be less than 31.12.2032, in any case until all obligations of UAB LTG LINK under the financing agreement have been fulfilled.

1.2.11. Mandatory repayment of the loan upon the occurrence of at least one of the following conditions:

1.2.11.1. change of management control (100% of the shares must be owned by the Republic of Lithuania (directly or indirectly) during the term of the financing agreement).

1.2.11.2. Termination of the Public Service Contract signed by UAB LTG Link with the Ministry of Transport and Communications of the Republic of Lithuania or amendment of the essential terms of the contract.

1.2.11.3. in the event of any other mandatory prepayment event affecting the performance of the financing agreement, including but not limited to: loss of license, change in statutes, laws and regulations, reduction in project costs, etc.

1.2.12. Condition precedent - an acceptable, irrevocable and unconditional 100% State Guarantee of the Republic of Lithuania must be provided to the bank before the first disbursement of the loan or any part of the loan, securing all claims of the European Investment Bank against UAB LTG Link as a borrower under the financing agreement, including, but not limited to, the principal amount of the loan, interest, default interest payment and any costs (including any applicable termination / cancellation costs). If the appropriate guarantee will not be provided the loan or part of the loan will not be disbursed.

2. To authorise the Chief Executive Officer of LTG Link UAB (with the right to sub-delegate), taking into account the recommendations of the Treasury and Finance Department of AB Lietuvos Geležinkeliai, in coordination with the Chief Financial Officer of AB Lietuvos Geležinkeliai, to make a decision on the choice of the interest rate (variable or fixed, 3 or 6-month Euribor) to be used in the case of the disbursement of a loan or a part of the loan, in accordance with the European Investment Bank's proposal(s)

punkte nurodytam sprendimui. Šis sprendimas įsigalioja tik gavus visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą.

3. To instruct AB „Lietuvos geležinkeliai“ to ensure that the approval of the shareholders' general meeting for the decision indicated under paragraph 1 is obtained. This decision takes effect only upon receipt of the approval of the shareholders' general meeting.

**BALSUOTA:** „už“ balsavo 7 (septyni) Valdybos nariai, „prieš“ balsavusių nebuvo.

**VOTED:** 7 (seven) Board members voted “for”, no one voted “against”.

<...>

<...>

**Kęstutis Šliužas**  
**Valdybos pirmininkas / Chairman of the Board**

**Valdybos nariai / Members of the Board:**

**Agnė Amelija Mikalonė**  
**Dalia Andrulionienė**  
**Bernard Guillelmon**  
**Romas Švedas**  
**Aurimas Vilkelis**  
**Eugenijus Preikša**

**Donatas Liutkevičius**  
**Valdybos sekretorius / Secretary of the Board**

DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	AB 'Lietuvos geležinkeliai'
Dokumento pavadinimas (antraštė)	Extract of LTG decisions of the Board 20240319 RE financing of acquisition of trains
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	-
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Donatas Liutkevičius Korporatyvinės teisės vadovas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2024-04-17 08:33
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2024-04-17 08:34
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2021-05-06 21:09 - 2026-05-05 23:59
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Elpako v.20240412.1
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Metaduomuo "Registravimo data" privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente Metaduomuo "Dokumento registracijos Nr." privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente Metaduomuo "Priskirtos bylos (tomo) indeksas (-ai)" privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2024-04-17 nuorašą suformavo Donatas Liutkevičius
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-

Nuorašas tikras

2024-04-17



## LIETUVOS RESPUBLIKOS SUSISIEKIMO MINISTRAS

## ĮSAKYMAS

**DĖL AKCINĖS BENDROVĖS „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“, KAIP  
VIENINTELĖS UŽDAROSIOS AKCINĖS BENDROVĖS „LTG LINK“  
AKCININKĖS, VALDYBOS PRITARIMO ŠIOS DUKTERINĖS  
BENDROVĖS VALDYBOS SPRENDIMUI**

2024 m.

d. Nr.

Vilnius

Vadovaudamasis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 20 straipsniu ir 29 straipsnio 7 dalimi, Valstybės turtinių ir neturtinių teisių įgyvendinimo valstybės valdomose įmonėse tvarkos aprašu, patvirtintu Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2012 m. birželio 6 d. nutarimu Nr. 665 „Dėl Valstybės turtinių ir neturtinių teisių įgyvendinimo valstybės valdomose įmonėse tvarkos aprašo patvirtinimo“, Akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ įstatų 30 punktu ir atsižvelgdamas į akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ valdybos nutarimą kreiptis į akcininką (valdybos posėdžio 2024 m. kovo 19 d. sprendimas Nr. AS(LTG)-35/2024),

p r i t a r i u akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ valdybos sprendimams sutikti, kad akcinė bendrovė „Lietuvos geležinkeliai“, kaip vienintelė akcinės bendrovės „LTG Link“ akcininkė, pritartų šios dukterinės bendrovės valdybos sprendimams pritarti:

1. finansavimo sandorio tarp UAB „LTG Link“ ir Europos investicijų banko sudarymui šiomis esminėmis sąlygomis:

1.1. sandorio objektas – paskola, skirta dalinai finansuoti 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimą;

1.2. sandorio vertė – ne didesnė kaip 100 mln. (vienas šimtas milijonų) Eur;

1.3. sandorio trukmė – iki 2032 m. gruodžio 31 d.;

1.4. palūkanos – fiksuotos arba kintamos (pasirenkamos paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną);

1.5. palūkanų dydis:

1.5.1. kintamoms palūkanoms paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną taikomas 3 arba 6 mėn. EURIBOR, pridedant paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatytą priedą (angl. *spread*), kurį sudaro rizikos marža (kuri yra lygi nuliui) ir paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatyta skolintų lėšų kaina. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir priedo (angl. *spread*) suma yra mažesnė už nulį, tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

1.5.2. paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną banko nustatyta fiksuota palūkanų norma (įskaitant rizikos maržą, kuri yra lygi nuliui);

1.6. paskolos mokėjimo atidėjimo periodas – 3 metai nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.7. paskolos suteikimo UAB „LTG Link“ laikotarpis – per 3 metus nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.8. sutarties sudarymo mokestis – 0,10 proc. skaičiuojamas nuo maksimalios paskolos sumos (100 mln. Eur);

1.9. įsipareigojimo mokestis – netaikomas;

1.10. prievolių užtikrinimo būdas – Europos investicijų bankui priimtina 100 proc. valstybės garantija, apimanti paskolos grąžinimą, palūkanų bei kitų mokėtinų sumų, susijusių su finansavimo

sutarties vykdymu mokėjimu. Garantijos terminas privalo būti 6 mėn. ilgesnis nei paskolos grąžinimo terminas;

1.11. privalomas išankstinis paskolos grąžinimas įvykus bent vienai iš žemiau išvardintų sąlygų:

1.11.1. valdymo kontrolės pasikeitimas (finansavimo sutarties galiojimo laikotarpiu 100 proc. akcijų turi priklausyti Lietuvos Respublikai (tiesiogiai arba netiesiogiai);

1.11.2. UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija pasirašytos viešųjų paslaugų sutarties nutraukimas arba esminių sutarties sąlygų pakeitimas;

1.11.3. esant kitam privalomojo išankstinio paskolos grąžinimo įvykiui, turinčiam įtakos finansavimo sutarties vykdymui, įskaitant, bet neapsiribojant: licencijos praradimui, įstatų, įstatymų ir teisės aktų pasikeitimui, išlaidų pagal 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimo sutartį sumažėjimui ir kt.;

1.12. privaloma sąlyga – iki pirmo paskolos ar jos dalies išmokėjimo bankui turi būti pateikta priimtina, neatšaukiama ir besąlyginė 100 proc. valstybės garantija, užtikrinanti visus Europos investicijų banko reikalavimus UAB „LTG Link“ kaip skolininkui pagal šią sudarytą finansavimo sutartį, įskaitant bet neapsiribojant pagrindinę paskolos sumą, palūkanas, delspinigius ir bet kokias išlaidas (įskaitant bet kokias taikomas nutraukimo/atšaukimo išlaidas). Nepateikus atitinkamos garantijos, paskola ar paskolos dalis nebus išmokėta;

2. finansavimo sandorio tarp UAB „LTG Link“ ir Šiaurės investicijų banko sudarymui šiomis esminėmis sąlygomis:

2.1. sandorio objektas – paskola, skirta dalinai finansuoti 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimą;

2.2. sandorio vertė – ne didesnė kaip 100 mln. (vienas šimtas milijonų) Eur;

2.3. sandorio trukmė – iki 2032 m. gruodžio 31 d.;

2.4. palūkanos – kintamos;

2.5. palūkanų dydis – paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną taikomas 6 mėn. EURIBOR, pridėdant finansavimo sutarties pasirašymo dieną Šiaurės investicijų banko nustatytą banko maržą. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir maržos suma yra mažesnė už nulį, tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

2.6. paskolos mokėjimo atidėjimo periodas – iki 2026 m. gruodžio 31 d.;

2.7. paskolos suteikimo UAB „LTG Link“ laikotarpis – iki 2026 m. gruodžio 31 d.;

2.8. sutarties sudarymo mokestis – 0,10 proc., skaičiuojamas nuo maksimalios paskolos sumos (100 mln. Eur);

2.9. įsipareigojimo mokestis:

2.9.1. 2024 m. – 0,10 proc. per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;

2.9.2. 2025 m. – 0,20 proc. per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;

2.9.3. 2026 m. – 0,30 proc. per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos.

2.10. prievolių užtikrinimo būdas – Šiaurės investicijų bankui priimtina 100 proc. valstybės garantija, apimanti paskolos grąžinimą, palūkanų bei kitų mokėtinų sumų, susijusių su finansavimo sutarties vykdymu mokėjimu. Garantijos galiojimo terminas ne trumpesnis nei 2032 m. gruodžio 31 d., tačiau iki visų UAB „LTG Link“ įsipareigojimų pagal finansavimo sutartį įvykdymo;

2.11. privalomas išankstinis paskolos grąžinimas, įvykus bent vienai iš žemiau išvardintų sąlygų:

2.11.1. valdymo kontrolės pasikeitimas (finansavimo sutarties galiojimo laikotarpiu 100 proc. akcijų turi priklausyti Lietuvos Respublikai (tiesiogiai arba netiesiogiai);

2.11.2. UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija pasirašytos viešųjų paslaugų sutarties nutraukimas arba esminiai sutarties sąlygų pakeitimai;

2.11.3. esant kitam privalomojo paskolos grąžinimo įvykiui, turinčiam įtakos finansavimo sutarties vykdymui, įskaitant, bet neapsiribojant: licencijos praradimui, įstatų, įstatymų ir teisės aktų pasikeitimui, projekto išlaidų sumažėjimui ir kt.;

2.12. privaloma sąlyga – iki pirmo paskolos ar jos dalies išmokėjimo bankui turi būti pateikta priimtina, neatšaukiama ir besąlyginė 100 proc. valstybės garantija, užtikrinanti visus Šiaurės

investicijų banko reikalavimus UAB „LTG Link“ kaip skolininkui pagal šią sudarytą finansavimo sutartį, įskaitant bet neapsiribojant pagrindinę paskolos sumą, palūkanas, delspinigius ir bet kokias išlaidas (įskaitant bet kokias taikomas nutraukimo/atšaukimo išlaidas). Nepateikus atitinkamos garantijos, paskola ar paskolos dalis nebus išmokėta.

Šis įsakymas prilyginamas akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimui.

Susisiekimo ministras

Marius Skuodis

DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija
Dokumento pavadinimas (antraštė)	DĖL AKCINĖS BENDROVĖS „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“, KAIP VIENINTELĖS UŽDAROSIOS AKCINĖS BENDROVĖS „LTG LINK“ AKCININKĖS, VALDYBOS PRITARIMO ŠIOS DUKTERINĖS BENDROVĖS VALDYBOS SPRENDIMUI
Dokumento registracijos data ir numeris	2024-04-16 Nr. 3-124
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	-
Dokumento adresatas (-ai)	Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Suderinimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Loreta Maskaliovienė Susisiekimo viceministrė
Parašo sukūrimo data ir laikas	2024-04-12 10:38
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)
Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2023-05-23 11:55 - 2028-05-21 23:59
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Marius Skuodis Susisiekimo ministras
Parašo sukūrimo data ir laikas	2024-04-16 15:24
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2024-04-16 15:24
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	ADIC CA-A
Sertifikato galiojimo laikas	2023-05-25 09:15 - 2026-05-24 09:15
Parašo paskirtis	Registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Dokumentų valdymo sistema Avilys
Parašo sukūrimo data ir laikas	2024-04-16 15:36
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)
Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	RCSC IssuingCA
Sertifikato galiojimo laikas	2021-12-20 11:01 - 2024-12-19 11:01
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Dokumentų valdymo sistema Avilys, versija 3.5.71.1
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Tikrinant dokumentą nenustatyta jokių klaidų (2024-04-16)
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2024-04-16 nuorašą suformavo Jurgita Tamošaitienė
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-

Nuorašas tikras



**LIETUVOS RESPUBLIKOS SUSISIEKIMO MINISTRAS**

**ĮSAKYMAS  
DĖL AKCINĖS BENDROVĖS „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“, KAIP  
VIENINTELĖS AKCINĖS BENDROVĖS „LTG LINK“ AKCININKĖS,  
VALDYBOS PRITARIMO ŠIOS DUKTERINĖS BENDROVĖS VALDYBOS  
SPRENDIMUI**

2023 m. \_\_\_\_\_ d. Nr. \_\_\_\_\_  
Vilnius

Vadovaudamasis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 29 straipsnio 7 dalimi, 20 straipsnio 2 dalimi, Valstybės turinių ir neturtinių teisių įgyvendinimo valstybės valdomose įmonėse tvarkos aprašu, patvirtintu Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2012 m. birželio 6 d. nutarimu Nr. 665 „Dėl Valstybės turinių ir neturtinių teisių įgyvendinimo valstybės valdomose įmonėse tvarkos aprašo patvirtinimo“, Akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ įstatų 30 punktu ir atsižvelgdamas į akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ valdybos nutarimą kreiptis į akcininką (valdybos posėdžio 2023 m. balandžio 25 d. sprendimas Nr. SPR-VL(LTG)-10/2023),

p r i t a r i u akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ valdybos sprendimui sutikti, kad akcinė bendrovė „Lietuvos geležinkeliai“, kaip vienintelė akcinės bendrovės „LTG Link“ akcininkė, pritarų šios dukterinės bendrovės valdybos sprendimui sutikti, kad, akcinė bendrovė „LTG Link“ sudarytų 1520 mm vėžės keleivinių savaeigių sąstatų su ilgalaikiu atsarginių dalių tiekimu, kuris apima traukinių (9 EMU (elektriniai) ir 6 BEMU (bateriniai elektriniai)) (toliau – traukiniai) pristatymą, išbandymą ir paleidimą, traukinio komplektacijoje numatytų įrankių ir įrangos komplektų pateikimą, planinių dalių rezervo patiekimą, būtinojo neplaninio dalių rezervo patiekimą, traukinių eksploatacijai ir planinei / neplaninei techninei priežiūrai viso traukinio gyvavimo ciklo metu reikalingos techninės dokumentacijos pateikimą, personalo apmokymą, techninės pagalbos paslaugas, atsarginių dalių bei, esant poreikiui, papildomų keleivinių traukinių, pirkimo sandorį, kurio vertė – 411 535 634 (keturi šimtai vienuolika milijonų penki šimtai trisdešimt penki tūkstančiai šeši šimtai trisdešimt keturi) eurai be pridėtinės vertės mokesčio ir yra didesnė nei 1/20 akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ įstatinio kapitalo, su Lenkijos Respublikoje registruota bendrove Stadler Polska Sp. Z o.o.

Šis įsakymas prilyginamas akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“ visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimui.

Susisiekimo ministras

Marius Skuodis



DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija
Dokumento pavadinimas (antraštė)	DĖL AKCINĖS BENDROVĖS „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“, KAIP VIENINTELĖS AKCINĖS BENDROVĖS „LTG LINK“ AKCININKĖS, VALDYBOS PRITARIMO ŠIOS DUKTERINĖS BENDROVĖS VALDYBOS SPRENDIMUI
Dokumento registracijos data ir numeris	2023-06-05 Nr. 3-290
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	2023-06-05 Nr. GD(LTG)-2472/2023
Dokumento adresatas (-ai)	Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Marius Skuodis Susisiekimo ministras
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-06-02 17:14
Parašo formatas	Ilgalaikio galiojimo (XAdES-XL)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-06-02 17:14
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	ADIC CA-B
Sertifikato galiojimo laikas	2020-12-11 09:23 - 2023-12-11 09:23
Parašo paskirtis	Registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Dokumentų valdymo sistema Avilys
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-06-05 07:51
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)
Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	RCSC IssuingCA
Sertifikato galiojimo laikas	2021-12-20 11:01 - 2024-12-19 11:01
Parašo paskirtis	Gauto dokumento registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Jolita Kanapienytė Specialistas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-06-05 14:04
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)
Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	LTG-Issuing-CA-2
Sertifikato galiojimo laikas	2022-12-13 15:25 - 2023-12-13 15:25
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Dokumentų valdymo sistema Avilys, versija 3.5.71.1
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Tikrinant dokumentą nenustatyta jokių klaidų (2023-06-05)
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2023-06-05 nuorašą suformavo Donatas Liutkevičius
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-



## LIETUVOS RESPUBLIKOS SUSISIEKIMO MINISTERIJA

Biudžetinė įstaiga, Gedimino pr. 17, LT-01505 Vilnius, tel. (8 5) 261 2363,  
faks. (8 5) 212 4335, el. p. [sumin@sumin.lt](mailto:sumin@sumin.lt).  
Duomenys kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre, kodas 188620589

---

Lietuvos Respublikos finansų ministerijai

2023-05-

Nr.

I

Nr.

Kopija

UAB „LTG Link“

### DĖL VALSTYBĖS GARANTIJOS SUTEIKIMO

Susisiekimo ministerija išnagrinėjo UAB „LTG Link“ (toliau – Bendrovė) 2023 m. balandžio 11 d. raštą Nr. SD(LINK)-125/2023 „Dėl valstybės garantijos paskolai suteikimo“, kuriame prašoma suteikti valstybės garantiją paskolai Bendrovės planuojamam vykdyti investicijų projektui „Elektrinių traukinių įsigijimas“.

Informuojame, kad Susisiekimo ministerija pritaria Bendrovės siekiui pakeisti reikalavimų neatitinkančius dyzelinius traukinius moderniais, draugiškais aplinkai traukiniais, kurie ne tik užtikrins atitiktį reglamentavimui bei veiklos tęstinumą, pagerins klientų pasitenkinimo rodiklius, užtikrins keleivių srautų augimą, bet ir iš esmės sumažins taršos emisijas keleivių vežimo veikloje, taip pat sumažins priklausomumą nuo rusiškų gaminių, technologijų ir atsarginių dalių tiekimo, t. y. pakeis senus rusiškus riedmenis.

Vadovaudamiesi Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2001 m. birželio 4 d. nutarimo Nr. 667 „Dėl Valstybės perskolinamų paskolų ir valstybės garantijų teikimo, suteiktų perskolinamų paskolų grąžinimo ir valstybės garantijų administravimo taisyklių patvirtinimo“ 20.6 papunkčiu, teikiame išvadą, jog pritariame investicijų projekto „Elektrinių traukinių įsigijimas“ įgyvendinimo tikslingumui ir prašome Finansų ministerijos, rengiant 2024 m. valstybės biudžeto ir savivaldybių biudžetų finansinių rodiklių įstatymo projektą, numatyti valstybės garantijų limitą dėl 200 mln. Eur paskolos UAB „LTG Link“.

Ministerijos kancleris

Ramūnas Dilba

DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija
Dokumento pavadinimas (antraštė)	DĖL VALSTYBĖS GARANTIJOS SUTEIKIMO
Dokumento registracijos data ir numeris	2023-05-17 Nr. 2-1956
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	2023-05-18 Nr. GD(LINK)-777/2023
Dokumento adresatas (-ai)	Lietuvos Respublikos finansų ministerija, UAB "LTG Link"
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Ramūnas Dilba Ministerijos kancleris
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-05-17 17:01
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-05-17 17:01
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	ADIC CA-A
Sertifikato galiojimo laikas	2021-01-08 08:54 - 2024-01-08 08:54
Parašo paskirtis	Registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Dokumentų valdymo sistema Avilyš
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-05-17 17:07
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)
Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	RCSC IssuingCA
Sertifikato galiojimo laikas	2021-12-20 11:01 - 2024-12-19 11:01
Parašo paskirtis	Gauto dokumento registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Loreta Girdžiūtė Specialistas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-05-18 08:55
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)
Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	LTG-Issuing-CA-2
Sertifikato galiojimo laikas	2022-12-05 07:23 - 2023-12-05 07:23
Parašo paskirtis	Gauto dokumento registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Andrius Vasaris Projektų vadovas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-05-31 10:10
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)
Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	LTG-Issuing-CA-2
Sertifikato galiojimo laikas	2023-01-18 17:14 - 2024-01-18 17:14
Parašo paskirtis	Gauto dokumento registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Andrius Vasaris Projektų vadovas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-05-31 11:16
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)
Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	LTG-Issuing-CA-2
Sertifikato galiojimo laikas	2023-01-18 17:14 - 2024-01-18 17:14
Parašo paskirtis	Gauto dokumento registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Andrius Vasaris Projektų vadovas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-05-31 11:16
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)

Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	LTG-Issuing-CA-2
Sertifikato galiojimo laikas	2023-01-18 17:14 - 2024-01-18 17:14
Parašo paskirtis	Gauto dokumento registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Andrius Vasaris Projektų vadovas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-05-31 11:24
Parašo formatas	Einamojo galiojimo (XAdES-EPES)
Laiko žymoje nurodytas laikas	
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	LTG-Issuing-CA-2
Sertifikato galiojimo laikas	2023-01-18 17:14 - 2024-01-18 17:14
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Dokumentų valdymo sistema Avilys, versija 3.5.71.1
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Pasibaigė el. parašo pasirašymo sertifikato "CN=Loreta Girdžiūtė 6804,OU=Veiklos administravimas,OU=Veiklos užtikrinimas,OU=Turto valdymo paslaugos,OU=Lietuvos geležinkeliai,OU=Employees,OU=LG,DC=lg,DC=lan" galiojimo laikas "2023-12-05 07:23:33" Pasibaigė el. parašo pasirašymo sertifikato "CN=Andrius Vasaris 32125,OU=Techninės plėtos projektai,OU=Traukinių operacijos,OU=LTG Link,OU=Employees,OU=LG,DC=lg,DC=lan" galiojimo laikas "2024-01-18 17:14:58" Pasibaigė el. parašo pasirašymo sertifikato "CN=Andrius Vasaris 32125,OU=Techninės plėtos projektai,OU=Traukinių operacijos,OU=LTG Link,OU=Employees,OU=LG,DC=lg,DC=lan" galiojimo laikas "2024-01-18 17:14:58" Pasibaigė el. parašo pasirašymo sertifikato "CN=Andrius Vasaris 32125,OU=Techninės plėtos projektai,OU=Traukinių operacijos,OU=LTG Link,OU=Employees,OU=LG,DC=lg,DC=lan" galiojimo laikas "2024-01-18 17:14:58"
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2024-03-26 nuorašą suformavo Jurgita Tamošaitienė
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-

Nuorašas tikras

2024-03-26

**UAB „LTG LINK“  
VALDYBOS SPRENDIMAI**

2024 m. kovo 14 d., Vilnius

UAB „LTG Link“ (juridinio asmens kodas 305052228) (toliau – Bendrovė) eilinis valdybos (toliau – Valdyba) posėdis (toliau – Posėdis) įvyko 2024 m. kovo 14 d. Pelesos 10, Vilnius.

Posėdžio pradžia – 9:00 val., posėdžio pabaiga – 16:30 val.

Posėdyje dalyvavo šie Valdybos nariai: Aurelija Kazlauskienė, Aistė Gasiūnienė, Irmantas Beržauskas, Andrej Kosiakov, Viktoras Bachmetjevas.

<....>

Posėdžio kvorumas: konstatuota, kad kvorumas yra, nes dalyvauja 5 iš 5 Valdybos narių, tad Valdyba gali priimti sprendimus.

Posėdžio pirmininkas: Valdybos pirmininkė Aurelija Kazlauskienė.

Posėdžio sekretorius: Valdybos sekretorė Greta Baniulytė-Anichovskaja

<....>

**5. SVARSTYTA. Traukinių finansavimo sandorių sudarymo patvirtinimas (sprendimo priėmimui).**

**NUSPĖSTA:** Vadovaujantis UAB „LTG Link“ įstatų 28.11 ir 29 punktais bei pateikta informacija:

1. Pritarti:

1.1. finansavimo sandorio tarp UAB „LTG Link“ ir Europos investicijų banko sudarymui šiomis esminėmis sąlygomis:

1.1.1. sandorio objektas – paskola, skirta dalinai finansuoti 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių) traukinių įsigijimą;

1.1.2. sandorio vertė – ne didesnė kaip 100 mln. (vienas šimtas milijonų) Eur;

1.1.3. sandorio trukmė – iki 2032-12-31;

1.1.4. palūkanos – fiksuotos arba kintamos (pasirenkamos paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną);

1.1.5. palūkanų dydis:

1.1.5.1. kintamoms palūkanoms paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną taikomas 3 arba 6 mėn. EURIBOR, pridėdamas paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatytą priedą (angl. spread), kurį sudaro rizikos marža (kuri yra lygi nuliui) ir paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatyta skolintų lėšų kaina. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir priedo (angl. spread) suma yra mažesnė už nulį (0), tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

1.1.5.2. paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną banko nustatyta fiksuota palūkanų norma (įskaitant rizikos maržą, kuri yra lygi nuliui);

1.1.6. Paskolos mokėjimo atidėjimo periodas – 3 metai nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.1.7. Paskolos suteikimo UAB „LTG Link“ laikotarpis – per 3 metus nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.1.8. Sutarties sudarymo mokestis – 0,10%, skaičiuojamas nuo maksimalios paskolos sumos (100 mln. Eur);

1.1.9. Įsipareigojimo mokestis – netaikomas;

1.1.10. Prievolių užtikrinimo būdas – Europos investicijų bankui priimtina 100 proc. valstybės garantija, apimanti paskolos grąžinimą, palūkanų bei kitų mokėtinų sumų, susijusių su finansavimo sutarties vykdymu mokėjimu. Garantijos terminas privalo būti 6 mėn. ilgesnis nei paskolos grąžinimo terminas;

1.1.11. Privalomas išankstinis paskolos grąžinimas įvykus bent vienai iš žemiau išvardintų sąlygų:

1.1.11.1. valdymo kontrolės pasikeitimas (finansavimo sutarties galiojimo laikotarpiu 100 % akcijų turi priklausyti Lietuvos Respublikai (tiesiogiai arba netiesiogiai);

1.1.11.2. UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministeriją pasirašytos viešųjų paslaugų sutarties nutraukimas arba esminių sutarties sąlygų pakeitimas;

1.1.11.3. esant kitam privalomojo išankstinio paskolos grąžinimo įvykiui, turinčiam įtakos finansavimo sutarties vykdymui, įskaitant, bet neapsiribojant: licencijos praradimui, įstatų, įstatymų ir teisės aktų pasikeitimui, išlaidų pagal 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimo sutartį sumažėjimui ir kt.;

1.1.12. Privaloma sąlyga - iki pirmo paskolos ar jos dalies išmokėjimo bankui turi būti pateikta priimtina, neatšaukiama ir besąlyginė 100 proc. Lietuvos Respublikos valstybės garantija, užtikrinanti visus Europos investicijų banko reikalavimus UAB „LTG Link“ kaip skolininkui pagal šią sudarytą finansavimo sutartį, įskaitant bet neapsiribojant pagrindinę paskolos sumą, palūkanas, delspinigius ir bet kokias išlaidas (įskaitant bet kokias taikomas nutraukimo/atšaukimo išlaidas). Nepateikus atitinkamos garantijos, paskola ar paskolos dalis nebus išmokėta.

1.2. finansavimo sandorio tarp UAB „LTG Link“ ir Šiaurės investicijų banko sudarymui šiomis esminėmis sąlygomis:

1.2.1. sandorio objektas – paskola, skirta dalinai finansuoti 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimą;

1.2.2. sandorio vertė – ne didesnė kaip 100 mln. (vienas šimtas milijonų) Eur;

1.2.3. sandorio trukmė – iki 2032-12-31;

1.2.4. palūkanos – kintamos;

1.2.5. palūkanų dydis – paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną taikomas 6 mėn. EURIBOR, pridėdant finansavimo sutarties pasirašymo dieną Šiaurės investicijų banko nustatytą banko maržą. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir maržos suma yra mažesnė už nulį (0), tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

1.2.6. Paskolos mokėjimo atidėjimo periodas – iki 2026-12-31;

1.2.7. Paskolos suteikimo UAB „LTG Link“ laikotarpis – iki 2026-12-31;

1.2.8. Sutarties sudarymo mokestis – 0,10%, skaičiuojamas nuo maksimalios paskolos sumos (100 mln. Eur);

1.2.9. Įsipareigojimo mokestis:

1.2.9.1. 2024 m. - 0,10 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;

1.2.9.2. 2025 m. - 0,20 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;

1.2.9.3. 2026 m. - 0,30 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos.

1.2.10. prievolių užtikrinimo būdas – Šiaurės investicijų bankui priimtina 100 proc. valstybės garantija, apimanti paskolos grąžinimą, palūkanų bei kitų mokėtinų sumų, susijusių su finansavimo sutarties vykdymu mokėjimu. Garantijos galiojimo terminas ne trumpesnis nei 2032-12-31, tačiau iki visų UAB „LTG LINK“ įsipareigojimų pagal finansavimo sutartį įvykdymo;

1.2.11. Privalomas išankstinis paskolos grąžinimas, įvykus bent vienai iš žemiau išvardintų sąlygų:

1.2.11.1. valdymo kontrolės pasikeitimas (finansavimo sutarties galiojimo laikotarpiu 100 % akcijų turi priklausyti Lietuvos Respublikai (tiesiogiai arba netiesiogiai);

1.2.11.2. UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija pasirašytos viešųjų paslaugų sutarties nutraukimas arba esminiai sutarties sąlygų pakeitimai.

1.2.11.3. esant kitam privalomojo paskolos grąžinimo įvykiui, turinčiam įtakos finansavimo sutarties vykdymui, įskaitant, bet neapsiribojant: licencijos praradimui, įstatų, įstatymų ir teisės aktų pasikeitimui, išlaidų pagal 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimo sutartį sumažėjimui ir kt.;

1.2.12. Privaloma sąlyga - iki pirmo paskolos ar jos dalies išmokėjimo bankui turi būti pateikta priimtina, neatšaukiama ir besąlyginė 100 proc. Lietuvos Respublikos valstybės garantija, užtikrinanti visus Šiaurės investicijų banko reikalavimus UAB „LTG Link“ kaip skolininkui pagal šią sudarytą finansavimo sutartį, įskaitant bet neapsiribojant pagrindinę paskolos sumą, palūkanas, delspinigius ir bet kokias išlaidas (įskaitant bet kokias taikomas nutraukimo/atšaukimo išlaidas). Nepateikus atitinkamos garantijos, paskola ar paskolos dalis nebus išmokėta.

2. Įgalioti UAB „LTG Link“ vadovą (suteikiant teisę perįgalioti), atsižvelgiant į AB „Lietuvos geležinkeliai“ lždo ir finansų padalinio rekomendacijas, suderintas su AB „Lietuvos geležinkeliai“ Finansų direktoriumi, priimti sprendimus, dėl palūkanų pasirinkimo (kintamų ar fiksuotų, 3 arba 6 mėn.

EURIBOR), išmokant paskolą ar paskolos dalį pagal Europos investicijų banko pateiktą (-us) pasiūlymą (-us).

3. Įpareigoti UAB „LTG Link“ vadovą prieš priimant sprendimus, nurodytus 2 šio Valdybos sprendimo punkte, informuoti Valdybą apie pasirinktas sąlygas.

4. Pavesti UAB „LTG Link“ užtikrinti, kad būtų gautas UAB „LTG Link“ visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas 1 punkte nurodytam sprendimui. Šis sprendimas įsigalioja tik gavus visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą.

5. Įgalioti UAB „LTG Link“ vadovą (suteikiant teisę perįgalioti) atlikti visus reikalingus veiksmus, susijusius su šio sprendimo įgyvendinimu ir 1 punkte nurodytų sandorių sudarymui.

**BALSUOTA:** „už“ balsavo 5 (penki) Bendrovės Valdybos nariai, „prieš“ balsavusių nebuvo.  
<....>

**Aurelija Kazlauskienė**  
**Valdybos pirmininkė**  
*[el. parašas]*

**Aistė Gasiūnienė**  
**Valdybos narė**  
*[el. parašas]*

**Irmantas Beržauskas**  
**Valdybos narys**  
*[el. parašas]*

**Andrej Kosiakov**  
**Valdybos narys**  
*[el. parašas]*

**Viktoras Bachmetjevas**  
**Valdybos narys**  
*[el. parašas]*

**Greta Baniulytė-Anichovskaja**  
**Valdybos sekretorė**  
*[el. parašas]*

*Išrašas tikras*  
*AB „Lietuvos geležinkeliai“*  
*Vyriausioji teisininkė*  
*Greta Baniulytė-Anichovskaja*

DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	AB 'Lietuvos geležinkeliai'
Dokumento pavadinimas (antraštė)	išrašas LTG Link valdybos sprendimai 20240314 (kreditavimo sutartis)
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	-
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Greta Baniulytė-Anichovskaja Vyriausiasis teisininkas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2024-03-19 10:16
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2024-03-19 10:16
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2024-01-10 09:22 - 2027-01-10 09:22
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Elpako v.20240213.2
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Metaduomuo "Registravimo data" privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente Metaduomuo "Dokumento registracijos Nr." privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente Metaduomuo "Priskirtos bylos (tomo) indeksas (-ai)" privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2024-03-19 nuorašą suformavo Greta Baniulytė-Anichovskaja
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-

Nuorašas tikras

2024-03-19



**AB „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“  
VALDYBOS SPRENDIMAI**

2023 m. balandžio 25 d.  
Vilnius

AB „Lietuvos geležinkeliai“ (juridinio asmens kodas 110053842) (toliau **Bendrovė, LTG**) valdybos (toliau **Valdyba**) posėdis (toliau **Posėdis**) įvyko 2023 m. balandžio 25 d. 09:00 val. telekonferencijos būdu. Posėdis baigėsi 17:00 val.

Posėdyje dalyvavo šie Valdybos nariai: Kęstutis Šliužas, Agnė Amelija Mikalonė, Dalia Andrulionienė, Bernard Guillelmon, Romas Švedas, Aurimas Vilkelis, Eugenijus Preikša.

Posėdžio kvorumas: konstatuota, kad kvorumas yra, nes dalyvauja 7 iš 7 Valdybos narių, tad Valdyba gali priimti sprendimus.

Posėdžio pirmininkas: Valdybos pirmininkas Kęstutis Šliužas.

Posėdžio sekretorius: Valdybos sekretorius Donatas Liutkevičius.

...

**5. SVARSTYTA. Elektrinių riedmenų įsigijimas**

**NUSPĖSTA:** Vadovaujantis AB „Lietuvos geležinkeliai“ įstatų 30, 45.9 punktais bei valdybai pateikta informacija, valdyba nusprendžia:

1. Pritarti UAB „LTG Link“ valdybos sprendimui: *atsižvelgiant į tai, kad:*

- i) *Elektrinių ir baterinių traukinių pirkimas yra strateginės reikšmės projektas, numatytas UAB „LTG Link“ strategijoje bei AB „Lietuvos geležinkeliai“ konsoliduotoje strategijoje, siekiant užtikrinti strateginės krypties „Žalioji kursas“ įgyvendinimą;*
- ii) *Naujų traukinių įsigijimas yra būtinas siekiant įgyvendinti Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijos (toliau – SM) rašte „Dėl valstybės siekiamų tikslų ir keliamų lūkesčių*

**AB LIETUVOS GELEŽINKELIAI  
DECISIONS OF THE BOARD**

April 25, 2023  
Vilnius

The meeting (hereafter the **Meeting**) of the Board (hereinafter the **Board**) of AB Lietuvos Geležinkeliai (legal entity code 110053842) (hereinafter the **Company, LTG**) took place on April 25<sup>th</sup>, 2023 at 09:00 AM via teleconference. The Meeting closed at 5:00 pm.

The following members of the Board participated in the Meeting: Kęstutis Šliužas, Agnė Amelija Mikalonė, Dalia Andrulionienė, Bernard Guillelmon, Romas Švedas, Aurimas Vilkelis, Eugenijus Preikša.

Quorum of the Meeting: the quorum is present since 7 out of 7 members of the Board are participating in the Meeting, therefore, the Board may adopt the decisions.

Chairman of the Meeting: The Chairman of the Board Kęstutis Šliužas.

Secretary of the Meeting: secretary of the Board Donatas Liutkevičius.

...

**5. CONSIDERED. Acquisition of electric rolling stock**

**DECISION ADOPTED:** In accordance with articles 30 and 45.9 of the Articles of Association of AB „Lietuvos geležinkeliai“ and the information provided to the Board, the Board decides:

1. To agree with the following decision of the UAB „LTG Link“ board decision: *taking into account that:*

- i) *Electric and battery electric rolling stock acquisition is strategic importance project, provided in UAB „LTG Link“ strategy and in the consolidated strategy of joint-stock company „Lietuvos geležinkeliai“, in order to ensure the implementation of the “Green deal” strategic direction;*
- ii) *Electric and battery electric rolling stock acquisition is necessary in order to implement the goals set by the Ministry of Transport of the Republic of Lithuania (further – MoT) in the letter “Regarding*

akcinei bendrovei „Lietuvos geležinkeliai“ keliamus tikslus;	the state's goals and expectations for the joint-stock company „Lietuvos geležinkeliai“;
iii) Būtina užtikrinti 2007 m. spalio 23 d. „Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 1371/2007 dėl geležinkelių keleivių teisių ir pareigų“ reikalavimų įgyvendinimą;	iii) It is necessary to ensure implementation of “Regulation (EC) No 1371/2007 of the European Parliament and of the Council of 23 October 2007 on rail passengers’ rights and obligations”.
iv) Bendrovės riedmenų parke 17 dyzelinių traukinių (iš jų 2 traukinių eksploatacija jau sustabdyta dėl atsarginių dalių trūkumo) atsarginės dalys gaminamos Rusijoje ir Baltarusijoje, kurių subjektams taikomos tarptautinės sankcijos, todėl šių traukinių pakeitimas naujais yra būtinas siekiant užtikrinti verslo tęstinumą ir „Viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų“ teikimo sutartyje Nr. SL-355/2022 numatytų įsipareigojimų įgyvendinimą;	iv) Spare parts for 17 diesel trains in the company's rolling stock fleet (2 of which have already been suspended due to a lack of spare parts) are produced in Russia and Belarus, the subjects are subject to international sanctions, therefore the replacement of these rolling stock with new ones is necessary in order to ensure business continuity and contract No. SL-355/2022 “Public passenger rail transport services and/or public combined passenger transport services on local routes” obligations implementation.
v) UAB „LTG Link“ valdyba priėmė sprendimą įsigyti elektrinius traukinius (UAB „LTG Link“ valdybos posėdžio 2021-02-23 protokolas Nr. PRO-VLP(LGKL)-2), kurį vėliau patvirtino AB „Lietuvos geležinkeliai“ (toliau – LTG) valdyba (2021-03-05 sprendimas Nr. JS-AS(LG)-17);	v) UAB „LTG Link“ board made a decision to procure electric and battery electric rolling stock (UAB „LTG Link“ board meeting 2021-02-23 protocol Nr. PRO-VLP(LGKL)-2), which was later confirmed by the joint-stock company „Lietuvos geležinkeliai“ (further– LTG) board (2021-03-05 decision Nr. JS-AS(LG)-17);
vi) Įvykdžius pirkimo procedūras skelbiamų derybų būdu, ekonomiškai naudingiausiu pasiūlymu buvo pripažintas Stadler Polska Sp. Z o.o. (Juridinio asmens kodas 821477136, adresas: ul. Targowa 50, 08-110 Siedlce, Lenkija) pasiūlymas;	vi) After completing the procurement procedures through published negotiations, the most economically advantageous offer was recognized – Stadler Polska Sp. Z o.o. (Legal entity code 821477136, address: ul. Targowa 50, 08-110 Siedlce, Poland) offer;
vii) 2023-03-21 Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijos kanclerio potvarkyje Nr. 4-14 „Dėl Susisiekimo ministerijos informacijos teikimo LR 2024 m. valstybės biudžeto projektui ir LR Susisiekimo ministro valdymo sričių 2024–2026 m. strateginio veiklos plano projektui parengti plano patvirtinimo“ numatyta, kad į valstybės biudžeto įstatymą būtų įtraukta valstybės garantija UAB „LTG Link“ paskolai, skirtai finansuoti elektrinių ir baterinių traukinių įsigijimą, o Europos investicijų bankas bei Šiaurės investicijų bankas yra pradėję paskolos	vii) 2023-03-21 In the decree of the chancellor of the Ministry of Transport of the Republic of Lithuania No. 4-14 „Regarding the provision of information by the Ministry of Transport in the Republic of Lithuania in 2024 state budget project and 2024-2026 strategic plan project of LR Minister of Transport management areas approval” it is foreseen that the state budget law will include a state guarantee for the loan to UAB “LTG Link” intended to finance the procurement of electric and battery electric rolling stock, and the European Investment Bank and the Northern

suteikimo procedūras bei pateikę preliminarinius finansavimo pasiūlymus;

Investment Bank have started the procedures for granting the loan and submitted preliminary financing offers;

1.1 Sudaryti pirkimo sandorį (toliau – Sutartis) su pirkimo „1520 mm vėžės keleivinių savaeigių sąstatų su ilgalaikiu atsarginių dalių tiekimu pirkimas“, Nr. 15671, laimėtoju, šiomis esminėmis sąlygomis:

1.1 To sign a purchase contract (hereinafter – the Contract) with the procurement winner of “Purchase of 1520 mm gauge passenger self-propelled units with long-term supply of spare parts”, No. 15671, subject to the following essential conditions:

1.1.1 Sutarties objektas – 1520 mm vėžės keleiviniai savaeigiai sąstatai su ilgalaikiu atsarginių dalių tiekimu, kuris apima traukinių (9 EMU (elektriniai) ir 6 BEMU (bateriniai-elektriniai)) (toliau – Traukiniai) pristatymą, išbandymą ir paleidimą, traukinio komplektacijoje numatytų įrankių ir įrangos komplektų pateikimą, planinių dalių rezervo patiekimą, būtinąjo neplaninio dalių rezervo patiekimą, traukinių eksploatacijai ir planinei / neplaninei techninei priežiūrai viso traukinio gyvavimo ciklo metu reikalingos techninės dokumentacijos pateikimą, personalo apmokymą, techninės pagalbos paslaugas, atsarginių dalių bei, esant poreikiui, papildomų keleivinių traukinių pirkimą.

1.1.1 The Contract object – 1520 mm gauge passenger self-propelled units with a long-term supply of spare parts, which includes the delivery, testing and commissioning of trains (9 EMUs (electric) and 6 BEMUs (battery-electric)) (hereinafter – Trains), tools and equipment included in the train set supply, supply of scheduled parts reserve, supply of necessary unscheduled parts reserve, provision of technical documentation required for train operation and scheduled/unscheduled maintenance throughout the train's life cycle, staff training, technical support services, spare parts and, if necessary, purchase of additional passenger trains.

1.1.2. Bendra Sutarties vertė – 411 535 634,00 EUR (keturi šimtai vienuolika milijonų penki šimtai trisdešimt penki tūkstančiai šeši šimtai trisdešimt keturi eurai 0 ct) be PVM:

1.1.2. Total Contract Value – 411 535 634,00 EUR (four hundred eleven million five hundred thirty five thousand six hundred thirty four euros 0 ct) excluding VAT:

1.1.2.1. Sutarties vertė be papildomų traukinių – 226 535 634,00 EUR (du šimtai dvidešimt šeši milijonai penki šimtai trisdešimt penki tūkstančiai šeši šimtai trisdešimt keturi eurai 0 ct) be PVM, kuri detalizuojasi žemiau nurodyta tvarka:

1.1.2.1 Contract Value without additional trains – 226 535 634,00 EUR (two hundred twenty six million five hundred thirty five thousand six hundred thirty four euros 0 ct) excluding VAT, which is detailed in the order below:

1.1.2.1.1. Traukiniai (9 EMU ir 6 BEMU) – 205 016 705, 24 EUR (du šimtai penki milijonai šešiolika tūkstančių septyni šimtai penki eurai 24 ct) be PVM (1 vnt. kaina be PVM: EMU – 13 402 008,44 EUR (tryliką milijonų keturi šimtai du tūkstančiai aštuoni eurai 44 ct), BEMU – 14 066 438,22 EUR (keturiolika milijonų šešiasdešimt šeši tūkstančiai keturi šimtai trisdešimt aštuoni eurai 22 ct));

1.1.2.1.1. Trains (9 EMU and 6 BEMU) – 205 016 705, 24 EUR (two hundred five million sixteen thousand seven hundred five euros 24 ct) excluding VAT (1 pcs price without VAT: EMU – 13 402 008,44 EUR (thirteen million four hundred two thousands eight euros 44 ct), BEMU – 14 066 438,22 EUR (fourteen million sixty six thousand four hundred thirty eight euros 22 ct));

1.1.2.1.2. Planinės dalys – 19 018 928,76 EUR (devyniolika milijonų aštuoniolika tūkstančių devyni šimtai dvidešimt aštuoni eurai 76 ct) be PVM;

1.1.2.1.2. Scheduled spare parts – 19 018 928,76 EUR (nineteen million eighteen thousand nine hundred twenty eight euros 76 ct) excluding VAT;

1.1.2.1.3. Neplaninės dalys – 2 500 000,00 EUR (du milijonai penki šimtai tūkstančių eurų 0 ct) be PVM;

1.1.2.1.3. Unscheduled spare parts – 2 500 000,00 EUR (two million five hundred thousand euros 0 ct) excluding VAT;

1.1.2.2. Sutartyje numatyta UAB „LTG Link“ neįpareigojanti galimybė Sutartyje

1.1.2.2. The Contract provides a non-binding opportunity for UAB “LTG Link” to purchase

numatytomis sąlygomis įsigyti papildomų traukinių už 185 000 000,00 EUR (vieną šimtą aštuoniasdešimt penkis milijonus eurų 0 ct) be PVM (1 vnt. kaina be PVM: EMU – 11 409 662,27 EUR (vienuolika milijonų keturi šimtai devyni tūkstančiai šeši šimtai šešiasdešimt du eurai 27 ct), BEMU70 – 11 962 175,85 EUR (vienuolika milijonų devyni šimtai šešiasdešimt du tūkstančiai šimtas septyniasdešimt penki eurai 85 ct), BEMU100 – 12 387 175,85 EUR (dvylika milijonų trys šimtai aštuoniasdešimt septyni tūkstančiai šimtas septyniasdešimt penki eurai 85 ct)) (toliau – Papildomi traukiniai). Papildomi traukiniai bus įsigijami tik UAB „LTG Link“ valdybai priėmus atskirą sprendimą.

1.1.3. Sutarties kaina ir / ar joje numatyti įkainiai gali būti perskaičiuojami atsižvelgiant į Europos Sąjungos metinės infliacijos (angl. HICP) Euro zonoje vartotojų kainų indeksą, tačiau a) Sutarties šalys prisiima 5 (penkių) procentų kainų / įkainių pokyčio padidėjimo ir (ar) sumažėjimo riziką ( tiekėjas prisiima padidėjimo riziką, Bendrovė – sumažėjimo riziką), lyginant su pradine kaina / įkainiais; b) Bendrovė prisiima (pagrindinių) Traukinių įkainių, nurodytų šio teikimo 1.1.2.1.1 p., svyravimų riziką tik nuo 5 (penkių) iki 20 (dvidešimt) procentų.

1.1.4. Sutartis įsigalioja ją pasirašius įgaliotiems Sutarties šalių atstovams ir tiekėjui pateikus sutarties įvykdymo užtikrinimą įrodantį dokumentą (per 2 mėnesius nuo Sutarties pasirašymo) ir galioja iki visiško prievolių įvykdymo, bet jos terminas negali būti ilgesnis kaip 10 (dešimt) metų ir 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų (apmokėjimui) nuo paskutinio Traukinio galutinio priėmimo dienos. Neišnaudojus Sutarties maksimalios Neplaninių dalių kainos ir/ar maksimalios Papildomų traukinių kainos, Sutartis, tomis pačiomis sąlygomis, gali būti pratęsta du kartus 1 (vienių) metų laikotarpiui. Bendras Sutarties galiojimo terminas negali būti ilgesnis nei 12 (dvylika) metų ir 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo paskutinio Traukinio galutinio priėmimo dienos.

1.1.5. Kitos Sutarties sąlygos turi atitikti rinkos praktiką ir rūpestingo verslininko standartą.

2. Patvirtinti, kad šio sprendimo 1 punkte nurodytas pritarimas galioja tik tuo atveju, jeigu

additional trains for 185 000 000,00 EUR (one hundred eighty five million euros 0 ct) excluding VAT (1 pcs price without VAT: EMU – 11 409 662,27 EUR (eleven million four hundred nine thousand six hundred sixty two euros 27 ct), BEMU70 – 11 962 175,85 EUR (eleven million nine hundred sixty two thousand one hundred seventy five euros 85 ct), BEMU100 – 12 387 175,85 EUR (twelve million three hundred eighty seven thousand one hundred seventy five euros 85 ct)) (further – Additional train). Additional trains will be purchased only after the board of UAB “LTG Link” makes a separate decision.

1.1.3. The Contract price and/or the rates stipulated in it may be recalculated taking into account the European Union's annual inflation (HICP) consumer price index in the Eurozone, but a) The Contract parties undertakes the risk of a 5 (five) percent price/rate change increase and/or decrease (the supplier undertakes the risk of increase, the Company - the risk of decrease), compared to the initial price/rates; b) The Company undertakes the risk of fluctuations in the (main) Trains rates specified in clause 1.1.2.1.1 of this proposal only from 5 (five) to 20 (twenty) percent.

1.1.4. The Contract enters into force after it is signed by the authorized representatives of the Contract parties and after the Supplier submits a document proving the fulfilment of the contract (within 2 months from the signing of the Contract) and is valid until the obligations are fully fulfilled, but its term cannot be longer than 10 (ten) years and 30 (thirty) calendar days (for payment) from the date of the last train final acceptance. If the maximum price of Unscheduled parts and/or the maximum price of Additional trains of the Contract are not used, the Contract may be extended twice for a period of 1 (one) year under the same conditions. The total term of validity of the Contract cannot be longer than 12 (twelve) years and 30 (thirty) calendar days from the date of the last train final acceptance.

1.1.5. Other terms of the Contract must comply with market practice and the standard of an attentive businessman standard.

2. To confirm that the approval specified in point 1 of this decision is valid only if the decision will

sprendimui pritars AB „Lietuvos geležinkeliai“ visuotinis akcininkų susirinkimas.

be approved by the shareholders' general meeting of AB "Lietuvos geležinkeliai".

3. Kreiptis dėl AB „Lietuvos geležinkeliai“ vienintelio akcininko pritarimo šiam sprendimui tik gavus Nacionaliniam saugumui užtikrinti svarbių objektų apsaugos koordinavimo komisijos išvadą bei apie ją ir pokyčius pirkime informavus valdybą.

3. To obtain the approval from the sole shareholder of AB "Lietuvos geležinkeliai" only after receiving clearance from the National Security Commission and informing the Board about the clearance and other developments in the procurement.

**BALSUOTA:** „už“ balsavo 7 (septyni) Valdybos nariai, „prieš“ balsavusių nebuvo.

**VOTED:** 7 (seven) Board members voted "for", no one voted "against".

**Kęstutis Šliužas**  
**Valdybos pirmininkas / Chairman of the Board**

**Valdybos nariai / Members of the Board:**

**Agnė Amelija Mikalonė**

**Dalia Andrulionienė**

**Bernard Guillelmon**

**Eugenijus Preikša**

**Romas Švedas**

**Aurimas Vilkelis**

**Donatas Liutkevičius**  
**Valdybos sekretorius / Secretary of the Board**

DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	AB 'Lietuvos geležinkeliai'
Dokumento pavadinimas (antraštė)	LTG_Extract of decisions of the Board RE electric locomotives (Link)_20230425
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	-
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Donatas Liutkevičius Korporatyvinės teisės vadovas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-05-15 10:25
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-05-15 10:25
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2021-05-06 21:09 - 2026-05-05 23:59
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Elpako v.20230508.3
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Metaduomuo "Registravimo data" privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente Metaduomuo "Dokumento registracijos Nr." privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente Metaduomuo "Priskirtos bylos (tomo) indeksas (-ai)" privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2023-05-15 nuorašą suformavo Donatas Liutkevičius
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-

# Electric Rolling Stock Acquisition

# Why passenger rolling stock fleet need to be renewed?



17 old trains parts are made in Russia. Due to sanctions parts are unavailable so we must decommission Russian trains.



29 multiple units and 16 coaches do not comply with the requirements of PRM and EU law. Exceptions expire on 2024-12-02



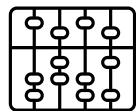
Comfort level of old trains does not meet passengers expectations










IXB line electrification in 2025



High pollution emission, 11 mln. kg CO2 in 2019



Complexity of the fleet complicates its management and maintenance

	Rolling Stock*/Made	Pcs.*	Manufacturing date	Operations till	PRM Compliance
	Diesel 730ML /EU	7	2016	2037	✓
	Diesel 630MiL /EU	3	2013	2033	✓
	Diesel 620M /EU	12	2008-2011	2030+	✗
	Diesel RA-2 /RU	4**	2008	2024	✗
	Electric EJ575 /EU	13	2008-2017	2028-2037	✓
	Diesel DR1A /RU	13	1988-1995	2024-2026	✗
	Coaches /RU	16	1991-2009	2021-2026	✗

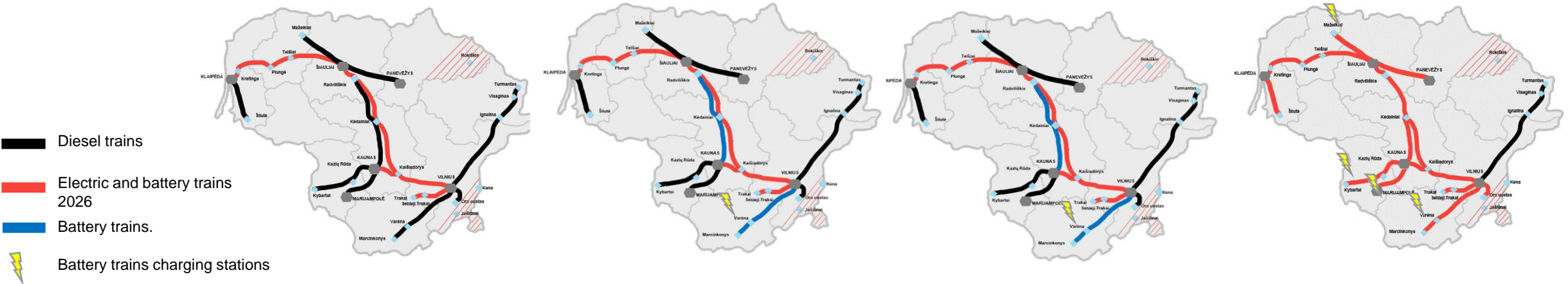
COMPLY WITH REQUIREMENTS OF PRM 23

DO NOT COMPLY WITH REQUIREMENTS OF PRM 29+16

\* Only trains in operation  
\*\* Only 2 RA-2 trains in operation now due to unavailable spare parts from sanctioned Russia



# Project scope selection by PSO contract



	9 Electric	9 Electric + 6 Battery	9 Electric + 6 Battery (Selected scope after signing PSO )	9 Electric + 14 Battery (Initial scope)
New trains acquisition mln. €	110	184	184 (planned before final offers) 205,02 (final offer) 217,3 (possible price increase due to inflation)	300+
Subsidies max limit, mln. € per annum	40	40	40	55
Subsidies amount, mln. € per 10 years	341	364	380	444
New trains in operation	2026	2026: electric (9 pcs.) 2029: battery (6 pcs.)	2026: electric (9 pcs.) + battery (6 pcs.)	2026 m.: electric (9 pcs.) + battery(14 pcs.)
Train routes which fully comply with PRM requirements	4	2026: 4 2029: 6 (adds 2)	2026: 6	2026: all routes (12)

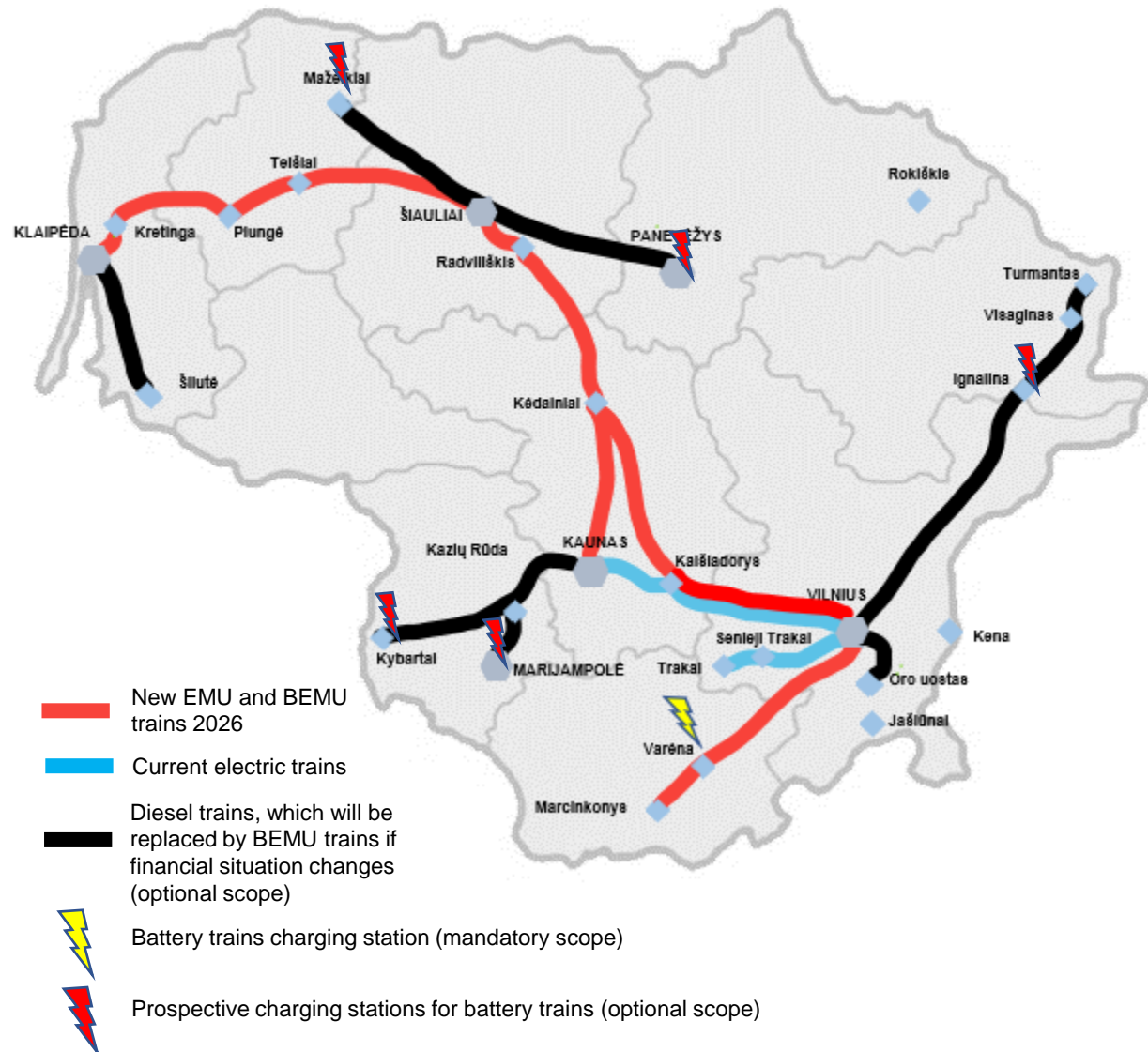
# Which routes will operate on?

## New trains 2026 II quarter (mandatory scope):

- Vilnius - Klaipėda
- Kaunas - Šiauliai
- Vilnius – Varėna
- Vilnius – Marcinkonys

## New trains in case of changed financial situation (optional scope):

- Panevėžys - Mažeikiai
- Kaunas-Kybartai
- Kaunas-Marijampolė
- Klaipėda-Šilutė
- Vilnius-Ignalina (Turmantas)
- Vilnius-Jašiūnai



# Procurement scope

Homogenous platform, comfortable and PRM compliant EMU trains, of which:

## 9 pcs. EMU Intercity (Electric)



- 200 seating places with additional 14 foldable seats and 88 standing places
- 14 bicycle places with possibility to extend to 30
- Possibility to connect 2 or 3 trains (400-600 seats)
- Very high level of comfort and modern design
- Designed to relax, entertain, have a meal (bistro) and quietly work during the trip
- Maximum track speed 160 km/h
- Designed to travel 3,5 - 4 hours

## 6 pcs. BEMU regio (Electric – Battery )



- 128 seating places with additional 6 foldable seats and 44 standing places
- 6 bicycle places with possibility to extend to 30
- Possibility to connect 2 or 3 trains (256-384 seats)
- Vending machines (snacks and coffees)
- Comfortable and modern design
- Maximum track speed 160 km/h (120 km/h on battery mode)
- Designed to travel 1 – 2 hours



### Train price includes:



Safety Stock

Train warranty - 48 months



Battery traction warranty – 120 months

Painted surfaces warranty – 120 months

Passenger Information System – 60 months



Training materials and training services for train operation and maintenance staff



Technical documents required for the operation and maintenance of trains throughout their life cycle (30 years)



Technical support for 10 years of operations together with consultations for the construction of depot

### Spare parts included:



Supply of spare parts and renewal of train components for 10 years of operation

Spare (replacement) train components that will be used throughout the train's life cycle during scheduled repairs

2022

2023

2024

2025

2026

2027

Procurement process

2023 06

Contract award

Concept and  
detailed design

First Train Production

Certification

2025 QII

First EMU and BEMU in trial operation

Serial build

Note: By default, this phase should start after the first train  
has been fully completed and tested2026 QII

First EMU and BEMU in commercial operation

Trains delivery to trial  
commercial operations2026 QIV9 EMU and 6 BEMU in  
operationFinal acceptance  
procedures2027 QI

Final acceptance



# Final bid received - Winner is over budget

Winner scores more points in almost all economic evaluation criteria except the price of trains.

		Approved budget, mEUR	Winner, mEUR*
PROCUREMENT SCOPE	<b>Final Offer Price (Trains + Spare parts)</b>	<b>209</b>	<b>226,54</b>
	Trains Price	184	205,02
	Spare Parts for 10 years (scheduled and unscheduled) and components	25	21,52
DECLARATION	Technical Maintenance Costs Declaration per 30 years (train lifecycle)	N/A	91,4

## IMPORTANT

- 1) Winner has advanced technical and technological solutions which allow to reduce technical maintenance frequency and scope during their trains life cycle.
- 2) Contract has a clause which states that if actual technical maintenance costs will be higher than declared, all costs which exceeds declared costs will have to be compensated by the Supplier. This clause applies for first 10 years of technical maintenance costs (2026-2036)

\*Final offer price. \*Price increase of 6% due to 11% accumulated inflation is included (5 % inflation will be compensated by the Supplier)

# Contract value and duration



Mandatory supply:  
9 EMU intercity and 6 BEMU regio  
CAPEX – 205,02\* mEUR

Spare parts supply  
Scheduled 19,02\* mEUR and Unscheduled 2,5\* mEur

**MANDATORY SCOPE – 226,54\* mEUR:**

The Board has approved budget for mandatory scope 209mEUR

Optional scope (if required)  
Additional trains CAPEX up to 185 mEUR

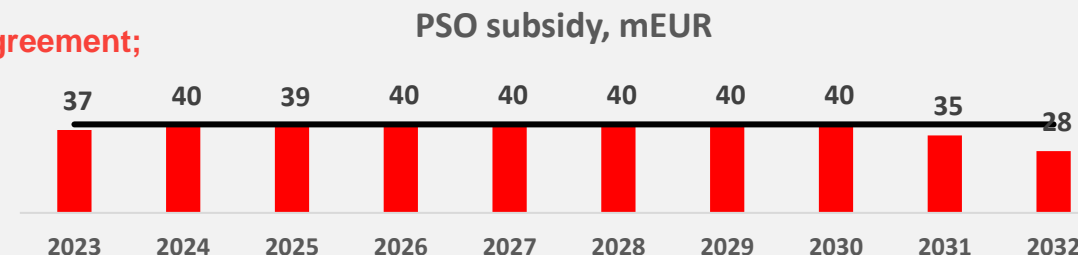
**OPTIONAL SCOPE -185 mEUR:**

- Implementation of this section will require new board approval
- The order must be submitted by 2030
- Additional trains are about 20 percent. cheaper

\*Price increase of 6% due to 11% accumulated inflation is included (5 % inflation will be compensated by the Supplier)

## Realistic scenario

- Trains acquisition price 217,3\* mEUR; (including inflation after signing the contract)
- Trains operational time – 30 years;
- Trains will be operated in routes: Vilnius – Klaipėda, Vilnius – Varėna, Vilnius – Marcinkonys, Kaunas – Šiauliai.
- **Total PSO subsidy of LTG LINK activities - 380 mEUR**
- **Reasonable profit rate 1,5%, it is established in the PSO agreement;**
- 20 years loan period in the model;
- Interest 4%, WACC 6,3%;
- **NPV -35,1 mEUR**
- **When WACC 3,99%, NPV +0,1 mEUR**



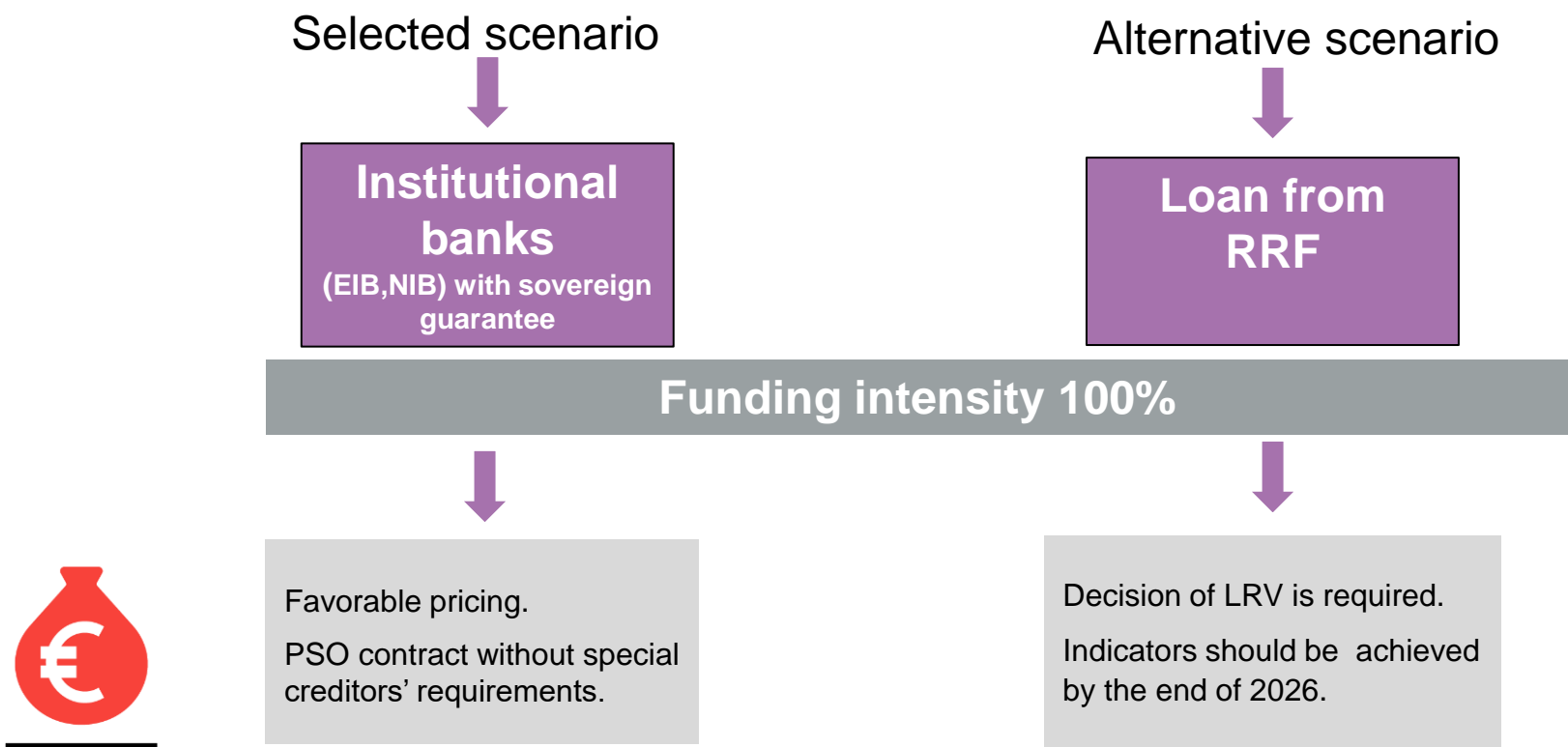
- PSO contract has a defined reasonable profit percentage 1,5%;
- The term of the loan can be 6 years, but in this case it is covered by income from other routes and other revenues;

\*Price increase of 6% due to 11% accumulated inflation is included (5 % inflation will be compensated by the Supplier)

# Project funding sources



## Project funding sources



Payble amounts, MEUR	Total*	2023 Own LTG funds	2024 Own LTG funds	2025	2026 Loan	2027 Loan/Own LTG funds
Realistic scenario	217,3	10,0	30,0		152,1	25,2

\*Price increase of 6% due to 11% accumulated inflation is included (5 % inflation will be compensated by the Supplier)



# Project benefits in project scope routes



Number of  
passengers



Passengers' satisfaction  
with trains, average rating  
score



Pollutants reduction,  
t.



Rolling stock  
availability, %



CO2 reduction



Compliance with  
the Passenger  
Rights and  
Responsibilities  
Regulation



**2019**  
**997 000**

**2019**  
**8.7**

**2019**  
NO<sub>x</sub>(39,08), KD(1,20),  
NMLOJ(1,86),  
CO(22,85)

**2019**  
**75%**

**2019**  
**6.51 mln. kg**

**2019 M.**  
**Not comply**

**2030**  
**1 808 000**

**2030**  
**9.2**

**2030**  
**0 t**

**2030**  
**90%**

**2030**  
**0 mln kg**

**2030**  
**Comply**

# Conclusion:

Given that:

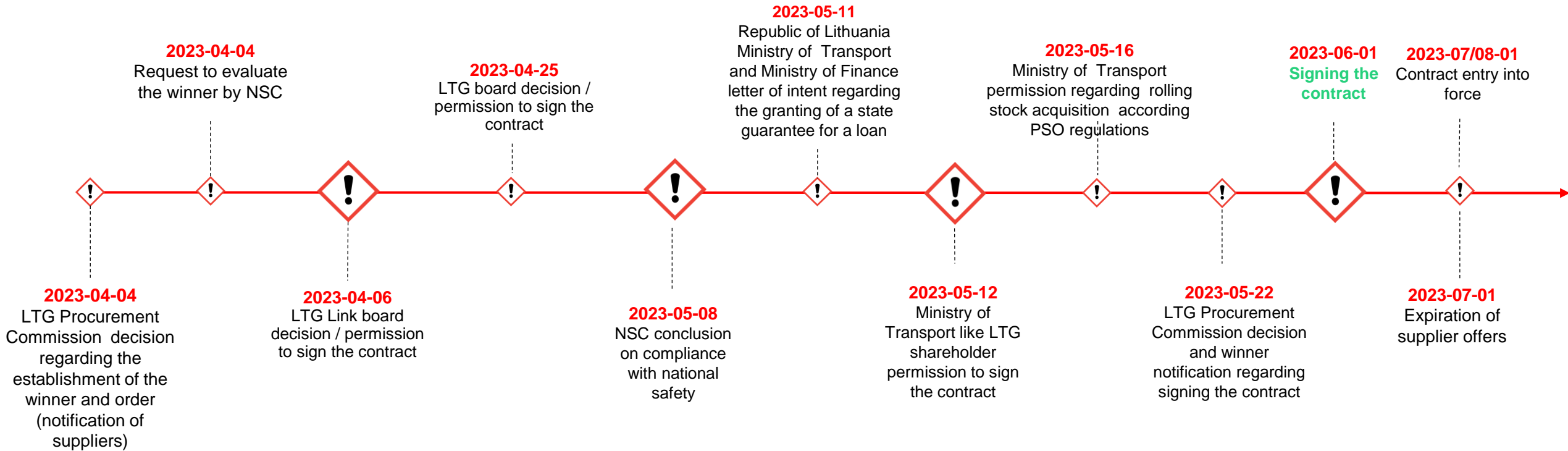


- i) Electric and battery electric rolling stock acquisition is strategic importance project, provided in LLC „LTG Link“ strategy and in the consolidated strategy of joint-stock company „Lietuvos geležinkeliai“, in order to ensure the implementation of the "Green deal" strategic direction;
- ii) Electric and battery electric rolling stock acquisition is necessary in order to implement the Ministry of Transport of the Republic of Lithuania (further – MoT) in the letter Regarding the state's goals and expectations for the joint-stock company „Lietuvos geležinkeliai“ set goals;
- iii) It is necessary to ensure European Parliament and Council Regulation (EC) No. 1371/2007 (23<sup>rd</sup> October 2007) requirements implementation for the rights and duties of railway passengers;
- iv) Spare parts for 17 diesel trains in the company's rolling stock fleet (2 of which have already been suspended due to a lack of spare parts) are produced in Russia and Belarus, the subjects are subject to international sanctions, therefore the replacement of these rolling stocks with new ones is necessary in order to ensure business continuity and the provision of public passenger rail transport services and/or public combined passenger transport services on local routes in contract no. SL-355/2022 obligations implementation;
- v) LLC „LTG Link“ board made a decision to procure electric and battery electric rolling stock (LLC „LTG Link“ board meeting 2021-02-23 protocol Nr. PRO-VLP(LGKL)-2), which was later confirmed by the joint-stock company „Lietuvos geležinkeliai“ (further– LTG) board (2021-03-05 decision Nr. JS-AS(LG)-17);
- vi) 2023-03-21 In the decree of the chancellor of the Ministry of Transport of the Republic of Lithuania Nr. 4-14 „Regarding the provision of information by the Ministry of Transport in the Republic of Lithuania in 2024 the state budget project and management areas of the Minister of Transport of the Republic of Lithuania in 2024-2026 for the preparation of the strategic plan project approval" it is foreseen that the state budget law will include a state guarantee for the loan to LLC "LTG Link" intended to finance the procurement of electric and battery electric rolling stock, and the European Investment Bank and the Northern Investment Bank have started the procedures for granting the loan and submitted preliminary financing offers;

**After completing the procurement procedures and evaluating all the advantages and disadvantages, the risks\* of termination of the tender and the possible alternatives, it can be concluded that contract signing for the purchase of 1520 mm gauge passenger self-propelled rolling stock with a long-term supply of spare parts is the most sustainable solution.**

\*Please find more detailed information in slides 23, 24, 25

# Next steps





# Annexes

# Project Information



PROJECT NAME	Electric Rolling Stock Acquisition		
PROJECT CODE			
PROJECT OWNER	LTG LINK		
PROJEKTO OWNER (name, surname)	Linas Baužys		
PROJECT MANAGER (Name, Surname)	Andrius Vasaris		
PROJECT EXECUTING DEPARTMENT	LTG LINK		
STRATEGIC DIRECTION	Green deal		
PROJECT START (The date of initiation)	2020.10.06		
PROJECT FINISH (Completion date)	2027.05.01		
INVESTMENTS START	2022.01.01		
INVESTMENTS FINISH	Approved: 2027.01.01/ New: 2027.05.01		
PROJECT BUDGET CAPEX, thous. EUR	Approved: 184 000/ New: 217 321*		
SOURCES OF FUNDING, thous. EUR	Loan from institutional banks/ Own funds		
PROJECT LOCATION	Vilnius, Lithuania		
FINAL PROJECT RESULT	Acquire Rolling Stock: Approved: 12 EMU and 14 BEMU/ New: 9 EMU IC and 6 BEMU70 regio		
PROJECT RESULT/BENEFIT OWNER	LTG LINK		
OTHER INFORMATION			
Filling date	2023.03.27		

\*Price increase of 6% due to 11% accumulated inflation is included (5 % inflation will be compensated by the Supplier)

# Project Purpose



## PROBLEM

- ▶ 29 trains and 16 wagons do not comply with the requirements of the TSI PRM and passenger rights regulation. They can be operated by 2025.
- ▶ 2024 It is planned to complete the electrification of the Vilnius node and IXB corridor. The demand for electric trains is increasing and the demand for diesel trains is decreasing.
- ▶ The park is not homogenic (9 series), which poses many challenges in the field of maintenance, operation and staff training.
- ▶ The complex process of supplying the spare parts
- ▶ The preparation of the existing park is 70-80 percent. New generation rolling stock market average 89 percent.



## OBJECTIVES

- ▶ All LTG Link trains complies with TSI PRM
- ▶ Use electrified infrastructure, innovation/alternatives for diesel trains and thus ensure that LTG towards rolling stock is friendly to the environment
- ▶ To ensure that the future fleet becomes homogeneous. Both regional and intercity to have a single technical platform (differences in salon layout, comfort, design). This will make it easier to organize maintenance, training, rolling stock control.
- ▶ Together with rolling stock, ensure the component reserve and the long -term supply of spare parts.
- ▶ New rolling stock availability - 90 percent.

## PROJECT PURPOSE

To replace diesel trains that do not meet requirements with modern, environmentally friendly trains that will ensure compliance with the Passenger Rights Regulation and PRM, the continuity of activities, improve customer satisfaction, ensure the objectives of passengers streams provided for in the strategy.

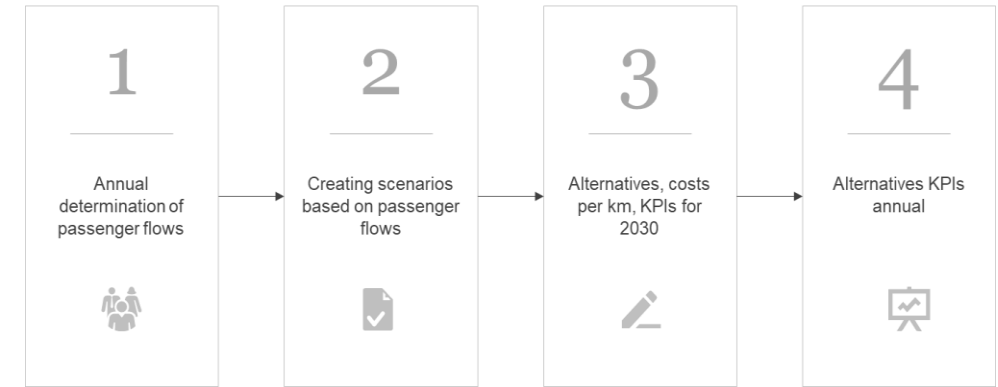
# Optimal selection of train size and number

## Using the fleet management model



### Simulation task:

- Best fleet composition for future passenger traffic (vehicle size and quantities)
- KPI - optimal cost per passenger km
- Fewer different types of rolling stock - a homogeneous fleet with more efficient management



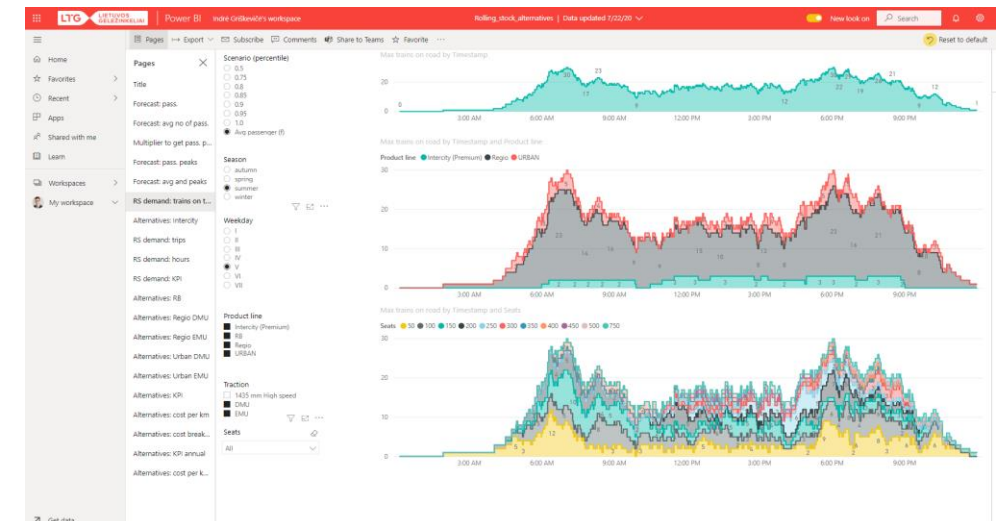
### Basic data:

- Passenger flows, future schedules
- Infrastructure projects
- Rolling stock TCO (Total Cost of Ownership)
- Existing rolling stock



### Quality control:

- The quality of documents and decision-making was ensured by the external auditor - **PWC**

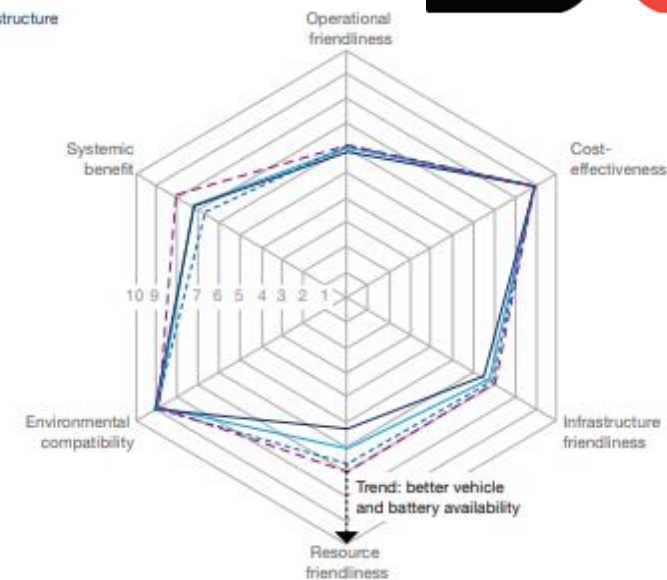


# Selection of optimal train size, quantity and technology

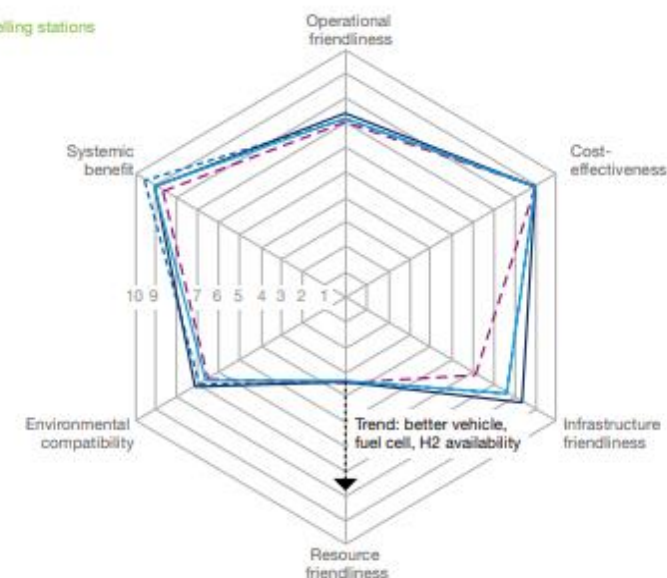
- According to the scenarios of passenger flows and schedules, the size of trains was modelled to ensure the most efficient cost per passenger-kilometer. Many different alternatives were evaluated, the variables of which were train capacity, train occupancy scenarios, and so on. The most efficient vehicle size was selected based on modelling data and ensuring the flexibility of fleet management.
- 3 alternative technologies (HEMU, BEMU, BMU) were evaluated. BEMU was selected as the most efficient and cleanest (Green Deal compliant) out of currently fully developed alternatives to a conventional diesel train, when non-electrified sections do not exceed 100 km.
- 5 maintenance models were evaluated. Selected as the most efficient in strategic and cost terms - Maintenance is performed by LTG Link, long-term supply of parts and technical support is provided by the manufacturer (TSSSA).
- Throughout the process, PwC provides technical advice and quality solutions

HEMU – Hydrogen Electric train  
BEMU – Battery Electric train  
BMU- Hybrid Electric-Diesel train

BEMU with charging infrastructure



HEMU with hydrogen refuelling stations



— All  
— Public decision-maker  
--- EVU  
--- Manufacturer



# Socio– economical benefits

## Number of passengers

Number of passengers in project routes	Year 2030	During 30 years of trains operations period
Number of passengers using trains transport, thous.	1 808	58 808
Of which: the number of passengers who moved from buses to trains, thous.	128	4 471
Of which: the number of passengers who moved passenger cars to trains, thous.	552	18 765

## PRM requirements

PRM requirements in project routes	Year 2019, %	Year 2030, %
Direct impact		
Kaunas-Šiauliai	0	100
Vilnius-Varėna-Marcinkonys	0	100
Non-direct impact		
Vilnius-Ignalina-Turmantas	0	100

## Economic benefits of air pollution\*

Economical benefit in project routes	Year 2030, t	Year 2030 thous. Eur.	During 30 years of trains operations period , t	During 30 years of trains operations period thous. Eur
Air pollution reduction (NOx, KD, NMLOJ, CO)	NOx - 39 KD - 1 NMLOJ - 2 CO - 34	224	NOx – 1 172 KD - 33 NMLOJ - 72 CO – 1 030	10 087
Reduction of carbon dioxide (as a greenhouse gas) emission	6 512 000	293	196 801 000	10 584
<b>TOTAL</b>		<b>517</b>		<b>20 671</b>

## Travel time savings\*




Passenger transportation time savings on project routes	Year 2030 thous. val.	Year 2030 thous. Eur.	During 30 years of trains operations period Thous. h	During 30 years of trains operations period thous. Eur
Number of passengers traveling on trains	356	2 703	11 603	140 247
Passengers moved from buses to trains	96	727	3 178	39 008
Passengers moved from passenger cars to trains	259	1 971	8 493	104 531
<b>TOTAL</b>	<b>710</b>	<b>5 401</b>	<b>23 274</b>	<b>283 787</b>

According to: "Methodology for calculation of conversion coefficients and assessment of socio-economic impact (benefit / damage)"

# PwC conclusion statement:

Based on the review of documents provided and analysis of planned terms against available information we did not identify their further inconsistencies with common market practice (which would be significantly discouraging OEMs participation)

## Summary of Phase I & II project outcomes

Part of review 	Components reviewed 					Outcomes 
General contract and annexes	Agreement	General contract conditions	Acceptance procedures			Business, commercial and technical validity of documentation
Technical specifications and annexes	BEMU / EMU Technical specifications	Safety stock specification	Maintenance strategy and outsourcing			Technical validity of specification
Tender structure & design	Qualification criteria	Evaluation criteria	Interaction timeline	Payment structure	Other – refer to phase 2 report	Adherence to best market practices
TCO model	Rolling stock allocation & utilization logic	Input data CAPEX, OPEX assumptions validation	Passenger demand validation	Model code review	Other – refer to phase 1 report	Business, commercial and technical validity of TCO calculation



- Phase I report
- Phase II report
- Scope delivery summary



Source: PwC; Please refer to the list of reservations and full scope of information provided in the project reports as well as the sources of information of used in review. Please note that as indicated in the report, PwC does not accept any liability for decisions based on the reviews against market practice nor for specificity of Lithuanian public procurement law and its restrictions.

# Important aspects of the project



## 1.Contract price recalculation:

- Train price recalculation as per Eurozone consumer price index (HICP).
- There is a fixed price recalculation floor 5 percent and ceiling 20 percent. According to the ECB forecast, cumulative inflation from 2023 to 2025 will be 2023 ~ 11%, therefore there is a risk that the price of trains will increase 6 %, but not more than 15%.

	Survey horizon			
	2023	2024	2025	Longer term <sup>1)</sup>
HICP inflation				
Q1 2023 SPF	5.9	2.7	2.1	2.1

## 2. Tender evaluation criteria:

		Weight/max points
<b>LCC</b> <b>70%</b>	A <sub>1</sub> Trains price	56
	A <sub>2</sub> Trains maintenance costs, 0-10 years of operation. With a commitment for spare parts	10
	A <sub>3</sub> Trains maintenance costs, 11-30 years of operation.	4
<b>Warranty</b> <b>5%</b>	Warranty period (B), months.	5
<b>Delivery schedule</b> <b>1%</b>	C <sub>1</sub> The number of EMU IC trains accepted for supervised(trial) operation with passengers until 02/12/2024 (or within 34 months from the entry into force of the contract).	0,7
	C <sub>1</sub> The number of BEMU regio trains accepted for supervised (trial) operation until 02/12/2024 (or within 34 months from the entry into force of the contract);	0,3
<b>Technical parameters</b> <b>24%</b>	T <sub>1</sub> Acceleration for EMU IC trains in the range 80-160 km / h, ms <sup>2</sup>	1
	T <sub>3</sub> Comfort level on EMU IC train according to EN 12299	7
	T <sub>2</sub> Maximum noise level EMU IC in Class II passenger seats, dB (A).	4
	T <sub>4</sub> Number of seats on the BEMU regional train exceeding the minimum requirement of 100 seats.	1,5
	T <sub>5</sub> Number of seats on the EMU IC train exceeding the minimum requirement of 200 seats.	0,5
	T <sub>6</sub> Development level of proposed BEMU technology	5
	T <sub>7</sub> Reliability of EMU IC trains. Average distance without faults, km. Sum of Significant and Major Fault Mileage Indicators;	2,5
	T <sub>8</sub> Reliability of BEMU Regio trains. Average distance without faults, km. Sum of Significant and Major Fault Mileage Indicators;	2,5

# Procurement Price Justification

CONFIDENTIAL

## Reasons for the price increase:

### FINANCIAL/MARKET:

- Suppliers include the risk that high inflation will last (production is planned for 2024-2025). The price conversion methodology provides a ceiling.
- The *Industrial producer prices* index has grown strongly over the past years. Lithium prices have risen at times.
- Purchase volume is low and suppliers currently have orders due to strong demand for new trains across the EU.
- Potentially small competition, only a few manufacturers have technology for 1520mm (Russian) width gauge. Others require a large investment in new product development.

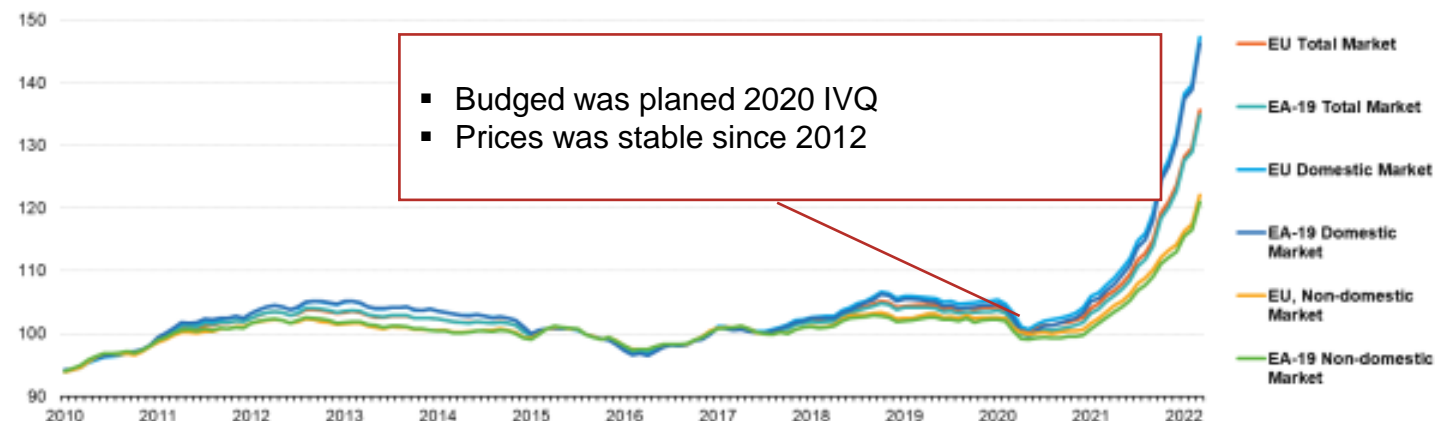
### TECHNICAL:

- EMU IC was planned for 4 cars, and BEMU regio for 2 cars, but the proposed trains are 5 and 3 cars (none of the suppliers managed to design all the requirements to the planned number of cars: PRM seats, bistro, etc.).
- Suppliers indicate high (~20%) fixed project costs. When reduced the number of trains, the price went up even more.
- Lithuanian climate requires larger BEMU batteries than planned due to large temperature differences.
- BEMU's 10-year battery warranty significantly negatively impacts the price, but this solution allows LTG LINK to manage the risks of new technology performance.
- 1520 mm train bodies are wider by 30-50 cm (10-20%) compared to 1435 mm gauge trains, so the standard suppliers solution is not suitable.

Conclusion: 1) EMU train price is in line with the market prices (Acceptable to sign the contract)

2) BEMU train price is difficult to justify due to the **first BEMU trains in 1520mm width gauge and 100 km battery operation range in Northern Europe climate conditions**. After careful consideration of BEMU price reasons, alternatives and risks it was decided that the price is acceptable to sign the contract

EU, EA-19 Industrial producer prices, total, domestic and non-domestic market, 2010 - 2022, undadjusted data (2015 = 100)



## SIGNING THE CONTRACT

### PROS

- Delivery time – 2026 (Inline with electrification)
- High-quality, PRM compliant trains, fully developed BEMU technology
- FREE Rail. Possibility of decommissioning trains with Russian spare parts

### CONS

- Final offer price exceeding PSO and project budget
- Project CBA indicators are on the edge
- **Reputation risk** due to high price per train

## CANCELLING THIS PROCUREMENT

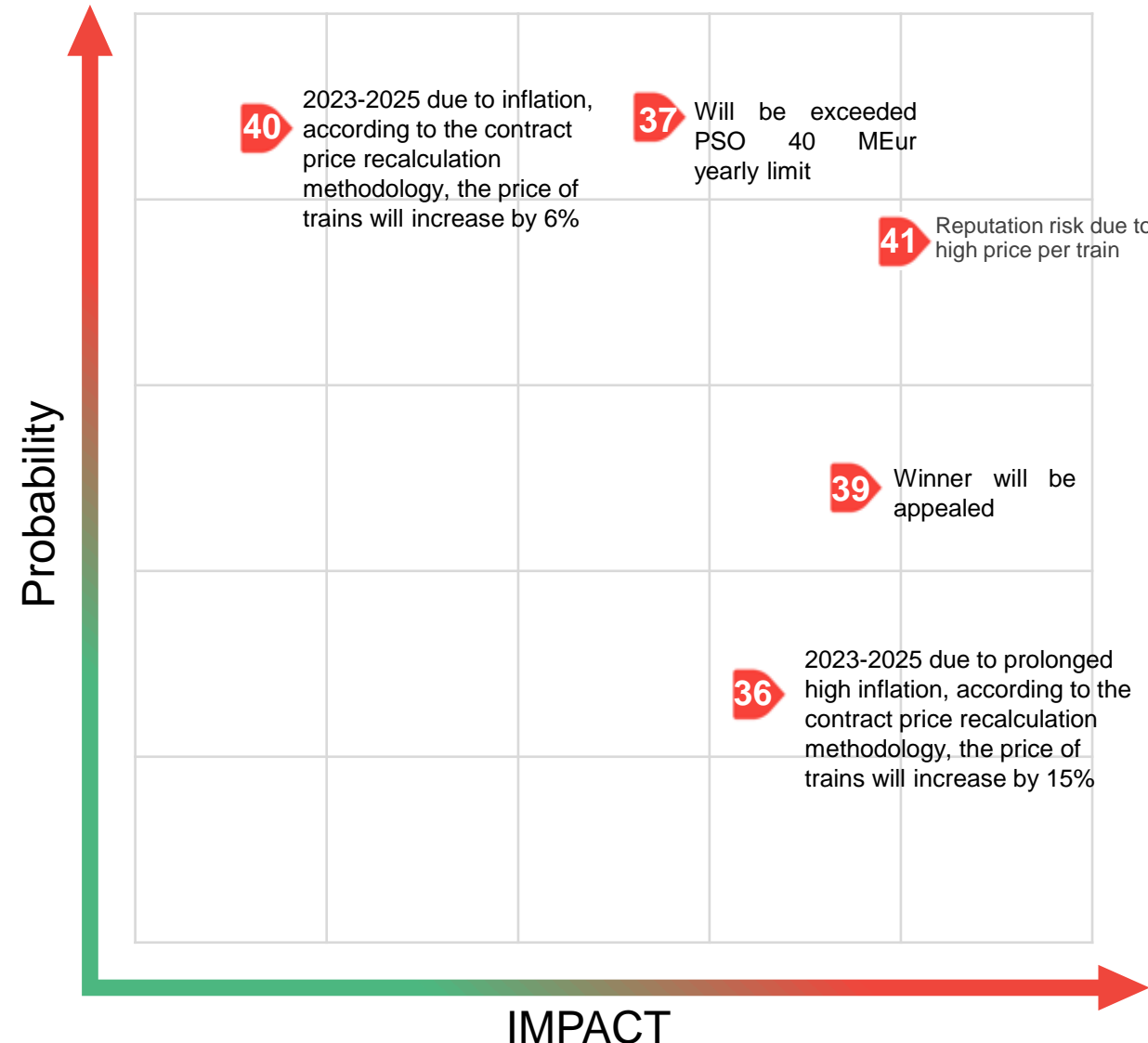
### PROS

- **Might** attract more suppliers to participate in the new procurement
- **Perhaps** better CBA indicators
- **Perhaps** final offer price will not exceed project and PSO budgets

### CONS

- **Might not** attract new suppliers so the price might be the same or higher, but time lost
- **Trains price might be higher**, so CBA indicators might be worse
- **Trains delivery – uncertain**
- **At least 3 routes** will be cancelled from 2026 till new electric trains arrive. We will not meet PSO obligations
- **Electrification project will not reach full benefits from 2026.** Diesel trains will operate
- **The FREE Rail Program will be not implemented.** e.g. we will continue to use trains with Russian spare parts

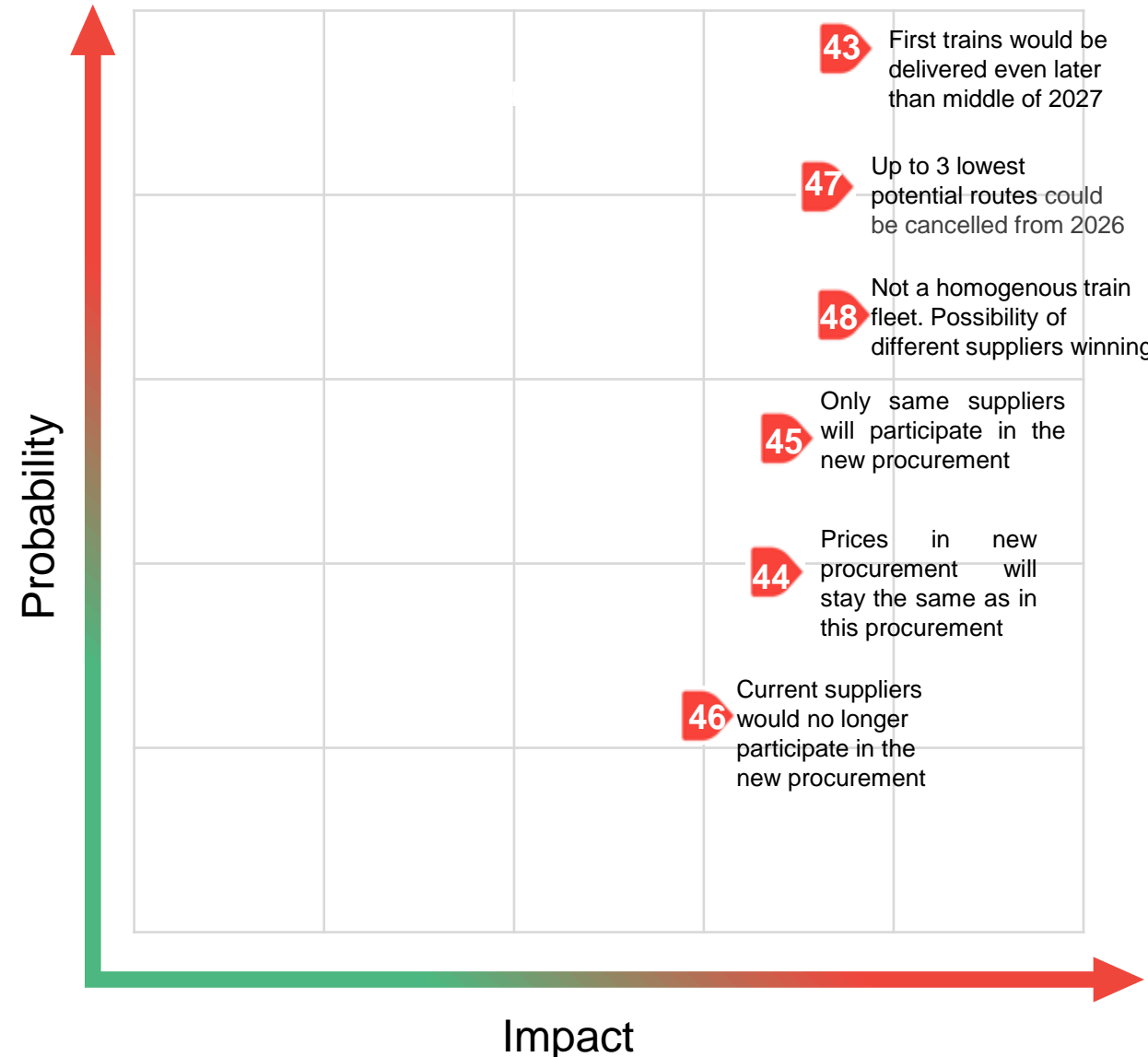
# Risks if we decide to sign a contract



N	Risk	Consequences	Management
36	2023-2025 due to prolonged high inflation, according to the contract price recalculation methodology, the price of trains will increase by 15%	Negative impact to LTG Link financial indicators	Manage. Monitor forecasts and take pro-active steps in re-planning the LTG Link budget and investments . Increase income (PSO, tickets sales)
37	Will be exceeded PSO 40 MEur yearly limit	Exceeded sum LTG would have to temporally cover on its own expenses	Manage. The average annual amount of compensation (not including bonuses) is estimated by the PSO at 40 mEur. Evaluate the possibility of balancing the demand during the entire period of the PSO contract.
39	Winner will be appealed	Rolling stock delivery will be delayed by 3-6 months Old trains which had to be replaced with new ones will have to be repaired	Manage. Timely providing information to institutions.
40	2023-2025 due inflation, according to the contract price recalculation methodology, the price of trains will increase by 6%	Negative impact to LTG Link financial indicators	Accept. Plan 6% budget increase in investments plans. Calculate CBA with 6% increase. The possible negative impact is estimated at 18,4 mEur, it was not included in the CBA calculations.
41	Reputation risk due to high price per train	Terminated contract, LTG, SM reputation loss	Manage. proactively communicate with interested parties/press

**Note:** 5 the most relevant risks from 47 identified

# Risks if we decide to cancel this procurement



N	Risk	Consequences	Management
43	First trains would be delivered even later than middle of 2027	<ul style="list-style-type: none"> <li>Reduction of trips in some routes</li> <li>Old trains should be in operation for longer time</li> <li>Reputation loss</li> <li>More investments to old trains</li> <li>Electrification project benefits will not be fully fulfilled</li> </ul>	Manage. Prepare sustainable alternatives and cancel procurement only if the alternatives are sustainable and verified
44	Final offer in new procurement will stay the same as in this procurement	<ul style="list-style-type: none"> <li>Investments required will not change but time 6-12 months will be lost</li> </ul>	Manage. Communicate with potential suppliers (current and other)
45	Only the same suppliers will participate in the new procurement	<ul style="list-style-type: none"> <li>Investments required will not change but time 6-12 months will be lost</li> </ul>	Manage. Create a very good terms and conditions for new suppliers to participate. Discuss cancelation of some difficult requirements for example: Ramps vs steps
46	Current suppliers would no longer participate in the new procurement	<ul style="list-style-type: none"> <li>Potential new supplier: would only participate if current procurement would be separated to 2 new procurements: 1) EMU 2) BEMU</li> </ul>	Accept. Current suppliers have material ready to participate and submit it in new procurements.
47	Up to 3 lowest potential routes could be cancelled from 2026 till new electric trains arrival	<ul style="list-style-type: none"> <li>People would loose railway transport between towns</li> <li>Reputation loss</li> </ul>	Manage. Prepare sustainable alternatives and cancel procurement only if the alternatives are sustainable and verified
48	Not a homogenous train fleet. Possibility of different suppliers winning EMU and BEMU procurements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Different suppliers spare parts required to store in warehouse</li> <li>Different suppliers requires separate trainings of LTG staff</li> <li>Different periods between technical maintenances</li> </ul>	Accept this risk

**Note:** 6 new risks if we cancel this procurement identified



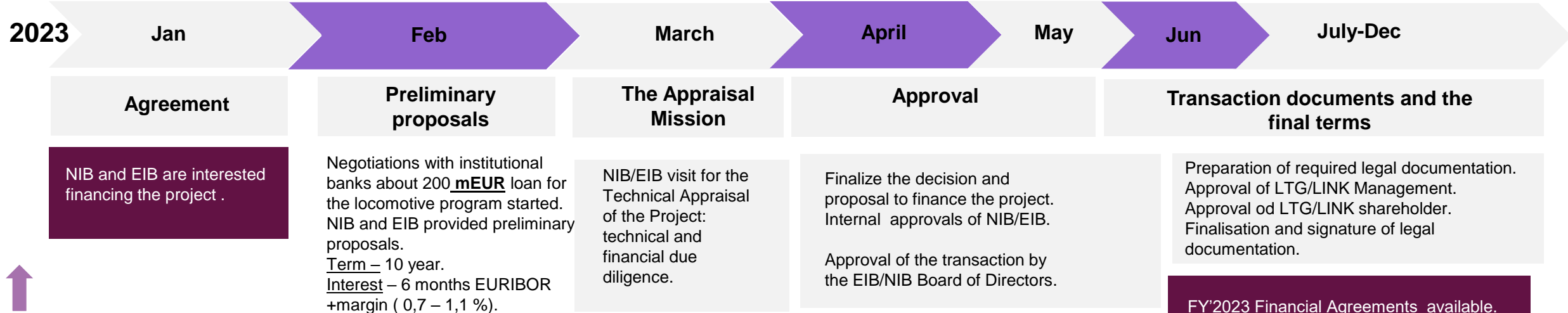
# Indicative timetable and actions plan process for financing

We aim to timely ensure adequate financing for implementation of the investment project.



Selected option – loan from EIB and NIB with 100 % sovereign guarantee.

## Actions with the Government institutions



## Actions with banks (EIB/NIB)



Adoption of the European Commission's decision on state aid can take up to 6 months.

FY'2023 Financial Agreements available. Financial Agreements could be signed with the conditional disbursement: the loan could be disbursed if the sovereign guarantee is issued.



# Sensitivity Analysis

CONFIDENTIAL



TICKET PRICES ADDITIONAL INCREASE, %	Basic scenario	+10%	+20%	+26%	+30%
PROJECT INCOME TOTAL, mEUR:	1 152	1 183	1 257	1 306	1 341
INCOME FROM PASSENGER TICKETS	1 002	1 102	1 203	1 263	1 303
SUBSIDY for project routes	150	81	54	43	38

INVESTMENT, mEUR	217	217	217	217	217
REINVESTMENT, mEUR (during 30 years period)	52	52	52	52	52
EXPENDITURE, mEUR	1 037	1 037	1 037	1 037	1 037
WACC, %	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%	6,3%
NPV, mEUR	-42,1	-34,4	-13,7	1,1	12,0
IRR, %	-	-	-	6,4%	7,0%
Payback, years	-	-	-	26,9	25,3
PSO SUBSIDY TOTAL for domestic routes (during PSO contract 2023-2032)	372	338	304	284	270
Justified profit, %	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%








Sensitivity analysis has been performed to identify how LTG Link could change CBA calculations result to positive:

- Small increase of tickets price does not change situation as more income from tickets reduce PSO income and NPV value does not change.
- CBA calculations could be positive only if we would drastically increase tickets prices up 26% (on top of current planned increase).
- Changing WACC or receive more subsidy from PSO options are considered as not possible.
- **Conclusion: There is a possibility to increase tickets prices drastically to 26% (on top of current planned increase) and such a change would give a positive results in CBA calculations.**

# LTG LINK rolling stock fleet\*









## 2023 m

Rolling stock/Type		Pcs.	Manufacturing date	Number of seats	In operations
	Electric EJ575	13	2008-2017	164-298	2028-2037
	Diesel 730ML	7	2016	151	2037
	Diesel 630MiL	3	2013	138	2033
	Diesel 620M	12	2008-2011	91	2024-2030**
	Diesel RA-2	2	2008	123-209	2024
	Diesel DR1A	13	1988-1995	208-279	2024
	Coaches	16	1991-2009	44-54	2021-2024

**Total: 50 + 16 coaches**

## 2027 m

Rolling stock/Type		Pcs.	Manufacturing date	Number of seats	In operations
	Electric EJ575	13	2008-2017	164-298	2028-2037
	Diesel 730ML	7	2016	151	2037
	Diesel 630MiL	3	2013	138	2033
	Diesel 620M	12	2008-2011	91	2030
	Electric	9	2025-2026	200-220	2055
	Battery Electric	6	2027-2028	110-130	2055

**Total:50**

\* Only trains in operations\*\* Does not meet PRM requirements; adaptation to PRM is required (min investment 100 thousand Eur for the train)

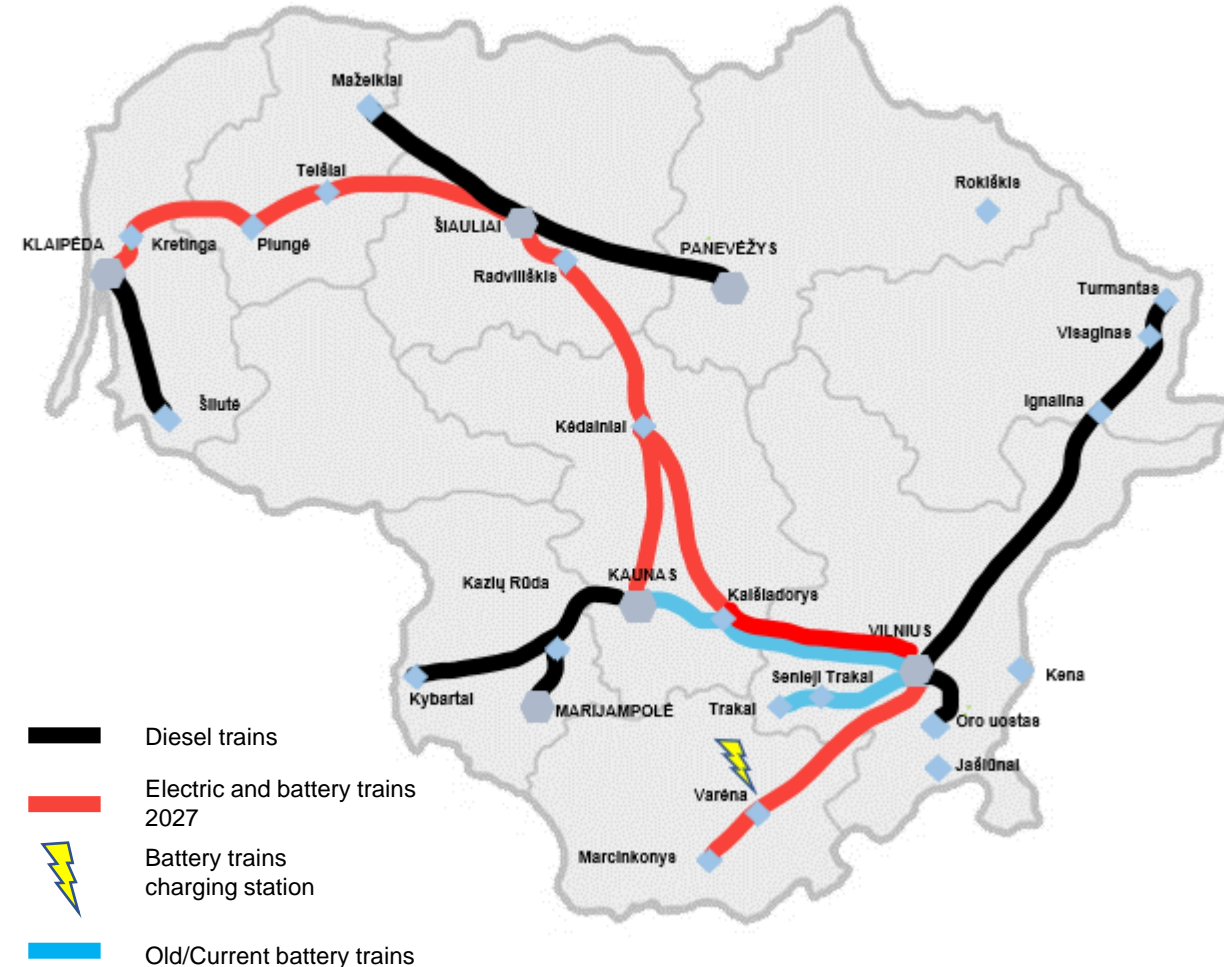
# Project scope change

- After evaluating the prices of the amended proposals, investments, and PSO contract revenues, the performance evaluation of LTG Link for the years 2023-2032
- P&L ir LTG LINK the operational CBA indicated that with such train prices and no increase in PSO's income, a sustainable business model cannot be ensured, therefore a reduction in project scope is necessary
- **Priority: 9 EMU IC trains** Vilnius - Klaipėda route
- **Rest of the budget: 6 BEMU70 regio** Kaunas - Šiauliai and Vilnius - Varėna routes. These routes has been chosen by running a simulation model.
- The project scope reduction was made after evaluating the offer prices, maximum possible investments, route indicators, PSO provisions.
- Accordingly, an alternative was selected for implementation and handed over to the project team for execution.

## Reduced project scope after signing PSO contract

**9 EMU ir 6 BEMU ~184\* mln €**

**EMU IC – 5 wag ; BEMU regio – 3 wag**



\*Planned before final offers

# Assumptions

## INITIAL

- Government orders passenger transport services on all existing routes, i.e. the number of routes will not be reduced;
- Terms of payment for services according to the PSO contract
- Kaunas-Kybartai section will be electrified until 2030, therefore we do not buy new rolling stock for this section at this stage and we will operate PESA 620M vehicles until electrification. After electrification, electric trains are operated on Kaunas-Kybartai route, Kaunas-Marijampolė route will be operated with battery rolling stock.
- Passenger flows under the pessimistic scenario (estimated impact of COVID-19).
- The number of rolling stock for the routes and their size have been chosen to ensure the efficiency of rolling stock utilization (minimum 1 passenger km transportation cost), therefore the Fleet Modelling Tool does not estimate same-day passenger traffic peaks (holidays, Friday evenings). For this reason, **trains will not fit about 2-3 percent. (~ 150 thousand)** potential passengers (up to 8-10% on individual routes) or they will have to choose other travel times.
- The contract will be flexible, i. e. will provide for the possibility to purchase additional similar trains in case of increased passenger flows or changes in plans due to Kaunas - Kybartai electrification.
- Belarus will issue a permit to operate new rolling stock on Vilnius-Minsk route.

## UPDATED

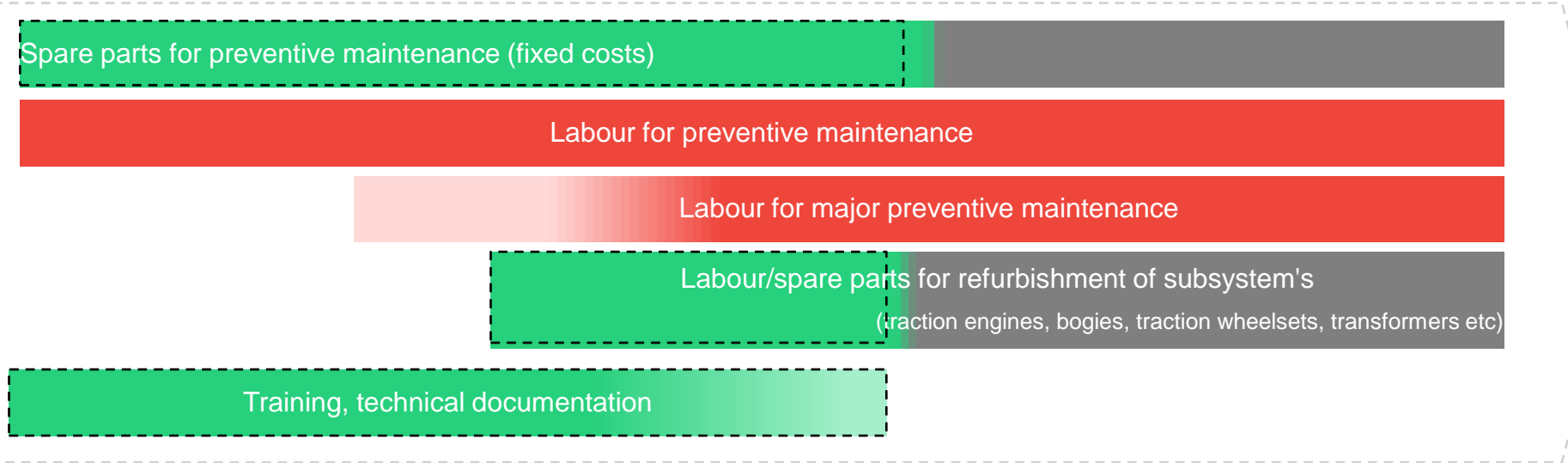


- There are no confirmed routes in the state order, their reduction is possible depending on the available PSO budget.
- The terms of billing for services are regulated according to the signed PSO contract - within the limits of the annual limit of EUR 40 million (small corrections are possible). 10 years limit 400 mEUR.
- Kaunas-Kybartai route electrification date is not clear (probably will not happen at all), electric trains for this route are not planned
- Number of passengers are planned according basic strategy scenario.
- The number of rolling stock for the routes and their size have been chosen to ensure the efficiency of rolling stock utilization (minimum 1 passenger km transportation cost), therefore the Fleet Modelling Tool does not estimate same-day passenger traffic peaks (holidays, Friday evenings). For this reason, trains will not fit about 2-3 percent. (~ 150 thousand) potential passengers (up to 8-10% on individual routes) or they will have to choose other travel times.
- The contract will be flexible, i. e. will provide for the possibility to purchase additional similar trains in case of increased passenger flows or changes in plans due to Kaunas - Kybartai electrification.
- Minsk route is not planned anymore

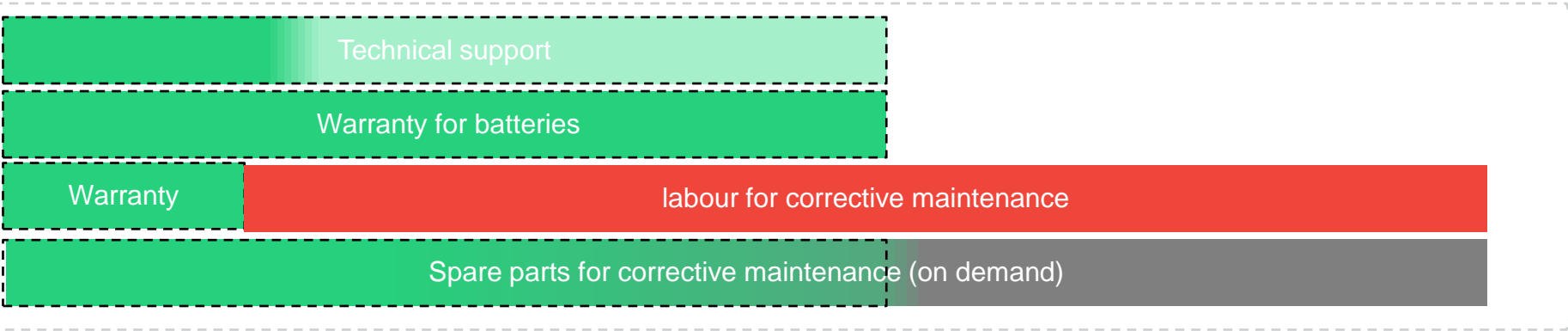
# Technical maintenance strategy



Preventive and predictive maintenance



Corrective maintenance







Bendrovės metinis pranešimas,  
finansinės ataskaitos ir  
nepriklausomo auditoriaus išvada  
už 2023 metus



# Turinys

## METINIS PRANEŠIMAS

### APŽVALGA

GENERALINĖS DIREKTORĖS ŽODIS  
BENDROVĖS VEIKLA  
STRATEGIJA  
SVARBIAUSI 2023 METŲ ĮVYKIAI  
ĮVYKIAI, PASIBAIGUS ATASKAITINIAM LAIKOTARPIUI

### REZULTATAI

PAGRINDINIŲ VEIKLOS RODIKLIŲ APŽVALGA  
FINANSINIAI REZULTATAI  
SPECIALIEJI ĮPAREIGOJIMAI  
INVESTICIJOS  
DIVIDENDŲ POLITIKA

### VALDYSENOS ATASKAITA

### DARBUOTOJAI

**3 RIZIKŲ IR JŲ VALDYMO ATASKAITA 51**

**3 PAPILDOMA INFORMACIJA 55**

4 INFORMACIJA APIE IŠORĖS AUDITĄ 56  
5 INFORMACIJA APIE TVARUMO ATASKAITĄ 56  
7 INFORMACIJA APIE SKAIDRUMO GAIRIŲ NUOSTATŲ LAIKYMĄSI 56  
14 APIBRĖŽIMAI IR SANTRUMPOS 59  
18 TRUMPINIAI 59

**19 FINANSINĖS ATASKAITOS 60**

20 NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA 61  
22 FINANSINĖS BŪKLĖS ATASKAITA 64  
27 PELNO (NUOSTOLIŲ) IR KITŲ BENDRŲJŲ PAJAMŲ ATASKAITA 65  
28 NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA 66  
29 PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA 67  
30 FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS 68



# Apžvalga



# Generalinės direktorės žodis

Mielieji,

Praėjusius 2023 metus drąsiai galime vadinti traukiniautojų proveržio metais. Mums pavyko ne tik pasiekti dar 2019-aisiais pasiektą rekordą pagal pervežtų keleivių skaičių vietiniais maršrutais Lietuvoje, bet ir jį viršyti. Pernai traukiniais keliauti pasirinko apie 5 mln. keleivių. 4,7 mln. iš šių keleivių vyko traukiniais Lietuvoje – tai yra 220 tūkst. daugiau nei 2022 metais ir 115 tūkst. daugiau nei iki šiol rekordiniais 2019 metais.

Metų pabaigoje „LTG Link“ žengė didelį ir ambicingą žingsnį į užsienio rinką – po beveik 20 metų pertraukos iš Vilniaus į Rygą išlydėjome pirmąjį tiesioginį traukinį, pasiūlydami keleiviams patogią ir tvarią galimybę pasiekti kaimyninę Latviją, o Latvijos gyventojams atvykti pas mus. Sujungti traukiniais Vilnių su kaimyninių šalių sostinėmis – mūsų vienas iš strateginių tikslų.

Vilnius – Ryga yra jau antra mūsų tarptautinė kryptis. Per pirmuosius maršruto Vilnius–Varšuva–Krokuva gyvavimo metus keliones traukiniu iš Vilniaus į Varšuvą ir atgal pamėgo tiek Lietuvos keliautojai, tiek užsienio šalių turistai – tai įrodo ir keliautojų skaičius, per metus viršijęs mūsų numatytus lūkesčius. Maršrutas Vilnius–Varšuva–Krokuva buvo įvertintas „Polish Business Awards“ apdovanojimu kasmetiniame konkurse, kuriame apdovanojami Lietuvos ir Lenkijos rinkose veikiantys ir prie abipusių ekonominių santykių plėtros prisidėję Lenkijos ir Lietuvos verslai.

Itin svaraus tarptautinio pripažinimo sulaukė ir visa LTG grupė, kuriuo labai didžiuojamės – esame tarp 10-ties saugiausių geležinkelių bendrovių, skelbiama Tarptautinės Geležinkelių Sąjungos (UIC) 2023 m. Saugos ataskaitoje. UIC priklauso 34 geležinkelių bendrovės iš 32 šalių, tarp jų – Austrija, Vokietija, Italija, Suomija, Belgija, Olandija.

Pernai žengėme labai svarbų žingsnį, kurį, tikimės, ateity-

je įvertins kiekvienas traukiniautojas. Pasirašėme sutartį su Šveicarijos kapitalo traukinių gamintojos „Stadler“ grupės įmone „Stadler Polska“, kuri pagal užsakymą gamins naujus elektrinius ir elektrinius-baterinius traukinius. Traukiniautojai Lietuvoje galės keliauti aplinką tausojančia elektros energija varomais traukiniais ir neelektrifikuotuose maršrutuose. Besiruošdami naujų elektrinių ir elektrinių-baterinių traukinių atvykimui, pasirašėme naujo elektrinių traukinių depo Naujojoje Vilnioje projektavimo sutartį, po projektavimo etapo seks naujojo depo įrengimas. Naujus traukinius jau galėsime išbandyti kitais metais, o pirmieji klientai jais galės keliauti 2025 metais.

Tobulinome visas sritis, kurios bendrai kuria patogią ir komfortišką kelionę mūsų klientams. Leidome papildomus maršrutus ten, kur vyko svarbiausi mūsų šalies renginiai. Skatindami darnų judumą, pristatėme unikalią skaitmeninę kelionių traukiniais ir aplinkos tausojimo skatinimo programą „Tvartių kelionių klubas“, kurioje sukaupus už įveiktus kilometrus taškus galima keisti į nuolaidas kitoms kelionėms. Klubo nariai jau sutaupė 2 515 tonų CO<sub>2</sub>. Išplėtėme vieno bilieto tinklą – kartu su Klaipėdos viešuoju miesto transportu klaipėdiečiams ir miesto svečiams pasiūlėme jungtinį traukinio ir autobuso bilietą. Jungtinio – traukinio ir miesto viešojo transporto – bilieto paslauga 2023 metais Vilniuje ir Klaipėdoje jau spėjo pasinaudoti per 62 tūkst. klientų.

Norime, kad keliones traukiniais įvertintų ir pamėgtų kuo daugiau žmonių, todėl visuomenei pristatėme naują lietuvišką žodį „traukiniautojai“ – taip siekiame žmones paskatinti vis dažniau keliauti itin tvaria, patogia ir saugia transporto priemone – traukiniu bei suburti traukinių mylėtojų bendruomenę. Jau kitais metais visų traukiniautojų laukia nemažai naujienų, kurios paskatins dar aktyviau rinktis keliauti traukiniu. Pasiūlysime galimybę keleiviams įsigyti traukinių bilietus prekybos



**Kristina Meidė**  
UAB „LTG Link“ generalinė direktorė

ir paslaugų tinklo „Perlo“ terminaluose, bilietus kviesime patogiai pirkti ir moderniuose geležinkelio stotyse įrengtuose bilietų automatuose.

2024 metams turime aiškų „LTG Link“ kryptį – mes žadame teikti viešąsias keleivių vežimo geležinkeliu transporto paslaugas ir kurti patogesnes sąlygas keliauti traukiniais visiems žmonėms, įskaitant turinčius individualių poreikių, bei skatinti naudoti tvaresnį viešąjį geležinkelio transportą ir mažinti transporto poveikį aplinkai. Tęsdami mūsų darbus, drąsiai keliaukime į priekį.

# Bendrovės veikla

## Bendra informacija apie bendrovę

**Pavadinimas:** UAB „LTG Link“

**Buvinės adresas:** Geležinkelio g. 16, LT-02100, Vilnius

**Teisinė forma:** Uždaroji akcinė bendrovė

**Įregistravimo data, vieta:** 2019 02 28, Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registras

**Įmonės kodas:** 305052228

**Telefonas:** 8 700 55 111

**Elektroninis paštas:** info@ltglink.lt

**Interneto svetainė:** www.ltglink.lt

**Pagrindinė veikla:** Keleivių ir bagažo vežimas geležinkelių transportu ir susijusios paslaugos

**Bendrovės generalinis direktorius:** Gediminas Šečkus  
ėjo pareigas iki 2024 m. sausio 31 d. Nuo 2024 m. vasario 1 d. pareigas eina Kristina Meidė.

**Akcininkai:** 100 proc. akcijų priklauso AB „Lietuvos geležinkeliai“

*Duomenys apie Bendrovę kaupiami ir saugomi VĮ Registrų centro Juridinių asmenų registre.*

## Bendrovės filialai, atstovybės užsienyje

Analizuojamu laikotarpiu Bendrovė nebuvo įsteigusi filialų ir atstovybių.

## Bendrovės veiklos modelis

UAB „LTG Link“ Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre užregistruota 2019 m. vasario 28 d. Bendrovė veiklą pradėjo vykdyti, perkėlus į ją AB „Lietuvos geležinkelių“ Keleivių vežimo direkcijos veiklą.

## Bendrovės veikla ir teikiamos paslaugos

UAB „LTG Link“ yra licencijuota geležinkelio įmonė, vežanti keleivius vietiniais ir tarptautiniais maršrutais. Bendrovė taip pat užtikrina tranzitines keliones nuo Baltarusijos sienos iki Kaliningrado srities.

Bendrovė vykdo valstybės specialiuosius įpareigojimus, užtikrinant viešąsias keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugas ir (ar) viešąjį kombinuotąjį keleivių vežimą vietinio susisiekimo maršrutais. Specialiųjų įpareigojimų vykdymas finansuojamas valstybės biudžeto lėšomis Europos Sąjungos ir Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka. Tai reikšmingai prisideda prie įmonės finansinių srautų tvarumo.

### UAB „LTG Link“ teikiamos paslaugos:

- keleivių vežimas vietinio susisiekimo maršrutais;
- keleivių vežimas tarptautinio susisiekimo maršrutais;
- pašto ir bagažo vežimas Lietuvos teritorijoje ir užsienyje;
- dviračių ir gyvūnų vežimas Lietuvos teritorijoje;
- užsakomųjų reisų organizavimas;
- riedmenų nuoma ir pardavimas;

- reklamos paslaugos;
- paslaugos stotyse (bagažo saugojimas, siuntų vežimas, kelionės bilietų bei maisto ir gėrimų pardavimas);
- paslaugos traukiniuose (kelionės bilietų pardavimas, maisto ir gėrimų pardavimas).

## Rinka ir konkurencinė aplinka

Pagrindinė „LTG Link“ veiklos rinka apima keleivių pervežimus Lietuvos Respublikos teritorijoje ir užsienyje. 2023 m. pabaigoje keleiviai buvo vežami 19 vietinio ir 5 tarptautinio susisiekimo maršrutais.

### Lietuvos rinka

Istoriškai keleivių vežimas geležinkeliais konkuruoja su vežimu kitomis transporto rūšimis. Didžiausią konkurenciją keleivių vežimui geležinkeliais sudaro automobiliai – 2023 m. vežimas kelių transportu sudarė 97,2 proc. viso keleivių vežimo, kai keleivių vežimas geležinkelių transportu sudarė 1,5 proc. Palyginus su 2022 m. geležinkelio transporto rinkos dalis nepakito.

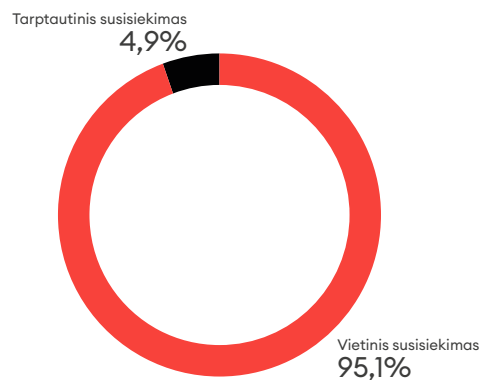
Vietiniais maršrutais 2023 m. pervežta 4,7 mln. keleivių, t. y. 92,9 proc. visų tuo laikotarpiu geležinkeliais vežtų keleivių.

2023 m. pabaigoje važiavo 207 keleivinis traukinys. Palyginti su 2022 m., keleivių skaičius išaugo 4,9 proc. ir 2,5 proc. viršijo iki pandemijos laikotarpio apimtį vietiniame susisiekime (2019 m. vežta 4,6 mln. keleivių).

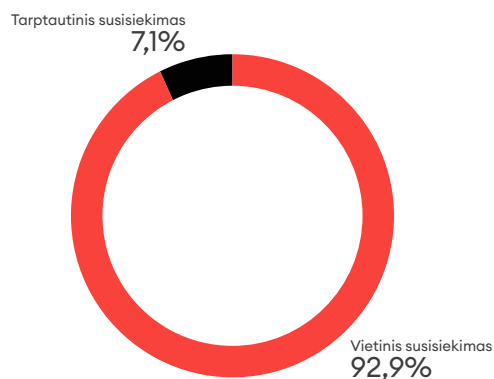
### Tarptautinė rinka

Tarptautiniais maršrutais per 2023 m. buvo pervežta 0,4 mln. keleivių, t. y. 7,1 proc. visų tuo laikotarpiu geležinkeliais vežtų keleivių. 2023 m. tarptautinius vežimus sudarė keleivių vežimas keleiviniais traukiniais į Lenkiją ir tranzitiniais traukiniais per Lietuvos Respublikos teritoriją susisiekime su Kaliningrado sritimi. Nuo 2023 m. gruodžio 27 d. pradėjo kursuoti „LTG Link“ formavimo traukinys Vilnius-Ryga. Šiuo metu važiuoja 12 tarptautinių traukinių.

1 pav. Keleivių vežimo geležinkeliais rinkos segmentai 2022 m., %



2 pav. Keleivių vežimo geležinkeliais rinkos segmentai 2023 m., %



## Pagrindiniai klientai

Bendrovės teikiamomis paslaugomis naudojasi Lietuvos ir kitų šalių gyventojai.

Siekdama pritraukti daugiau klientų, Bendrovė plečia paslaugų pasiūlymus įvairioms keleivių grupėms: šeimoms, studentams, verslo atstovams, aktyvaus laisvalaikio mėgėjams. Vasarą suaktyvėja kelionės prie jūros. 2023 m. jau septintą kartą sėkmingai važiavo „Pajūrio ekspresas“, kurio dėka jungtiniais traukinių reisais patogiai ir saugiai galima pasiekti Lietuvos pajūrio kurortus. Papildomai organizuojami vakariniai reisai į įvairius kultūrinius ar sporto renginius. Metams bėgant atliekami tvarkaraščio pokyčiai pagal keleivių išsakomus pageidavimus taip pat leido padidinti pasitenkinimą tvarkaraščiu ir išauginti pervežtų keleivių skaičių.

2022 m. gruodžio 1 d. pradėta teikti paslauga – jungtinis bilietas su Vilniaus miesto viešuoju transportu, nuo 2023 m. spalio 5 d. – su Klaipėdos viešuoju transportu. 2023 m. buvo parduodama vidutiniškai apie 140 bilietų per parą.

2023 m. reikšmingai augo verslo klientų skaičius – Bendrovės paslaugomis šiuo laikotarpiu naudojosi 330 įmonių, įstaigų, organizacijų. Beveik 2 kartus išaugusius B2B pardavimus leido pasiekti Bendrovės įgyvendinta naujoji bilietų pardavimo sistema, suteikianti galimybę pasiūlyti verslo poreikius atitinkančius sprendimus.

## Dalyvavimas asociacijose

UAB „LTG Link“ nuo 2021 m. yra Lietuvos keleivių vežimo asociacijos narė.



# Strategija

LTG įmonių grupė savo veiklą grindžia racionaliu strateginiu planavimu ir valdymu. LTG ilgalaikė strategija (toliau – Strategija) pirmą kartą buvo patvirtinta dar 2018 m., ir ji apima visą LTG įmonių grupės veiklą.

Per pastaruosius kelerius metus LTG patyrė daug reikšmingų pokyčių. COVID-19 pandemija turėjo ypač neigiamą poveikį keleivių vežimo veiklai ir tapo iššūkiu sklandžiam tiekimo grandinės veikimui, o 2022 m. vasario mėn. Rusijos Federacijos pradėtas karas Ukrainoje įtakojo Kaliningrado tranzito srautus. Globaliu mastu stiprėja dėmesys ekologijai, efektyviam energijos ir gamtos išteklių naudojimui bei iniciatyvoms, kurios mažina poveikį aplinkai ir klimato kaitai. Atsižvelgiant į didelį LTG veiklos indėlį ir poveikį nacionaliniu lygmeniu, būtina prisiimti atsakomybę prisidedant prie valstybės pažangos tvaraus vystymosi srityje – būnant lydere ir skatinant organizacinius pokyčius šia kryptimi.

Siekiant kokybiško Strategijos įgyvendinimo bei užtikrinant, kad LTG įmonių grupė nenukryptų nuo savo tikslų nuolat kintančios išorės ir vidaus aplinkos kontekste, LTG grupės strategija kartu su verslo vienetų strategijomis kasmet peržiūrimos ir atnaujinamos. Užtikrinant, kad numatytos strateginės kryptys ir tikslai būtų kuo labiau orientuoti į konkrečias LTG grupės vykdomas veiklas, parengtos ilgalaikės atskirų LTG verslo vienetų strategijos. Viena jų, UAB „LTG Link“ strategija 2028 atnaujinta ir patvirtinta 2023 m. gruodžio 5 d.

## 2023 metais atlikti strategijos atnaujinimai

Siekiant tinkamai išnaudoti pokyčių suteikiamas galimybes ir sustiprinti veiklą, 2023 m. antroje pusėje atliekant strategijos peržiūrą daugiausia dėmesio skiriama šiems aspektams ir pokyčiams:

- **Strategijos planavimo horizontas.** Siekiant užtikrinti sklandžių veiklą nepaisant neapibrėžtumų dėl strateginės svarbos projektų finansavimo ir tebesitęsiančios ekonominės krizės, praplėstas Strategijos formavimo horizontas: detalus planavimas iki 2028 m., o strateginės veiklos gairės – iki 2040 m.

- **Patikslintos keleivių srautų prognozės.** Peržiūrint keleivių skaičiaus prognozes, patikslintos prognozavimo metodikos, suplanuoti papildomi keleivių pritraukimo ir lojalumo didinimo būdai, bilietų pardavimo kanalai; maža to, praplėsta daugiarūšių (multimodalinių) kelionių plėtra Lietuvoje, apjungiant skirtingas transporto modas, bendradarbiaujant su savivaldybėmis, kitais kelionių ir skaitmenizacijos paslaugų teikėjais, Lietuvos transporto ir saugos administracija.

- **Diversifikacijos ir veiklos orientavimo į Vakarus sprendimai.** Iki 2028 m. Strategijoje suplanuoti 3 nauji tarptautiniai maršrutai: nuo 2023 m. gruodžio 27 d. – naujas maršrutas Vilnius-Ryga (po strategijos patvirtinimo jau įvyko šio maršruto sėkmingas startas), taip pat planuojami papildomi maršrutai į Daugpilį Latvijoje ir Berlyną Vokietijoje (su priderintu persėdimu Varšuvoje).

- **FREE Rail.** Aiškiai identifiкуotas poreikis ieškoti alternatyvių atsarginių dalių gamintojų, tiekėjų, technologinių ir IT sprendimų Vakaruose per FREE Rail programos apimtį, pritaikyti geležinkelių veiklos modelį, pagrįstą ES geležinkelių standartais, geriausia praktika, bei suderintą su plačios vėžės specifika (ES+).

- **Investicijų peržiūra.** Patikslinti investicijų prioritetai, parbrėžiant veiklos efektyvumą ir kainos bei kokybės santykį.

# Misija, vizija, vertybės



Jungiame žmones ir  
verslus tvaresnei ateičiai

## MISIJA



Būti transporto  
sistemos stuburu

## VIZIJA



### Atsakomybė

Darau, ką sakau.  
Žadu, ką galiu.  
Saugau save ir kitus.  
Drąsiai įsipareigoju.  
Man rūpi ateitis



### Klientas

Girdžiu klientą.  
Suprantu poreikius.  
Išpildau kokybiškai.



### Bendradarbiavimas

Dirbu drauge bendram tikslui.  
Atvirai komunikuoju.  
Gerbiu ir palaikau.



### Tobulėjimas

Domiuosi naujovėmis.  
Dalinuosi žiniomis ir patirtimi.  
Kryptingai augu ir keičiuosi.

## VERTYBĖS

Mūsų sėkmės ir kultūros pagrindas



# Strateginės kryptys



## Tvaraus judėjimo kultūra keliaujantiems

Tapti pageidaujamu keleivių pasirinkimu, vertinamu dėl aukšto aptarnavimo lygio, veiklos efektyvumo ir valdymo. Užtikrinti optimalią sąveiką su kitomis transporto rūšimis, gerinti žmonių suvokimą apie keleivių vežimą geležinkeliais, taip pat užtikrinti, kad geležinkelių paslaugos būtų pritaikytos universalaus dizaino principams, t. y., maksimaliai užtikrinti geležinkelių transporto prieinamumą visiems žmonėms, be specialaus pritaikymo.



## Veiklos efektyvumas

Užtikrinti finansinį stabilumą gerinant veiklos efektyvumą, t. y., veikti laikantis aukščiausių tarptautinių įmonių standartų ir optimizuoto turto panaudojimo.



## Verslo plėtra

Didinti pajėgumus ir toliau plėsti veiklą į užsienio rinkas, nuolat ieškant diversifikacijos sprendimų. Taip siekiama užtikrinti didesnę konkurencingumą ir nepriklausomumą rinkoje bei paspartinti įmonės pajamų augimą.



## ESG

Efektyviai naudoti energetinius ir gamtos išteklius, inicijuoti priemones, leidžiančias mažinti poveikį aplinkai ir klimato kaitai, didinti darbuotojų ir visuomenės sąmoningumą saugos klausimais, sukurti geriausių įmonės valdysenos praktikų ir efektyviausiu būdu valdyti rizikas. Pagrindinis tikslas – tapti žalumo ir tvarumo etalonu, vežant keleivius Lietuvoje ir užsienio šalyse, taip prisidedant prie ES ir LR tikslų, siekiant poveikio klimatui neutralumo.



## Verslo atsparumas

Didinti verslo atsparumą, užtikrinant nacionalinio saugumo interesus. Užtikrinti technologijų suderinamumą LTG įmonių grupėje bei sklandžią integraciją į Europos geležinkelių sistemą, taikyti „saugumas aukščiau visko“ principą, užtikrinant aukštą eismo saugos, darbo saugos ir verslo saugos lygį.



## Stipri organizacinė kultūra

Tapti vienu patraukliausių darbdavių Lietuvoje, vystyti pagarbią ir skaidrią verslo kultūrą, taip pat didinti organizacijos brandą, kuri leistų užtikrinti sėkmingą strategijos įgyvendinimą.

# 2023 m. vykdomi ir planuojami strateginiai projektai

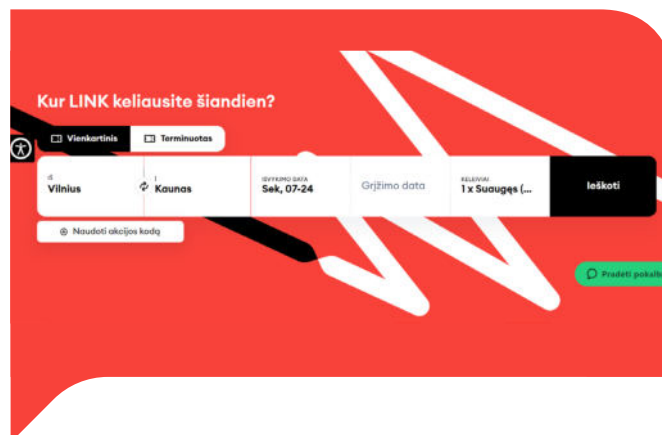
## Elektrinių traukinių įsigijimas

- Gauti ir įvertinti galutiniai tiekėjų pasiūlymai. 2023 m. birželio 21 d. pasirašyta traukinių pirkimo sutartis su Šveicarijos kapitalo traukinių gamintojos „Stadler“ grupės įmone „Stadler Polska“.



## Biliety pardavimo sistemos diegimas

- Toliau vykdomas biliety pardavimo automatų įdiegimo projektas: gauti ir įvertinti tiekėjų pasiūlymai, paskelbtas laimėtojas, su kuriuo pasirašyta sutartis, pradėta biliety pardavimo aparatų gamyba.



## Visapusiškas teikiamų paslaugų pritaikymas keleiviams su individualiais poreikiais

- Ataskaitiniu laikotarpiu buvo įgyvendinami interjero sprendimai projekte „Stotys – traukos centrai“, vadovaujantis ES ir nacionaliniais teisės aktais bei suderinant su individualius poreikius turinčių žmonių organizacijų atstovais.
- „LTG Link“ prisijungė prie tarptautinės platformos PRM ABT: užtikrinama sklaidi asistavimo paslauga keleiviui keliaujančiam tarptautiniu maršrutu.
- Bendradarbiaujant su Lietuvos aklųjų ir silpnaregių sąjunga (LASS) įdiegta akliesiems ir silpnaregiams, pritaikyta „LTG Link“ internetinė svetainė. Europos aklųjų sąjungos organizuotame konkurse „LTG Link“ ir LASS bendradarbiavimas įvertintas prizine vieta.
- Asistavimo paslauga teikiama Latvijos teritorijoje - Rygos ir Jelgavos geležinkelio stotyse, bendradarbiaujant su Latvijos infrastruktūros bendrove „Latvijas dzelzceļš“.



## Kelionių „nuo durų iki durų“ sprendimas (angl. Door-to-door)

- Jungtinis bilietas startavo Vilniaus ir Klaipėdos miestuose.
- Jungtinis bilietas Kauno mieste: vyksta derybos ir ieškoma IT sprendimo būdų.
- Jungtinis bilietas Šiaulių mieste: vyksta diegimo darbai, numatomas startas 2024 01 15.
- Jungtinėmis kelionėmis iki metų galo pasinaudojo 62 tūkst. keleivių.



## Tarptautinė plėtra

- Latvija, Ryga: 2023 12 27 startavo naujas maršrutas Vilnius – Ryga.
- Lenkija, Varšuva: vykdomas maršrutas Vilnius – Varšuva (Krokuva), vykdomos iniciatyvos, didinant maršruto patrauklumą (trumpinama kelionės trukmė, plečiamas paslaugų spektras, pritaikymas keleiviams su individualiais poreikiais).
- Kartu su Eurostar, PKP Intercity ir kitais užsienio šalyse veikiančiais vežėjais prisijungėme prie AJC iniciatyvos: bus suteikiama nemokama kelionė tarptautiniu maršrutu keliaujančiam keleiviui, jei dėl traukinio vėlavimo buvo pavėluota į kito traukinio persėdimą.



## Keleivių vežimo veiklos operacijų valdymo centro sukūrimas (OVC)

- Bendrovė savo veikloje naudoja įdiegtą operacijų valdymo IVU sistema: operacijų ir resursų planavimo ir valdymo funkcionalumu ir mobiliąja aplikacija. Ataskaitiniu laikotarpiu toliau buvo vystomas sistemų integralumas, dokumentuojami veiklos procesai, sistema parengta OVC naudojimui ir pradėta integruoti į bendrovės veiklą.





## Veiklos prognozės

### Keleivinių traukinių depo modernizacija ir pritaikymas naujiems riedmenims

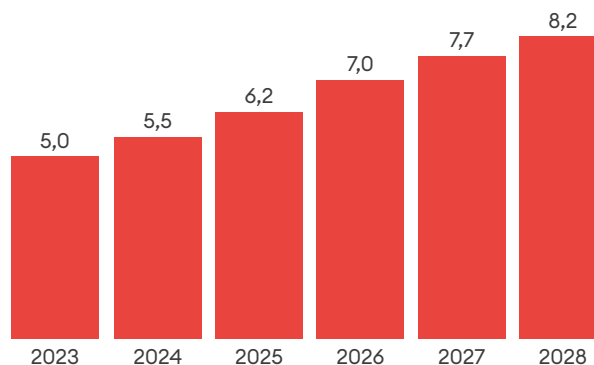
• Vystomi keleivių traukinių depo sprendimai, rengiama keleivinių traukinių priežiūros, stovos ir parangos transformacijos galimybių studija, pradėti joje numatytų sprendinių įgyvendinimai, parengti projektavimo pirkimo dokumentai ir paskelbtas pirkimas. Metų pabaigoje pasirašyta projektavimo sutartis.



Atnaujintoje „LTG Link“ strategijoje prognozuojama, kad įgyvendinus planuojamas priemones, uždavinius ir tikslus, iki 2028 m. keleivių skaičius augs 64 proc., palyginti su 2023 m. prognoze. Pagrindinės augimą lemiančios priemonės ir iniciatyvos iki 2028 m.:

- 4 nauji vietiniai, 3 nauji tarptautiniai maršrutai;
- lojalumo programa;
- dinaminė kainodara;
- multimodalios (daugiarūšės) kelionės (jungtinis bilietas, suderintas tvarkaraštis, pirmos ir paskutinės mylios infrastruktūra prie stočių);
- prieinamumas keleiviams su individualiais poreikiais.

3 pav. Keleivių srauto prognozė iki 2028 metų, mln.



# Tikslų įgyvendinimas 2023 m.

2023 m. gegužės mėn. „LTG Link“ valdyba patvirtino „LTG Link“ metinius tikslus, juos matuojančius rodiklius ir siektinas reikšmes, susietus su **LTG Strategija 2027** įgyvendinimu. Atsižvelgiant į „LTG Link“ ambiciją ir keliamus strateginius tikslus, suformuoti metiniai tikslai, padedantys užtikrinti keleivių apyvartą bei jų pasitenkinimą, didinti veiklos efektyvumą, paslaugų verslo plėtrą, „LTG Link“ strateginių kryptių investicijų įgyvendinimą ir skiriamas didžiules pastangas verslo atsparumo užtikrinimui. Remiantis patvirtintais metiniais tikslais, „LTG Link“ darbuotojams nustatyti asmeniniai tikslai. Tokiu būdu LTG Link darbuotojai įtraukiami į struktūruotą ir nuoseklų LTG grupės strategijos įgyvendinimo procesą, susiejant tikslų pasiekimą su darbuotojų karjeros, ugdymo ir paskatinimo planais.

Pagrindiniai tikslai	Tikslų pasiekimo matavimo rodikliai	Matavimo vnt.	Svoris, proc.	2023 m. tikslų pasiekimo gairės	2023 m. tikslų įgyvendinimo rodikliai
<b>TVARAUS JUDUMO KULTŪRA KELIAUJANTIEMS</b>					
Būti tvaraus judumo keliaujantiems pasirinkimu	LTG Link keleivių apyvarta	Mln. keleivių km	15,0	>387	464
	LTG Link keleivių rekomendacijos tyrimas NPS	Balai	20,0	>68	70
<b>VEIKLOS EFEKTYVUMAS</b>					
Veiklos efektyvumo didinimas	LTG Link traukinių užimtumas	Procentas	10,0	>33	35,4
	LTG Link veiklos sąnaudų ir pajamų santykis	Santykis	15,0	<0,93	0,82
<b>VERSLO PLĖTRA</b>					
Paslaugų verslo plėtra	LTG Link pajamos iš papildomos veiklos paslaugų	Mln. Eur	10,0	>1,8	2,4
<b>LTG LINK STRATEGINIŲ KRYPTIŲ INVESTICIJŲ ĮGYVENDINIMAS</b>					
Vertės akcininkui ir visuomenei kūrimas	Investicinių projektų įgyvendinimas	Procentas	20,0	>60	70
<b>VERSLO ATSPARUMAS</b>					
Užtikrinti darbo saugos lygį	Laiko prarasto dėl sužalojimų rodiklis	Nelaimingi atsitikimai darbe *1 M / viso darbo val.	10,0	<3,0	4,01

# Svarbiausi 2023 metų įvykiai

## Sausis

Nuo sausio 2 d. pakeitė traukinių maršrutų organizavimą Radviliškio, Šiaulių, Akmenės, Mažeikių, Panevėžio rajonuose. Šioje Lietuvos dalyje pradėjo kursuoti bendras traukinių maršrutas Panevėžys–Šiauliai–Mažeikiai. Maršruto reisai organizuojami 8 kartus per dieną – t. y. taip pat dažnai, kaip ir iki šiol kursavę maršrutais Šiauliai–Panevėžys ir Radviliškis–Mažeikiai traukiniai.

Sausio 5 d. LTG Link ir Susisiekimo ministerija visuomenei pristatė pasirašytą keleivių vežimo sutartį 2023–2032 metų laikotarpiui, kuria įsipareigojama teikti viešąsias keleivių vežimo geležinkeliu transporto paslaugas ir kurti patogesnes sąlygas keliauti traukiniais visiems žmonėms, įskaitant turinčius individualių poreikių, bei skatinti naudimąsi tvaresniu viešuoju geležinkelių transportu ir mažinti transporto poveikį aplinkai. Planuojama, kad vidutinė metinė dalinio finansavimo suma keleiviams vežti sieks 40 mln. eurų, kuri leis ne tik užtikrinti būtinąjį finansavimą, bet ir atnaujinti traukinių parką.

Sausio 17 d. UAB „LTG Link“ pakeisti įstatai, juos papildant naujomis valdybos galiomis bei pakeičiant valdybos tvirtinamų sandorių ribas, padidinant jas nuo 1 mln. Eur.

Nuo sausio 23 d. patvirtinta naujos sudėties Bendrovės valdyba.

## Vasaris

Nuo vasario 6 d. dėl įsibėgėjančių elektrifikacijos darbų geležinkelio ruože Kaišiadorys–Radviliškis, buvo reikšmingai ribojamas traukinių eismas, laikinai trumpinama arba atšaukiama dalis organizuojamų maršrutų Vilnius–Klaipėda, Vilnius–Šiauliai ir Kaunas–Šiauliai traukinių reisų.

## Kovas

Kovo 7 d. „LTG Link“ pristatė skaitmeninę kelionių traukiniais ir aplinkos tausojimo skatinimo programą „Tvary kelionių klubą“, kurioje sukauptus už įveiktus kilometrus taškus galima keisti į nuolaidas kitoms kelionėms.

Kovo 20 ir 21 d. vyko LTG įmonių grupės valdybos strateginė sesija, kurios metu pristatytos LTG įmonių grupės ir LTG dukterinių bendrovių strategijos. Atsižvelgiant į LTG valdybos pastabas, strategijose atliktos galutinės korekcijos.

## Balandis

Balandžio 6 d. UAB „LTG Link“ valdyba patvirtino „LTG Link“ strategiją.

Geležinkelio elektrifikacijos projekto darbams persikėlus į geležinkelio atkarpą Šiauliai–Klaipėda, LTG Link atnaujino dalies keleivinių traukinių tvarkaraščius – traukiniai tarp Vilniaus ir Šiaulių bei Kauno ir Šiaulių vėl pradėjo kursuoti kasdien. Ilgojo Velykų savaitgalio metu Bendrovė taip pat atnaujino traukinių eismą maršrutu Vilnius–Klaipėda.

## Gegužė

Gegužės 31 d. prie „LTG Link“ vadovų komandos prisijungė Indrė Kisielienė, pradėjusi vadovauti Bendrovės korporatyvinei veiklai.

## Birželis

Birželio 1 d. prie „LTG Link“ vadovų komandos prisijungė Voitech Makovskij, tarptautinės plėtros vadovas.

Birželio 21 d. pasirašyta sutartis su Šveicarijos kapitalo traukinių gamintojos „Stadler“ grupės įmone „Stadler Polska“, kuri pagal užsakymą gamins naujus elektrinius ir elektrinius-baterinius traukinius. Viešąjį pirkimą laimėjęs tiekėjas 226,5 mln. Eurų vertės sutartimi įsipareigojo pagaminti 15 itin komfortiškų traukinių, užtikrinti techninę pagalbą jų priežiūrai ir atsarginių dalių tiekimą iki 2037 m.

**Liepa**

Liepos 4 d. pasirašyta sutartis dėl modernių bilietų pardavimo automatų (bilietomatų) įsigijimo. Pagal „LTG Link“ užsakymą bilietomatus pagamins jungtiniu veiklos pagrindu veikiančios Lenkijos bendrovės „Mera Systemy“ ir „Mera-Serwis“. Viešąjį pirkimą laimėjusios tiekėjos už beveik 1,7 mln. eurų užtikrins 33 bilietomatų gamybą, stebėjimo ir valdymo sistemos diegimą, sistemos palaikymą ir nuolatinę priežiūrą eksploatavimo laikotarpiu.

Liepos 10-13 d. dėl NATO viršūnių susitikimo laikinai buvo atnaujintas traukinių eismas maršrutu Vilnius–Vilniaus oro uostas. Jo metu traukiniai minėtu maršrutu kursavo iki 34 kartų per dieną.

Liepos 12 d. Bendrovė išmokėjo 5 350 tūkst. Eurų dividendų vieninteliam „LTG Link“ akcininkui „Lietuvos geležinkeliai“.

**Rugsėjis**

Rugsėjo 14 d. LTG grupė, kurios dalimi yra „LTG Link“, pristatė atnaujintą strategiją „Integracija į Europą“. Strategija apima penkias pagrindines kryptis: verslo plėtrą į Šiaurės ir Vakarų Europą, veiklos efektyvumo didinimą, organizacinės kultūros stiprinimą, verslo atsparumą ir tvarumą. Įgyvendinant šias kryptis, visos LTG grupės įmonės sieks bendros vizijos – tapti transporto sistemos stuburu.

Rugsėjo 30 d. „LTG Link“ generalinis direktorius Linas Baužys baigė karjerą įmonėje ir priėmė sprendimą profesinį kelią tęsti už bendrovės ribų.

**Spalis**

Nuo spalio 1 d. „LTG Link“ generaliniu direktoriumi laikinai, iki bus atrinktas naujas generalinis direktorius, paskirtas Gediminas Šečkus.

Nuo spalio 5 d. Klaipėdiečiai ir miesto svečiai gali įsigyti jungtinį traukinio ir autobuso bilietą, kai jų pasirinkto maršruto pradinė ar galutinė stotelė bus Klaipėdos geležinkelio stotis.

Gruodis

Nuo gruodžio 1 d. iki sausio 7 d. trečią kartą pradėjo kursuoti „LTG Link“ Kalėdiniai traukiniai. Keleiviai galėjo vykti Vilnius–Klaipėda, Vilnius–Kaunas, Vilnius–Trakai, Vilnius–Mockava (Varšuva) kursuojančiais maršrutais, o nuo gruodžio 27 d. ir naujuoju tarptautiniu maršrutu Vilnius–Ryga. Pastaruosius šventinius tarptautinius reisus padovanojo „Go Vilnius“.

Gruodžio 7 d. maršrutas Vilnius–Varšuva buvo įvertintas „Polish Business Awards“ apdovanojimu kasmetiniame konkurse, kuris organizuojamas bendradarbiaujant su Lenkijos ir Lietuvos prekybos rūmų asociacija ir kuriame apdovanojami abiejose rinkose veikiantys ir prie abipusių ekonominių santykių plėtros prisidėję Lenkijos ir Lietuvos verslai.

Nuo gruodžio 10 d. įsigaliojo naujas metinis traukinių tvarkaraštis. Jame numatyta daugiau patogių jungčių tarp didžiųjų miestų ir greitesnė kelionė į Lenkiją. Sudarant metinį tvarkaraštį, buvo visiškai ar iš dalies atsižvelgta į beveik pusę iš daugiau kaip 1000 keliautojų pasiūlymų.

Gruodžio 14 d. „LTG Link“ pristatė naują įvaizdinę reklamos kampaniją. Inovatyvių sprendimų nuolat ieškanti bendrovė naujuoju klipu siekia žmones paskatinti vis dažniau keliauti itin tvaria, patogia ir saugia transporto priemone – traukiniu bei suburti traukinių mylėtojų bendruomenę, todėl šiems žmonėms suteikė vardą – traukiniautojai.

Nuo gruodžio 14 d. keleiviai gali keliauti su vienos dienos bilietu, pasirinktoje maršrutų atkarpoje, neribotą skaičių bet kuriuo norimu laiku.

Gruodžio 15 d. LTG Link suteiktas Europos Sąjungos geležinkelių agentūros saugos sertifikatas kelionėms į Latviją.

Gruodžio 18 d. Tarptautinės Geležinkelių Sąjungos (UIC) 2023 m. Saugos ataskaitoje paskelbta, kad LTG grupė yra tarp 10-ties saugiausių geležinkelių bendrovių. UIC priklauso 34 geležinkelių bendrovės iš 32 šalių, tarp jų – Austrija, Vokietija, Italija, Suomija, Belgija, Olandija.

Gruodžio 27 d. į Rygą išvyko pirmasis „LTG Link“ traukinys. Pirmuoju reisu keliavo Lietuvos ministrė pirmininkė Ingrida Šimonytė, susisiekimo ministras Marius Skuodis, LTG vadovas Egidijus Lazauskas ir kiti garbūs svečiai, vykstantys į Rygą susitikti su Latvijos delegacija. Nuo šios dienos traukiniai kasdien pradėjo kursuoti tiesioginiu maršrutu Vilnius–Kaišiadorys–Šiauliai–Joniškis–Jelgava–Ryga. Šiuo maršrutu keliauti patogų visiems keleiviams, tarp jų – ir individualių poreikių turintiems žmonėms.

Gruodžio 29 d. naujų elektrinių ir elektrinių-baterinių traukinių atvykimui besiruošianti ir savo veiklos tvarumą didinanti, „LTG Link“ pasirašė naujo elektrinių traukinių depo Naujojoje Vilnioje projektavimo sutartį.

# Įvykiai, pasibaigus ataskaitiniam laikotarpiui

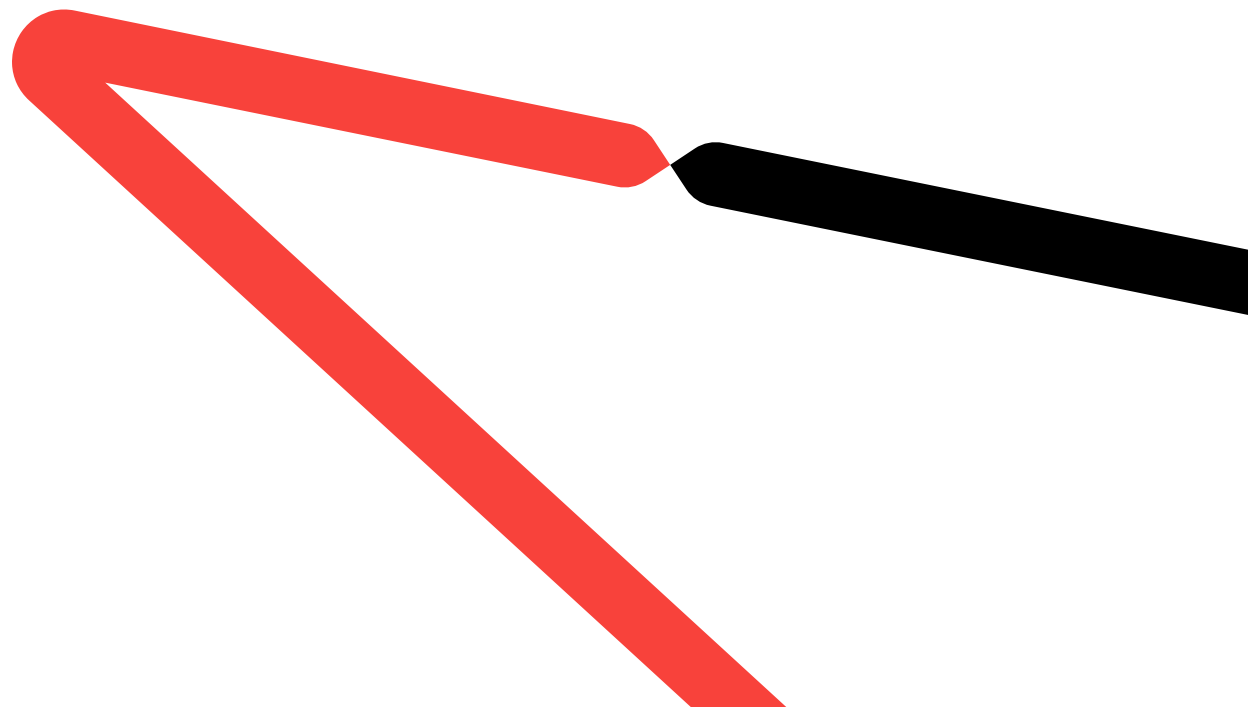
## Sausis

Nuo sausio 8 d. prasidėjo naujas svarbiausios šalies geležinkelio arterijos Vilnius–Klaipėda (ruožo Radviliškis (Šauliai)–Klaipėda) elektrifikacijos darbų etapas. Laikinais trumpinama arba atšaukiama dalis „LTG Link“ organizuojamų maršrutų Vilnius–Klaipėda ir Radviliškis–Šauliai–Klaipėda traukinių reisų.

Nuo sausio 15 d. Šiauliai tapo trečiuoju Lietuvos miestu, kuriame įgyvendintas „door to door“ projektas ir keleiviai gali įsigyti jungtinį traukinio ir autobuso biļietą.

## Vasaris

Nuo 2024 m. vasario 1 d., baigus atrankos procedūras, naująją LTG grupės keleivių vežimo bendrovės „LTG Link“ generalinę direktorę paskirta Kristina Meidė. Penkerių metų kadencijai generalinį direktorių skiria bendrovės valdyba.



# Rezultatai



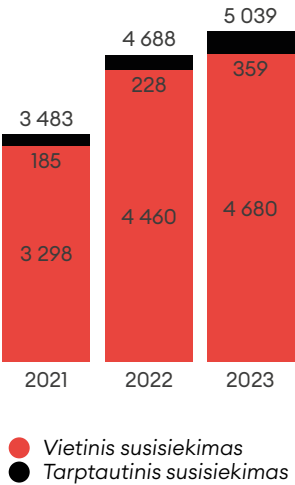


# Pagrindinių veiklos rodiklių apžvalga

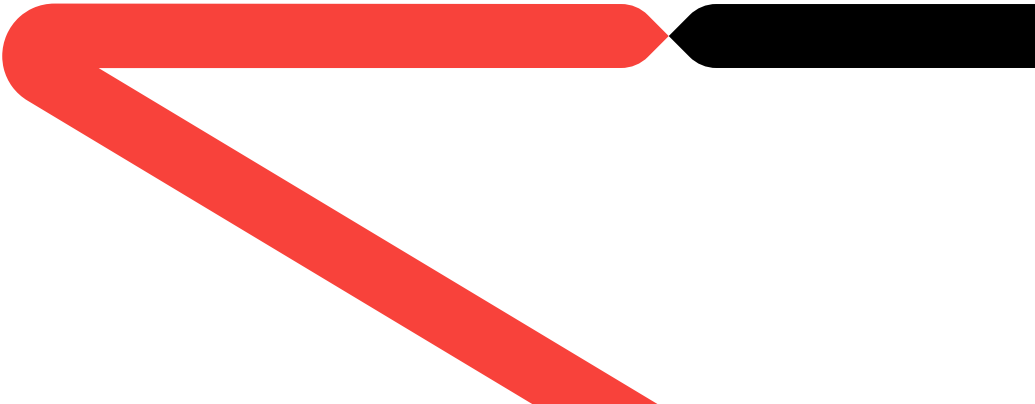
## Keleivių vežimo apimtys

„LTG Link“ keleivių vežimo veiklą vykdo nuo 2019 m. rugsėjo 1 d. Bendras keliaujančių traukiniais nuosekliai kyla. Per 2023 m., palyginus su 2022 m., pervežta 7,5 proc. daugiau keleivių (iš viso 5 039 tūkst. keleivių), nepaisant iššūkių dėl pradėtų tinklo elektrifikavimo darbų. Tiek vietinėje, tiek tarptautinėje pervežimų rinkoje, fiksuojamas ženklus keliaujančiųjų geležinkeliais skaičiaus augimas, praktiškai grįžtame į rekordinį 2019 m. lygį, kuomet pervežėme net 5 516 tūkst. keleivių.

4 pav. Keleivių dinamika, tūkst. keleivių



Rodikliai	Matavimo vnt.	2021 m.	2022 m.	2023 m.	2023/2022 m. Δ, %
<b>Keleivių vežimas iš viso</b>	<b>tūkst. kel.</b>	<b>3 483</b>	<b>4 688</b>	<b>5 039</b>	<b>7,5%</b>
Vietinis susisiekimas	tūkst. kel.	3 298	4 460	4 680	4,9%
Tarptautinis susisiekimas	tūkst. kel.	185	228	359	57,4%
<b>Keleivių apyvarta</b>	<b>mln. kel. km</b>	<b>301,3</b>	<b>432,6</b>	<b>464,1</b>	<b>7,3%</b>
Vietinis susisiekimas	mln. kel. km	259,4	381,4	384,1	0,7%
Tarptautinis susisiekimas	mln. kel. km	41,9	51,2	80,0	56,1%
<b>Vidutinis vieno keleivio vežimo nuotolis</b>	<b>km</b>	<b>86,5</b>	<b>92,3</b>	<b>92,1</b>	<b>-0,2%</b>
Parduotų internetu bilietų dalis	%	39,2	43,5	50,3	15,6%
Traukinių atvykimo punktualumas	%	96	97	95	-2,1%
Keleivių pervežimo paslaugų vertinimas pagal CSAT rodiklį	%	84	87	89	2,3%



## Keleivių vežimas geležinkeliais vietinio susisiekimo maršrutais

Per 2023 m. vietinio susisiekimo maršrutais važiavo 4 680 tūkst. keleivių (per 2022 m. atitinkamą laikotarpį – 4 460 tūkst. keleivių), palyginti su 2022 m., jų skaičius padidėjo 4,9 proc. Teigiamos įtakos keliaujančiųjų skaičiaus augimui turėjo nuolat vykdomos įvairios rinkodaros kampanijos ir kitos priemonės, didinančios keliavimo traukiniais, patrauklumą.

2022 m. įdiegus traukinio bilietų pardavimo sistemą „Smart ticketing“ ir mobiliąją programėlę, nuolat auga skaitmeniniais pardavimo kanalais įsigytų bilietų skaičius. Keleiviai gali ne tik greičiau įsigyti bilietus, tačiau patogiai juos laikyti, matyti kelionės informaciją, taip pat gauti pranešimus apie svarbius kelionės pasikeitimus. Bilietų skaičius, parduotas <http://www.ltglink.lt> skaitmeniniais „LTG Link“ pardavimo kanalais, 2023 m. siekė 50,3 proc. (2022 m. – 43,5 proc.). Nuo 2024 m. pavasario keleiviams atsiras galimybė įsigyti bilietus „Perlo“ terminaluose.

Taip pat sėkmingai įgyvendinamas „door to door“ projektas. Vilniaus ir Klaipėdos miestų keliautojai, kai jų pasirinkto

maršruto pradinė ar galutinė stotelė yra Vilniaus ar Klaipėdos geležinkelio stotis, turi galimybę įsigyti jungtinį traukinio ir autobuso bilietą. Nuo 2024 m. sausio 15 d. Šiauliai tapo trečiuoju Lietuvos miestu, kuriame „LTG Link“ įgyvendina šią tvarų judumą skatinančią paslaugą.

Tačiau didesnį keleivių vežimo apimčių augimą vietinėje vežimo rinkoje analizuojamu laikotarpiu riboja intensyvių geležinkelio tinklo ruožų Vilnius – Klaipėda elektrifikavimo darbai. Dėl eismo pertraukų kelio darbams atlikti buvo atšaukiama dalis traukinių ar trumpinami jų važiavimo maršrutai.

Populiariausiu maršrutu išlieka Vilnius – Kaunas (36,2 proc. visų vietinių vežimų). Juo per 2023 m. keliavo 1,7 mln. keleivių.

## Keleivių vežimas geležinkeliais tarptautinio susisiekimo maršrutais

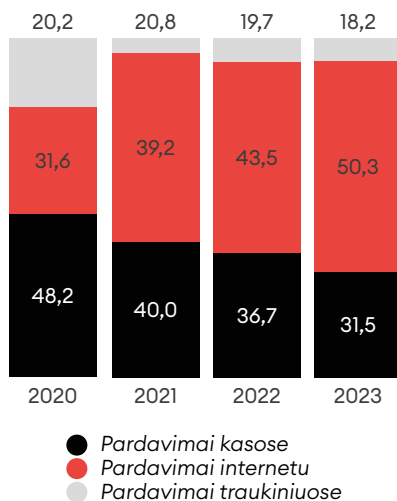
Vežimai tarptautinio susisiekimo maršrutais 2023 m. sudarė 359 tūkst. keleivių (2022 m. – 228 tūkst. keleivių), kurie keliavo keleiviniais traukiniais į Lenkiją ir tranzitiniais traukiniais per Lietuvos teritoriją į ir iš Kaliningrado į Rusiją. Keleivių skai-

čius tarptautinių pervežimų segmente, palyginti su 2022 m., padidėjo 57,4 proc. 2023 m. tebegaliojo dar 2020 m. įvestas ribojimas maksimaliam keleivių skaičiui, turinčiam supaprastinto tranzito geležinkelių transportu dokumentus, tranzitiniuose traukiniuose, tačiau LR URM sprendimu nuo 2022 m. rugpjūčio 1 d. didžiausias leistinas Rusijos Federacijos piliečių, turinčių leidimus vykti, skaičius viename tranzitiniame traukinyje buvo padidintas iki 300.

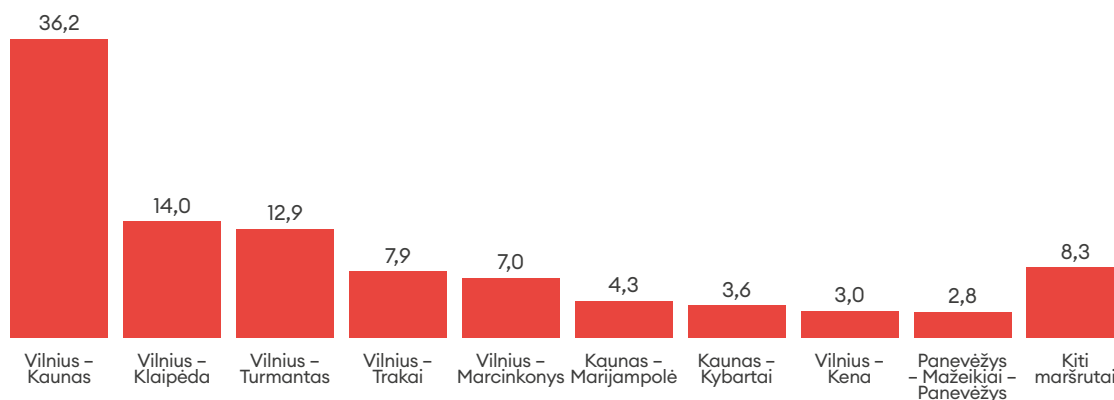
Nuo 2022 m. gruodžio 11 d. pradėjo kursuoti kasdien Lenkijos vežėjo PKP INTERCITY traukinys maršrute Krokuva-Mockava-Krokuva, prie šio traukinio yra priderintas UAB „LTG Link“ formavimo traukinys maršrute Vilnius-Mockava-Vilnius. Per 2023 m. šiuo maršrutu važiavo 103 tūkst. keleivių, iš jų tarptautiniame susisiekime – 38 tūkst. Vidutinis traukinio užimtumas siekė 58 proc.

Gruodžio 27 d. į Rygą išvyko pirmasis „LTG Link“ traukinys. Traukiniai kasdien pradėjo kursuoti tiesioginiu maršrutu Vilnius-Kaišiadorys-Šiauliai-Joniškis-Jelgava-Ryga. 2023 m. pabaigoje važiavo 12 tarptautinių traukinių, iš jų 8 tranzitiniai ir 4 tarptautiniai traukiniai.

5 pav. Bilietų pardavimas pagal kanalus, %



6 pav. Vietinių pervežimų struktūra 2023 m., %

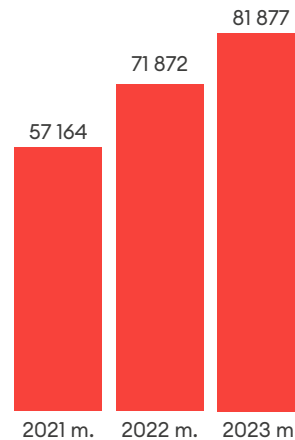


# Finansiniai rezultatai

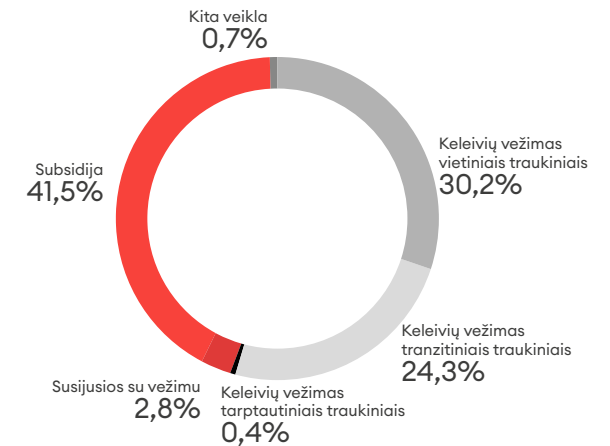
## Pajamos

- Bendrovės pajamos 2023 m. siekė 81,9 mln. Eur ir tai 10,0 mln. Eur daugiau, nei 2022 m. atitinkamu laikotarpiu.
- Vietinio keleivių vežimo pajamos** Bendrovės pajamų struktūroje sudarė 30,2 proc. visų pajamų ir siekė 24,7 mln. Eur (2022 m. – 21,1 mln. Eur). Pajamų augimui 3,6 mln. Eur įtakos turėjo pervežimo kainų padidinimas bei vykdomos įvairios rinkodaros kompanijos, skatinančios pardavimus.
- Transporto lengvatų įstatymas numato **lengvatas**, skatinančias važiuoti geležinkelio transportu socialiai remtinai gyventojų grupes, turinčias teisę įsigyti bilietus su 80 proc. ir 50 proc. nuolaida. Ši veikla yra dotuojama valstybės biudžeto lėšomis, kompensuojant negautas pajamas, vežant keleivius vietinio susisiekimo maršrutais lengvatinėmis sąlygomis. 2023 m. keleiviams suteikta lengvatų už 4,4 mln. Eur.
- Keleivių vežimo tranzitiniais traukiniais** pajamos siekė 19,9 mln. Eur. Palyginus su 2022 m. šios veiklos pajamos augo net 64,8 proc. arba 7,8 mln. Eur. Pajamų augimui įtakos turėjo 2022 m. II pusmetį vidutiniškai 24 proc. padidintas keleivių vežimo tranzitiniais traukiniais koeficientas bei išaugęs keleivių skaičius.
- Tarptautinio keleivių vežimo pajamos** sudaro 0,4 mln. Eur, t.y. tik 0,4 proc. visų pardavimo pajamų. Siekiant vystyti plėtrą į Vakarų Europą, nuo 2022 m. gruodžio 11 d. pradėjo kursuoti traukiniai Vilnius-Varšuva-Krokuva maršrutu, o nuo 2023 m. gruodžio 27 d. išvyko pirmasis „LTG Link“ formavimo traukinys į Rygą.
- Susijusios su keleivių vežimu pajamos** (nešulių, siuntų, bagažo vežimas, maisto tiekimas traukiniuose) siekė 2,3 mln. Eur. Pašto ir bagažo vežimo tranzitiniais traukiniais pajamų augimui įtakos turėjo 29 proc. didesnė kaina. Didesnės pajamos uždirbtos iš maisto ir gėrimų prekybos traukiniuose dėl nuolat atnaujinamo prekių asortimento bei maršrutų, kuriuose vyksta prekyba, padidėjimo.

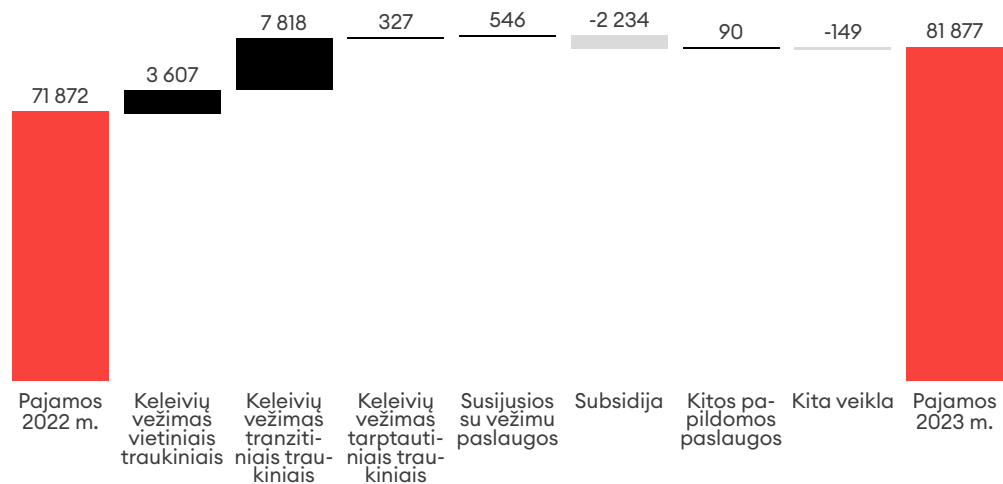
7 pav. 2021-2023 pajamos, tūkst. Eur



8 pav. Bendrovės pajamų struktūra 2023 m., %



9 pav. Pajamų pokytis, tūkst. Eur



• Bendrovė taip pat teikia **kitas papildomas paslaugas**: bagažo saugojimo, reklamos, turto nuomos paslaugas, parodo keleiviams maistą stotyse. Šios grupės pajamų analizuojamu laikotarpiu uždirbta 0,6 mln. Eur.

• **Subsidija** sudarė 34,0 mln. Eur, tame tarpe 33,7 mln. Eur (2022 m. – 36,2 mln. Eur) patirtiems nuostoliams, vežant keleivius vietinio susisiekimo maršrutais, kompensuoti - 0,3 mln. Eur premija (2022 m. – 0), apskaičiuota vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2010 m. birželio 7 d. nutarimu Nr. 716 „Dėl Nuostolių, patirtų teikiant viešąsias keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugas ir (ar) viešąsias kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugas, jų poreikio nustatymo ir kompensavimo tvarkos aprašo patvirtinimo“ ir 2022 12 29 sutartimi Nr. SL-355/2022 „Viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų teikimo“. Dėl reikšmingo pajamų augimo, lyginant su 2022 m., subsidijos poreikis sumažėjo 2,2 mln. Eur.

## Sąnaudos

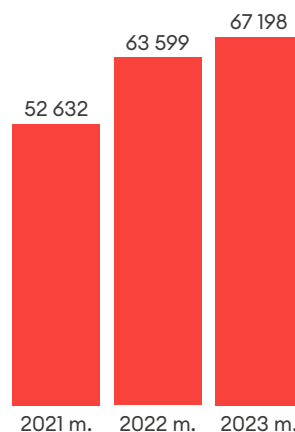
• Bendrovės pagrindinės ir kitos veiklos sąnaudos 2023 m. sudarė 67,2 mln. Eur (2022 m. atitinkamu laikotarpiu – 63,6 mln. Eur).

• Didžiąją dalį jų sudaro: išmokų darbuotojams sąnaudos (23,3 proc.), nusidėvėjimas ir amortizacija (19,9 proc.), keleivinių traukinių eismo užtikrinimo paslaugos (10,4 proc.), energetiniai išteklių (10,2 proc.), infrastruktūros mokesčiai (9,0 proc.), valdymo paslauga (8,2 proc.), medžiagos ir remontų bei techninių priežiūrų paslaugos (6,1 proc.).

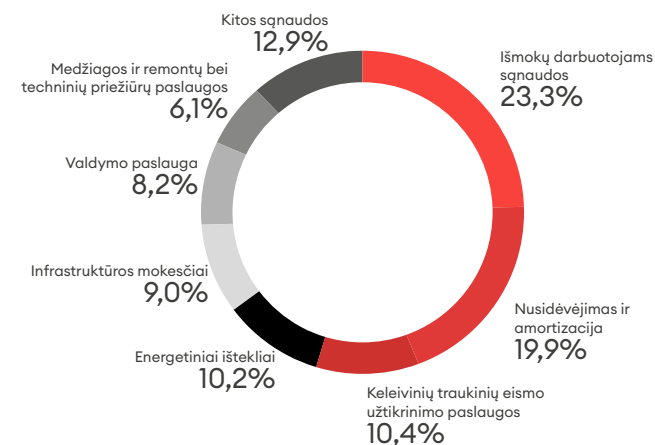
• **Išmokų darbuotojams sąnaudos** 2023 m. sudarė 15,7 mln. Eur ir palyginus su 2022 m. padidėjo 2,5 mln. Eur. Didžiausią įtaką darbo užmokesčio augimui turėjo 2023 m. balandžio mėnesį vykusį metinį darbo užmokesčio peržiūrą bei pasikeitusi kelionių palydovų bei traukinio mašinistų pertraukų tarp maršrutų apmokėjimo tvarka. Vidutinio darbo užmokesčio pokyčiai pateikiami pranešimo dalyje Darbuotojai.

• **Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos** 2023 m. sudarė 13,4 mln. Eur, palyginus su 2022 m. jos sumažėjo nežymiai (0,2 mln. Eur.).

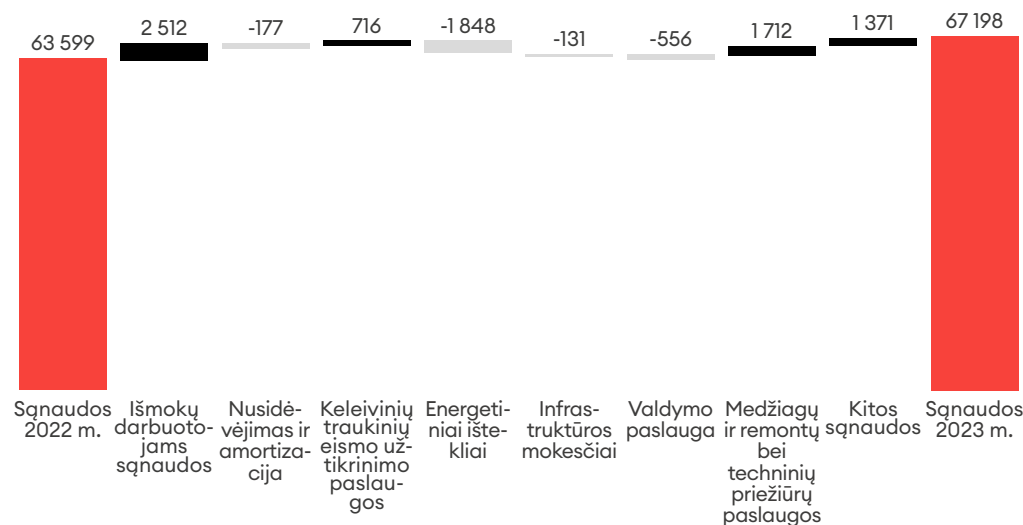
10 pav. Bendrovės sąnaudos, tūkst. Eur



11 pav. Bendrovės sąnaudų struktūra 2023 m, %



12 pav. Bendrovės sąnaudų pokytis, tūkst. Eur



- **Keleivinių traukinių eismo užtikrinimo paslaugų sąnaudos** 2023 m. sudarė 7,0 mln. Eur ir palyginus su 2022 m. padidėjo 0,7 mln. Eur dėl pirktų iš „LTG Cargo“ lokomotyvų ir brigadų darbo apimčių padidėjimo 10,5 proc., iš jų tranzitinių traukinių - 14,1 proc.

- **Energetinių išteklių sąnaudos (kuras, elektros energija)** 2023 m. sudarė 6,9 mln. Eur ir palyginus su 2022 m. sumažėjo 1,8 mln. Eur. Mažesnė elektros energijos kaina (41,2 proc.) ir taikytos mašinistams elektrinių traukinių normų optimizavimo priemonės leido sutaupyti elektros energijos sąnaudas. Dizelinio kuro 6,1 proc. kainos mažėjimas taip pat turėjo įtakos energetinių išteklių sąnaudų mažėjimui.

- **Infrastruktūros mokesčių sąnaudos** 2023 m. sudarė 6,1 mln. Eur, palyginus su 2022 m. ženkliai nepakito.

- **Valdymo paslaugos sąnaudos** 2023 m. siekė 5,5 mln. Eur, palyginus su 2022 m. sumažėjo 0,6 mln. Eur dėl LTG veiklos optimizavimo.

- **Medžiagų, remonto ir techninės priežiūros sąnaudos** 2023 m. sudarė 4,1 mln. Eur, palyginus su 2022 m. jų patirta 1,7 mln. Eur daugiau dėl neplaninių ir papildomų riedmenų remontų.

- **Kitos sąnaudos (ilgalaikio turto ir atsargų turto vertės pakeitimas, valymo, apsaugos, draudimo ir kitos pirktos paslaugos)** 2023 m. siekė 8,6 mln. Eur, palyginus su 2022 m. išaugo 1,4 mln. Eur. Sąnaudų augimui turėjo įtaka keleivinio turto vertės sumažėjimas.

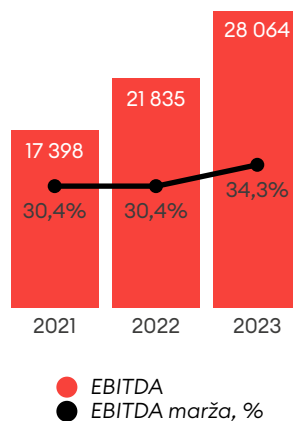
## Veiklos rezultatai

- Bendrovė per 2023 m. uždirbo 13,1 mln. Eur **grynojo pelno**, tuo tarpu per 2022 m. – 7,1 mln. Eur. Geresniam rezultatui įtakos turėjo išaugęs keleivių skaičius, bilietų kainų padidėjimas, susijusių su vežimu paslaugų plėtra. 2023 m. keleivių vežimo pajamos yra 11,8 mln. Eur arba 35,4 proc. didesnės palyginus su tuo pačiu laikotarpiu 2022 m.

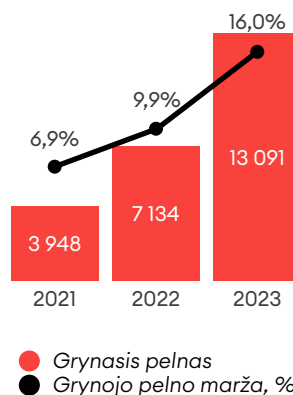
- **Grynojo pelno (nuostolių) marža** 2023 m. siekė 16,0 proc. (2022 m. – 9,9 proc.).

- Bendrovės **EBITDA** 2023 m. siekė 28,1 mln. Eur (2022 m. – 21,8 mln. Eur), o **EBITDA marža** atitinkamai siekė 34,3 proc. (2022 m. – 30,4 proc.).

13 pav. Bendrovės EBITDA, tūkst. Eur



14 pav. Bendrovės grynasis pelnas, tūkst. Eur



## Balanso pokyčiai

• 2023 m. gruodžio 31 d. **ilgalaikio turto** likutinė vertė yra 124,6 mln. Eur (2022 m. gruodžio 31 d.- 120,7 mln. Eur). Pokyčiams įtakos turėjo 11,1 mln. Eur išankstinis apmokėjimas už gautinus naujus riedmenis.

• **Trumpalaikis turtas**, 2023 m. gruodžio 31 d sudarė 58,7 mln. Eur, palyginus su 2022 m. gruodžio 31 d. laikotarpiu, išaugo 8,6 mln. Eur arba 17,2 proc. Trumpalaikio turto augimui didžiausią įtaką turėjo grynųjų pinigų padidėjimas dėl iš valstybės biudžeto gautos subsidijos keleivių vežimo veiklos nuostoliams kompensuoti.

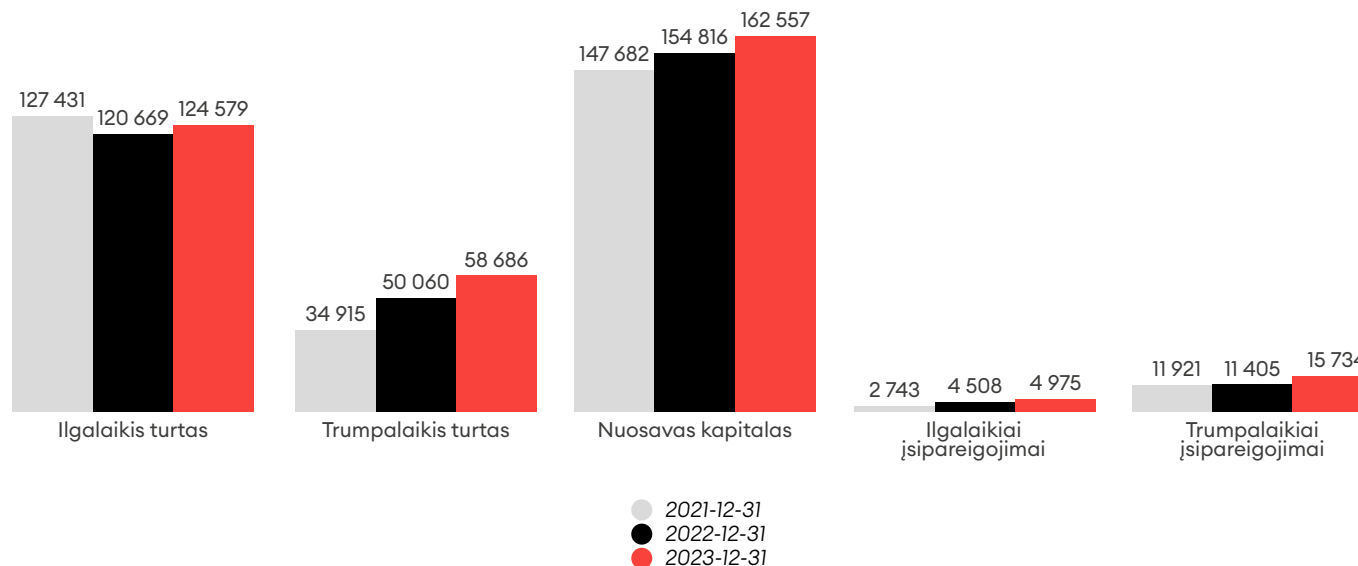
• **Įstatinis kapitalas** analizuojamu laikotarpiu nepakito ir sudarė 143,6 mln. Eur.

• **Nuosavas kapitalas** per 2023 m. padidėjo 7,7 mln. Eur ir siekė 162,6 mln. Eur. Pokyčius sąlygojo padidėjęs ataskaitinio laikotarpio rezultatas (13,1 mln. Eur) ir išmokėti dividendai akcininkui iš 2022 m. paskirstytinojo pelno (5,2 mln. Eur).

• 2023 m. gruodžio 31 d. **trumpalaikiai įsipareigojimai** siekė 15,7 mln. Eur (2022 m. gruodžio 31 d.- 11,4 mln. Eur). Pagrindinės augimo priežastys yra padidėję mokėtini pelno mokesčio įsipareigojimai, skolos susijusioms įmonėms ir didesnės ateinančių laikotarpių pajamos už bilietų įsigijimą.

• 2023 m. gruodžio 31 d. **ilgalaikiai įsipareigojimai** sudaro 5,0 mln. Eur (2022 m. gruodžio 31 d.- 4,5 mln. Eur). Ilgalaikių įsipareigojimų augimą lėmė padidėję atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai.

15 pav. Pagrindinių balanso straipsnių pokyčiai, tūkst. Eur





## Pagrindiniai finansiniai rodikliai

	Matavimo vnt.	2021 m.	2022 m.	2023 m.
Pardavimo pajamos	tūkst. Eur	19 531	35 485	47 873
Subsidija	tūkst. Eur	37 629	36 229	33 995
Kitos veiklos pajamos	tūkst. Eur	4	158	9
<b>Pajamos iš viso</b>	<b>tūkst. Eur</b>	<b>57 164</b>	<b>71 872</b>	<b>81 877</b>
<b>Sąnaudos</b>	<b>tūkst. Eur</b>	<b>52 632</b>	<b>63 599</b>	<b>67 198</b>
EBITDA	tūkst. Eur	17 398	21 835	28 064
Normalizuota EBITDA	tūkst. Eur	17 500	24 930	31 697
EBITDA marža	%	30,4%	30,4%	34,3%
Normalizuota EBITDA marža	%	30,6%	34,7%	38,7%
EBIT	tūkst. Eur	4 532	8 273	14 679
EBIT marža	%	7,9%	11,5%	17,9%
<b>Grynasis pelnas</b>	<b>tūkst. Eur</b>	<b>3 948</b>	<b>7 134</b>	<b>13 091</b>
Grynojo pelno marža	%	6,9%	9,9%	16,0%
		<b>2021 12 31</b>	<b>2022 12 31</b>	<b>2023 12 31</b>
Ilgalaikis turtas	tūkst. Eur	127 431	120 669	124 579
Trumpalaikis turtas	tūkst. Eur	34 915	50 060	58 686
Turtas iš viso	tūkst. Eur	162 346	170 729	183 265
Nuosavas kapitalas	tūkst. Eur	147 682	154 816	162 557
Finansinė skola	tūkst. Eur	2 323	3 976	3 868
Grynoji skola	tūkst. Eur	(26 758)	(38 150)	(48 955)
Nuosavo kapitalo grąža (ROE)	%	2,7%	4,7%	8,2%
Turto grąža (ROA)	%	2,5%	4,3%	7,4%
Investicijų grąža (ROI)	%	2,7%	4,6%	8,0%
Finansinė skola / EBITDA	kartais	0,1	0,2	0,1
Finansinė skola / Nuosavas kapitalas (D/E)	%	1,6%	2,6%	2,4%
Grynoji skola / EBITDA	kartais	(1,5)	(1,7)	(1,8)
Grynoji skola / Normalizuota EBITDA	kartais	(1,5)	(1,5)	(1,5)
Nuosavo kapitalo koeficientas	%	91,0%	90,7%	88,7%
Turto apyvartumo rodiklis	kartais	0,4	0,4	0,4
Skubaus likvidumo koeficientas	kartais	2,7	4,3	3,7
Bendrojo likvidumo koeficientas	kartais	2,9	4,4	3,7

\*skaičiuojant Normalizuota EBITDA rodiklį už 2022 m. prie su įprastine veikla nesusijusių atidėjinių sąnaudų pridėtos išėtinės išmokos ir kompensacijos darbuotojams, atleistiems įgyvendinant Veiklos optimizavimo projektą (0,2 mln. Eur).

\*rodiklių apibrėžimai pateikiami ataskaitos 59 psl.

## Bendrovės finansavimas

Bendrovė skolinių įsipareigojimų kredito įstaigoms 2023 m. gruodžio 31 d. neturėjo.

Apyvartinio kapitalo subalansavimui Bendrovė ataskaitiniu laikotarpiu naudojos LTG grupės sąskaita (angl. cash pool). Grupės sąskaitos susitarimas galioja iki 2023 m. gruodžio 31 d. Susitarimo sąlygos atitinka įprastines rinkos sąlygas.

# Specialieji įpareigojimai

**Specialieji įpareigojimai** – tai funkcijos, kurių valstybės valdoma įmonė (toliau – VVĮ) nesiimtų vykdyti komerciniais pagrindais (arba tai darytų už didesnę kainą nei yra nustatyta) ir kurias vykdyti jai pavesta valstybės sprendimu.

Aktualus VVĮ ir jų dukterinių bendrovių vykdomų specialiųjų įpareigojimų sąrašas patvirtintas 2021 m. kovo 16 d. Lietuvos Respublikos Ekonomikos ir inovacijų ministro įsakymu Nr. 4-193 (nuoroda).

Bendrovė vykdo specialųjį įpareigojimą – **Viešosios keleivių vežimo geležinkelių paslaugos**. 2022 m. gruodžio mėn. pasirašyta ilgalaikė užsakomųjų paslaugų ir jų finansavimo (PSO) sutartis su Vyriausybe 10 metų laikotarpiui (2023–2032 m.). Vidutinė metinė dalinio finansavimo suma keleiviams vežti sieks 40 mln. Eur. Viešosios keleivių vežimo paslaugos yra finansuojamos pilna apimtimi, padengiant visus šios veiklos patiriamus nuostolius.

**Specialiojo įpareigojimo tikslas** – užtikrinti viešąsias keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugas ir (ar) viešąjį kombinuotąjį keleivių vežimą vietinio susisiekimo maršrutais.

**Funkcija** vykdoma pagal Susisiekimo ministerijos ir „LTG Link“ kasmet sudaromą valstybės biudžeto lėšų, skirtų programai „Susisiekimo geležinkeliais užtikrinimas“ vykdyti, naudojimo sutartį, kurios objektas be kitų įpareigojimų yra ir viešųjų paslaugų įpareigojimo vykdymas. Specialiojo įpareigojimo vykdymui yra skiriami valstybės biudžeto asignavimai.

**Teisės aktai, kuriais VVĮ pavesta vykdyti specialųjį įpareigojimą** – Lietuvos Respublikos geležinkelių transporto kodekso 12 straipsnis.

**Teisės aktai, kuriais nustatomos specialiojo įpareigojimo vykdymo sąlygos** – Lietuvos Respublikos geležinkelių transporto kodekso 12 straipsnis, 2007 m. spalio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 1370/2007 dėl keleivinio geležinkelių ir kelių transporto viešųjų paslaugų ir panaikinant Tarybos reglamentus (EEB) Nr. 1191/69 ir (EEB) Nr. 1107/70 su pakeitimais, padarytais 2016 m. gruodžio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2016/2338, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (EB) Nr. 1370/2007, kiek tai susiję su vidaus keleivinio geležinkelių transporto paslaugų rinkos atvėrimu, taip pat LRV 2010 m. birželio 7 d. nutarimas Nr. 716 „Dėl Nuostolių, patirtų vykdant viešųjų paslaugų įsipareigojimą, kompensavimo tvarkos aprašo patvirtinimo“ su pakeitimais.

**Teisės aktai, kuriais reguliuojama kainodara** – Lietuvos Respublikos geležinkelių transporto kodekso 34 straipsnio 1 dalis.

**Specialiajam įpareigojimui vykdyti 2023 metais panaudota valstybės biudžeto asignavimų** – 38,4 mln. Eur (keleivių vežimui lengvatinėmis sąlygomis – 4,4 mln. Eur, keleivių vežimui vietinio susisiekimo nuostolingais maršrutais - 34,0 mln. Eur, tame tarpe 33,7 mln. Eur patirtiems nuostoliams, vežant keleivius vietinio susisiekimo maršrutais kompensuoti ir 0,3 mln. Eur premija, apskaičiuota vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2010 m. birželio 7 d. nutarimu Nr. 716 „Dėl Nuostolių, patirtų teikiant viešąsias keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugas ir (ar) viešąsias kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugas, jų poreikio nustatymo ir kompensavimo tvarkos aprašo patvirtinimo“ ir 2022 12 29 sutartimi Nr. SL-355/2022 „Viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų teikimo“).

Su asignavimų valdytoju (LR susisiekimo ministerija) suderinti specialiųjų įpareigojimų vykdymo rodikliai	Matavimo vienetai	2023 m.	2024 m. siektina
Vietinio susisiekimo maršrutais pervežtų keleivių skaičius	mln.	4,7	5,1
Lengvatinėmis sąlygomis pervežtų keleivių skaičius	mln.	1,3	1,4

## Specialiųjų įpareigojimų vykdymo rezultatai 2023 m. (neaudituota)

Pelno (nuostolių) ataskaita, tūkst. Eur	2022 m.	2023 m.
Pardavimo pajamos	21 116	24 723
Subsidija (tame tarpe papildoma subsidija)	36 229	33 995
Sąnaudos	54 591	56 839
Finansinės veiklos rezultatas	(24)	(30)
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	2 730	1 849
Pelno mokestis	454	372
Grynasis pelnas (nuostoliai)	2 276	1 477
<b>Balansas, tūkst. Eur</b>		
Turto iš viso	160 328	166 114
Nuosavas kapitalas	122 922	122 324
Įsipareigojimai	37 406	43 790
Nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų iš viso	160 328	166 114



# Investicijos

„LTG LINK“ investicijos 2023 m. sudarė 18,0 mln. Eur. Visos investicijos (100 proc.) finansuotos nuosavomis įmonės lėšomis. Didžioji dalis (72,5%) buvo skirta keleivinių riedmenų kapitaliniams remontams vykdyti.

Investicijos, tūkst. Eur	2021 m.	2022 m.	2023 m.
Elektrinių traukinių įsigijimas	50		10 251
Keleivinių riedmenų kapitaliniai remontai	5 128	6 045	6 392
Kitos investicijos	2 787	2 740	1 291
<b>Iš viso</b>	<b>7 965</b>	<b>8 785</b>	<b>17 934</b>

# Svarbiausi 2023 m. vykdyti investiciniai projektai

## Investicijos į turto atnaujinimą

1. LTG grupėje įgyvendinant geležinkelių elektrifikavimo programą, vykdomas **naujų elektrinių keleivinių traukinių įsigijimas**. 2023 m. birželio mėn. „LTG Link“ pasirašė sutartį su Šveicarijos traukinių gamybos koncerno „Stadler Rail“ antrine įmone Lenkijoje „Standler Polska“, pagal kurią bus pagaminta 15 elektrinių traukinių (iš jų 6 elektriniai traukiniai su baterijomis). Nauji traukiniai pakeis dalį „LTG Link“ dyzelinių traukinių, kurių eksploatavimo resursas jau baigiasi. Nauji traukiniai leis užtikrinti ekologišką keleivių pervežimą elektrifikuotose linijose, o atskiruose maršrutuose, kurie nepilnai elektrifikuoti, dyzelinius traukinius pakeis bateriniais. Jie bus efektyvesni, pritaikyti neįgalųjų poreikiams, užtikrinamas aukštesnis komforto lygis keleiviams. 2023 metais atliktas pirmasis avansinis mokėjimas (10,3 mln. Eur) traukinių gamybai pradėti. Numatoma, kad nauji traukiniai pradės kursuoti 2026 metais.

2. Siekiant užtikrinti **keleivinių traukinių parengtumą**, reikalingą vykdyti su Susiekimo ministerija sudarytą viešųjų paslaugų teikimo sutartį:

- atnaujinami šiuo metu eksploatuojami keleiviniai traukiniai. Keleivinių traukinių kapitalizuojamiems remontams per metus panaudota 6,4 mln.Eur, suremontuoti 43 keleiviniai vagonai;
- įgyvendinamas pakaitinių mazgų 730ML traukiniams įsigijimo projektas. 2023 m. atliktas avansinis mokėjimas įmonei „Voith Turbo sp. z.o.o“ dalies agregatų gamybai pradėti.

3. **Biliety pardavimo sistemos** („Smart Ticketing“) diegimo projektas: 2022 m. įdiegus naują biliety pardavimo sistemą, pradėtas antras etapas – biliety pardavimo automatų stotyse įrengimas. 2023 metais sudaryta paslaugų sutartis, pagal kurią biliety pardavimo automatų įrengimas bus baigtas 2024 m. pirmoje pusėje.

4. Inicijuotas „LTG Link“ **keleivinių riedmenų remonto bazių optimizavimo projektas**, susijęs su bazių pritaikymu naujiems elektriniams traukiniams, remontų efektyvumo didinimu, aplinkosauginių klausimų sprendimu ir kt. 2023 metais sudaryta projektavimo sutartis. Planuojamas projekto įgyvendinimo terminas – 2026 m.

5. Inicijuotas **lokomotyvų saugos sistemų (LSS) pakeitimas**. 35 keleiviniuose traukiniuose turi būti pakeistos šuo metu eksploatuojamos sistemos.

## Planuojami investiciniai projektai / investavimo kryptys:

Investicijos į keleivių vežimo veiklą, planuojamos artimiausioje perspektyvoje (visų pirma 2024 metais):

1. Tęsiami 2023 metais vykdyti ir dar neužbaigti projektai, iš kurių svarbiausi:
  - elektrinių traukinių įsigijimas (per 2024 m. planuojama pagaminti pirmąjį traukinį, pradėti testavimus);
  - keleivinių riedmenų remonto bazių optimizavimo projektas (2024 metais planuojama atlikti projektavimą);
  - biliety pardavimo sistemos („Smart Ticketing“) projektas. 2024 m. užbaigiamas biliety pardavimo automatų įrengimas;
2. Įgyvendinama šiuo metu eksploatuojamų keleivinių traukinių remonto programa;
3. Vykdomi nedidelės apimties keleivių vežimo paslaugų kokybę bei veiklos efektyvumą didinantys nauji projektai (keleivių informavimo traukiniuose sistema, vagonų interjero gerinimas, nuotolinis traukinių būklės stebėjimas ir kiti).

# Dividendų politika

Valstybės valdomų įmonių dividendų mokėjimų ir pelno įmokų dydį reglamentuoja 2012 m. birželio 6 d. LRV nutarimas Nr. 665 „Dėl valstybės turtinių ir neturtinių teisių įgyvendinimo valstybės valdomose įmonėse tvarkos aprašo patvirtinimo“ ir jo pakeitimai (**NUORODA**). Suvestinė redakcija galioja nuo 2022 m. balandžio 5 d.

Grupės įmonių dividendų skyrimą ir mokėjimų reglamentuoja LTG grupės Dividendų skyrimo politika.

Dividendų skyrimas už finansinius metus ar trumpesnį negu finansiniai metai laikotarpį planuojamas atsižvelgiant į nuosavo kapitalo grąžos lygį, uždirbtą grynąjį pelną, finansines galimybes mokėti dividendus, valstybei svarbių ekonominių projektų vykdymą bei kitas sąlygas ir aplinkybes, nustatytas Dividendų skyrimo politikoje. Dividendų išmokėjimo koeficientas skaičiuojamas nuo nepaskirstyto pelno ir priklauso nuo ataskaitinio laikotarpio pabaigos ROE.

Bendrovės ROE rodiklis (%)	Dividendams skiriama dalis nuo paskirstytinojo pelno (%)
≤ 1	≥ 85
> 1 ir ≤ 3	≥ 80
> 3 ir ≤ 5	≥ 75
> 5 ir ≤ 10	≥ 70
> 10 ir ≤ 15	≥ 65
> 15	≥ 60

Bendrovės valdyba gali siūlyti nustatyti didesnę dividendams išmokėti skirtą pelno dalį, atsižvelgdama į finansinių planų vykdymą, reikšmingus finansinius rodiklius (grynojo pelno dydį, EBITDA, finansinių skolų ir EBITDA santykį, finansinių skolų ir nuosavo kapitalo santykį) ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, jeigu toks didesnis išmokėjimas neturėtų neigiamos įtakos Bendrovės ilgalaikės strategijos įgyvendinimui.

Bendrovės valdyba gali siūlyti nustatyti mažesnę dividendams išmokėti skirtą pelno dalį arba jų neskirti visai tuo atveju, jei tenkinama bent viena šių sąlygų:

- Bendrovė ataskaitiniu laikotarpiu patyrė grynąjį nuostolį;
- Bendrovės rodikliai, stebimi institucinių kreditorių, ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, už kurį siūlomi dividendai, neatitiktų sutartinių reikšmių arba rodiklių dydis turėtų neigiamos įtakos kredito reitingui;
- Bendrovė įgyvendina arba dalyvauja įgyvendinant LRV / LR Seimo sprendimais pripažintą valstybei svarbų ekonominį projektą arba ypatingai svarbų projektą, turintį įtakos įgyvendinamai ilgalaikiai LTG grupės strategijai;
- Bendrovės nuosavas kapitalas, išmokėjus dividendus, taptų mažesnis už LTG grupės įmonės įstatinio kapitalo, privalomojo rezervo, perkainojimo rezervo ir rezervo savoms akcijoms įsigyti sumą;
- Bendrovė yra nemoki arba, išmokėjus dividendus, tokia taptų.

2023 m. birželio 1 d. UAB „LTG Link“ valdybos bei 2023 m. birželio 16 d. UAB „LTG Link“ vienintelio akcininko AB „Lietuvos geležinkeliai“ sprendimais buvo patvirtinta UAB „LTG Link“ 2022 metų finansinė atskaitomybė bei paskirstytas 2022 m. pelnas (nuostoliai). Iš UAB „LTG Link“ 2022 m. paskirstytinojo pelno paskirti dividendai siekė – 5,3 mln. Eur.

UAB „LTG Link“ 2022 m. ir ankstesniais metais dividendų nemokėjo.



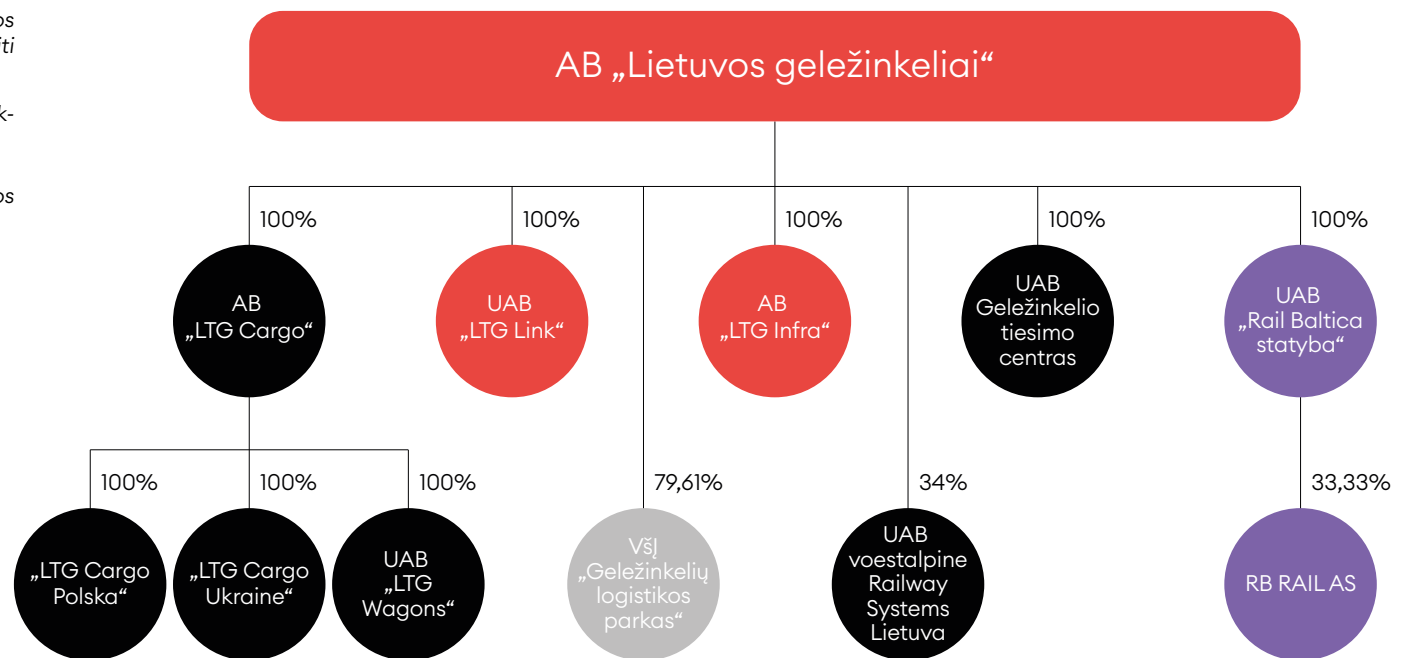
# Valdysenos ataskaita



# Grupės struktūra

UAB „LTG Link“ priklauso didžiausiai Baltijos šalyse krovinių, keleivių vežimo ir infrastruktūros valdymo LTG grupei. Bendrovės 100 proc. akcijų priklauso AB „Lietuvos geležinkeliai“. Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovė neturėjo dukterinių bendrovių.

- Dukterinės bendrovės ir paskesnės eilės įmonės veikiančios konkurencinėje rinkoje tomis pačiomis sąlygomis kaip ir kiti Lietuvos ir užsienio rinkos dalyviai
- Dukterinės bendrovės vykdančios valstybės pavestas funkcijas – specialiuosius įpareigojimus
- UAB „Rail Baltica statyba“ yra RB RAIL AS, koordinuojančios „Rail Baltica“ projekto įgyvendinimą, steigėja ir akcininkė
- Viešoji įstaiga



# Valdysenos modelis

LTG grupės korporatyvinis valdymas organizuojamas taip, kad būtų laikomasi efektyvaus ir į rezultatus orientuoto LTG grupės valdymo ir kontrolės priemonių balanso. LTG grupės valdymo modelis yra centralizuotas t.y. patronuojančios LTG valdymo organai svarsto ir tvirtina konsoliduotą LTG grupės veiklos strategiją, konsoliduotus veiklos tikslus, juos matuojančius rodiklius ir siektinas reikšmes, konsoliduotą biudžetą ir veiklos planą. LTG nustato taisykles ir procedūras, kuriomis koordinuoja visų LTG grupės įmonių veiklos planus, jų priežiūrą ir kontrolę.

LTG grupėje taikomas **funkcinės lyderystės modelis**, kuris reiškia, kad pridėtinė vertė yra kuriama centralizuojant veiklos palaikymo bei korporatyvinių funkcijų valdymą ir pačias funkcijas, konsoliduojant kompetencijas ir diegiant funkcinį meistriškumą. Patronuojančioji bendrovė koordinuoja LTG grupės bendrovių finansų, teisės, planavimo ir stebėsenos, žmogiškųjų išteklių, rizikos valdymo, audito, technologijų, komunikacijos ir kitas bendrąsias sritis bendromis politikomis, nuostatomis ir normomis, kurios taikomos visoms LTG grupės bendrovėms.

## LTG grupės korporatyvinis valdymas organizuojamas laikantis šių principų:

- Veiklos atvirumo ir skaidrumo;
- Korporatyvinio valdymo atitikties teisiniam reguliavimui ir jo efektyvumo;
- Akcininkų lūkesčių įgyvendinimo;
- Bendradarbiavimo su interesų turėtojais ir jų vaidmuo;
- Veiksmingos ir efektyvios rizikų valdymo ir vidaus kontrolės sistemos;
- Tikslų apibrėžtumo ir tvarumo;
- Valdymo organų atsakomybės ir atskaitomybės.

# LTG grupėje taikomos veiklos politikos

Ataskaitiniu laikotarpiu LTG grupėje buvo patvirtintos ir Bendrovėje pradėtos taikyti šios **veiklos politikos**:

- **Korporatyvinio valdymo politika**, kurios tikslas nustatyti LTG grupei taikomus bendrus valdymo struktūros, valdymo organų formavimo ir funkcijų atskyrimo, korporatyvinio valdymo, kontrolės ir skaidrumo principus, optimalią valdymo struktūrą, sprendimų priėmimo ir atskaitomybės sistemą bei LTG grupės bendrovių organų tarpusavio santykius.
- **Sandorių su susijusiomis šalimis politika** skirta apsaugoti LTG grupės interesus siekiant tinkamai įvertinti su tokiais sandoriais susijusius interesų konfliktus ir minimizuoti tokių sandorių galimas sukelti neigiamas pasekmes ir užtikrinti, kad LTG ir Grupės finansinėse ataskaitose būtų tinkamai atskleista informacija.
- **Valdybų narių įtraukimo politika**, kurios tikslas yra užtikrinti efektyvų ir sklandų LTG grupės bendrovių išrinktų valdybų narių įtraukimą ir įsitraukimą, vykdam valdybos nario veiklą LTG grupės bendrovėse.
- **Atlygio politika**, kuri apima LTG grupės darbuotojų atlygio ir veiklos valdymo nuostatas.
- **Interesų konfliktų prevencijos ir valdymo politika** skirta užtikrinti interesų konfliktų prevencijos sistemos funkcionavimą LTG grupėje, nustatyti galimus interesų konfliktus, kurti korupcijai ir nesąžiningumui atsparią aplinką bei didinti pasitikėjimą LTG grupės veikla.
- **Sankcijų įgyvendinimo ir kontrolės politika**, kuri nustato vieningą LTG įmonių grupės Sankcijų įgyvendinimo ir kontrolės modelį ir principus, siekiant užtikrinti Jungtinių Tautų Saugumo Tarybos (JT), Europos Sąjungos (ES) ir nacionalinių sankcijų reguliavimo laikymąsi bei suderinimą su Jungtinių Amerikos Valstijų (JAV) ir Jungtinė Didžiosios Britanijos ir Šiaurės Airijos Karalystės (JK) sankcijų režimų reikalavimais.

• **Projektų ir investicijų valdymo politika**, kuri nustato bendrąją projektų ir investicijų valdymo tvarką LTG grupėje siekiant užtikrinti savalaikį projektų ir investicijų įgyvendinimą numatytoje apimtyje, laiko grafike ir neviršijant biudžeto.

• **Strateginio planavimo ir valdymo politika**, kurios tikslas LTG įmonių grupėje sukurti patikimą ir kokybišką strateginio planavimo ir valdymo modelį.

• **Atsparumo korupcijai politika**, kurios tikslas užtikrinti, kad LTG įmonių grupės veikla atitiktų aukščiausius skaidrumo, sąžiningumo ir patikimumo standartus.

• **Paramos politika**, kuri nustato LTG grupės įmonių paramos skyrimo ir teikimo paramos gavėjams visuomenei naudingais tikslais taisykles.

# Valdysenos pripažinimai

LTG grupė 2022/23 metų valstybės valdomų įmonių (VVĮ) gerosios valdysenos indekso vertinime tarp didelių įmonių kategorijų priskirtų VVĮ pateko tarp lyderiaujančių valstybės valdomų įmonių ir pelnė aukščiausių „A+“ įvertinimą.

Bendrovė gerosios valdysenos indekso vertinime taip pat pelnė **aukščiausią „A+“** įvertinimą. Strateginio planavimo kategorijoje gavo „A+“ įvertinimą, o skaidrumo ir kolegialių organų – „A“ įvertinimą.



Skaidrumas



Kolegialūs organai



Strateginis planavimas ir įgyvendinimas



Gerosios valdysenos indeksas

VVĮ valdysenos kokybės vertinimui yra taikomas VŠĮ „Valdymo koordinavimo centras“ sukurtas vertinimo įrankis – VVĮ gerosios valdysenos indeksas, kurio tikslas – įvertinti ir pamatuoti, kaip valstybės valdomos įmonės bei jas kontroliuojančios valstybei atstovaujančios institucijos įgyvendina pagrindines gerosios valdysenos praktikas. Šiuo metu tai yra vienintelė priemonė, kurios pagrindu atliekamas VVĮ valdysenos monitoringas, įvertinama visų VVĮ bei jų dukterinių įmonių valdysenos kokybė ir atitiktis teisės aktų nuostatoms.

Informacija apie akcijas 2023 m. Gruodžio 31 d.

Įstatinio kapitalo dydis, tūkst. Eur	Akcijų skaičius, vnt.	Akcijos nominali vertė, Eur
143 590	156 237	919,05

Bendrovė yra AB „Lietuvos geležinkeliai“ įmonių grupės įmonė, kurios vienintelis akcininkas yra patronuojančioji bendrovė.

AB „Lietuvos geležinkeliai“. AB „Lietuvos geležinkeliai“ akcininkė yra Lietuvos valstybė, jai priklauso 100 proc. akcijų, o akcininko teises ir pareigas įgyvendina Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija.

Visos akcijos yra vienos klasės – paprastos vardinės. Akcijos yra nematerialios, jos fiksuojamos įrašais asmeninėse vertybinių popierių sąskaitose teisės aktų nustatyta tvarka.

Bendrovė ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo įsigijusi savų bei kitų LTG grupės įmonių akcijų.

# Bendrovės įstatatai

Bendrovės įstatatai – pagrindinis dokumentas, kuriuo Bendrovė vadovaujasi savo veikloje.

2023 m. sausio 17 d. buvo pakeisti UAB „LTG Link“ įstatatai, juos papildant naujomis valdybos galiomis bei pakeičiant valdybos tvirtinamų sandorių ribas.

Su Bendrovės įstatatais galima susipažinti Bendrovės tinklalapyje <https://ltglink.lt/ltg-link-istatai>

UAB „LTG Link“ įstatatai keičiami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, priimtu kvalifikuota balsų dauguma, kuri negali būti mažesnė kaip 2/3 visų susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų.

# Bendrovės organai

Įstatuose numatyti šie Bendrovės organai:

- visuotinis akcininkų susirinkimas;
- valdyba;
- vadovas (generalinis direktorius).

## Visuotinis akcininkų susirinkimas -

Aukščiausias Bendrovės valdymo organas. Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija, sušaukimo bei sprendimų priėmimo tvarka nustatyta Akcinių bendrovių įstatyme, kituose teisės aktuose, taip pat Bendrovės įstatuose.

UAB „LTG Link“ vienintelis akcininkas – AB „Lietuvos geležinkeliai“, kuris priima pagrindinius su nuosavybės teisių ir pareigų įgyvendinimu susijusius sprendimus.

Privilegijuotų akcijų Bendrovė nėra išleidusi. Ataskaitiniu laikotarpiu balsavimo teisė nebuvo apribota.

Remiantis Bendrovės įstatais, papildoma visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija ataskaitiniu laikotarpiu yra pritari UAB „LTG Link“ valdybos sprendimams:

- dėl Bendrovės esminių rizikų išdėstymo pagal svarbą ir jų valdymo strategijų tvirtinimo;
- dėl Bendrovei priklausančių nacionaliniam saugumui užtikrinti svarbių įrenginių ir turto investavimo, pirkimo-pardavimo ar bet kokio kito nuosavybės perleidimo, įkeitimo ar hipotekos sandorių sudarymo;
- dėl keleivių vežimo veiklos viešosios paslaugų sutarties sudarymo ir pritarimo jos esminėms sąlygoms;
- dėl Bendrovės tapimo kitų juridinių asmenų steigėja ar dalyve;
- dėl Bendrovės naujo pobūdžio veiklos pradėjimo ar Bendrovės vykdomos veiklos nutraukimo, jeigu atitinkamas sprendimas nebuvo priimtas tvirtinant Bendrovės strategiją;
- dėl Bendrovės filialų ir atstovybių steigimo, jų veiklos nutraukimo, Bendrovės filialų ir atstovybių vadovų skyrimo ir atšaukimo, filialų ir atstovybių nuostatų tvirtinimo;
- dėl Bendrovės ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė lygi arba didesnė kaip 3 000 000 (trys milijonai) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio), investavimo į Bendrovės grupės įmones ar trečiuosius asmenis, šio turto perleidimo ar nuomos;

- dėl Bendrovės ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė lygi arba didesnė kaip 3 000 000 (trys milijonai) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio), įkeitimo ir hipotekos;

- dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma lygi arba didesnė kaip 3 000 000 (trys milijonai) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio), įvykdymo laidavimo ar garantavimo;

- dėl ilgalaikio turto įsigijimo už kainą, lygią arba didesnę kaip 3 000 000 (trys milijonai) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio);

- dėl paskolos ar kitokio finansavimo sandorių, kurių vertė yra lygi arba didesnė kaip 3 000 000 (trys milijonai) Eurų;

- dėl prekių, paslaugų, darbų pirkimo sandorių sudarymo, kurių vertė yra lygi arba didesnė kaip 3 000 000 (trys milijonai) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio) ir pritarimo šių sandorių esminėms sąlygoms (prieš Bendrovei pradėdant pirkimo procedūras);

- dėl pritarimo Bendrovės ne įmonių grupės juridiniams asmenims teikiamų paslaugų sutarčių esminėms sąlygoms, jei sutarties planuojamos metinės pajamos arba pajamos, planuojamos viso sutarties galiojimo laikotarpiu, gali būti lygios arba didesnės kaip 3 000 000 (trys milijonai) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio);

- dėl Bendrovės, kaip dukterinių bendrovių akcininko, pritarimo dukterinių bendrovių valdymo organų sprendimams, nurodytiems šių įmonių įstatuose, dėl ilgalaikio turto investavimo, perleidimo, nuomos, įsigijimo, įkeitimo, hipotekos ir laidavimo bei garantijų suteikimo už kitų asmenų prievolės, prekių, paslaugų ir darbų pirkimo, paskolos ar kitokių finansavimo sandorių, kai sandorio vertė yra lygi arba didesnė kaip 3 000 000 (trys milijonai) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio), sudarymo.

Ataskaitiniu laikotarpiu akcininko turtinės ir neturtinės teisės nebuvo apribotos, akcininkui specialiųjų teisių nenumatyta.

## Esminiai visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimai 2023 m.

- Pakeisti Bendrovės įstatai, išrinka naujos sudėties valdyba, nustatyti valdybos pirmininko ir narių mėnesinio aplyginimo dydžiai.
- Patvirtinta sutartis dėl UAB „LTG Link“ valdybos nario veiklos bendrovės valdyboje ir jos priedo (konfidencialumo sutarties) forma.
- Pritarta valdybos sprendimui sudaryti DAKO stabdžių įrangos remonto pirkimo sandorį.
- Pritarta valdybos sprendimui sudaryti 1520 mm vėžės keilvinių savaeigių sąstatų su ilgalaikiu atsarginių dalių tiekimu (elektrinių traukinių) pirkimo sandorį.
- Pritarta valdybos sprendimui sudaryti riedmenų saugos sistemos pirkimo sandorį.
- Pritarta valdybos sprendimui patvirtinti Bendrovės esminių rizikų valdymo strategijas.
- Patvirtintas Bendrovės 2022 m. finansinių ataskaitų rinkinys.
- Paskirstytas Bendrovės 2022 m. paskirstytinas pelnas (nuostoliai).
- Pritarta valdybos sprendimui sudaryti prieigos prie geležinkelių paslaugų įrenginių ir juose teikiamų paslaugų pirkimo sandorį.
- Pritarta valdybos sprendimui sudaryti EJ575 palaikančiųjų vežimėlių ER-3 remonto pirkimo sandorį.

## Valdyba -

Bendrovės įstatuose kolegialus valdymo organas, kurį ataskaitiniu laikotarpiu sudarė 5 nariai, iš kurių 2 nepriklausomi, 1 valstybės tarnautojas, 2 akcininko deleguoti nariai. Valdybos narius 4 metų kadencijai renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Valdyba iš savo narių renka valdybos pirmininką. Tas pats asmuo valdybos nariu gali būti išrenkamas ne daugiau kaip dvi kadencijas iš eilės. Valdyba atskaitinga Bendrovės visuotiniam akcininkų susirinkimui.

Nepriklausomi valdybos nariai renkami vadovaujantis Kandidatų į valstybės įmonės ar savivaldybės įmonės valdybą ir kandidatų į valstybės ar savivaldybės valdomos bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo renkamą kolegialų priežiūros ar valdymo organą atrankos aprašu (toliau – Atrankos aprašas), patvirtintu Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2015 m. birželio 17 d. nutarimu Nr. 631 (su vėlesniais pakeitimais). Formuojant valdybą, laikomasi Atrankos aprašo nuostatų dėl valdybos narių kompetencijų įvairiapusiškumo, reikalavimų dėl atitikimo bendriesiems ir specialiesiems reikalavimams.

Valdybos kompetencija atitinka Akcinių bendrovių įstatyme ir kitų įstatymų nustatytą valdybos kompetenciją, papildomos valdybos kompetencijos nustatytos Bendrovės įstatuose.

## Papildomos valdybos kompetencijos ataskaitiniu laikotarpiu:

- tvirtinti Bendrovės veiklos strategiją;
- nustatyti Bendrovės tikslus;
- tvirtinti Bendrovės metinį veiklos planą (biudžetą);
- tvirtinti informacijos, kuri laikoma Bendrovės komercine (gamybine) paslaptimi ir konfidencialia informacija, sąrašą, šios informacijos naudojimo ir saugojimo sąlygas;
- analizuoti ir vertinti Bendrovės esmines rizikas (vertindama šias rizikas, valdyba išdėsto jas pagal svarbą) ir tvirtinti jų valdymo strategijas;
- priimti sprendimus dėl Bendrovei priklausančių nacionaliniam saugumui užtikrinti svarbių įrenginių ir turto investavimo, pirkimo-pardavimo ar bet kokio kito nuosavybės perleidimo, įkeitimo ar hipotekos sandorių sudarymo;
- priimti sprendimus dėl Bendrovės ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė lygi arba didesnė kaip 1 000 000 (vienas milijonas) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio), investavimo į

Bendrovės grupės įmonės ar trečiuosius asmenis, šio turto perleidimo ar nuomos;

- priimti sprendimus dėl Bendrovės ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė lygi arba didesnė kaip 1 000 000 (vienas milijonas) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio) įkeitimo ir hipotekos;
- priimti sprendimus dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma lygi arba didesnė kaip 1 000 000 (vienas milijonas) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio), įvykdymo laidavimo ar garantavimo;
- priimti sprendimus įsigyti ilgalaikio turto už kainą lygią arba didesnę kaip 1 000 000 (vienas milijonas) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio);
- priimti sprendimus dėl paskolos ar kitokio finansavimo sandorių, kurių vertė yra lygi arba didesnė kaip 1 000 000 (vienas milijonas) Eurų;
- priimti sprendimus sudaryti prekių, paslaugų, darbų pirkimo sandorius, kurių vertė yra lygi arba didesnė kaip 1 000 000 (vienas milijonas) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio) ir pritarti šių sandorių esminėms sąlygoms (prieš Bendrovei pradėdant pirkimo procedūras);
- priimti sprendimus dėl pritarimo Bendrovės ne įmonių grupės juridiniams asmenims teikiamų paslaugų sutarčių esminėms sąlygoms, jei sutarties planuojamos metinės pajamos arba pajamos, planuojamos viso sutarties galiojimo laikotarpiu, gali būti lygios arba didesnės kaip 1 000 000 (vienas milijonas) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio);
- priimti sprendimus dėl keleivių vežimo veiklos viešosios paslaugų sutarties sudarymo ir pritarimo jos esminėms sąlygoms;
- priimti sprendimus dėl Bendrovės tapimo kitų juridinių asmenų steigėja ar dalyve;
- priimti sprendimus Bendrovei pradėti vykdyti naujo pobūdžio veiklą ar nutraukti Bendrovės vykdomą veiklą, jeigu atitinkamas sprendimas nebuvo priimtas tvirtinant Bendrovės veiklos strategiją;
- priimti sprendimus steigti Bendrovės filialus ir atstovybes, nutraukti jų veiklą, skirti ir atšaukti Bendrovės filialų ir atstovybių vadovus, tvirtina filialų ir atstovybių nuostatus;
- priimti sprendimus dėl Bendrovės, kaip dukterinių bendrovių akcininko, pritarimo dukterinių bendrovių valdymo organų sprendimams, nurodytiems šių įmonių įstatuose, dėl ilgalaikio turto investavimo, perleidimo, nuomos, įsigijimo, įkeitimo, hipotekos ir laidavimo bei garantijų suteikimo už

kitų asmenų prievolės, prekių, paslaugų ir darbų pirkimo, paskolos ar kitokių finansavimo sandorių, kai sandorio vertė yra lygi arba didesnė kaip 1 000 000 (vienas milijonas) Eurų (be pridėtinės vertės mokesčio), sudarymo;

- priimti sprendimus dėl Bendrovės, kaip dukterinių bendrovių akcininko, pritarimo dukterinių bendrovių valdymo organų sprendimams dėl dukterinių bendrovių prijungimo, sujungimo, išdalijimo, padalijimo, veiklos perleidimo arba perkėlimo kitu teisiniu būdu, tapimo kitų juridinių asmenų steigėjomis, dalyvėmis (išskyrus sprendimus dėl tapimo asociacijų steigėjomis ar dalyvėmis);
- tvirtinti Bendrovės vadovo darbo sutarties sąlygas ir pareiginius nuostatus, jį skatinti ir skirti nuobaudas;
- atsižvelgiant į Bendrovės veiklos rezultatus, tvirtinti Bendrovės darbuotojams už veiklos rezultatus skatinimui skiriamos sumos bendrą dydį;
- analizuoti ir vertinti kitą Bendrovės vadovo pateiktą informaciją svarbiausiais Bendrovės veiklos klausimais;
- analizuoti kitus Bendrovės veiklos klausimus, kurie yra susiję su valdybos kompetencijos sritimis, ir, jeigu reikalinga, priima dėl šių klausimų sprendimus.

## Valdyba atlieka šias priežiūros funkcijas:

- prižiūri Bendrovės vadovo veiklą, pateikia visuotiniam akcininkų susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus dėl Bendrovės vadovo veiklos;
  - svarsto, ar Bendrovės vadovas tinka eiti pareigas, jeigu Bendrovė dirba nuostolingai;
  - teikia siūlymus Bendrovės vadovui atšaukti jo sprendimus, kurie prieštarauja įstatymams ir kitiems teisės aktams, šioms įstatams, visuotinio akcininkų susirinkimo ar valdybos sprendimams;
  - sprendžia kitus įstatuose, taip pat visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose valdybos kompetencijai priskirtus Bendrovės ir Bendrovės vadovo veiklos priežiūros klausimus. Valdybos kadencijos laikotarpis – 2023 m. sausio 23 d. – 2027 m. sausio 23 d.
- Nei vienas valdybos narys neturi LTG grupės įmonių akcijų. Per ataskaitinį laikotarpį įvyko 20 (dvidešimt) valdybos posėdžių.



# Bendrovės valdybos sudėtis



## AURELIJA KAZLAUSKIENĖ

Nepriklausoma Valdybos narė, pirmininkė  
Valdybos narės pareigas eina nuo 2023 m. sausio 23 d.,  
Valdybos pirmininkės pareigas eina nuo 2023 m. vasario 2 d.

### IŠSILAVINIMAS

- Baltic Management Institute (BMI), EBMA.
- Leadership Development Programme absolventė;
- ISM Vadybos ir ekonomikos universitetas, EBMA;
- Vilniaus Universitetas, Vadybos ir verslo administravimo magistras;
- Vilniaus Universitetas, Vadybos ir verslo administravimo bakalauras.

### PAGRINDINĖ DARBOVIETĖ, PAREIGOS

- AB „Lietuvos draudimas“ Strategijos, klientų ir marketingo departamento direktorė bei Valdybos narė, J. Basanavičiaus g. 10, Vilnius, įm. kodas 110051834



## AISTĖ GASIŪNIENĖ

Valdybos narė, valstybės tarnautoja  
Pareigas eina nuo 2023 m. sausio 23 d.

### IŠSILAVINIMAS

- Vilniaus Gedimino technikos universitetas, Vadybos ir verslo administravimo bakalauras;
- Vilniaus Gedimino technikos universitetas, Vadybos ir verslo administravimo magistras.

### PAGRINDINĖ DARBOVIETĖ, PAREIGOS

- Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijos Ateities susiekimo politikos grupės vyresnioji patarėja, Gedimino pr. 17, Vilnius, įm. kodas 188620589.



## VIKTORAS BACHMETJEVAS

Nepriklausomas Valdybos narys  
Pareigas eina nuo 2023 m. sausio 23 d.

### IŠSILAVINIMAS

- Vytauto Didžiojo universitetas, mokslų daktaras (PhD);
- Liuvono universitetas, Tiriamasis magistras (MPhil).

### PAGRINDINĖ DARBOVIETĖ, PAREIGOS

- Vytauto Didžiojo universiteto Filosofijos katedros docentas, V. Putvinskio g. 23, Kaunas, įm. kodas 111950396.

### KITOS EINAMOS PAREIGOS

- MB Hubris vadovas, Švenčionių g. 14-3, Vilnius, įm. kodas 304955142.
- MB Kolibrio knygos vadovas, Švenčionių g. 14-3, Vilnius, įm. kodas 305911565.
- VšĮ Civic initiatives vadovas, Švenčionių g. 14-3, Vilnius, įm. kodas 305072960.
- VšĮ Atviros Lietuvos Fondo tarybos narys, Didžioji g. 5, Vilnius, įm. kodas 210063570.

# Bendrovės valdybos sudėtis



**IRMANTAS BERŽAUSKAS**

Akcininko deleguotas Valdybos narys  
Pareigas eina nuo 2023 m. sausio 23 d.

## IŠSILAVINIMAS

- Rīgas Ekonomikas augstskola - Stockholm School of Economics in Riga, EMBA magistras.

## PAGRINDINĖ DARBOVIETĖ, PAREIGOS

- AB „Lietuvos geležinkeliai“ Teisės ir valdysenos direktorius, Geležinkelio g. 16, Vilnius, įm. kodas 110053842.



**ANDREJ KOSIAKOV**

Akcininko deleguotas Valdybos narys  
Pareigas eina nuo 2023 m. sausio 23 d.

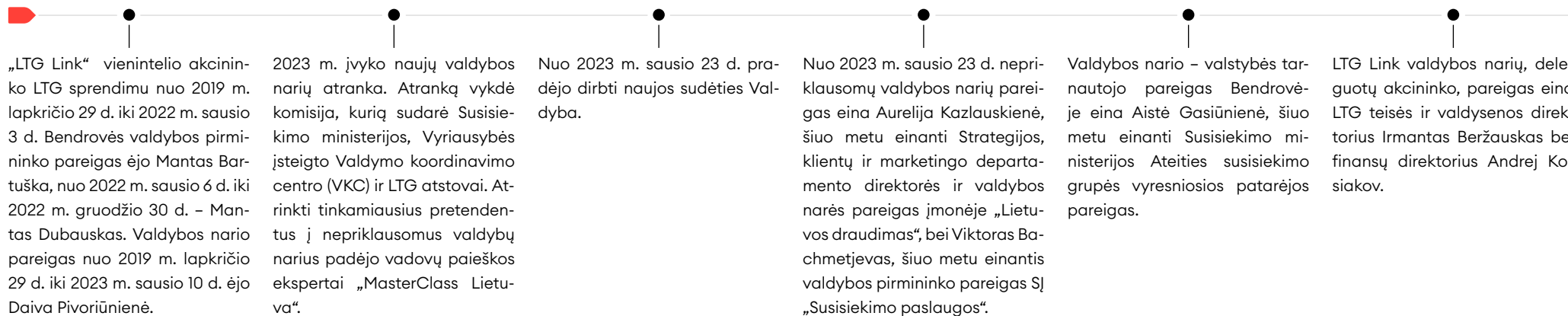
## IŠSILAVINIMAS

- Vilniaus Universitetas, Vadybos ir verslo administravimo magistras.

## PAGRINDINĖ DARBOVIETĖ, PAREIGOS

- AB „Lietuvos geležinkeliai“ Finansų direktorius, Geležinkelio g. 16, Vilnius, įm. kodas 110053842.
- Fellow Chartered and Certified Accountant (UK)

# Valdybos sudėties pasikeitimai per ataskaitinį laikotarpį



# Kompetencijų matrica

2023 m. vykusį naujų valdybos narių atranka buvo vykdoma vadovaujantis AB „Lietuvos geležinkeliai“ įmonių grupės bendrovių AB „LTG Cargo“, AB „LTG Infra“, UAB „LTG Link“ valdybos narių – valstybės tarnautojų ir patronuojančios bendrovės deleguojamų narių atrankos aprašu.

Bendrovės valdybos nariams atrankos metu taikyti šie specialieji reikalavimai (pagal kompetencijų sritis).

Valdybos narių sudėtis	Valstybės tarnautojo kompetencijos	Patronuojančios bendrovės deleguojamų narių kompetencijos		Nepriklausomų valdybos narių kompetencijos	
Kompetencijų sritys	Lietuvos susisiekimo plėtros strategija	Strateginis valdymas ir verslo vystymas	Finansavimo strategija	Rinkodara ir klientų patirties valdymas	Tvaraus judumo inovacijos ir vystymas
Specialieji reikalavimai (taikomi pagal kompetencijų sritis)					
Ne mažesnė nei 5 metų darbo patirtis vadovaujančioje pozicijoje (įmonės vadovo, įmonės vadovui tiesiogiai pavaldaus aukščiausio lygmens vadovo, valdymo ar priežiūros kolegialaus organo nario)					
Įmonės strateginio planavimo, organizacijos transformacijų ir pokyčių valdymas					
Verslo plėtros į tarptautines rinkas patirtis					
Organizacijos ir jos kultūros vystymo patirtis					
Skaitmenizavimo, inovacijų, efektyvinimo sprendimų taikymo/dieginimo patirtis					
Rinkodaros, klientų patirties, prekės ženklo vystymo praktinės žinios					
Patirtis projektų valdymo, vertinimo bei finansavimo srityse					
Valstybės reguliuojamų veiklų finansavimo išmanymas ir patirtis					
Strateginio nacionalinio ir regioninio transporto sektoriaus tikslų bei reguliavimo principų išmanymas					
Gerai išmanyti "Lietuvos geležinkelių" įmonių grupės strategiją ir tikslus					
Infrastruktūros plėtros planavimo ir vystymo patirtis;					
Ne mažesnė nei 5 metų vadovaujamo darbo finansų valdymo, finansų konsultavimo, finansinių paslaugų ar audito srityse patirtis					
Ne mažesnė nei 5 metų vadovaujamo darbo Europos Sąjungos ar Šiaurės Atlanto sutarties organizacijų šalių kelių, oro, vandens ar geležinkelio transporto ir/arba geležinkelių infrastruktūros valdymo srityse patirtis					
Ne mažesnė nei 3 metų vadovaujamo darbo logistikos srityje patirtis					
Darbo patirtis tarptautinėje įmonių grupėje					
Darbo patirtis kolegialiuose priežiūros ir valdymo organuose					

# Valdybos veiklos planas ir svarbiausi atlikti darbai

Ataskaitiniu laikotarpiu valdyba savo darbą organizavo vadovaudamasi 2023 m. vasario 2 d. patvirtintu valdybos metiniu veiklos planu, kuriame numatė organizacinių, strateginių, planavimo, rizikų valdymo, tikslų formavimo ir jų vertinimo, savo veiklos vertinimo, Bendrovės veiklos ataskaitų pateikimo ir kitų klausimų svarstymą. 2024 m. valdybos veiklos planas buvo patvirtintas 2023 m. gruodžio 5 d.

## Valdybos posėdžių lankomumas 2023 m.

Nario vardas, pavardė	Valdybos posėdžiai
Posėdžių skaičius 2023 m. (įskaitant išvažiuojamuosius posėdžius, balsavimą iš anksto raštu)	20
Aurelija Kazlauskienė	20
Aistė Gasiūnienė	20
Viktoras Bachmetjevas	18
Irmantas Beržauskas	20
Andrej Kosiakov	20

# Valdybos sprendimai 2023 m.

- Patvirtinti 2023 m. pagrindiniai veiklos rodikliai ir vadovo tikslai;
- Patvirtintas 2023 m. Bendrovės veiklos planas (biudžetas);
- Patvirtinta 2027 m. Bendrovės strategija;
- Pritarta DAKO stabdžių įrangos remonto ir atsarginių dalių pirkimo sandoriui;
- Pritarta 1520 mm vėžės keleivinių savaeigių sąstatų su ilgalaikiu atsarginių dalių tiekimu (elektrinių traukinių) pirkimo sandoriui;
- pakeista Bendrovės valdymo struktūra;
- pritarta riedmenų saugos sistemos pirkimo sandoriui;
- patvirtinta rizikų valdymo strategija;
- patvirtintas 2022 m. Bendrovės metinis pranešimas, pritarta metinių finansinių ataskaitų rinkiniui bei pelno (nuostolio) paskirtymo projektui;
- pritvirtintas 2023 m. Bendrovės tarpinis pranešimas;
- atšauktas Bendrovės vadovas ir paskirtas naujas vadovas;
- patvirtintas konfidencialios informacijos ir komercinių (gamybinių) paslapčių sąrašas;
- pritarta dyzelino ir dyzelino užpylimo į keleivinių geležinkelio riedmenis paslaugų pirkimo sandoriui;
- pritarta prieigos prie geležinkelių paslaugų įrenginių ir juose teikiamų paslaugų pirkimo sandoriui;
- pritarta EJ575 palaikančiųjų vežimėlių ER-3 remonto pirkimo sandoriui;
- pritarta bendrųjų vidaus administravimo paslaugų pirkimo sandoriui;
- patvirtinti 2024 m. Bendrovės ir vadovo metiniai tikslai;
- patvirtinta 2028 m. Bendrovės veiklos strategija;
- patvirtintas 2024 m. Bendrovės biudžetas;
- atlikta valdybos veiklos refleksija ir patvirtintas tobulėjimo planas.

# Valdybos savo veiklos vertinimas ir rezultatai

2023 m. gruodžio 5 d. buvo atliktas valdybos veiklos vertinimas už 2023 m. ir parengtas priemonių planas veiklai tobulinti:

- **Valdybos ir vadovo santykis:** sustiprinti pakaitumo planavimą, dėmesys atlygio konkurencingumo užtikrinimui, padidinti vadovo komandos įtraukimą;
- **Bendrovės strateginis planavimas:** skirti papildomai dėmesio strateginiam planavimui ir strategijos įgyvendinimui;
- **Valdybos posėdžiai ir sprendimai:** inicijuoti pateikiamos medžiagos valdybai kokybės gerinimą, padidinti sprendimų fiksavimo operatyvumą bei formuluočių tikslumą;
- **Valdybos įsitraukimas į Bendrovės veiklą:** sprendimų dėl įmonės struktūrinių pokyčių proceso ir susijusių dokumentų atnaujinimas, bendrųjų paslaugų vykdymo sutarties įgyvendinimo priežiūra.

## Komitetas

AB „Lietuvos geležinkeliai“ valdybos, skyrimo ir atlygio bei audito, komitetai veikė LTG grupės mastu.

Audito komiteto pagrindinis uždavinys teikti išvadas, siūlymus LTG valdybai dėl vidaus ir išorės audito, rizikų valdymo ir kontrolės sistemų LTG ir jos dukterinėse bendrovėse veikimo.

Skyrimo ir atlygio komiteto paskirtis teikti išvadas, nuomones, rekomendacijas bei pasiūlymus LTG valdybai LTG grupės valdymo organų atrankų bei LTG grupės atlygio politikos nustatymo klausimais.

### Generalinis direktorius (vadovas) –

yra vienasmenis Bendrovės valdymo organas, kuris pagal savo įgaliojimus organizuoja kasdieninę bendrovės veiklą. Generalinio direktoriaus pareigos ir kompetencija yra apibrėžtos Akcinių bendrovių įstatyme ir Bendrovės įstatuose. Generalinį direktorių 5 metų kadencijai renka Bendrovės valdyba, kuriai jis yra atskaitingas. Tas pats asmuo generaliniu direktoriumi gali būti skiriamas ne daugiau kaip 2 kadencijas iš eilės.

LTG Link generalinio direktoriaus pirmą penkerių metų kadenciją prasidėjo nuo 2019 m. vasario 28 d. Esamos generalinės direktorės Kristinos Meidės kadencija prasidėjo nuo 2024 m. vasario 1 d.

## Bendrovės valdymo struktūra

Siekiant LTG grupės įmonių ilgalaikės vertės augimo, racionalaus ir efektyvaus lėšų, turto ir kitų išteklių panaudojimo, akcininko lūkesčių ir interesų įgyvendinimo, LTG įmonių grupės veikimo modelis orientuotas į pagrindinių veiklų išgryninimą ir sutelkimą dukterinėse įmonėse. LTG Link, būdama LTG įmonių grupės dalimi, yra atsakinga už pagrindinės veiklos vykdymą ir nustatytų veiklos tikslų pasiekimą. Siekdama iškeltų tikslų įgyvendinimo, tinkamo valdymo užtikrinimo, LTG Link savo veikloje veikia savarankiškai, priima reikiamus sprendimus, užtikrina atskaitomybę ir atsakomybę už veiklos rezultatus.

2023 m. gegužės 4 d. Bendrovės valdyba patvirtino naują Bendrovės valdymo struktūrą:



Bendrovė savo veikloje vadovaujasi Akcinių bendrovių įstatymu, Bendrovės įstatais, Bendrovės valdymo organų sprendimais bei kitais Lietuvos Respublikos teisės aktais, reglamentuojančiais bendrovių, įskaitant ir valstybės valdomų įmonių veiklą.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Bendrovės valdyba patvirtino naują Bendrovės valdymo struktūrą, kuri įsigaliojo nuo 2024 m. sausio 1 d. Įsteigta **finansų** funkcija bei finansų vadovo pareigybė, tiesiogiai pavaldi Bendrovės generaliniam direktoriui.

# Bendrovės vadovybė

## KRISTINA MEIDĖ

Generalinė direktorė

Pareigas eina nuo 2024 m. vasario 1 d.

## GEDIMINAS ŠEČKUS

Generalinis direktorius. Pareigas laikinai ėjo nuo 2023 m.  
spalio 01 d. iki 2024 m. sausio 31 d.

## LINAS BAUŽYS

Generalinis direktorius

Pareigas ėjo iki 2023 m. rugsėjo 30 d.

## GEDIMINAS ŠEČKUS

Korporatyvinės veiklos vadovas

Pareigas ėjo iki 2023 m. kovo 12 d.

## INDRĖ KISIELIENĖ

Korporatyvinės veiklos vadovė

Pareigas eina nuo 2023 m. gegužės 31 d.

## DOVILĖ ALEKSANDRAVIČIENĖ

Verslo vystymo ir rinkodaros vadovė

Pareigas ėjo iki 2024 m. sausio 26 d.

## DOMANTAS GRIGAS

Traukinių operacijos vadovas

Pareigas eina nuo 2022 m. spalio 1 d.

## DARIUS SEBECKIS

Traukinių techninės priežiūros vadovas

Pareigas ėjo iki 2003 m. rugsėjo 15 d.

## ITA BRAŽINSKIENĖ

Klientų aptarnavimo vadovas

Pareigas eina nuo 2021 m. gruodžio 1 d.

## VOITECH MAKOVSKIJ

Tarptautinės plėtros vadovas

Pareigas eina nuo 2023 m. birželio 1 d.

Bendrovės generalinis direktorius **Linas Baužys**, prieš užimdamas šias pareigas nuo 2017 m. vadovavo AB „Lietuvos geležinkeliai“ Keleivių vežimo direkcijai. Linas Baužys taip pat užima šias papildomas vadovaujamas pareigas:

- Savivaldybės įmonės „Susisiekimo paslaugos“ ( Žolyno g. 15, Vilnius, įm. kodas 124644360) valdybos narys (nuo 2022 m. sausio 10 d.).

- Uždarnosios akcinės bendrovės „Busturas“ (Šarūno g. 2, Šiauliai, įm. Kodas 144127993) valdybos narys (nuo 2021 m. lapkričio 15 d.iki 2022 m. lapkričio 10 d.).

Informacija apie Bendrovės generalinio direktoriaus išsilavinimą:

- Šiaulių universiteto Verslo vadybos bakalauras;
- Klaipėdos universiteto Transporto inžinerijos magistras;
- Valdybos nario bei valdybos pirmininko studijos Baltijos korporatyvinio valdymo institute;
- ISM Vadybos ir Ekonomikos universiteto Verslo vadybos magistras.

**Gediminas Šečkus**, generalinio direktoriaus pareigas laikinai ėjo nuo 2023 m. spalio 1 d. iki 2024 m. sausio 31 d.

Bendrovės generalinis direktorius Gediminas Šečkus, prieš užimdamas šias pareigas nuo 2019 m. ėjo UAB „LTG Link“ Korporatyvinės veiklos vadovo pareigas. Gediminas Šečkus taip pat užima šias papildomas vadovaujamas pareigas:

- AB „Lietuvos geležinkeliai“ FREE Rail programos vadovas, Geležinkelio g. 16, Vilnius, įm. kodas 110053842.

Informacija apie Bendrovės generalinio direktoriaus išsilavinimą:

- Vilniaus universitetas, Teisės magistras.

**Kristina Meidė**, generalinio direktoriaus pareigas eina nuo 2024 m. vasario 1 d.

Bendrovės generalinė direktorė **Kristina Meidė**, prieš užimdama šias pareigas nuo 2020 m. vadovavo Lietuvos Raudonojo kryžiaus draugijai.

Informacija apie Bendrovės generalinio direktoriaus išsilavinimą:

Vilniaus Universiteto Kauno humanitarinis fakultetas, smulkaus verslo ir prekybos organizavimo ir valdymo bakalauras.

# Interesų valdymas

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje valdybos nariai, generalinis direktorius, Bendrovės vadovai yra pateikę privačių interesų deklaracijas, kurias galima rasti Vyriausiosios tarnybinės etikos komisijos interneto svetainėje <http://www.vtek.lt>.

## Vidaus auditas

LTG įmonių grupėje įsteigtas centralizuotas Vidaus audito padalinys, kuris veikia kaip trečioji linija ir apima visas LTG įmonių grupės įmones, įskaitant ir UAB „LTG Link“. Vidaus audito paskirtis – vykdyti nepriklausomą, objektyvią užtikrinimo ir konsultavimo veiklą ir taip prisidėti prie LTG įmonių grupės strateginių tikslų pasiekimo, vertės išlaikymo ir jos didinimo. Padalinio veikla organizuojama remiantis Tarp-tautiniuose vidaus audito profesinės praktikos standartuose nurodytais pagrindiniais principais. Auditas teikia rizikos vertinimu pagrįstas užtikrinimo paslaugas, patarimus (konsultacijas) ir įžvalgas, esant būtinybei atlieka būtinus tyrimus. Taip pat reguliariai stebi, kaip įgyvendinamos pateiktos rekomendacijos bei kaip šalinami kiti su vidaus kontrole susiję trūkumai, kuriuos įvardijo išorės auditoriai bei priežiūros institucijos.

Padalinys yra tiesiogiai atskaitingas LTG valdybai, taip užtikrinamas vidaus audito nepriklausomumas bei objektyvumas ir sudarytos sąlygos identifikuoti veiklos trūkumus ir pastebėti sritis veiklos efektyvumui didinti. Vidaus auditas periodiškai informavo „LTG Link“ valdybą apie auditų metu nustatytus veiklos trūkumus bei rekomendacijų įgyvendinimo pažangą.



# Informacija apie bendrovės generalinio direktoriaus atlygį

**Bendrovės generalinio direktoriaus** darbo užmokesčio sudėtinės dalys:

**1. Bazinis mėnesinis darbo užmokestis.** Laikinai paskirtas Bendrovės generalinis direktorius 2023 m. buvo įdarbintas daliniu etatu (0,8), o darbo sutartyje nustatytas Bendrovės generalinio direktoriaus mėnesinis bazinis darbo užmokesčio už dalinį etatą ataskaitinio laikotarpio pabaigoje siekė 5 400 Eur.

**2. Paskatinimas už metinius veiklos rezultatus.** Be bazinio darbo užmokesčio Bendrovės generaliniam direktoriui gali būti išmokėta kintamoji metinio darbo užmokesčio dalis (paskatinimas už metinius veiklos rezultatus). Paskatinimo schemą tvirtina LTG valdyba. Pagal šią schemą 60 proc. įtakos paskatinimo išmokėjimui turi LTG grupės metinių tikslų pasiekimo lygis, 30 proc. įtakos turi Bendrovės metinių tikslų pasiekimo lygis, 10 proc. įtakos vadovavimo komandai ir asmeninių tikslų pasiekimas. Kiekvienais metais Bendrovės valdyba patvirtina Bendrovės metinių tikslų ir Bendrovės vadovo vadovavimo komandai ir asmeninių tikslų struktūrą, jų pasiekimo slenksčių reikšmes ir lyginamuosius svorius, o metams pasibaigus tvirtina šių tikslų pasiekimo rezultatus ir metinio paskatinimo išmokėjimo galimybę.

Maksimali metinio paskatinimo išmokos galimybė negali viršyti 30 proc. nustatyto metinio bazinio darbo užmokesčio.

Maksimali mėnesinė, t. y. 1/12 metinio skatinimo už 2022 metus dalis, vertinant tuomet galiojusį Bendrovės generalinio direktoriaus bazinį darbo užmokestį, negalėjo viršyti 2 664 Eur. 2023 m. Bendrovės generaliniam direktoriui išmokėta **mėnesinė (1/12) metinio paskatinimo dalis** už įgyvendintus 2022 m. tikslus sudarė 1 661 Eur.

## Bendrovės 2022 metų tikslai

Pagrindiniai tikslai	Tikslų pasiekimo matavimo rodikliai	Matavimo vnt.	2022 m. planuota	2022 m. pasiekta
LTG Link optimizacijos plano įgyvendinimas	LTG Link ilgalaikio turto priežiūros ir remonto ir kt. OPEX sumažinimas	mln. Eur	2,0-3,0	3,0
LTG Link finansinį tvarumą užtikrinantis veiklos pelningumas	EBITDA	mln. Eur	16,5-20,0	21,8
Ilgalaikis LTG Link finansavimas	PSO kontraktas	Taip/ne	šiomet pasirašyta	šiomet pasirašyta
Investicijų įgyvendinimas	Svarbiausių LTG Link investicijų projektų (pagal pridedamą sąrašą) įgyvendinimo užtikrinimas	proc.	60-100	23*
Visapusiškas saugumas	Laiko prarasto dėl sužalojimų rodiklis	Nelaimingi atsitikimai darbe*1M/viso darbo valandų	9,68-5,81	5,06

\* Investicijų įgyvendinimo neįvykdymas susijęs su elektrinių traukinių įsigijimu dėl užsitęsusių pirkimo procedūrų. Konkursas perkeltas į 2023 m.



# Informacija apie valdybos narių atlygį

Valdybos narių atlygis yra numatytas su jais sudarytose veiklos Bendrovės valdyboje sutartyse.

Nepriklausomų valdybos bei valstybės tarnautojų, einančių kolegialaus organo nario pareigas atlygis nustatytas atsižvelgiant į 2022 m. rugpjūčio 3 d. priimtą Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo Nr. 1092 „Dėl Atlygio valstybės valdomų įmonių ir savivaldybių valdomų įmonių kolegialių organų nariams mokėjimo tvarkos aprašo patvirtinimo ir valstybės valdomų įmonių ir savivaldybių valdomų įmonių kolegialių organų narių civilinės atsakomybės draudimo“ pakeitimą, kurio nuostatomis įtvirtinta, kad bendrovės kolegialaus organo nepriklausomo nario ir kolegialaus organo nario, kuris yra kitas atranką inicijuojančio subjekto pasirinktas asmuo mėnesinis atlygis turėtų būti ne mažesnis kaip 1/4 bendrovės vadovo vidutinio mėnesinio darbo užmokesčio ir ne didesnis kaip bendrovės vadovo vidutinis mėnesinis darbo užmokestis. Valstybės tarnautojo, einančio valstybės valdomos bendrovės ar savivaldybės valdomos bendrovės kolegialaus organo nario pareigas – ne mažesnis kaip 1/8 ir ne didesnis kaip 1/4 bendrovės vadovo vidutinio mėnesinio darbo užmokesčio. Rekomenduojama, kad valstybės valdomos bendrovės kolegialaus organo pirmininko atlygis būtų ne mažesnis kaip 1/3 bendrovės vadovo vidutinio mėnesinio darbo užmokesčio.

Įgyvendinant minėto nutarimo nuostatas Lietuvos Respublikos susisiekimo ministro 2022 m. gruodžio 2 d. įsakymu patvirtintas atnaujintas AB „Lietuvos geležinkeliai“ valdybos narių ir komitetų narių atlygio reglamentavimas, kuris mutatis mutandis taikomas ir dukterinių bendrovių kolegialių organų nariams.

Vienintelio Bendrovės akcininko sprendimu nustatytas Bendrovės valdybos narių atlygis numatant, kad Bendrovės val-

dybos pirmininko mėnesinis atlygis yra 3 360 Eur, Bendrovės nepriklausomo valdybos nario mėnesinis atlygis yra 2 520 Eur, Bendrovės valdybos nario, kuris yra valstybės tarnautojas, ir motininės Bendrovės deleguoto valdybos nario mėnesinis atlygis yra 1 260 Eur. Tuo pačiu įtvirtinta taisyklė, kad išrinkus pavienius valdybos narius, jiems nustatomas tokio pačio dydžio atlygis kaip ir veikiančios valdybos nariams.

## Per 2023 metus valdybos nariams išmokėtas atlygis

Nario vardas, pavardė	Atlygis už valdybos nario veiklą 2023 m., Eur
Irmantas Beržauskas	14 490
Andrej Kosiakov	14 490
Viktoras Bachmetjevas	28 980
Aistė Gasiūnienė	14 490
Aurelija Kazlauskienė	38 176

\* atlygis nurodytas su visais mokėtiniais mokesčiais ir įmokomis.

# Darbuotojai

Organizacinės kultūros pokyčiai, įgyvendinami per nuoseklių vertybinių elgsenų įtvirtinimą, grįžtamojo ryšio stiprinimą, vidinės karjeros skatinimą, lygių galimybių ir įvairovės užtikrinimą, smurto ir priekabiavimo prevenciją, socialinę partnerystę bei kitas iniciatyvas, išlieka kertine kryptimi darbuotojų gerovės puoselėjimui ir sėkmingam Bendrovės strategijos įgyvendinimui. Prioritetu toliau išlieka darbuotojų įsitraukimo, darančio tiesioginę teigiamą įtaką Bendrovės rezultatams, produktyvumui, pasitenkinimui darbu, darbuotojo gerovei bei proaktyviai elgsenai, didinimas ir lojalumo organizacijai, ambasadorystės stiprinimas.

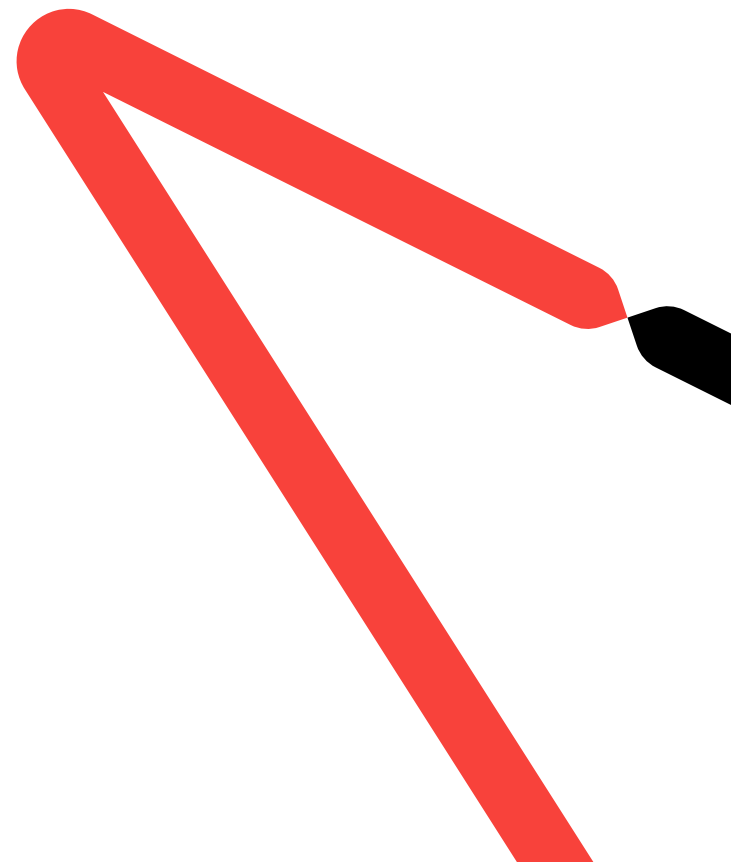
## 2023 m. iniciatyvos ir svarbūs įvykiai

- Tęsimas naujų technologijų diegimo bei skaitmenizavimo iniciatyvos, diegiami nauji inovatyvūs sprendimai.
- Metų pradžioje darbuotojams pristatytos naujosios **LTG grupės vertybės: Atsakomybė, Klientas, Bendradarbiavimas, Tobulėjimas**. Visuose regionuose organizuoti vertybių sklaidos ir įtvirtinimo renginiai, vykdyta nuosekli vertybių komunikacija.
- Išlaikant tęstinę organizacinės kultūros vystymo iniciatyvas, ketvirtus metus iš eilės buvo atliekamas išplėstinis organizacijos kultūros tyrimas „Darbuotojų balsas“. Siekiant įsivertinti progresą, rudenį papildomo darbuotojų nuomonės tyrimo metu dar kartą buvo pamatuotas darbuotojų lojalumo rodiklis (ENPS) ir jį lemiantys veiksniai. Atsižvelgus į abiejų kultūros tyrimų rezultatus, išgryninti trumpalaikiai ir ilgalaikiai veiksmai tobulintinoms sritims gerinti.
- Siekiant puoselėti nuolatinio grįžtamojo ryšio kultūrą, darbuotojams pasiūlytas grįžtamojo ryšio įrankis, suteikiantis galimybę realiu laiku keisti grįžtamuoju ryšiu – pateikti grįžtamąjį ryšį ar paprašyti jo apie save ir savo darbą. Nuolat organizuojami mokymai, kaip naudotis įrankiu, vyko paskaitos grįžtamojo ryšio įgūdžiams stiprinti.

- Tęsimas lyderystės ir vadovavimo įgūdžių stiprinimas. 2023 metais vidurinės grandies vadovams pasiūlyta tęstinė mokymų programa autentiško vadovavimo ir darbo su komanda temomis. Palaikomi mokymosi vieniams iš kitų (peer-to-peer) bei e-mokymų būdai temose, susijusiose su grįžtamuoju ryšiu, darbuotojų motyvavimu, darbo organizavimu. Naujiems vadovams pradėta organizuota iš esmės atnaujinta **LTG Vadovo standarto mokymų programa** apie pagrindinius principus ir standartus, kurie taikomi dirbant su komandomis organizacijoje bei kuriant geriausią darbuotojo patirtį.

- Kuriama atvira ir įtrauki darbo aplinka, skatinti įvairovę ir lygias galimybes darbo vietoje įgyvendinant įvairias iniciatyvas: paminėtas Europos įvairovės mėnuo, Tarptautinė diena prieš homofobiją, transfobiją ir bifobiją, Pasaulinė psichikos sveikatos diena, Žmogaus teisių diena, jų metu vyko paskaitos ir komunikacija visiems darbuotojams. Metų pabaigoje organizuota Lygių galimybių liniuotės - Lygių galimybių kontrolieriaus tarnybos parengto situacijos vertinimo įrankio – apklausa, kurios tikslas įsivertinti, kaip sekasi puoselėti įvairovei atvirą darbo aplinką bei įsivardinti tobulintinas sritis.

- 2023 metais organizacija ir toliau didelį dėmesį skyrė emocinės gerovės, psichologinio atsparumo ir asmeninio efektyvumo temoms organizuodama paskaitas visiems darbuotojams.



# Bendrovės darbuotojų skaičius ir vidutinis darbo užmokestis

Pareigybių grupės	2021 12 31		2022 12 31		2023 12 31**					
	Darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigoje	Vidutinis darbo užmokestis, Eur	Darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigoje	Vidutinis darbo užmokestis, Eur	Darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigoje			Vidutinis darbo užmokestis, Eur		
					Iš viso	Moterų	Vyrų	Iš viso	Moterų	Vyrų
Generalinis direktorius*	1	8300	1	8880	1	-	1	5400	-	-
Aukšto lygio vadovai*	5	5339	5	5894	6	4	2	6387	-	-
Aukštesnio lygio vadovai ir išskirtinių sričių specialistai	7	3834	8	4223	9	4	5	4476	-	4382
Vidurinio lygio vadovai ir individualūs sričių ekspertai	32	2627	33	2763	40	19	21	3124	3066	3180
Komandų vadovai ir patyrę specialistai	101	1857	120	1907	128	61	67	2076	1920	2209
Specialistai ir patyrę operatyvinės veiklos/ paslaugų darbuotojai	368	1638	368	1753	388	161	227	1956	1583	2226
Operatyvinės veiklos/ paslaugų darbuotojai, kvalifikuoti darbininkai	81	1149	32	1176	21	2	19	1500	1250	1545
Iš viso	595	1726	567	1851	593	251	342	2125	1866	2315

Bendrovės darbuotojų skaičius 2023 m. gruodžio 31 d. siekė 593, dar 12 darbuotojų buvo ilgalaikiame nebuvime (vaiko priežiūros, gimdymo atostogose, karinėje tarnyboje ir kt.). Palyginti su 2022 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Bendrovės darbuotojų skaičius padidėjo 26 darbuotojais arba 4,6 proc.

Vidutinis mėnesinis atlyginimas, palyginti su 2022 m., didėjo nuo 1851 Eur iki 2125 Eur. Didžiausią įtaką darbo užmokesčio kitimui turėjo visoje LTG grupėje balandžio mėnesį vykusio darbo užmokesčio peržiūra.

Bendras darbo užmokesčio fondas sudarė 14,6 mln. Eur (neįtrauktos kompensacijos už nepanaudotas atostogas, iš-eitinės išmokos, kaupiniai, nevertinamas kapitalizuojamas darbo užmokestis) ir palyginus su 2022 m. didėjo 1,7 mln. Eur (nuo 12,9 mln. iki 14,6 mln.). Papildomai 2023 m. birželio mėnesį, kaip ir kitose LTG grupės įmonėse, Bendrovės darbuotojams buvo išmokėta 0,5 mln. Eur metinė paskatinimo suma už darbo rezultatus.

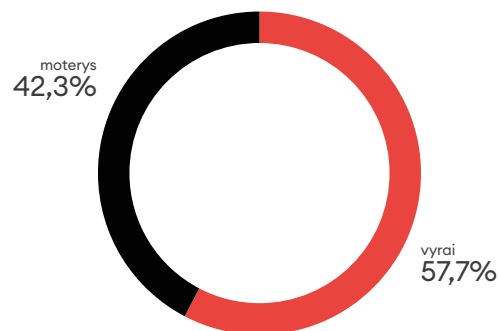
\*pateiktas nustatyto atlygio dydis laikotarpio pabaigai. Bendrovės generalinio direktoriaus darbo užmokesčio sudėtinės dalys aprašytos Bendrovės valdymo dalyje, prie informacijos apie valdybos narių, bendrovės generalinio direktoriaus atlygį. Aukšto lygio vadovų mėnesinis atlygis, nustatytas jų darbo sutartyse 2023 m. gruodžio 31 d. sudarė 6 387 Eur, o vidutinis faktinis šios darbuotojų grupės darbo užmokestis, įvertinus metinį paskatinimą už darbo rezultatus, siekė 6 982 Eur.

\*\* nuo 2021 m. Bendrovė viešai pradėjo skelbti darbo užmokesčio duomenis pagal lytį. Dėl konfidencialumo VDU informacija ir VDU skirtumas neatskleidžiamas, jei pareigybių grupėje yra mažiau nei 5 vienos lyties darbuotojai.

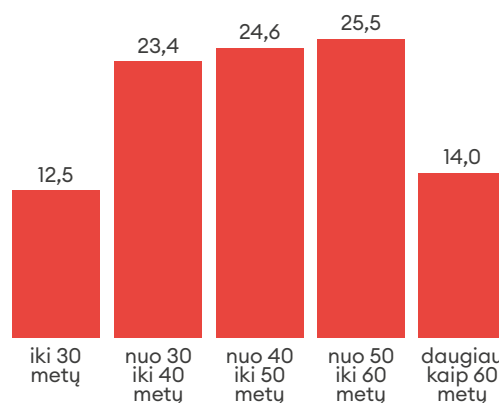


# Bendrovės darbuotojų pasiskirstymas pagal amžių, lytį, stažą ir išsilavinimą 2023 12 31

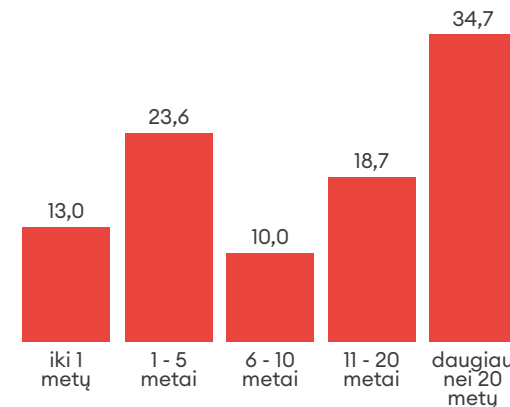
1 pav. Darbuotojų pasiskirstymas pagal lytį, %



2 pav. Darbuotojų pasiskirstymas pagal amžiaus grupes, %



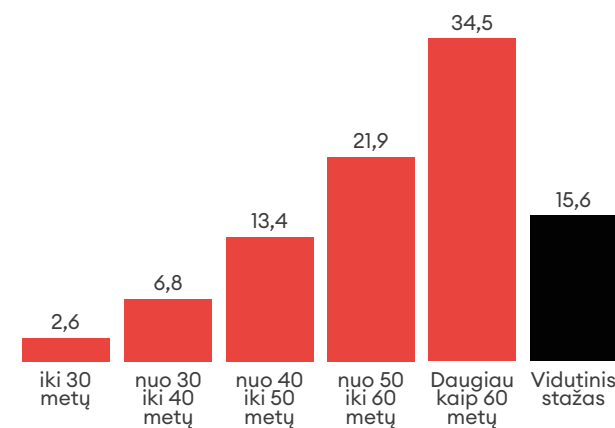
4 pav. Darbuotojų pasiskirstymas pagal darbo stažą, %



3 pav. Darbuotojų pasiskirstymas pagal išsilavinimą, %



5 pav. Darbuotojų pasiskirstymas pagal amžių ir vidutinį darbo stažą



# Atlygio ir veiklos efektyvumo valdymas

Bendrovėje taikomos atlygio politikos tikslas – ilgalaikiai, su darbuotojų gerove susiję sprendimai, užtikrinantys:

- konkurencingą atlygio paketą pritraukiant ir išlaikant reikiamos kompetencijos darbuotojus;
- lygias galimybes ir nediskriminavimą apibendrinant darbuotojų veiklą ir skiriant atlygį;
- vidinio teisingumo principą, atlyginant už panašų darbą;
- įsitraukimo didinimą;
- paskatą darbuotojams tobulėti ir kelti kompetenciją;
- skaidrumo ir atsakingos valdysenos principų puoselėjimą;
- efektyvų personalo kaštų valdymą ir vertės akcininkui kūrimą.

## Kertiniai atlygio nustatymo ir jo peržiūros elementai yra:

- metodinis pozicijų įvertinimas;
- periodinis vidinių atlygio duomenų palyginimas su rinka;
- tiesioginė atlygio pokyčio galimybių sąsaja su darbuotojo veiklos efektyvumu – metinių tikslų pasiekimo, papildomų pastangų ir vertybinės elgsenos vertinimo rezultatais.

Metodinio pozicijų vertinimo rezultatams organizacijoje viešinti naudojama lokali pozicijų korporatyvinių lygių skalė. Kiekvienam darbuotojui yra prieinama informacija apie jo pozicijos bei kitų pozicijų organizacijoje korporatyvinius lygius bei kiekvieno korporatyvinio lygio bazinio darbo užmokesčio rėžius – užtikrintos sisteminės priemonės skaidrumo principams įtvirtinti bei vidinės karjeros galimybėms įsiverinti.

Periodinė bazinio darbo užmokesčio peržiūra yra įgyvendinama kiekvienais metais, o peržiūros principai yra susieti su aiškiais ir objektyviais kriterijais - esamo darbuotojų atlygio palyginimu su rinka, Bendrovės finansiniais rezultatais ir peržiūrai skiriamu biudžetu bei kiekvieno darbuotojo metinės veiklos apibendrinimu. Periodinė peržiūra paprastai įsigalioja kiekvienų metų balandžio 1 d. Įgyvendinus 2023 metų peržiūrą. Bendrovės mėnesinis bazinio darbo užmokesčio fondas padidėjo 87 tūkst. Eur, o atlygio pakėlimas, vadovaujantis vieningais peržiūros kriterijais, įgyvendintas 93 proc. darbuotojų.

Finansiniams metams pasibaigus ir įvertinus Bendrovės pasiektus rezultatus, Bendrovės valdybos sprendimu yra suformuojamas paskatinimo už metinius veiklos rezultatus fondas. Toks fondas yra darbdavio iniciatyva skiriamas paskatinimas darbuotojams už gerai atliktą darbą bei Bendrovės teigiamus veiklos rezultatus, kaip yra nurodyta Lietuvos Respublikos darbo kodekso 139 straipsnio 2 dalies 6 punkte, ir, kuris yra skiriamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos darbo kodekso 142 straipsnio 1 dalies 2 punkto pagrindu. Šis paskatinimas yra nukreiptas ir į ateitį kaip motyvacinė priemonė darbuotojams, o individualios tokio paskatinimo galimybės yra siejamos su pozicijų korporatyviniais lygiais ir kiekvieno darbuotojo metinės veiklos apibendrinimu. 2023 metų birželį Bendrovės darbuotojams paskirstytas paskatinimo už 2022 metų veiklos rezultatus fondas siekė 0,5 mln. Eur.

Darbuotojų veiklos valdymo ir jos apibendrinimo procesas išlieka nukreiptas į LTG grupės ir Bendrovės metinių tikslų kaskadavimą, aukštų rezultatų siekį, asmeninės atsakomybės ir nuolatinio grįžamojo ryšio kultūros bei principo „labiausiai yra atlyginami geriausieji“ įtvirtinimą.

Papildomų naudų paketas Bendrovėje apima vienkartinę išmoką gimus darbuotojo vaikui ar mirus artimam šeimos nariui, paramą stichinių nelaimių atvejais, lojalumo išmo-

kas darbuotojams, paliekantiems organizaciją sulaukus senatvės pensijos amžiaus, papildomas atostogas bei kitas naudas, numatytas LTG grupės šakos kolektyvinėje sutartyje bei Atlygio nustatymo metodikoje. Darbuotojams taip pat yra suteikiamas draudimas nuo nelaimingų atsitikimų ir papildomas savanoriškas sveikatos draudimas, pagal kurio sąlygas darbuotojams kompensuojamas ambulatorinis bei stacionarinis gydymas ir diagnostika, profilaktiniai sveikatos patikrinimai ir skiepai, vaistai ir medicinos pagalbos priemonės. Papildomai darbuotojai gali rinktis odontologijos, reabilitacijos arba optikos paslaugas. Savo pasirinkimą draustis papildomu savanoriškuoju sveikatos draudimu kasmet deklaruoja apie 80 proc. darbuotojų.

Nuo 2023 metų pražios vienkartinės išmokos gimus darbuotojo vaikui ar mirus artimam šeimos nariui padidintos 50 proc. – nuo 200 iki 300 Eur atskaičius mokesčius. 2023 metų rudenį darbuotojų papildomų naudų paketas praplėstas nuolaidų programa įvairioms paslaugoms ir prekėms. Atnaujintose draudimo nuo nelaimingų atsitikimų sąlygose padidinta traumų draudimo suma. Taip pat pagerintos nuo 2024 metų atnaujinamo papildomo savanoriškojo sveikatos draudimo sąlygos – padidėjo kompensuojamų paslaugų limitai ir jų kompensavimo dydžiai.

2023 metų pabaigoje LTG valdyboje patvirtinta visoms patronuojamosioms bendrovėms taikoma atlygio politika, kuri įsigaliojo nuo 2024 m. sausio 1 dienos ir yra skelbiama viešai Bendrovės svetainėje, **ATLYGIO SKILTYJE**. Šios politikos įgyvendinimo nuostatas aprašo Atlygio nustatymo metodika, o detalesniems praktinio įgyvendinimo principams apibrėžti skirti vidiniai procesų standartai. Visi aktualūs dokumentai yra skelbiami LTG grupės intranete – darbuotojams skirtoje žinių bazėje bei naujienose.

Duomenys apie Bendrovės darbuotojų vidutinį darbo užmokesį pagal bendrąsias pareigybių grupes yra skelbiami viešai Bendrovės svetainėje, **ATLYGIO SKILTYJE**, ir yra atnaujinami kiekvienam kalendoriniam ketvirčiui pasibaigus. Kartu yra skelbiamas moterų ir vyrų vidutinio darbo užmokesčio palyginimas. Taikant objektyvius ir vieningus bei lygias galimybes užtikrinančius atlygio valdymo principus Bendrovėje, faktiniai moterų ir vyrų vidutinio darbo užmokesčio skirtumai stebinti pagal bendrąsias pareigybių grupes išlieka. Šiuos skirtumus lemia bendras moterų bei vyrų pasiskirstymas – daugiau vyrų nei moterų dirba ne tik bendrai geležinkelio industrijoje, bet ir daugelyje pareigybių grupių, ypač operatyvinės veiklos pozicijose. Moterys dominuoja pozicijose, atliekančiose palaikančias/administracinio pobūdžio funkcijas, kurių atlygio lygis rinkoje yra sąlyginai mažesnis. Vyrų telkiasi pozicijose, kurių veiklos sritis lemia konkurencingesnį atlygį rinkoje ar yra susijusios su ypatingo pobūdžio darbais – fiziniu krūviu, darbu lauko ar kitomis ypatingomis sąlygomis, kur rinkos atlygio lygis yra didesnis. Kartu tam tikrose pareigybių grupėse stebima ir priešinga situacija, kai moterų skaičius nors ir nėra dominuojantis, bet užima pozicijas, kurių trūkumas rinkoje lemia sąlyginai aukštesnį atlygį ir tokiais atvejais moterų atlygis lenkia vyrų.

### Moterų ir vyrų vidutinio darbo užmokesčio santykis bendrovėje

Pareigybių grupė	2023	2022	2021
Visi darbuotojai	1 : 1,24	1 : 1,25	1 : 1,29
Vidurinio lygio vadovai ir individualūs sričių ekspertai	1 : 1,04	1 : 0,95	1 : 0,94
Komandų vadovai ir patyrę specialistai	1 : 1,15	1 : 1,13	1 : 1,02
Specialistai ir patyrę operatyvinės veiklos/paslaugų darbuotojai	1 : 1,40	1 : 1,36	1 : 1,36
Operatyvinės veiklos/paslaugų darbuotojai, kvalifikuoti darbininkai	1 : 1,23	1 : 1,14	1 : 1,21

Lentelėje lyginamas moterų ir vyrų vidutinio darbo užmokesčio santykis, kur moterų darbo užmokestis yra prilygintas 1, o vyrų – gautas vyrų darbo užmokestį padalijus iš moterų darbo užmokesčio.



# Rizikų ir jų valdymo ataskaita

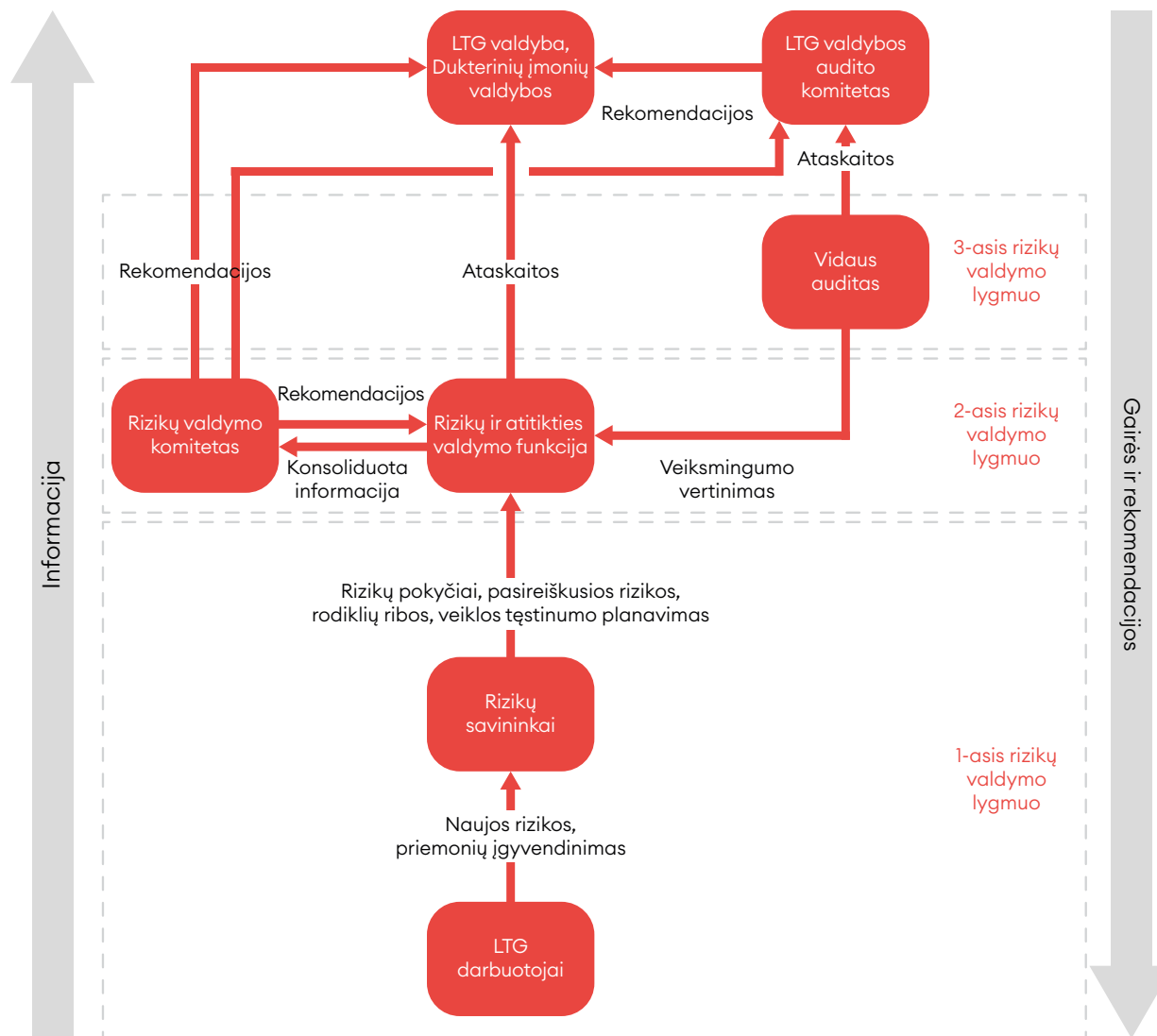


Bendrovėje diegiama ir nuolat veikloje tobulinama vieninga LTG grupės rizikų valdymo sistema. Ji apibrėžiama LTG grupės rizikų valdymo politikoje, metodikoje ir procesų standartuose, parengtuose atsižvelgiant į tarptautinius ISO 31000 (angl. International Organization of Standardization) ir COSO ERM (angl. Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, Enterprise Risk Management) standartus bei geriausios praktikos pavyzdžius.

LTG Grupėje rizikų valdymo atsakomybės yra skirstomos vadovaujantis **3-jų linijų modeliu** (angl. The Three Lines Model). Pagal jį:

- 1-oje linijoje rizikų valdymo veiklą vykdo LTG įmonių grupės įmonių ir LTG korporatyvinių funkcijų vadovai bei darbuotojai, kurie identifikuoja, vertina ir valdo rizikas, užtikrina veiklos tęstinumo planų sudarymą.
- 2-oje linijoje rizikų valdymo veiklą vykdo LTG Rizikų ir atitikties valdymo funkcija, kuri kuria ir tobulina bendrą sistemą, atlieka koordinavimo ir kontrolės veiklą, užtikrina 1-ojo rizikos valdymo lygmens veiklą vykdančių įmonių ir padalinių konsultavimą ir švietimą metodiniais ir ekspertiniais rizikų valdymo klausimais, rengia rizikų valdymo ataskaitas aukščiausiai vadovybei. Rizikų ir atitikties valdymo funkcijai užtikrinti efektyvią rizikų valdymo sistemą padeda LTG Rizikų valdymo komitetas.
- 3-ioje linijoje rizikų valdymo veiklą vykdo LTG Vidaus auditas, kuris atlieka nepriklausomą 1-ojo ir 2-ojo rizikų valdymo lygių veiksmingumo vertinimą, nepriklausomai teikia pastabas ir rekomendacijas dėl rizikų valdymo sistemos tobulinimo.

Žemiau esančiame paveiksle atkleidžiama Rizikų valdymo sistema, detalizuojant informacijos judėjimo kelią ir atsakomybių pasiskirstymą.



## LTG grupės rizikos valdomos etapais. Bendras periodiškasis ciklas susideda iš šių pagrindinių žingsnių:

1. Rizikų apetito nustatymas.
2. Rizikų identifikavimas ir vertinimas.
3. Rizikų sisteminimas ir kalibravimas.
4. Rizikų valdymo planų sudarymas.
5. Rizikų valdymo planų įgyvendinimas.
6. Rizikų valdymo stebėseną.

Identifikuotų rizikų lygis įvertinamas nustatant jų tikimybę ir galimą poveikį (įvertinant finansinį, teisinį poveikį bei poveikį reputacijai, veiklos tęstinumui, darbuotojų saugumui) ir priskiriant vienai iš keturių rizikų kategorijų (strateginės, veiklos, finansinės, atitikties rizikos). Atsižvelgiant į tai kiekvienai iš rizikų parenkami rizikų savininkai ir būtini valdymo/mažinimo veiksmai. Rizikų dinamika ir progresas įgyvendinant priemones stebimi periodiškai kas ketvirtį.

Periodišką ir savalaikę su rizikomis susijusios informacijos sklaidą užtikrina nusistovėjusi ir įsitvirtinusi ataskaitų rengimo ir teikimo sistema. Kas ketvirtį, kiekvienos iš įmonių rizikų valdymo būklė apžvelgiama ataskaitose, teikiamose įmonių ir LTG grupės valdyboms. Apie rizikas viršijančias apetitą LTG grupės valdyba yra informuojama kas mėnesį. Tokia cikliška sistema ne tik padeda stebėti identifikuotų rizikų statusą, bet taip pat suteikia galimybę aptarti naujų atsiradimų.

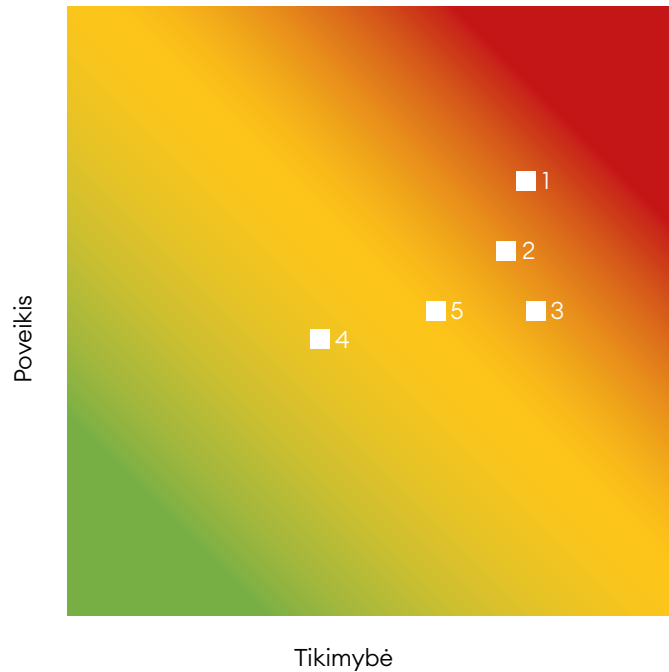
LTG grupėje strateginiai sprendimai yra priimami atsižvelgiant į susiklosčiusią patirtį, vykdomos veiklos išskirtas ir valdomas rizikas ir atsparumą, taip pat į išorės aplinkos kontekstą ir susijusius globalius veiksnus. Pagal Bendrovės veiklos pobūdį žemiau pateikiamos pagrindinės rizikos, kurios buvo aktualios 2023 metais.



# Pagrindinės rizikos ir valdymo priemonės

1. Tiekimo grandinės sutrikimai
2. Suinteresuotų grupių lūkesčių neatitikimo rizika
3. Specifinių kompetencijų žmogiškųjų išteklių trūkumas
4. Finansinių resursų nepakankamumas investiciniams planams įgyvendinti
5. Saugos incidentų rizika

Rizikų žemėlapis



Rizika	Pagrindiniai rizikos šaltiniai	Galimas poveikis	Pagrindinės rizikos valdymo priemonės
Tiekimo grandinės sutrikimai	<ul style="list-style-type: none"> <li>Medžiagų ir žaliavų kainų augimas</li> <li>Pailgėję pristatymo terminai</li> <li>Galimos sankcijos tiekėjams</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Veiklos sutrikimai dėl remonto detalių trūkumo</li> <li>Klientų pasitenkinimo mažėjimas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tiekėjų patikros dėl sankcijų</li> <li>Išankstinis planavimas</li> <li>Alternatyvių atsarginių dalių tiekėjų paieška</li> <li>Riedmenų remonto programos</li> <li>Resursų perskirstymas intensyvesniems ruožams</li> <li>Darbuotojų kompetencijų kėlimas</li> </ul>
Suinteresuotų grupių lūkesčių neatitikimo rizika	<ul style="list-style-type: none"> <li>Infrastruktūra nepilnai pritaikyta žmonėms su specialiaisiais poreikiais</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Neatitiktis teisiniam reglamentavimui dėl neįgalių ir ribotos judėsenos asmenų teisių</li> <li>Klientų pasitenkinimo mažėjimas</li> <li>Žala reputacijai</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Teisės aktų stebėsena</li> <li>Atvira, tiksli, savalaikė ir proaktyvi komunikacija</li> <li>Esamų traukinių ir infrastruktūros pritaikymas specialiesiems poreikiams</li> <li>Naujų traukinių įsigijimas</li> </ul>
Specifinių kompetencijų žmogiškųjų išteklių trūkumas	<ul style="list-style-type: none"> <li>Šalies darbo rinkos tendencijos</li> <li>Ilgas specialistų paruošimo laikas</li> <li>Tam tikrų profesijų prestižo stoka</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Galima įtaka kritinių veiklų tęstinumui dėl žmogiškųjų resursų trūkumo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Darbo sąlygų gerinimas</li> <li>Pareigybės prestižo didinimas</li> <li>Veiklos automatizavimas</li> <li>Darbdavio įvaizdžio formavimas</li> </ul>
Finansinių resursų nepakankamumas investiciniams planams įgyvendinti	<ul style="list-style-type: none"> <li>Galima finansavimo prioritetų kaita</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Finansinis poveikis</li> <li>Žala reputacijai</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>PSO sutartis dėl ilgalaikio finansavimo (buvo pasirašyta PSO sutartis ir tai ženkliai sumažino rizikos lygį)</li> <li>Naujų paslaugų pasiūla</li> <li>Alternatyvių finansavimo šaltinių paieška</li> </ul>
Saugos incidentų rizika	<ul style="list-style-type: none"> <li>Darbo saugos instrukcijų nesilaikymas</li> <li>Nesaugus keleivių elgesys</li> </ul> <p><i>Prigimtinė rizika, kuri būdinga vykdomai veiklai. Šiai rizikai valdyti yra skiriamas didelis dėmesys, taikomos tęstinės ir sisteminės priemonės</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Finansiniai nuostoliai dėl riedmenų ar infrastruktūros sugadinimo</li> <li>Žala reputacijai dėl neužtikrintos eismo/ darbuotojų saugos</li> <li>Veiklos sutrikimas dėl įvykusių eismo įvykių</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Periodiniai mokymai ir instruktavimas</li> <li>Mobilioji aplikacija, padedanti užtikrinti darbuotojų saugumą</li> <li>Saugos sistemų patikros</li> <li>Periodinė fizinės ir techninės apsaugos vykdymo kontrolė</li> <li>Kokybės kontrolės patikrinimai</li> </ul>



# Papildoma informacija

## Informacija apie išorės auditą

UAB „LTG Link“ finansinių ataskaitų rinkinių auditas atliekamas pagal Tarptautinius audito standartus.

Viešąjį pirkimų konkursą 2023 – 2025 m. konsoliduotųjų Bendrovės bei atskirų dukterinių bendrovių finansinių ataskaitų, paruoštų pagal TFAS Apskaitos Standartus, priimtus taikyti ES, audito paslaugoms atlikti laimėjo UAB „KPMG Baltics“. Auditorių kandidatūrai pritarė LTG Audito komitetas ir LTG valdyba bei buvo gautas akcininko patvirtinimas. Audito paslaugų sutartis pasirašyta 2023 m. liepos 27 d.

Nustatytas sutartinis atlygis audito bendrovei už 2023 m. Bendrovės finansinių ataskaitų auditą 48,6 tūkst. Eur ir kitas ne audito paslaugas (vertimo paslaugos, apskaitos atskyrimo ataskaitų (apskaitos atskyrimo sistema, skirta atskirti pajamų, išlaidų, turto ir (ar) įsipareigojimų apskaitą pagal tam tikrus verslo vienetų) riboto užtikrinimo užduotis pagal 3000-ąjį Tarptautinį Užtikrinimo Užduočių Standartą) 17,4 tūkst. Eur (be PVM).

## Informacija apie tvarumo ataskaitą

Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovė neturėjo finansinių įsipareigojimų, susijusių su ASV (aplinkos apsauga, socialinė atsakomybė, valdysena) rodikliais, bei nebuvo susidūrusi su teisminėmis bylomis ar skundais dėl su klimato kaita susijusių ar pan. įvykių ir nepatyrė papildomų sąnaudų, turėjusių materialios įtakos finansinėms ataskaitoms.

Daugiau informacijos, susijusios su aplinkosaugos, personalo, kovos su korupcija ir kyšininkavimu klausimais, yra atskleidžiama LTG grupės 2023 m. konsoliduotame metiniame pranešime, kurio integruota dalis yra Tvarumo ataskaita, apimanti tiek patrunuojančios įmonės, tiek visų patrunuojamųjų įmonių informaciją tvarumo temomis.

LTG grupės Tvarumo ataskaitos Aplinkosaugos dalyje atskleidžiami LTG grupės tikslai ir prioritetai aplinkosaugos srityje, siekiant prisidėti prie poveikio klimatui mažinimo ir klimato kaitos švelninimo bei iki 2050 m. tapti klimatui neutralia organizacija, taip pat atskleidžiamos LTG grupės įmonių, tame tarpe ir Bendrovės, vykdomos iniciatyvos ir projektai, siekiant sumažinti įtaką klimatui ir aplinkai, bei stebimi aplinkosauginiai rodikliai.

LTG grupėje galioja nulinės tolerancijos korupcijai principas, reiškiantis, kad LTG grupės įmonėse netoleruojama bet kurios formos korupcija. LTG grupės Tvarumo ataskaitos Valdysenos dalyje atskleidžiami vidiniai dokumentai, kuriais be Lietuvos Respublikų įstatymų ir teisės aktų, yra reguliuojama korupcijos prevencijos sritis LTG grupėje, tame tarpe sudarant verslo sandorius ir vykdant viešuosius pirkimus, ir kuriais savo veikloje vadovaujasi visos LTG grupės įmonės. Atskleidžiamos korupcijos rizikos ir jų valdymo priemonės, darbuotojų švietimo korupcijos prevencijos klausimais priemonės, stebimi atsparumo korupcijai rodikliai. Pažymėtina, kad LTG

grupė kelerius metus dirba pagal 37001:2016 tarptautinio standarto „Antikorupcinės vadybos sistemos. Reikalavimai ir naudojimo gairės“ reikalavimus ir skiriamas didelis dėmesys vidinių veiklos procesų peržiūrai ir tobulinimui.

LTG grupės Tvarumo ataskaitos Socialinėje dalyje atskleidžiami LTG Grupės socialiniai prioritetai, siekiant užtikrinti darbuotojų gerovę, tobulėjimą, saugią darbo aplinką, lygias galimybes ir pan., vykdomos iniciatyvos LTG grupės įmonėse, taip pat visoje LTG grupėje taikomos vieningos politikos, standartai ir kiti vidiniai dokumentai, reglamentuojantys su personalu susijusius klausimus, bei stebimi prioritetiniai personalo rodikliai.

Informacija apie LTG grupės tvarumo veiklą ir projektus taip pat skelbiama ir patrunuojančios bendrovės interneto tinklalapyje [www.ltg.lt](http://www.ltg.lt).

## Informacija apie skaidrumo gairių nuostatų laikymąsi

Bendrovė laikosi 2010 m. liepos 14 d. LRV nutarimu Nr. 1052 patvirtinto „Valstybės valdomų įmonių veiklos skaidrumo užtikrinimo gairių aprašo“ (toliau – Aprašas) reikalavimų, atskleisdama reikalaujamą informaciją metiniuose ir tarpiniuose pranešimuose bei savo interneto svetainėje <https://ltglink.lt/ltg-link-veiklos-rezultatai>.



## Struktūruota informacija apie skaidrumo gairių laikymąsi

Rizika	Aprašo nuostata	Taip/Ne
	Bendrovės informacijos atskleidimas	
5.	Valstybės valdomos įmonės interneto svetainėje turi būti skelbiami šie duomenys ir informacija:	
5.1.	pavadinimas;	Taip
5.2.	kodas ir registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę;	Taip
5.3.	buveinė (adresas);	Taip
5.4.	teisinis statusas, jeigu valstybės valdoma įmonė pertvarkoma, reorganizuojama (nurodomas reorganizavimo būdas), likviduojama, yra bankrutuojanti ar bankrutavusi;	Teisinis statusas neįregistruotas
5.5.	valstybei atstovaujančios institucijos pavadinimas ir nuoroda į jos interneto svetainę;	-
5.6.	veiklos tikslai, vizija ir misija;	Taip
5.7.	struktūra;	Taip
5.8.	vadovo duomenys;	Taip
5.9.	valdybos pirmininko ir narių duomenys, jeigu pagal įstatus sudaroma valdyba;	Taip
5.10.	stebėtojų tarybos pirmininko ir narių duomenys, jeigu pagal įstatus sudaroma stebėtojų taryba;	Ne, stebėtojų taryba nesudaryta
5.11.	komitetų pavadinimai, jų pirmininkų ir narių duomenys, jeigu sudaromi komitetai;	Atskleidžiama patronuojančios LTG interneto svetainėje
5.12.	valstybei nuosavybės teise priklausančių akcijų nominalių verčių suma (eurais euro cento tikslumu) ir dalis (procentais) valstybės valdomos bendrovės įstatiniame kapitale;	Taip, informacija apie akcijas atskleidžiama patronuojančio LTG atžvilgiu
5.13.	vykdomi specialieji įpareigojimai, kurie nustatomi pagal Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministro patvirtintas rekomendacijas: nurodomas specialiųjų įpareigojimų tikslas, einamaisiais kalendoriniais metais jiems vykdyti skirti valstybės biudžeto asignavimai ir teisės aktai, kuriais valstybės valdomai įmonei pavesta vykdyti specialiuji įpareigojimą, nustatomos specialiojo įpareigojimo vykdymo sąlygos ir (arba) reguliuojama kainodara;	Taip
5.14.	informacija apie socialinės atsakomybės iniciatyvas ir priemones, svarbius vykdomus ar planuojamus investicinius projektus.	Taip

Rizika	Aprašo nuostata	Taip/Ne
	Bendrovės informacijos atskleidimas	
6.	Siekiant viešumo dėl valstybės valdomose įmonėse sudaromų valdymo ir priežiūros organų, taip pat komitetų narių profesionalumo, skelbiami šie Aprašo 5.8–5.11 papunkčiuose nurodytų asmenų duomenys: vardas, pavardė, einamų pareigų pradžios data, kitos einamos vadovaujamosios pareigos kituose juridiniuose asmenyse, išsilavinimas, kvalifikacija, profesinė patirtis. Jeigu Aprašo 5.9–5.11 papunkčiuose nurodytas asmuo yra išrinktas ar paskirtas kaip nepriklausomas narys, tai papildomai nurodoma prie jo duomenų.	Taip
7.	Valstybės valdomos įmonės interneto svetainėje turi būti skelbiami šie jos dokumentai:	-
7.1.	įstatai;	Taip
7.2.	valstybei atstovaujančios institucijos raštas dėl valstybės tikslų ir lūkesčių valstybės valdomoje įmonėje nustatymo;	Taip
7.3.	veiklos strategija arba jos santrauka tais atvejais, jei veiklos strategijoje yra konfidencialios informacijos ar informacijos, kuri laikoma komercine (gamybine) paslaptimi;	Taip
7.4.	atlyginimų politiką, apimančią valstybės valdomos įmonės vadovo darbo užmokesčio ir valstybės valdomoje įmonėje sudaromų kolegialių organų bei komitetų narių atlygio nustatymą, detaliau apibūdintą Bendrovių valdysenos kodekse, nustatantis dokumentas;	Taip
7.5.	valstybės valdomos bendrovės metiniai ir tarpiniai pranešimai, valstybės įmonės metinės ir tarpinės veiklos ataskaitos už ne trumpesnę kaip 5 metų laikotarpį;	Taip
7.6.	ne trumpesnio kaip 5 metų laikotarpio metinių ir tarpinių finansinių ataskaitų rinkiniai ir metinių finansinių ataskaitų auditoriaus išvados.	Taip
8.	Jeigu valstybės valdoma bendrovė yra patronuojanti bendrovė, jos interneto svetainėje turi būti skelbiama įmonių grupės struktūra, taip pat dukterinių bendrovių ir paskesniųjų eilių dukterinių bendrovių Aprašo 5.1–5.3 papunkčiuose nurodyti duomenys, interneto svetainių adresai, patronuojančios bendrovės valdomų akcijų dalis (procentais) jų įstatiniame kapitale, taip pat metinės konsoliduotosios finansinės ataskaitos ir konsoliduotieji metiniai pranešimai.	Ne nes LTG Link dukterinių bendrovių neturi. LTG įmonių grupės struktūra skelbiama LTG interneto svetainėje
9.	Jeigu valstybės valdoma bendrovė yra kitų nei Aprašo 8 punkte nurodytų juridinių asmenų dalyvė, jos interneto svetainėje turi būti skelbiami tų juridinių asmenų Aprašo 5.1–5.3 papunkčiuose nurodyti duomenys ir jų interneto svetainių adresai.	-

Rizika	Aprašo nuostata	Taip/Ne
	Bendrovės informacijos atskleidimas	
9 <sup>1</sup> .	Jeigu bendrovė yra valstybės valdomos bendrovės dukterinė bendrovė ar paskesnės eilės dukterinė bendrovė, interneto svetainėje turi būti skelbiami ją patronuojančios bendrovės Aprašo 5.1–5.3 papunkčiuose nurodyti duomenys ir nuoroda į patronuojančios bendrovės interneto svetainę.	Taip
10.	Pasikeitę ar paskelbti klaidingi Aprašo 5 ir 6 punktuose, 7.1–7.4 papunkčiuose, 8, 9 ir 91 punktuose nurodyti duomenys, informacija ir dokumentai turi būti nedelsiant pakeičiami ir interneto svetainėje.	Taip
11.	Valstybės valdomos įmonės metinių finansinių ataskaitų rinkinys, valstybės valdomos bendrovės metinis pranešimas, taip pat valstybės valdomos įmonės metinių finansinių ataskaitų auditoriaus išvada valstybės valdomos įmonės interneto svetainėje turi būti paskelbti per 10 darbo dienų nuo valstybės valdomos įmonės metinių finansinių ataskaitų rinkinio patvirtinimo.	Taip
12.	Valstybės valdomos įmonės tarpinių finansinių ataskaitų rinkiniai, valstybės valdomos bendrovės tarpiniai pranešimai valstybės valdomos įmonės interneto svetainėje turi būti paskelbti ne vėliau kaip per 2 mėnesius pasibaigus ataskaitiniam laikotarpiui.	Taip
13.	Aprašo 7 punkte nurodyti dokumentai skelbiami PDF formatu ir sudaromos techninės galimybės juos išsispausdinti.	Taip
<b>Finansinių ataskaitų rinkinių, pranešimų rengimas</b>		
14.	Valstybės valdomos įmonės apskaitą tvarko taip, kad užtikrintų finansinių ataskaitų sudarymą pagal tarptautinius apskaitos standartus.	Taip
15.	Be metinių finansinių ataskaitų rinkinio, valstybės valdoma bendrovė rengia 6 mėnesių tarpinių finansinių ataskaitų rinkinį.	Taip
16.	Valstybės valdoma bendrovė, pagal Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymą priskiriama viešojo intereso įmonėms, be metinio pranešimo, papildomai rengia 6 mėnesių tarpinį pranešimą.	Taip
17.	Valstybės valdomos bendrovės metiniame pranešime arba valstybės įmonės metinėje veiklos ataskaitoje, be Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatyme, papildomai turi būti pateikiama:	-
17.1.	trumpas valstybės valdomos įmonės verslo modelio aprašymas;	Taip
17.2.	informacija apie svarbius įvykius, įvykusius per finansinius metus ir po jų (iki metinio pranešimo arba metinės veiklos ataskaitos parengimo) ir turėjusius esminę reikšmę valstybės valdomos įmonės veiklai;	Taip
17.3.	valstybės valdomos įmonės veiklos strategijoje numatytų tikslų įgyvendinimo rezultatai;	Taip

Rizika	Aprašo nuostata	Taip/Ne
	Bendrovės informacijos atskleidimas	
17.4.	pelningumo, likvidumo, turto apyvartumo, skolos rodikliai;	Taip
17.5.	specialiųjų įpareigojimų vykdymas;	Taip
17.6.	investicijų politikos įgyvendinimas, vykdomi ir planuojami investiciniai projektai bei investicijos per ataskaitinius metus;	Taip
17.7.	valstybės valdomoje įmonėje taikomos rizikos valdymo politikos įgyvendinimas;	Taip
17.8.	dividendų politikos įgyvendinimas valstybės valdomose bendrovėse;	Taip
17.9.	atlyginimų politikos įgyvendinimas;	Taip
17.10.	bendras metinis darbo užmokesčio fondas, vidutinis mėnesinis darbo užmokestis pagal einamas pareigas ir (arba) padalinius;	Taip
17.11.	informacija apie Aprašo II ir III skyrių nuostatų laikymąsi: nurodoma, kaip jos įgyvendinamos, kokių nuostatų nesilaikoma, ir paaiškinama kodėl.	Taip
18.	Valstybės valdomoms bendrovėms, kurioms neprivalomas socialinės atsakomybės ataskaitos rengimas rekomenduojama atitinkamai metiniame pranešime pateikti informaciją, susijusią su aplinkosaugos, socialiniais ir personalo, žmogaus teisių užtikrinimo, kovos su korupcija ir kyšininkavimu klausimais.	Taip
19.	Jeigu Aprašo 17 punkte nurodyta informacija laikoma valstybės valdomos įmonės komercine (gamybine) paslaptimi ar konfidencialia informacija, valstybės valdoma įmonė gali tokios informacijos neatskleisti, tačiau atitinkamai valstybės valdomos bendrovės metiniame pranešime ar valstybės įmonės metinėje veiklos ataskaitoje turi būti nurodyta, kad ši informacija neatskleidžiama, ir nurodyta neatskleidimo priežastis.	Taip
20.	Valstybės valdomos bendrovės metiniame pranešime gali būti pateikiama ir kita šiame Apraše nenurodyta informacija.	Taip
21.	Valstybės valdoma bendrovė, kuri yra patronuojanti bendrovė, konsoliduotajame metiniame pranešime, o jeigu pagal teisės aktus ji neprivalo rengti konsoliduotojo metinio pranešimo, – savo metiniame pranešime pateikia įmonių grupės struktūrą, taip pat kiekvienos dukterinės bendrovės ir paskesnių eilių dukterinių bendrovių Aprašo 5.1–5.3 papunkčiuose nurodytus duomenis, valdomų akcijų dalį (procentais) dukterinės bendrovės įstatiniame kapitale, finansinių metų finansinius ir nefinansinius veiklos rezultatus. Jeigu valstybės valdoma bendrovė, kuri yra patronuojanti bendrovė, rengia konsoliduotąjį metinį pranešimą, jam mutatis mutandis taikomi Aprašo 17 punkto reikalavimai.	Ne, nes LTG Link nėra kitų juridinių asmenų dalyvė
22.	Valstybės valdomos bendrovės tarpiniame pranešime ar valstybės įmonės tarpinėje veiklos ataskaitoje pateikiamas trumpas valstybės valdomos įmonės verslo modelio aprašymas, ataskaitinio laikotarpio finansinių veiklos rezultatų analizė, informacija apie per ataskaitinį laikotarpį įvykusius svarbius įvykius, taip pat pelningumo, likvidumo, turto apyvartumo, skolos rodiklius ir jų pokyčius, palyginti su atitinkamu praėjusių metų laikotarpiu.	Taip

# Apibrėžimai ir santrumpos

<b>Pajamos</b>	Pardavimo pajamos + Subsidija + Kitos veiklos pajamos, neįskaitant Finansinės veiklos pajamų
<b>Pardavimo pajamos</b>	Pajamos, neįskaitant Subsidijos, Kitos veiklos pajamų ir Finansinės veiklos pajamų
<b>Subsidija</b>	Valstybės biudžeto lėšos vykdomiems specialiesiems įpareigojimams finansuoti
<b>Sąnaudos</b>	Sąnaudos, neįskaitant Pelno mokesčio ir Finansinės veiklos sąnaudų
<b>Finansinė skola</b>	Finansinė skola, kuriai taikomos palūkanos, įskaitant nuomą
<b>Grynoji skola</b>	Finansinė skola, kuriai taikomos palūkanos, įskaitant nuomą, atėmus Grynųjų pinigų ir grynųjų pinigų ekvivalento investicijas
<b>Nuosavo kapitalo grąža (ROE)</b>	Grynasis paskutinių 12 mėn. periodo pelnas (nuostoliai) / Nuosavo kapitalo ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis
<b>Turto grąža (ROA)</b>	Grynasis paskutinių 12 mėn. periodo pelnas (nuostoliai) / Turto ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis
<b>Investicijų pelningumo rodiklis (ROI)</b>	Grynasis paskutinių 12 mėn. periodo pelnas (nuostoliai) / (Turto ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis – Trumpalaikių įsipareigojimų ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje vidurkis)
<b>EBIT</b>	Pelnas (nuostoliai) prieš pelno mokestį – Finansinės veiklos rezultatas
<b>EBITDA</b>	Pelnas (nuostoliai) prieš pelno mokestį – Finansinės veiklos rezultatas + Nusidėvėjimas ir amortizacija
<b>Normalizuota EBITDA</b>	Pelnas (nuostoliai) prieš pelno mokestį + Palūkanų sąnaudos - Palūkanų pajamos + Nusidėvėjimas ir amortizacija + Ilgalaikio turto, atsargų ir investicijų vertės (sumažėjimas) padidėjimas + Gautinių sumų ir sutarčių turto vertės (sumažėjimas) padidėjimas + Su įprastine veikla nesusijusių atidėjinių sąnaudų
<b>EBIT marža</b>	EBIT / Pardavimo pajamos
<b>EBITDA marža</b>	EBITDA / Pardavimo pajamos
<b>Normalizuota EBITDA marža</b>	Normalizuota EBITDA / Pardavimo pajamos
<b>Grynojo pelno marža</b>	Grynasis pelnas (nuostoliai) / Pardavimo pajamos
<b>Nuosavo kapitalo koeficientas</b>	Nuosavas kapitalas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje / Turtas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
<b>Finansinė skola / EBITDA</b>	Finansinė skola / Paskutinių 12 mėn. periodo EBITDA
<b>Grynoji skola / EBITDA</b>	Grynoji skola / Paskutinių 12 mėn. periodo EBITDA
<b>Turto apyvartumo rodiklis</b>	Paskutinių 12 mėnesių periodo pardavimo pajamos / Turtas laikotarpio pabaigoje

<b>Skubaus likvidumo koeficientas</b>	(Trumpalaikis turtas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – Atsargos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje) / Trumpalaikiai įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
<b>Bendrojo likvidumo koeficientas</b>	Trumpalaikis turtas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje / Trumpalaikiai įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
<b>Keleivių apyvarta (keleivių kilometrai)</b>	Keleivių vežimo rodiklis, skaičiuojamas kiekvieno pervežto keleivio kelionę dauginant iš nuvažiuoto atstumo
<b>Darbuotojų skaičius</b>	Sąrašinis aktyvių darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigai (be darbuotojų esančių vaiko priežiūros atostogose, atliekančių karinę tarnybą, esančių ilgalaikiame nedarbingume)
<b>Vidutinis darbo užmokestis</b>	Vienam sąlyginiam darbuotojui tenkantis apskaičiuotas darbo užmokestis bruto

\* apskaičiuojant LTG Link finansinius rodiklius (rentabilumo, turto apyvartumo) prie Pardavimo pajamų pridedama Subsidija.

## Trumpiniai

<b>LTG</b>	AB „Lietuvos geležinkeliai“
<b>LTG grupė</b>	AB „Lietuvos geležinkeliai“ ir jos patrunuojamosios bendrovės
<b>LTG Cargo</b>	AB „LTG Cargo“
<b>LTG Infra</b>	AB „LTG Infra“
<b>LTG Link, Bendrovė</b>	UAB „LTG Link“
<b>LRV</b>	Lietuvos Respublikos Vyriausybė
<b>ES</b>	Europos Sąjunga



# Finansinės ataskaitos,

parengtos pagal TFAS apskaitos  
standartus, priimtus taikyti  
Europos Sąjungoje,  
ir nepriklausomo auditoriaus išvada

Už 2023 m. gruodžio 31 d.  
pasibaigusius finansinius metus

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „LTG Link“ akcininkams

## ■ Nuomonė

Mes atlikome UAB „LTG Link“ (toliau – Įmonė) finansinių ataskaitų auditą. Įmonės finansines ataskaitas sudaro:

- 2023 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų pinigų srautų ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Įmonės 2023 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

## ■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės pagal Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

## ■ Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta Įmonės metiniame pranešime, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta toliau.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose, arba mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.



Mes taip pat privalome įvertinti, ar Įmonės metiniame pranešime pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar metinis pranešimas buvo parengtas laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:

- Įmonės metiniame pranešime pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- Įmonės metinis pranešimas buvo parengtas laikantis Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

## ■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal TFAS apskaitos standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Įmonės gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Įmonę ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Įmonės finansinių ataskaitų rengimo procesą.

## ■ Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Įmonės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Įmonė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Rūta Kupinienė  
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2024 m. kovo 15 d.

*Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 61-63 puslapiuose.*

# Finansinės būklės ataskaita

	Pastabos	2023	2022
<b>ILGALAIKIS TURTAS</b>			
<b>Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai</b>	<b>7</b>	<b>119 785</b>	<b>115 469</b>
Pastatai ir statiniai		1 875	2 235
Mašinos ir įranga		238	244
Transporto priemonės		101 850	109 797
Kiti įrenginiai, prietaisai ir įrankiai		376	312
Nebaigta statyba ir išankstiniai apmokėjimai		15 446	2 881
<b>Naudojimo teise valdomas turtas</b>	<b>8</b>	<b>3 839</b>	<b>3 962</b>
<b>Nematerialusis turtas</b>	<b>9</b>	<b>502</b>	<b>591</b>
Programinė įranga		433	542
Sumokėti avansai ir vykdomi nematerialaus turto projektai		69	49
<b>Kitas ilgalaikis turtas</b>	<b>10</b>	<b>453</b>	<b>647</b>
<b>Ilgalaikio turto iš viso</b>		<b>124 579</b>	<b>120 669</b>
<b>TRUMPALAIKIS TURTAS</b>			
Atsargos	11	586	1 319
Prekybos ir kitos gautinos sumos	12	4 419	4 670
Paskolos susijusioms įmonėms	27	-	1 171
Išankstiniai apmokėjimai	13	361	347
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	14	52 823	42 125
Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti	15	497	428
<b>Trumpalaikio turto iš viso</b>		<b>58 686</b>	<b>50 060</b>
<b>TURTO IŠ VISO</b>		<b>183 265</b>	<b>170 729</b>

	Pastabos	2023	2022
<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>			
Įstatinis kapitalas	16	143 590	143 590
Privalomas rezervas	17	554	197
Kiti rezervai	17	5 322	3 895
Nepaskirstytas pelnas (nuostoliai)		13 091	7 134
<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>162 557</b>	<b>154 816</b>
<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>			
Nuomos įsipareigojimai	18	3 627	3 731
Išmokos darbuotojams	19,24	567	355
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai	26	781	422
<b>Ilgalaikių įsipareigojimų iš viso</b>		<b>4 975</b>	<b>4 508</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>			
Nuomos įsipareigojimai	18	241	245
Pelno mokesčio įsipareigojimai	26	2 447	703
Išmokos darbuotojams	19,24	2 536	2 156
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	21	10 462	7 860
Gauti išankstiniai apmokėjimai	20	47	441
<b>Trumpalaikių įsipareigojimų iš viso</b>		<b>15 733</b>	<b>11 405</b>
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>		<b>20 708</b>	<b>15 913</b>
<b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>		<b>183 265</b>	<b>170 729</b>

Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

Finansinės ataskaitos ir aiškinamasis raštas, pateikti 64-89 puslapiuose, patvirtinti ir pasirašyti 2024 m. kovo 15 d.

Kristina Meidė  
Generalinė direktorė

Raimonda Duobuvienė  
AB „Lietuvos geležinkeliai“  
Apskaitos, Finansinių ataskaitų ir kontrolės,  
Finansų kontrolierė veikianti pagal 2023-10-30  
įgaliojimą Nr. JG(LINK)-35/2023

# Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaita

	Pastabos	2023	2022
Pardavimo pajamos	22	47 873	35 485
Subsidija	23	33 995	36 229
Kitos veiklos pajamos		9	158
<b>Pajamos iš viso</b>		<b>81 877</b>	<b>71 872</b>
Išmokų darbuotojams sąnaudos	19,24	(15 669)	(13 157)
Nusidėvėjimas ir amortizacija	7,8,9	(13 385)	(13 562)
Valdymo paslauga		(5 533)	(6 089)
Infrastruktūros paslaugos		(6 052)	(6 183)
Keleivinių traukinių eismo užtikrinimo paslaugos		(6 987)	(6 271)
Kuras		(5 166)	(5 295)
Medžiagos		(1 523)	(1 014)
Kitų užsienio geležinkelių suteiktos paslaugos		(579)	(441)
Elektros energija		(1 698)	(3 417)
Remontas ir techninė priežiūra		(2 558)	(1 355)
Atsargų nukainojimas iki grynosios realizavimo vertės (atstatymas)		(1 034)	(117)
Ilgalaikio turto, skirto parduoti nurašymas iki grynosios realizacinės vertės		(212)	(2 547)
Ilgalaikio turto vertės (sumažėjimas) padidėjimas		(1 933)	-
Gautinų sumų vertės (sumažėjimas) padidėjimas		(1)	-
Kitos sąnaudos		(4 868)	(4 151)
<b>Veiklos pelnas (nuostoliai)</b>		<b>14 679</b>	<b>8 273</b>
Finansinės veiklos pajamos	25	1 297	310
Finansinės veiklos sąnaudos	25	(18)	(26)
<b>Pelnas (nuostoliai) prieš pelno mokestį</b>		<b>15 958</b>	<b>8 557</b>
Pelno mokestis	26	(2 867)	(1 423)
<b>Grynasis pelnas (nuostoliai)</b>		<b>13 091</b>	<b>7 134</b>
Kitos bendrosios pajamos (sąnaudos)		-	-
<b>Bendrosios pajamos (sąnaudos) iš viso</b>		<b>13 091</b>	<b>7 134</b>

Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

# Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Pastabos	Išstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)	Iš viso
Likutis 2021 m. gruodžio 31 d.		143 590	-	-	144	3 948	147 682
Grynasis pelnas (nuostoliai)		-	-	-	-	7 134	7 134
Bendrosios pajamos (sqnaudos) iš viso		-	-	-	-	7 134	7 134
Rezervų suformavimas		-	-	197	3 751	(3 948)	-
Sandoriai, susiję su įmonės savininkais iš viso		-	-	197	3 751	(3 948)	-
Likutis 2022 m. gruodžio 31 d.		143 590	-	197	3 895	7 134	154 816
Grynasis pelnas (nuostoliai)		-	-	-	-	13 091	13 091
Bendrosios pajamos (sqnaudos) iš viso		-	-	-	-	13 091	13 091
Rezervų suformavimas	17	-	-	357	1 427	(1 784)	-
Dividendai	17	-	-	-	-	(5 350)	(5 350)
Sandoriai, susiję su įmonės savininkais iš viso		-	-	357	1 427	(7 134)	(5 350)
Likutis 2023 m. gruodžio 31 d.		143 590	-	554	5 322	13 091	162 557

Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



# Pinigų srautų ataskaita

Pastabos	2023	2022
<b>PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>		
Grynasis pelnas (nuostoliai)	13 091	7 134
<b>KOREGAVIMAI</b>		
Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos 7,8,9	13 385	13 562
(Pelnas) nuostoliai iš ilgalaikio turto perleidimo/ nurašymo	169	(60)
Atsargų nukainojimas iki grynosios realizavimo vertės (atstatymas)	1 034	117
Ilgalaikio turto, skirto parduoti nurašymas iki grynosios realizacinės vertės	212	2 547
Ilgalaikio turto vertės (sumažėjimas) padidėjimas	1 933	-
Gautinų sumų vertės (sumažėjimas) padidėjimas	1	-
Sukauptų pajamų/sąnaudų pasikeitimas	(452)	(2 958)
Palūkanų (pajamos) sąnaudos	(856)	(47)
Nuomos įsipareigojimų palūkanos	30	24
Valiutų kurso pasikeitimo įtaka	216	99
Pelno mokesčio sąnaudos (nauda) 26	2 867	1 423
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai įvertinus koregavimus</b>	<b>31 630</b>	<b>21 841</b>
<b>APYVARTINIO KAPITALO PASIKEITIMAS</b>		
Atsargų sumažėjimas (padidėjimas)	(2 686)	2 296
Prekybos, kitų gautinų sumų bei išankstinių apmokėjimų sumažėjimas (padidėjimas)*	(36 617)	(42 209)
Prekybos ilgalaikių ir trumpalaikių mokėtinų skolų bei gautų išankstinių apmokėjimų padidėjimas (sumažėjimas)	692	701
Su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	592	44
Kitų ilgalaikių ir trumpalaikių mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)	1 594	317
(Sumokėtas) pelno mokestis	(382)	-
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(5 177)</b>	<b>(17 010)</b>

Pastabos	2023	2022
<b>INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>		
Ilgalaikio turto (įsigijimas)	(17 656)	(9 291)
Ilgalaikio turto perleidimas	4	345
Gautos palūkanos	857	-
(Suteiktos) sugrąžintos paskolos 14	1 171	(1 171)
<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(15 624)</b>	<b>(10 117)</b>
<b>FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>		
Gautos dotacijos	37 256	40 513
Nuomos įsipareigojimų mokėjimai 18	(377)	(318)
Nuomos įsipareigojimų palūkanos 18	(30)	(24)
(Sumokėti) dividendai 17	(5 350)	-
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>31 499</b>	<b>40 171</b>
<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>	<b>10 698</b>	<b>13 044</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje</b>	<b>42 125</b>	<b>29 081</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje</b>	<b>52 823</b>	<b>42 125</b>

\*tame skaičiuje gautos dotacijos per 2023 metus 37 256 tūkst. eurų (per 2022 metus – 40 513 tūkst. eurų)

Toliau pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiama šių finansinių ataskaitų dalis



# Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

## 1. Bendroji informacija

UAB „LTG Link“ (toliau – Bendrovė) įregistruota Lietuvos Respublikos (toliau – LR) juridinių asmenų registre 2019 m. vasario 28 d. Vykdydama savo veiklą, Bendrovė vadovaujasi Lietuvos Respublikos Konstitucija, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, Lietuvos Respublikos geležinkelių transporto kodeksu ir kitais Lietuvos Respublikoje galiojančiais teisės aktais.

Bendrovė yra ribotos civilinės atskaitomybės privatusis juridinis asmuo, savarankiškai organizuojantis ūkinę, finansinę, organizacinę ir teisinę veiklą. UAB „LTG Link“ yra AB „Lietuvos geležinkeliai“ grupės įmonė (toliau – Grupė), kurios vienintelis akcininkas yra AB „Lietuvos geležinkeliai“. Bendrovės registracijos kodas 305052228, PVM mokėtojo registracijos kodas LT100012462811, juridinis (registracijos) adresas: Geležinkelio g. 16, LT-03603 Vilnius.

Bendrovės pagrindinė veikla – keleivių ir bagažo vežimas geležinkelių transportu ir susijusios paslaugos.

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. vienintelis Bendrovės akcininkas buvo patronuojančioji įmonė AB „Lietuvos geležinkeliai“. 100 proc. AB „Lietuvos geležinkeliai“ akcijų priklauso Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijai.

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovės įstatinis kapitalas buvo lygus 143 590 tūkst. Eur. Jį sudaro 156 237 vnt. paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 919,05 Eur. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos.

Bendrovė filialų ir atstovybių neturi.

Bendrovės sąrašinis aktyvių darbuotojų skaičius laikotarpio pabaigai (be darbuotojų esančių vaiko priežiūros atostogose, atliekančių karinę tarnybą, esančių ilgalaikiame ne-

darbingume) 2023 m. gruodžio 31 d. buvo 593 darbuotojai (2022 m. gruodžio 31 d. buvo 567 darbuotojai).

Bendrovės vadovybė patvirtino šias finansines ataskaitas 2024 m. kovo 15 d. Bendrovės akcininkai turi įstatymuose numatytą teisę patvirtinti šias finansines ataskaitas arba jų nepatvirtinti ir pareikalauti vadovybės parengti naują finansinių ataskaitų rinkinį.

## 2. Reikšmingų apskaitos principų santrauka

### Rengimo pagrindas

Bendrovės Finansinės ataskaitos parengtos pagal TFAS apskaitos standartus (toliau – TFAS), patvirtintus taikyti ES, už metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d., yra parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir vertinimu istorine įsigijimo savikainos metodu, nebent nurodyta kitaip. Šiose finansinėse ataskaitose pateikiama palyginamoji praėjusio ataskaitinio laikotarpio informacija.

• **Apskaitos politikos pakeitimai.** Apskaitos politika, taikoma rengiant šias finansines ataskaitas, atitinka apskaitos principus, kurių buvo laikomasi rengiant Bendrovės metines finansines ataskaitas už metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., išskyrus naujus standartus, kurie įsigaliojo per 2023 m.

• **Funkcinė ir pateikimo valiuta.** Bendrovės funkcinė valiuta yra euras. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra pateiktos tūkstančiais eurai, jeigu nenurodyta kitaip, skaičiai tarp lentelių gali nesutapti dėl apvalinimo. Tokie nesutapimai finansinėse ataskaitose laikomi nereikšmingais.

• **Užsienio valiuta.** Sandoriai užsienio valiuta perskaičiuojami į funkcinę valiutą naudojant valiutų kursus, galiojančius sandorių atlikimo dieną. Pelnas ir nuostoliai, atsirandantys vykdant atsiskaitymus, susijusius su šiais sandoriais, bei perskaičiuojant piniginius turto bei įsipareigojimų likučius, de-nominuotus užsienio valiutomis, pagal metų pabaigoje galiojančius kursus, pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

• **Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrenginiai.** Pradinę ilgalaikio materialiojo turto vertę sudaro įsigijimo savikaina, įskaitant negrąžinamus įsigijimo mokesčius, kapitalizuotos skolinimosi išlaidos ir visos tiesiogiai priskirtinos išlaidos, susijusios su turto parengimu eksploatuoti arba perkėlimu į jo naudojimo vietą. Išlaidos, patirtos ilgalaikiam materialiam turtui pradėjus veikti, paprastai yra apskaitomos to laikotarpio, kai jos buvo patirtos, pelne (nuostoliuose).

Įsigijimo savikainą įtraukiama ilgalaikio materialiojo turto dalių pakeitimo išlaidas, kai jos patiriamos, jei šios išlaidos atitinka turto pripažinimo kriterijus. Pakeistos turto dalies likutinė vertė yra nurašoma. Remonto išlaidos yra pridedamos prie likutinės turto vertės, jei yra tikėtina, kad Bendrovė ateityje iš šių išlaidų gaus ekonominę naudą ir jei jas galima patikimai įvertinti. Visos kitos remonto ir priežiūros išlaidos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Ilgalaikis materialusis turtas apima atsargines dalis, atsarginius įrenginius ir priežiūros įrenginius, kai jie atitinka ilgalaikio materialiojo turto apibrėžimą. Turto likvidacinės vertės ir naudingo tarnavimo laikotarpiai nors kartą per metus peržiūrimi ir, prireikus, koreguojami.

• **Nusidėvėjimas.** Kito nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesinį nusidėvėjimo metodą, siekiant paskirstyti savikainą jų likutinėms vertėms per įvertintą naudingo tarnavimo laiką.

Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų grupės	Naudingo tarnavimo laikas
Pastatai ir statiniai	8-80
Mašinos ir įranga	5-19
Kelių transporto priemonės	4-5
Riedmenys (įskaitant vagonus)	8-20
Kompiuteriai ir kompiuterinė įranga	4-7
Kiti įrenginiai, prietaisai ir įrankiai	4-7

• **Nebaigta statyba.** Nebaigta statyba apskaitoma įsigijimo (pasigaminimo) savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius. Ją sudaro statybos, statinių ir įrenginių vertė bei kitos tiesiogiai priskirtinos išlaidos. Nebaigtos statybos nusidėvėjimas neskaičiuojamas tol, kol statyba nėra baigta ir turtas neparuoštas naudoti. Atsargos, skirtos ilgalaikio materialaus turto remontui ir atitinkančios 16-ojo TAS nuostatas, perkeliamos iš atsargų į nebaigtą statybą. Išankstiniai apmokėjimai už ilgalaikį turtą klasifikuojami kaip ilgalaikis turtas, nes naudojami ilgalaikėje veikloje ir atvaizduojami nebaigtos statybos balanso straipsnyje. Nebaigtos statybos straipsnyje yra apskaitomas statomas ilgalaikis materialusis turtas. Tokio turto įsigijimo savikaina apima tiesiogines išlaidas. Nebaigta statyba perkeliama į atitinkamas ilgalaikio materialiojo turto grupes tuomet, kai tik ji užbaigiama ir pastatytas turtas parengtas jo numatytam naudojimui.

• **Nematerialusis turtas.** Nematerialusis turtas, iš kurio Bendrovė tikisi gauti ekonominės naudos ateityje, turi ribotą naudingo tarnavimo laiką ir apskaitomas įsigijimo savikaina, sumažinta sukauptos amortizacijos ir vertės sumažėjimo nuostolių suma. Bendrovės nematerialiajam turtui nustatomas tikslus naudingo tarnavimo laikas. Nematerialusis turtas apima kapitalizuotą kompiuterinę programinę įrangą, licencijas. Įsigyta kompiuterinė programinė įranga, licencijos, patentai ir kapitalizuojami pagal įsigijimo ir jiems pradėti naudoti patirtas išlaidas.

Nematerialaus turto amortizacija skaičiuojama taikant tiesiogiai proporcingą metodą per numatytą naudingo tarnavimo arba konkretų galiojimo laiką, jeigu toks nustatytas.

Naudingo tarnavimo laikotarpis yra peržiūrimas kiekvienais metais.

Nematerialus turtas yra nurašomas, kai nebesitikima ekonominės naudos iš naudojimo ar perleidimo. Pelnas ir nuostoliai, atsirandantys nutraukus nematerialiojo turto pripažinimą, vertinamas kaip skirtumas tarp grynosios realizavimo sumos ir turto apskaitinės vertės, ir yra įskaitomas pelno ar nuostolių ataskaitoje.

Programinė įranga iš pradžių vertinami įsigijimo savikaina, o jų amortizacija skaičiuojama taikant tiesiogiai proporcingą metodą per numatytą naudingo tarnavimo laiką. Naudingo tarnavimo laikotarpis yra peržiūrimas kiekvienais metais.

### Parduoti laikomas turtas

Turtas, (arba turto grupės) skirtas parduoti, yra vertinamas ankstesne balansine verte ir tikrąja verte, atėmus pardavimo išlaidas, atsižvelgiant į tai, kuri yra mažesnė. Turtas skirtas parduoti perklasifikuojamas jei atitinka tokio turto 5 TFAS kriterijus.

Jei turto (ar pajamas generuojančios turto grupės) įvertinta atsiperkamoji vertė yra mažesnė nei šio turto apskaitinė vertė, apskaitinė turto vertė sumažinama iki atsiperkamosios šio turto (ar pajamas generuojančios turto grupės) vertės. Nuostoliai dėl vertės sumažėjimo iš karto pripažįstami Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitose.

### Finansinės priemonės

• **Finansinis turtas.** Bendrovės finansinis turtas apima pinigų, iš pirkėjų ir kitas gautinas sumas, paskolas. Bendrovė pripažįsta finansinį turtą finansinės būklės ataskaitoje tik tada, kai tampa finansinės priemonės sutarties nuostatų šalimi, finansinio turto pirkimas arba pardavimas pripažįstamas arba jo pripažinimas nutraukiamas, taikant apskaitą pagal prekybos datą. Pirminio pripažinimo metu Bendrovė finansinį turtą vertina tikrąja verte, išskyrus gautinas prekybos sumas, į kurias neįtrauktas reikšmingas finansavimo komponentas. Kai finansinis turtas vertinamas ne tikrąja verte, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelnu arba nuosto-

liais, pirminis finansinio turto įvertinimas apima priemonės tikrąją vertę bei sandorio išlaidas, tiesiogiai priskirtinas prie finansinio turto įsigijimo.

Finansinis turtas, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas amortizuota savikaina, yra vertinamas apskaičiuotų palūkanų normos metodu. Amortizuota savikaina yra sumažinama dėl vertės sumažėjimo nuostolių. Palūkanų pajamos, užsienio valiutos pasikeitimo pelnas ir nuostoliai bei vertės sumažėjimo nuostoliai yra apskaitomi per pelną (nuostolius). Bet koks pripažinimo nutraukimo pelnas ar nuostoliai apskaitomi Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitose.

### • Finansinio turto vertės sumažėjimas dėl kredito rizikos.

Amortizuota savikaina vertinamo finansinio turto vertės sumažėjimo nuostoliai dėl kredito rizikos yra įvertinami pagal tikėtinų kredito nuostolių (TKN) modelį.

Bendrovė gautinas sumas vertina naudojant tikėtinų kredito nuostolių atidėjinių matricą arba individualųjį vertinimą, kai kiekvieno skolininko finansinė būklė ir kredito rizika įvertinami individualiai analizuojant skolininko finansines ataskaitas, atsiskaitymų drausmingumą ir kitą viešai prieinamą informaciją apie skolininką, kurį gali įtakoti skolininko kredito rizikos vertinimą.

Prioritetinis Grupės išdo valdymo tikslas yra lėšų saugumo užtikrinimas ir, laikantis šio tikslo, investicijų grąžos maksimizavimas.

Maksimali kredito rizika lygi likutinei finansinio turto vertei.

Kredito nuostoliai vertinami kaip visų grynųjų pinigų nuostolių dabartinė vertė (skirtumas tarp pinigų srautų, kuriuos Bendrovė turi pagal sutartį, ir pinigų srautus, kuriuos tikisi gauti). TKN yra diskontuojamos taikant efektyvią palūkanų normą. Pinigų ir pinigų ekvivalentų TKN apskaičiuojama įvertinus finansinių institucijų, kuriuose pinigai laikomi, kredito reitingus ir kitus reikšmingus kriterijus (tokius kaip likvidumas, kapitalo pakankumo priežiūra). Vadovybė įvertino, kad pinigų ir pinigų ekvivalentų TKN dažniausiai nėra reikšminga.

Tikėtini gautinų paskolų ir prekybos gautinų sumų tikėtini kredito nuostoliai per visą laikotarpį pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Nuostoliai dėl finansinio turto, įvertinto amortizuota savikaina, yra pripažįstami kaip atidėjiniai, darantys įtaką tokio turto grynajai apskaitinei vertei.

• **Finansinio turto nurašymas ir nutraukimas.** Finansinio turto vertės sumažėjimai formuojami atsižvelgiant į TFAS 9-ojo nuostatus, Bendrovės Apskaitos politikos nuostatus bei atliekant galimų rizikų vertinimą, pagal jų pasireiškimo tikimybę, atžvelgiant į galimus vidinius ir išorinius veiksnius, kurie apima klientų reikšmingus finansinius sunkumus, įsipareigojimų nevykdymas daugiau nei 120 dienų bei tikėtiniu kliento bankroto atveju.

Bendroji finansinio turto apskaitinė vertė nurašoma, kai Bendrovė neturi pagrįstų lūkesčių susigrąžinti visą turtą ar jo dalį. Negrąžintinas turtas nurašomas pagal pripažintą vertės sumažėjimą, jei buvo atlikti visi būtini veiksmai turtui atgauti ir nustatyta nuostolio suma.

Finansinio turtui kuris yra nurašytas ir kuriam dar taikoma vykdymo užtikrinimo veikla, Bendrovė imasi veiksmų, susijusių su teisiniu reguliavimu, kad sumos būtų maksimaliai atgautos.

Anksčiau nurašytos ir vėlesniais laikotarpiais atgautos sumos įtraukiamos į nuostolių dėl nuvertėjimų straipsnį pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitose.

• **Finansiniai įsipareigojimai.** Bendrovės finansiniai įsipareigojimai apima paskolas ir kitas finansines skolas, įsipareigojimus pagal sutartis su klientais, prekybos ir kitas mokėtinas sumas. Finansiniai įsipareigojimai pirminio pripažinimo metu yra apskaitomi tikrąja verte, atėmus sandorio sudarymo išlaidas. Vėlesniais laikotarpiais finansiniai įsipareigojimai yra apskaitomi amortizuota savikaina, apskaičiuota taikant efektyvios palūkanų normos metodą. Palūkanų sąnaudos yra pripažįstamos, naudojant efektyvios palūkanų normos metodą.

Finansiniai įsipareigojimai priskiriami ilgalaikiams, jei iki finansinės būklės ataskaitos datos sudaryta finansavimo sutartis įrodo, kad įsipareigojimas finansinės būklės ataskaitos sudarymo datai pagal pobūdį buvo ilgalaikis.

Prekybos skolos yra įsipareigojimas apmokėti už prekes ir paslaugas, įsigytas iš tiekėjų įprastinės veiklos metu. Prekybos skolos yra klasifikuojamos kaip trumpalaikiai įsipareigojimai jeigu apmokėjimo terminas sueina per vienerius metus. Priešingu atveju jos yra parodomos kaip ilgalaikiai įsipareigojimai.

• **Finansinių įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas.** Bendrovė nutraukia finansinio įsipareigojimo pripažinimą, kai sutartiniai įsipareigojimai yra įvykdyti, atšaukiami, baigiasi jo galiojimas, sąlygos yra pakeistos, o pakeisto įsipareigojimo pinigų srautai iš esmės skiriasi. Finansinio įsipareigojimo pripažinimo nutraukimo atveju skirtumas tarp nurašytos apskaitinės vertės ir sumokėto atlygio (įskaitant perleistą nepiniginį turtą arba prisiimtus įsipareigojimus) pripažįstamas pelnu arba nuostoliais Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje.

• **Finansinio turto ir finansinių įsipareigojimų sudengimas.** Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai yra sudengiami tada ir tik tada, kai Bendrovė turi teisiškai įgyvendinamą teisę įskaityti sumas ir ketina jas sudengti arba realizuoti turtą, įvykdyti įsipareigojimus ir taip sudengti įsipareigojimą.

• **Prekybos ir kitos gautinos sumos.** Pirminio pripažinimo metu prekybos ir kitos gautinos sumos pripažįstamos sandorio kaina, o vėlesniais laikotarpiais vertinamos amortizuota savikaina.

• **Prekybos ir kitos mokėtinos sumos.** Pirminio pripažinimo metu prekybos ir kitos mokėtinos sumos pripažįstamos tuomet, kai Bendrovė tampa sutarties sąlygų šalimi. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos iš pradžių vertinamos tikrąja verte, pridedant tiesiogiai susijusias sandorio išlaidas.

• **Pinigai ir pinigų ekvivalentai.** Tai piniginės lėšos, kurių vertė yra artima jų tikrajai vertei. Pinigus sudaro pinigai banko

sąskaitose ir kasose. Pinigų ekvivalentai yra trumpalaikės, labai likvidžios investicijos, lengvai konvertuojamos į žinomą pinigų sumą. Tokių investicijų terminas neviršija trijų mėnesių, o vertės pokyčių rizika yra labai nežymi.

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

## Naudojimo teise valdomas turtas

• **Nuoma.** Nuoma - sutartis arba sutarties dalis, už atlygį suteikianti teisę tam tikrą laikotarpį naudoti turtą (nuomojamą turtą).

*Nuoma, kai Bendrovė nuomininkas*

Naudojimo teise valdomas turtas yra turtas, kuris parodo Bendrovės teisę naudotis nuomojamu turtu nuomos laikotarpiu. Bendrovė pripažįsta naudojimo teise valdomą turtą visų rūšių nuomai, įskaitant naudojimo teise valdomo turto nuomą subnuomos atveju, išskyrus nematerialiojo turto nuomą, trumpalaikę nuomą ir mažaverčio turto nuomą.

Bendrovė yra sudariusi patalpų, gamybinių pastatų, ir kito ilgalaikio turto nuomos sutartis. Patalpų, gamybinių pastatų nuomos sutartys sudaromos 6-10 metams, kitas materialusis turtas – 2-3 metams.

• **Naudojimo teise valdomo turto pirminis vertinimas.** Naudojimo teise valdomo turto savikainą sudaro: nuomos įsipareigojimo pirminio vertinimo suma, bet kokios nuomos mokesčiai pradžios datą arba iki jos, atėmus bet kokias gautas nuomos paskatas; bet kokios Bendrovės patirtos pirminės tiesioginės išlaidos; ir išlaidų, kurias Bendrovė patirs išmontuodama ir pašalindama nuomojamą turtą, tvarkydama jo buvimo vietą arba atkurdamą tokią nuomojamo turto būklę, kokios reikalaujama pagal nuomos sąlygas, įvertis, nebent tos išlaidos patiriamos atsargoms gaminti. Bendrovė prisiima su šiomis išlaidomis susijusį įsipareigojimą pradžios datą arba pasinaudojusios nuomojamu turtu tam tikrą konkretų laikotarpį. Bendrovė pripažįsta šias išlaidas kaip dalį naudojimo teise valdomo turto savikainos, kai yra prisiimamas įsipareigojimas dėl šių išlaidų.

• **Naudojimo teise valdomo turto vėlesnis vertinimas.** Po pradžios datos Bendrovė naudojimo teise valdomą turtą vertina taikydama savikainos metodą: atėmus visą sukaupytą nusidėvėjimą ir visus sukaupytus vertės sumažėjimo nuostolius; ir pakoregavus dėl nuomos įsipareigojimo pakartotinio įvertinimo. Apskaičiuodama naudojimo teise valdomo turto nusidėvėjimą, Bendrovė taiko 16-ojo TAS „Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai“ nusidėvėjimo reikalavimus. Bendrovė naudojimo teise valdomą turtą finansinės padėties ataskaitoje pateikia atskirai nuo ilgalaikio materialiojo turto.

#### *Nuoma, kai Bendrovė yra nuomotoja*

Bendrovė pripažįsta nuomos mokesčius, susijusius su veiklos nuoma, pajamomis pagal tiesinį metodą per nuomos laikotarpį. Išlaidas (įskaitant nusidėvėjimą), patirtas uždirbant su nuoma susijusias pajamas, Bendrovė pripažįsta sąnaudomis. Pirminės tiesiogines išlaidas, patiriamas gaunant veiklos nuomos teisę, Bendrovė įskaičiuoja į nuomojamo turto apskaitinę vertę ir pripažįsta tas išlaidas nuomos laikotarpio sąnaudomis tuo pačiu pagrindu, kaip ir nuomos pajamas. Bendrovė apskaito veiklos nuomos pakeitimą kaip naują nuomą nuo pakeitimo įsigaliojimo datos ir iš anksto sumokėtus ar sukaupytus nuomos mokesčius, susijusius su pradine nuoma, laiko naujos nuomos mokesčių dalimi.

• **Pelno mokesčiai.** 2023 m. ir 2022 m. Lietuvos Respublikos įmonėms taikomas pelno mokesčio tarifas – 15 proc.

Ataskaitinio laikotarpio mokesčiai – numatoma sumokėti mokesčių institucijoms arba atgauti iš mokesčių institucijų suma, atsižvelgiant į per ataskaitinį ir ankstesnius laikotarpius gautą apmokestinamąjį pelną arba nuostolius. Apmokestinamasis pelnas arba pajamos grindžiamos įverčiais, jei finansinės ataskaitos patvirtinamos prieš pateikiant susijusias pajamų deklaracijas. Mokesčiai, neįskaitant pelno mokesčio, parodomi veiklos sąnaudose.

• **Atidėtas pelno mokestis.** Atidėtas mokestis apskaitomas įsipareigojimų metodu. Atidėtųjų mokesčių turtas ir įsipareigojimai yra pripažįstami būsimų mokesčių tikslais, pažymint skirtumus tarp turimo turto ir įsipareigojimų likutinės

vertės finansinėse ataskaitose ir jų atitinkamos mokesstinės bazės. Atidėtųjų mokesčių įsipareigojimai yra pripažįstami visiems laikiniams skirtumams, kurie vėliau didins apmokestinamąjį pelną, o atidėtųjų mokesčių turtas pripažįstamas tik ta dalimi, kuri tikėtinai ateityje sumažins apmokestinamąjį pelną.

Atidėtojo mokesčio turto likutinė vertė peržiūrima kiekvieną kartą sudarant finansinių ataskaitų rinkinį ir yra sumažinama, jeigu nėra tikėtina, kad ateityje bus gautas pakankamas apmokestinamas pelnas šiam turtui ar jo daliai realizuoti. Atidėtojo mokesčio turto suma sumažinama iki sumos, kuri tikėtinai ateityje sumažins apmokestinamąjį pelną. Atidėtas mokestis apskaičiuojamas taikant mokesčio tarifus, kuriuos numatoma taikyti, kai bus realizuojamas susijęs atidėtojo mokesčio turtas arba įvykdomas atidėtojo mokesčio įsipareigojimas.

Atidėtojo mokesčio turtas ir įsipareigojimai sudengiami, kai egzistuoja teisiškai pagrindžiama teisė sudengti ataskaitinio laikotarpio mokesčių turtą su ataskaitinio laikotarpio mokesčių įsipareigojimais ir kai atidėtas mokestis susijęs su ta pačia mokesčius administruojančia institucija.

• **Išmokos darbuotojams.** Bendrovė neturi nustatytų išmokų darbuotojams ir darbuotojų skatinimo planų bei apmokėjimų, susietų su akcijomis. Su pensija susijusius įsipareigojimus prisiima valstybė. Trumpalaikės išmokos darbuotojams pripažįstamos kaip einamosios sąnaudos laikotarpiu, kai darbuotojai suteikia paslaugas. Išmokos apima atlyginimus, socialinio draudimo įmokas, premijas, mokamas atostogas ir kt.

• **Atidėjiniai pensijų išmokoms.** Kiekvienas darbuotojas, išeidamas iš darbo prasidėjęs pensiniam amžiui, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus turi teisę gauti 2 mėnesinių atlyginimų dydžio išmoką. Anksčiau patirtos išlaidos pripažįstamos sąnaudomis Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje iš karto, kai toks įsipareigojimas yra įvertinamas. Dėl išmokų sąlygų pakeitimo (sumažinimo arba padidinimo) atsiradęs pelnas ar nuostoliai pripažįstami iš karto. Išmokų darbuotojams įsipareigojimas yra apskaičiuojamas remian-

tis aktuariniais įvertinimais, taikant planuojamo sąlyginio vieneto metodą. Įsipareigojimas fiksuojamas Finansinės būklės ataskaitoje ir atspindi tų išmokų dabartinę vertę Finansinės būklės ataskaitos sudarymo datai. Dabartinė išmokų darbuotojams įsipareigojimų vertė nustatoma diskontuojant įvertintus būsimus pinigų srautus, remiantis Vyriausybės vertybinių popierių, išreikštų ta pačia valiuta kaip ir išmokos, ir kurių išmokėjimo laikotarpis panašus į numatomą išmokų mokėjimo laikotarpį, palūkanų norma. Aktuarinis pelnas ir nuostoliai pripažįstami kitose bendrosiose pajamose. Todėl toms galimoms išmokoms yra sudaromi atidėjiniai. Aktuariniai skaičiavimai yra atlikti siekiant įvertinti tokių pensinių išmokų įsipareigojimą. Įsipareigojimas apskaitomas dabartine verte, diskontuota naudojant rinkos palūkanų normą.

• **Premijų planai.** Bendrovė pripažįsta įsipareigojimą ir premijų sąnaudas, kuomet turi sutartinį įsipareigojimą arba praeityje buvo taikoma praktika, sukūrusi konstruktyvų įsipareigojimą.

• **Pajamų pripažinimas.** Bendrovės pajamos pripažįstamos vadovaujantis 15-ojo TFAS nuostatomis, t. y. Bendrovė pripažįsta pajamas tuo laiku ir tokia apimtimi, kad pažadėtų prekių ar paslaugų perdavimas klientams parodytų sumą, kuri atitinka atlygį, kurį Bendrovė tikisi gauti mainais už tas prekes ar paslaugas. Taikydama šį standartą Bendrovė atsižvelgia į sutarties sąlygas ir į visus svarbius faktus bei aplinkybes.

#### **Bendrovės generuojamos pagrindinės veiklos pajamos:**

- Keleivių ir su keleivių vežimu susijusių paslaugų pajamos;
- Kitos pagrindinės veiklos pajamos.

#### **Bendrovėje generuojamos kitos pagrindinės veiklos pajamos:**

- Turto nuomos paslaugų pajamos;
- Keleivinių lokomotyvų ir jų brigadų paslaugų užsienyje pajamos;
- Kitų paslaugų pajamos.

Paslaugų rūšis	Veiklos įsipareigojimų įvykdymo pobūdis ir laikas bei mokėjimo sąlygos	Pajamų pripažinimas pagal 15-ąjį TFAS
Keleivių ir su keleivių vežimu susijusių paslaugų pajamos	<p>Suteikiamos keleivių ir bagažo vežimo paslaugos pagal parduotus traukinio bilietus. Didžioji dalis traukinio bilietų pardavimų sutampa su vežimo atlikimo data.</p> <p>Didžioji dalis pajamų apmokama iš karto, nusipirkus bilietą.</p> <p>Sąskaitos už keleivių vežimą ir su tuo susijusias papildomas paslaugas išrašomos sutartyje su pirkėju sutartu periodiškumu, jas formuojant iš pirminių keleivių vežimo ir papildomų paslaugų dokumentų suteikus paslaugą.</p> <p>Sąskaitų apmokėjimo terminas dažniausiai yra 15 kalendorinių dienų, atskiriems klientams – 30 kalendorinių dienų.</p>	<p>Keleivių, bagažo ir pašto vežimo pajamos pripažįstamos kai klientui yra perduodama paslaugos kontrolė. Klientas įgyja paslaugos kontrolę, kai gauna visą susijusių naudą iš vežimo paslaugos.</p> <p><b>Pajamos pripažįstamos iš karto</b>, kai paslaugos yra suteiktos, nugabenus į vežimo dokumente sutartą vietą arba pasibaigus vežimo dokumento galiojimo laikui:</p> <p>Keleivių vežimo vietiniais maršrutais pajamos pripažįstamos iš karto, kai paslaugos yra suteiktos.</p> <p>Keleivių, bagažo ir pašto vežimo tarptautiniais maršrutais pajamos pripažįstamos iš karto, kai paslaugos yra suteiktos.</p> <p>Su keleivių vežimu susijusių teikiamų paslaugų pajamos pripažįstamos iš karto, kai paslaugos yra suteiktos.</p> <p>Lojalumo programos taškai, kaip papildoma nuolaida ateityje, yra kaupiami, priskaitomais lojalumo taškais mažinamos pardavimo pajamos. Pajamos pripažįstamos, kai klientas panaudoja jam suteiktus lojalumo taškus ir yra įvykdytas įsipareigojimas pateikti prekes ar suteikti paslaugas.</p> <p>Išankstinių bilietų pardavimas sudaro nedidelę dalį nuo visų bilietų pardavimo pajamų, o bilieto panaudojimo data paprastai sutampa su paslaugos suteikimo data.</p> <p><b>Pajamos pripažįstamos per tęstinį laikotarpį</b>, kai paslaugos teikiamos:</p> <p>Keleivių vežimo vietiniais maršrutais, kai keleivis perka terminuotą kelionės bilietą, pajamos pripažįstamos per laikotarpį, kai paslaugos teikiamos.</p>
Kitos papildomos pajamos	<p>Sąskaitos už suteiktas papildomas paslaugas išrašomos iš karto suteikus paslaugas. Įprastas sąskaitų apmokėjimo terminas yra 30 dienų.</p>	<p>- Turto nuomos pajamos yra pripažįstamos proporcingai laikui, kurį klientas naudoja paslauga ir gauna naudą.</p> <p>- Keleivinių lokomotyvų ir jų brigadų paslaugų užsienyje pajamos pripažįstamos tam tikru momentu, kai paslaugos yra suteiktos, nugabenus į vežimo dokumente sutartą vietą arba pasibaigus vežimo dokumento galiojimo laikui, kadangi klientas įgyja prekių ir paslaugų kontrolę.</p>

• **Sąnaudų pripažinimas.** Sąnaudos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje kaupimo principu, kai jos yra patiriamos.

• **Finansinės veiklos pajamos ir sąnaudos.** Finansinės veiklos pajamos sudaro palūkanų pajamos. Palūkanų pajamos pripažįstamos kaupimo principu, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Finansinės veiklos sąnaudas sudaro palūkanų sąnaudos. Skolinimosi sąnaudos, kurios nėra tiesiogiai priskirtinos kapitalizavimo kriterijus atitinkančio turto įsigijimui ar pasigaminimui, yra pripažįstamos Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje, remiantis apskaičiuotų palūkanų normos metodu. Valiutos kurso pasikeitimo teigiama ar neigiama įtaka Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje pateikiama grynąja verte.

• **Neapibrėžtasis turtas ir įsipareigojimai.** Neapibrėžtieji įsipareigojimai nėra pripažįstami finansinėse ataskaitose, išskyrus neapibrėžtuosius įsipareigojimus, susijusius su verslo jungimais. Jie yra aprašomi finansinėse ataskaitose, išskyrus tuos atvejus, kai tikimybė, kad ekonominę naudą duodantys ištekliai bus prarasti, yra labai maža. Neapibrėžtasis turtas finansinėse ataskaitose nėra pripažįstamas, tačiau jis yra aprašomas finansinėse ataskaitose tuomet, kai yra tikėtina, kad bus gautos pajamos arba ekonominė nauda.

• **Atidėjiniai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai.** Atidėjiniai apskaitomi tada, kai dėl įvykio Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą ar neatšaukiamą pasižadėjimą, ir tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys ištekliai, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Kai Bendrovė tikisi, kad dalis ar visa atidėjinių suma bus kompen-



suota, gautina kompensacija yra pripažįstama kaip atskiras turtas, bet tik tada, kai kompensavimas yra garantuotas. Su atidėjiniais susijusios išlaidos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje, atėmus gautinas kompensacijas. Jei pinigų laiko vertė yra reikšminga, atidėjiniai yra diskontuojami naudojant efektyvių laikotarpio palūkanų normą (prieš mokesčius), jei reikia, atsižvelgiant į konkrečių įsipareigojimų specifinę riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusio laiko tarpą, yra apskaitomas kaip finansinės sąnaudos. Atidėjiniai pripažįstami suma, kuri atspindi geriausią vadovybės įvertinimą. dėl išlaidų, kurių reikėtų turtui atkurti. Neapibrėžti įsipareigojimai nėra pripažįstami finansinėse ataskaitose. Jie yra aprašomi finansinėse ataskaitose, išskyrus tuos atvejus, kai jų įvykdymui išteklių panaudojimas nėra tikėtinas. Neapibrėžtas turtas finansinėse ataskaitose nėra pripažįstamas, tačiau jis yra aprašomas finansinėse ataskaitose tuomet, kai yra tikėtina, kad bus gautos pajamos arba ekonominė nauda.

• **Dotacijos ir subsidijos.** Valstybės dotacijos ir subsidijos (toliau – dotacijos) yra valstybės parama, teikiama išteklių perdavimo ūkio subjektui forma, su sąlyga, kad ūkio subjektas laikėsi ar ateityje laikysis tam tikrų sąlygų, susijusių su ūkio subjekto pagrindine veikla. Valstybės dotacija nėra pripažįstama tol, kol nėra pagrįsto užtikrinimo, kad ūkio subjektas laikysis atitinkamų sąlygų ir kad dotacija bus gauta. Valstybės dotacija gali būti teikiama įvairia forma, kuri gali skirtis tiek skyrimo pobūdžiu, tiek sąlygomis, kurios paprastai nustatomos suteikiant dotaciją.

• **Dotacijos, susijusios su pajamomis ir sąnaudomis.** Dotacijos, gaunamos atskaitinio ar praėjusio laikotarpio išlaidoms ar negautoms pajamoms kompensuoti, taip pat visos kitos dotacijos, nepriskiriamos dotacijoms, susijusioms su turtu, yra laikomos dotacijomis, susijusiomis su pajamomis. Dotacijos, susijusios su pajamomis, pripažįstamos panaudotomis dalimis tiek, kiek per atskaitinį laikotarpį patiriamos sąnaudų arba kiek apskaičiuojama negautų pajamų,

kurioms kompensuoti skirta dotacija. Dotacijos skirtos konkrečioms sąnaudoms kompensuoti apskaitomos Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje atimant dotacijų sumą iš atitinkamos susijusių sąnaudų sumos.

• **Įvykiai pasibaigus atskaitiniam laikotarpiui.** Tai įvykiai, kurie suteikia papildomos informacijos apie Bendrovės padėtį Finansinės būklės ataskaitos dieną. Koreguojantys įvykiai finansinėse ataskaitose yra atspindimi. Įvykiai pasibaigus atskaitiniam laikotarpiui, kurie nėra koreguojantys įvykiai, yra aprašomi pastabose, kai yra reikšmingi.

• **Susijusios šalys.** Susijusios šalys apima akcininkus, darbuotojus, valdybos narius, jų šeimų narius ir įmones, kurios tiesiogiai ar netiesiogiai, per vieną ar daugiau tarpininkų, kontroliuoja Bendrovę atskirai arba kartu su tarpininkais, jei išvardyti ryšiai įgalina vieną iš šalių vykdyti kontrolę ar daryti reikšmingą įtaką kitos įmonės finansiniams ir veiklos sprendimams.

### 3. Svarbūs apskaitiniai sprendimai

Rengdama finansines ataskaitas, Bendrovės vadovybė turi atlikti skaičiavimus ir įvertinimus prielaidoms, kurios daro įtaką apskaitos principų taikymui bei su turtu ir įsipareigojimais, pajamomis ir išlaidomis susijusiems skaičiams. Įvertinimai ir susijusios prielaidos yra nuolat peržiūrimi ir remiasi istorine patirtimi bei kitais veiksniais, įskaitant ateities įvykių, pagrįstų esamomis aplinkybėmis, lūkesčiais.

• **Nuomos laikotarpio trukmė.** Nustatydamas nuomos laikotarpį vadovybė vertina visus faktus ir aplinkybes, dėl kurių atsiranda ekonominių paskatų pasinaudoti galimybe pratęsti sutartį arba nepasinaudoti galimybe ją nutraukti. Galimybės pratęsti sutartį (arba laikotarpius po galimybės nutraukti sutartį) nuomos sutartyse numatomos tik jeigu galima pagrįstai tikėtis, kad nuomos sutartis bus pratęsta (arba nebus nutraukta).

## 4. Svarbūs apskaitiniai vertinimai

### Reikšmingi įvertinimai ir prielaidos

Per 2023 m. turto tarnavimo laikai ir likvidacinės vertės nebuvo keistos, nes nebuvo tam pagrindo.

• **Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų vertės sumažėjimo nuostoliai.** Bendrovė peržiūri nematerialiojo ir nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų likutinės vertės kiekvieną finansinės būklės ataskaitos datą tikslu nustatyti, ar yra turto vertės sumažėjimą rodančių požymių. Jei tokie požymiai yra, apskaičiuojama to turto atsiperkamoji vertė. Turto vertės sumažėjimo testavimo tikslais turtas, kuris nepertraukiamo naudojimo procese uždirba grynuosius pinigus ir didžiąją dalimi nepriklauso nuo kito turto ar turto grupių (grynuosius pinigus generuojančių vienetų) generuojamų grynąjų pinigų įplaukų, yra sugrupuojamas į mažiausią grupę. Turto, kuris savarankiškai neuždirba piniginių įplaukų, atsiperkamoji vertė yra nustatoma pagal pinigų generuojančio vieneto, kuriam šis turtas priklauso, atsiperkamąją vertę. Pagrindinės prielaidos, panaudotos turto atsiperkamosios vertės skaičiavimui, aprašytos 7-oje pastaboje.

• **Atsargų nurašymas iki grynosios realizacinės vertės.** Bendrovė peržiūri atsargų sąrašą bent kartą per metus, norėdama nustatyti atsargų grynąją realizacinę vertę. Atsargos, kurios yra įsigytos ankščiau nei prieš metus, yra peržiūrimos, siekiant nustatyti, ar jas galima bus realizuoti ateityje. Lėtai judančių atsarginių dalių ir kitų medžiagų atveju vertės sumažėjimas pripažįstamas, atsižvelgiant į detalius veiklos planus pagal kiekvieną atsargos vienetą, jų potencialų realizavimo periodą ir preliminarų realizavimo kainą.

Atlikdama vertinimą Bendrovės vadovybė analizuoja ar nebuvo reikšmingų pokyčių, taip pat pakartotinai įvertintos prielaidos, naudotos vertinant atsiperkamąją vertę, turėjo nereikšmingą poveikį apskaitinės vertės pokyčiui. Atlikus

vertė sumažėjimo testą, papildomas vertės sumažėjimas taikomas: Bendrovės išnagrinėtoms nejudėjusioms atsarginėms dalims, kurios įsigytos anksčiau nei prieš du metus, taikomas 75 proc. vertės sumažėjimas, o dalys, kurios atitinka turto 16-ojo TAS reikalavimus pripažinimo kriterijus, perkvalifikuojamos į ilgalaikį turtą, nebaigtą statybą.

Atsargos, kurios neb gali būti realizuotos, yra nurašomos. Atsargų nurašymo iki grynosios realizacinės vertės pokytis yra atvaizduotas Pelnu (nuostolio) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitos nurašymo iki grynosios realizacinės vertės sąnaudų straipsnyje.

### Klimato kaitos valdymo priemonės ir įtaka Bendrovės veiklai

Bendrovė, įgyvendindama LTG grupės LTG Tvaraus augimo strategijoje 2040 nustatytus strateginius tikslus ir tvarumo valdymo prioritetus, ypatingą dėmesį skiria aplinkosaugai. Viena esminių LTG grupės ir atskirų jos įmonių strateginių veiklos krypčių yra Žalioji kursas.

2021 m. LTG grupėje buvo patvirtinta Aplinkos apsaugos strategija 2030+, kurioje nustatyti LTG grupės aplinkos apsaugos prioritetai ir sritys, kurioms LTG grupės įmonės savo vykdoma veikla daro arba potencialiai gali daryti poveikį, bei iškelti konkretūs tikslai, kuriuos įgyvendinus šis poveikis būtų sumažintas. Strategija parengta atsižvelgiant į nacionalinius teisės aktus, tarptautinius susitarimus (Paryžiaus susitarimas dėl klimato kaitos, Europos Žalioji kursas), susijusius su aplinkosauga, tame tarpe ir klimato kaita.

Vienas Aplinkos apsaugos strategijoje įvardintų tikslų, ypatingai svarbus Bendrovei, yra klimato kaitos švelninimas ir prisitaikymas – LTG grupė įsipareigoja užtikrinti tvarią plėtrą, sumažinti CO<sub>2</sub> išmetimus ir prisitaikyti prie klimato kaitos.

Bendrovė šiuo metu nėra identifikavusi savo veikloje naudojamo turto, kuriam su klimato pokyčiais susiję įvykiai ar veiksniai gali daryti įtaką. Aplinkos apsaugos strategijoje 2030+ taip pat keliamas tikslas, susijęs su prisitaikymo prie klimato kaitos ir jos sukeltų reiškių priemonių vertinimu.

Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovė neturėjo finansinių įsipareigojimų, susijusių su ASV (aplinkosauga, socialinė sritis, valdysena) (angl. ESG) rodikliais. Taip pat nebuvo susidūrusi su teisminėmis bylomis ar skundais dėl su klimato kaita susijusių įvykių ir nepatyrė papildomų sąnaudų, turėjusių materialios įtakos finansinėms ataskaitoms.

Detalesnė informacija apie klimato kaitos valdymo priemones ir įtaką Bendrovės veiklai pateikiama metinio pranešimo LTG Grupės Tvarumo ataskaitos dalyje.

## 5. Dar neįsigalioję standartai ir standartų išaiškinimai

Nauji standartai, standartų pataisos ir aiškinimai, kurie taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau, ir kurie nebuvo taikomi rengiant šias finansines ataskaitas, nurodyti toliau:

*Ilgalaikiai įsipareigojimai su specialiaisiais banko rodikliais (1-ojo TAS pataisos)*

2020 m. ir 2022 m. 1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisos patikslina reikalavimus klasifikuojant įsipareigojimus kaip trumpalaikius ar ilgalaikius, atsižvelgiant į teises, turimas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje. Pataisos turėjo būti taikomos nuo 2022 m. sausio 1 d., bet įsigaliojimo data vėliau buvo nukelta iki 2023 m. sausio 1 d., o vėliau – iki 2024 m. sausio 1 d. Tarptautinių apskaitos standartų valdyba išleido papildomas pataisas, patikslinančias įsipareigojimų skirstymą į ilgalaikius ir trumpalaikius.

Naujos pataisos išaiškina, kad paskolos sutarčių specialieji banko rodikliai neturės įtakos įsipareigojimų klasifikavimui ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, jeigu ūkio subjektas tu-

rės laikytis specialiųjų banko rodiklių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Tačiau, jeigu ūkio subjektas privalo laikytis šių rodiklių iki ataskaitų sudarymo datos arba sudarymo datą, tai turės įtakos klasifikavimui, net jei tokia specialiųjų banko rodiklių atitiktis tikrinama tik po ataskaitinio laikotarpio pabaigos datos.

Pataisos reikalauja atskleisti informaciją, jei ūkio subjektas įsipareigojimą priskyrė prie ilgalaikių įsipareigojimų ir šiam įsipareigojimui yra taikomi specialieji banko rodikliai, kurių privaloma laikytis 12 mėnesių nuo ataskaitinio laikotarpio pabaigos. Atskleidimai apima:

- įsipareigojimo likutinė vertė;
- informacija apie specialiuosius banko rodiklius;
- faktai ir aplinkybės, jei tokių yra, rodančių, kad ūkio subjektas gali turėti sunkumų atitikti specialiesiems banko rodikliams.

Pataisos turi būti taikomos retrospektyviai, atitinkant 8-ojo TAS „Apskaitos politika, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidos“ reikalavimus.

Remiantis šiuo metu turima informacija, Bendrovės vadybės vertinimu, naujos pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

*Pardavimo ir atgalinės nuomos įsipareigojimai (16-ojo TFAS pataisos)*

2022 m. rugsėjo mėn. Tarptautinių apskaitos standartų valdyba pabaigė siauros apimties pataisas 16-ojo TFAS „Nuoma“ pardavimo ir atgalinės nuomos sandorių reikalavimams, kurios išaiškina kaip ūkio subjektas apskaito pardavimą ir atgalinę nuomą po sandorio datos.

Pataisos patikslina, kad vertinant nuomos įsipareigojimą po pardavimo ir atgalinės nuomos, pardavėjas-nuomininkas tu-

nustato „nuomos mokesčius“ ir „pataisytus nuomos mokėjimus“ tokiu būdu, kad pardavėjas-nuomininkas nepripažintų jokio pelno ar nuostolio, susijusio su turimu naudojimo teise valdomu turtu.

Šios pataisos gali ypač paveikti pardavimo ir atgalinės nuomos sandorius, kai nuomos mokesčiai apima kintamuosius mokesčius, kurie nepriklauso nuo indekso ar normos.

Pataisos taikomos metiniams ataskaitiniams laikotarpiams nuo 2024 m. sausio 1 d.

Remiantis šiuo metu turima informacija, Bendrovės vadovybės vertinimu, naujos pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

*Tiekėjų finansavimo susitarimai (7-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pataisos)*

2023 m. gegužės mėn. Tarptautinių apskaitos standartų valdyba išleido 7-ojo TAS „Pinigų srautų ataskaita“ ir 7-ojo TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimai“ pataisas, siekiant paaiškinti tiekėjų finansinių susitarimų ypatybes ir reikalauti, kad būtų atskleista papildoma informacija apie tokius susitarimus.

Pataisose pateikti informacijos atskleidimo reikalavimai skirti padėti finansinių ataskaitų vartotojams suprasti tiekėjų finansavimo susitarimų poveikį įmonės įsipareigojimams, pinigų srautams ir likvidumo rizikai.

Pataisos taikomos metiniams ataskaitiniams laikotarpiams nuo 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau. Leidžiama taikyti anksčiau, bet turi būti atskleista.

Remiantis šiuo metu turima informacija, Bendrovės vadovybės vertinimu, naujos pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Kitų naujų ar pakeistų standartų ar jų aiškinimų, kurie dar neįsigaliojo ir kurie galėtų turėti reikšmingos įtakos Bendrovei, nėra.

6. Finansiniai instrumentai ir rizikų valdymas

Finansiniai instrumentai. Tikroji vertė

Pagrindiniai Bendrovės finansiniai instrumentai, neapskaičiuoti tikrąja verte, yra prekybos ir kitos gautinos sumos, prekybos ir kitos mokėtinos sumos, pinigai ir ilgalaikės bei trumpalaikės skolinimosi lėšos. Bendrovės vadovybės nuomone, šių finansinių instrumentų likutinės vertės yra artimos jų tikrosioms vertėms, nes skolinimosi sąnaudos yra susietos su

*Informacijos valiutos konvertavimui trūkumas (21-ojo TAS pataisos)*

2023 m. rugpjūčio mėn. Tarptautinių apskaitos standartų valdyba išleido „Informacijos valiutos konvertavimui trūkumas (21-ojo TAS „Užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtaka“)“ pataisas, kuriose paaiškinama, kaip ūkio subjektas turėtų įvertinti, ar valiuta konvertuojama, ir kaip turėtų būti nustatomas valiutos konvertavimo kursas, kai jis nėra oficialiai skelbiamas arba nėra pakankamai informacijos jam nustatyti. Taip pat reikalauja atskleisti papildomą informaciją, kuri leistų finansinių ataskaitų vartotojams įvertinti, kaip ūkio subjekto priimti sprendimai konvertuojant tokius valiutinius sandorius paveiks ūkio subjekto finansinius rezultatus, finansinę būklę ir pinigų srautus.

Pataisos taikomos metiniams ataskaitiniams laikotarpiams nuo 2025 m. sausio 1 d. arba vėliau. Leidžiama taikyti anksčiau, bet turi būti atskleista.

Remiantis šiuo metu turima informacija, Bendrovės vadovybės vertinimu, naujos pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, neturės reikšmingos įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Kitų naujų ar pakeistų standartų ar jų aiškinimų, kurie dar neįsigaliojo ir kurie galėtų turėti reikšmingos įtakos Bendrovei, nėra.

6. Finansiniai instrumentai ir rizikų valdymas

Finansiniai instrumentai. Tikroji vertė

Pagrindiniai Bendrovės finansiniai instrumentai, neapskaičiuoti tikrąja verte, yra prekybos ir kitos gautinos sumos, prekybos ir kitos mokėtinos sumos, pinigai ir ilgalaikės bei trumpalaikės skolinimosi lėšos. Bendrovės vadovybės nuomone, šių finansinių instrumentų likutinės vertės yra artimos jų tikrosioms vertėms, nes skolinimosi sąnaudos yra susietos su

tarpbankine skolinimosi palūkanų norma EURIBOR, o kitas finansinis turtas ir įsipareigojimai yra trumpalaikiai, todėl jų tikrosios vertės svyravimas nėra reikšmingas.

Finansinių instrumentų artima jų tikroji vertė yra vertė, už kurią vertinimo dieną dabartinėmis rinkos sąlygomis būtų parduodamas turtas arba perleidžiamas įsipareigojimas pagal sandorį pagrindinėje (arba palankiausioje) rinkoje, nepriklausomai nuo to, ar ši kaina tiesiogiai stebima, ar nustatoma taikant vertinimo metodiką.

Bendrovės finansinius instrumentus pagal jų rūšis sudarė:

	2023	2022
<b>FINANSINIS TURTAS</b>		
Prekybos ir kitos gautinos sumos	1 892	2 480
Paskolos susijusioms įmonėms	-	1 171
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	52 823	42 125
<b>Iš viso</b>	<b>54 715</b>	<b>45 776</b>
<b>FINANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		
Nuomos įsipareigojimai	3 868	3 976
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	7 801	6 611
<b>Iš viso</b>	<b>11 669</b>	<b>10 587</b>

Tikroji vertė skirstoma pagal hierarchiją, kuri atskleidžia naudotų pradinių įvertinimo duomenų reikšmingumą. Tikrosios vertės hierarchijoje yra šie lygiai:

1 lygis – aktyviose tokio paties turto arba įsipareigojimų rinkose nustatytos kainos (nepakoreguotos);

2 lygis – kiti pradiniai duomenys, išskyrus į 1 lygį įtrauktas nustatytas turto arba įsipareigojimų kainas, kurios stebimos tiesiogiai (t. y. kaip kainos) arba netiesiogiai (t. y. išvestos iš kainų);

3 lygis – turto ir įsipareigojimų pradiniai duomenys, nepagrįsti stebimais rinkos duomenimis (nестebimi pradiniai duomenys).



Toliau yra pateiktas finansinių instrumentų verčių palyginimas:

	Grynoji apskaitinė vertė 2023	Tikroji vertė 2023			Grynoji apskaitinė vertė 2022	Tikroji vertė 2022		
	Iš viso	1 lygis	2 lygis	3 lygis	Iš viso	1 lygis	2 lygis	3 lygis
FINANSINIS TURTAS APSKAITOMAS AMORTIZUOTA SAVIKAINA								
Prekybos ir kitos gautinos sumos	1 892	-	-	-	2 480	-	-	-
Paskolos susijusioms įmonėms	-	-	-	-	1 171	-	-	-
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	52 823	-	-	-	42 125	-	-	-
Iš viso	54 715	-	-	-	45 776	-	-	-
FINANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI APSKAITOMI AMORTIZUOTA SAVIKAINA								
Nuomos įsipareigojimai	3 868	-	-	-	3 976	-	-	-
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	7 801	-	-	-	6 611	-	-	-
Iš viso	11 669	-	-	-	10 587	-	-	-

Bendrovės finansinių instrumentų klasifikavimas ir vertinimas 2023 m. gruodžio 31 d. atskleidžiamas finansinių ataskaitų lentelėje žemiau:

	Vertinimo būdas
FINANSINIS TURTAS	
Prekybos ir kitos gautinos sumos	Amortizuota verte
Paskolos susijusioms įmonėms	Amortizuota verte
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Amortizuota verte
FINANSINIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	
Nuomos įsipareigojimai	Amortizuota verte
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	Amortizuota verte

Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte Bendrovė neturėjo.

- Pinigai ir pinigų ekvivalentai.** Tai piniginės lėšos, kurių vertė yra artima jų tikrajai vertei.
- Paskolos ir kitos finansinės skolos.** Ilgalaikių paskolų tikroji vertė nustatoma vadovaujantis tokios pat ar panašios paskolos rinkos kaina arba palūkanų norma, kuri yra taikoma tuo metu tokio pat termino skoloms. Paskolų tikroji vertė yra priskiriama antrajam lygiui tikrosios vertės skaičiavimo mo-

delyje. Gautų paskolų tikroji vertė artima apskaitinei vertei.

- Gautinos, mokėtinos sumos.** Trumpalaikių iš pirkėjų gautinų sumų, trumpalaikių prekybos skolų apskaitinė vertė yra artima jų tikrajai vertei.
- Suteiktos paskolos.** Bendrovės suteiktą paskolą sudaro paskola grupės įmonei, naudojantis tarpusavio skolinimosi platforma – Grupės sąskaita. Paskolų tikroji vertė yra priskiriama antrajam lygiui tikrosios vertės skaičiavimo modelyje. Gautų paskolų tikroji vertė artima apskaitinei vertei.

Rizikų valdymas

Bendrovė susiduria su neapibrėžtumu dėl išorinių ir vidinių veiksmų, identifikuoja veiklos rizikas (strategines, finansines, veiklos bei atitikties), iš anksto vertina jų poveikį bei tikimybę ir siekia bent iš dalies jas sumažinti. Bendrovės veiklos rizikų valdymą reglamentuoja Bendrovės teisės aktais patvirtintas Veiklos rizikų valdymo proceso aprašas. Vadovaujantis aprašo nuostatomis yra paskirti ir periodiškai apmokomi rizikų valdytojai, atliekamas periodinis rizikų vertinimas, naudojantis įdiegta Rizikų valdymo informacine sistema. Vertinimo rezultatai pristatomi Bendrovės vadovybei. Nepriimtiniams rizikams tvirtinami valdymo planai, atliekama jų įgyvendinimo stebėsena. Rizikos valdymo politika ir rizikos

valdymo sistemos yra reguliariai peržiūrimos, kad atitiktų rinkos sąlygų ir Bendrovės veiklos pokyčius. Bendrovė siekia sukurti drausmingą ir konstruktyvią rizikos valdymo aplinką, kurioje visi darbuotojai žino savo funkcijas ir įsipareigojimus.

Atsižvelgiant į Bendrovės strateginius tikslus, išskiriamos apibendrintos svarbiausiomis laikytinos veiklos rizikų grupės, turinčios galimą didelį poveikį Bendrovės veiklos tikslų pasiekimui. Bendrovėje vertinamas galimas veiklos rizikų finansinis poveikis, teisinis poveikis bei poveikis reputacijai.

Bendrovė susiduria su šiomis finansinėmis rizikomis: kredito, likvidumo, valiutų kursų, palūkanų normos ir kapitalo. Šioje pastaboje pateikiama informacija apie šių rizikų įtaką Bendrovei, tikslus, politiką ir procesus, susijusius su šių rizikų vertinimu ir valdymu.

**Kredito rizika.** Kredito rizika kyla dėl pinigų bankuose bei iš pirkėjų gautinų sumų patiriamos kredito rizikos.

Kredito rizika – tai rizika, kad Bendrovė patirs finansinių nuostolių, jei pirkėjas ar kita šalis neįvykdys sutartyse numatytų įsipareigojimų. Ši rizika didžiąja dalimi yra susijusi su Bendrovės pirkėjų įsiskolinimu.

Bendrovė valdo kredito riziką procedūrų pagalba. Iš pirkėjų gautinų sumų patiriamos kredito rizikos valdymo pagrindas yra kliento patikimumo įvertinimas. Bendrovė nuolat vertina tiek galimų, tiek esamų paslaugų pirkėjų/tiekėjų kreditinumą. Jei paslaugų pirkėjas įvertinamas kaip rizikingas ar klientas yra naujas ir neturi bendradarbiavimo istorijos su Bendrove, taikomos išankstinio atsiskaitymo sąlygos. Kai atsiskaitymuose su pirkėjais mokėjimai atidedami, naudojamos teisinės kredito rizikos mažinimo priemonės – kreditų draudimas ar įkeitimas. Įvairios kredito rizikos valdymo bei mažinimo priemonės yra numatytos dvišalėse Bendrovės bei paslaugų pirkėjų/tiekėjų sutartyse: apribojimai, sutartinių įsipareigojimų vykdymo garantijos bei kitos priemonės, apsaugančios Bendrovės interesus. Kredito rizika yra nuolat stebima.

Kredito rizika matuojama kaip maksimali kredito rizika kiekvienai finansinių priemonių grupei ir yra lygi jų apskaitinei vertei. Didžiausią kredito riziką sudaro kiekvienos turto grupės apskaitinė vertė.

Bendrovė kiekvieną kredito rizikos lygį skiria atsižvelgiant į informaciją, pagal kurią patikimai galima nustatyti vertės sumažėjimo riziką (įskaitant, bet neapsiribojant, išoriniais reitingais, audituotomis finansinėmis ataskaitomis, valdymo apskaita ir pinigų srautų prognozėmis bei turima spaudos informacija apie klientus) ir taikant nuomonę dėl kreditingumo. Kredito rizikos lygiai yra apibrėžti naudojant kokybinius ir kiekybinius faktorius, kurie parodo įsipareigojimų nevykdymo riziką ir atitinka išorinius kredito reitingų apibrėžimus. Vertinant rizikas iš išorės pirkėjų gautinoms sumoms, taikomas pritraukimo prie seniausios kliento skolos perskaiciavimas, taip konservatyviau vertinat galimų nuostolių riziką. Kiekvienam iš kredito rizikos lygių yra nustatyta tikėtino kredito nuostolio norma, kuri yra apskaičiuojama remiantis faktinio nuvertėjimo patirtimi.

Didžiąją dalį Bendrovės prekybos ir kitų gautinų sumų 445 tūkst. eurų sudaro gautinos sumos iš susijusių šalių, gautinos sumos iš išorinių pirkėjų sudaro 65 tūkst. eurų (2022 m. – atitinkamai 1 662 tūkst. eurų ir 31 tūkst. eurų).

Bendrovės gautinos sumos iš susijusių šalių nebuvo pradelstos, joms nepriskaitytas vertės sumažėjimas.

Bendrovės prekybos ir kitos gautinos sumos, kurioms yra taikytina kredito rizika ir tikėtinas kredito nuostolis, 2023 m. gruodžio 31 d. pagal atskirus išorinius pirkėjus sudarė:

	Bendroji apskaitinė vertė	Tikėtinas kredito nuostolių procentas	Vertės sumažėjimas	Grynoji apskaitinė vertė
Maža rizika	1 708	0,00%	-	1 708
Pakankama rizika	39	0,00%	-	39
Padidinta rizika	146	0,00%	(1)	145
Didelė rizika	-	0,00%	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1 893</b>		<b>(1)</b>	<b>1 892</b>

Bendrovės prekybos ir kitos gautinos sumos, kurioms yra taikytina kredito rizika ir tikėtinas kredito nuostolis, 2022 m. gruodžio 31 d. pagal atskirus išorinius pirkėjus sudarė:

	Bendroji apskaitinė vertė	Tikėtinas kredito nuostolių procentas	Vertės sumažėjimas	Grynoji apskaitinė vertė
Maža rizika	2 479	0,00%	-	2 479
Pakankama rizika	1	0,00%	-	1
Padidinta rizika	-	0,00%	-	-
Didelė rizika	-	0,00%	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>2 480</b>		<b>-</b>	<b>2 480</b>

Maža rizika – pirkėjas neturi nei vienos pradelstos sąskaitos;

Pakankama rizika – pirkėjas turi bent vieną pradelsimą iki 30 dienų;

Padidinta rizika – pirkėjas turi bent vieną pradelsimą iki 120 dienų;

Didelė rizika – pirkėjas turi bent vieną pradelsimą viršijantį 120 dienų.

Bendrovė taiko supaprastintą metodą tikėtiniems galiojimo laikotarpio kredito nuostoliams galiojimo laikotarpiu apskaičiuoti ir tam naudoja atidėjinių matricą visoms prekybos ir kitoms gautinoms sumoms. Siekiant apskaičiuoti tikėtinus kredito nuostolius, naudojant atidėjinių matricą, prekybos ir kitos gautinos sumos yra suskirstomos į atskiras grupes pagal bendrą kredito rizikos ypatybes. Kiekvienos grupės sumos analizuojamos pagal pradelstų dienų skaičių. Kadangi prekybos gautinos sumos ir kitos gautinos sumos paprastai neapima užstato, ar kitų kredito užtikrinimo priemonių, tikėtinų nuostolių rodiklis atitinka įsipareigojimų neįvykdymo tikimybę.

Bendrovė kredito riziką nustato remdamasi istoriniais duomenimis, atsižvelgiant į pradelstus mokėjimus.

Bendrovės prekybos ir kitoms gautinoms sumoms taikytiną kredito riziką ir tikėtiną kredito nuostolį 2023 m. gruodžio 31 d. sudarė:

	Tikėtini kredito nuostoliai, %	Bendroji apskaitinė vertė	Vertės sumažėjimas	Grynoji apskaitinė vertė
Nepradelstos	0,00%	1 708	-	1 708
1-30 d. pradelstos	0,00%	39	-	39
31-60 d. pradelstos	0,00%	132	-	132
61-120 d. pradelstos	0,00%	14	(1)	13
Daugiau negu 120 d. pradelstos	0,00%	-	-	-
<b>Iš viso</b>		<b>1 893</b>	<b>(1)</b>	<b>1 892</b>

Bendrovės prekybos ir kitoms gautinoms sumoms taikytiną kredito riziką ir tikėtiną kredito nuostolį 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė:

	Tikėtini kredito nuostoliai, %	Bendroji apskaitinė vertė	Vertės sumažėjimas	Grynoji apskaitinė vertė
Nepradelstos	0,00%	2 479	-	2 479
1-30 d. pradelstos	0,00%	1	-	1
31-60 d. pradelstos	0,00%	-	-	-
61-120 d. pradelstos	0,00%	-	-	-
Daugiau negu 120 d. pradelstos	0,00%	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>-</b>	<b>2 480</b>	<b>-</b>	<b>2 480</b>

Bendrovės apskaitytas vertės sumažėjimas atspindi įvertintus nuostolius dėl abejotinių atgauti pirkėjų įsiskolinimų. Pagrindinis šio vertės sumažėjimo komponentas – individualiai įvertinti nuostoliai dėl reikšmingų abejotinių atgauti pirkėjų įsiskolinimų. Vertės sumažėjimo įvertinimo metodai nuolat peržiūrimi, kad skirtumai tarp įvertintų nuostolių ir faktinių nuostolių būtų kuo mažesni.

Bendrovės abejotinių iš pirkėjų gautinų sumų vertės sumažėjimo judėjimas buvo:

	2023	2022
Laikotarpio pradžios likutis	-	-
Iš pirkėjų gautinų sumų vertės sumažėjimo pokytis	(1)	-
Laikotarpio pabaigos likutis	(1)	-

Bendrovėje 2023 m. gruodžio 31 d. gautinų skolų vertės sumažėjimo pokytis atspindėtas Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitose gautinų sumų vertės (sumažėjimo) padidėjimo straipsniuose. Bendrovės sumos, kurios buvo nurašytos, vertinamos kaip sumos be galimybės ir teisės susigrąžinti. Nors ekonominės aplinkybės gali turėti įtakos įsiskolinimų atgavimui, Bendrovės vadovybės nuomone, Bendrovei negresia reikšminga rizika patirti nuostolius, kurie viršytų jau apskaitytą vertės sumažėjimą.

Pinigai ir jų ekvivalentai susideda iš grynųjų pinigų ir pinigų banko sąskaitose, todėl su jais susijusi kredito rizika yra minimali. Bendrovės turimiems piniginiams ištekliams taikomas diversifikavimo principas, lėšos laikomos bankuose, kurių tarptautinis kredito reitingas ne mažesnis kaip Aa2-Baa2.

	2023	2022
Aa2; AA	-	-
Aa3; AA-	19 265	16 295
Baa1; BBB+	33 023	25 118
Baa2; BBB	526	705
Pinigai kasoje	9	7
Iš viso	52 823	42 125

Pinigų ir jų ekvivalentų apskaitinė vertė apytikriai atitinka jų tikrąją vertę. Tikėtini kredito nuostoliai nėra apskaityti, dėl nereikšmingos tikėtinų jų vertės pasikeitimo rizikos.

Jeigu nustatoma, kad reitingo reikalavimas yra netenkinamas, bendra piniginių lėšų suma, patikėta tam ūkio subjektui, negali viršyti maksimalios valstybės draudžiamosios indėlių sumos ribos, t. y. 100 tūkst. eurų.

**Likvidumo rizika.** Likvidumo rizika – tai rizika, kad suėjus terminui Bendrovė nepajėgs įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Rizikos valdymas užtikrina, kad Bendrovė visuomet turės pakankamai likvidaus turto ir gebės laiku vykdyti turimus įsipareigojimus. Likvidumo ir mokumo rizikos valdymas yra susijęs su pinigų srauto planavimu ir kontrole bei nenumatytų įvykių, kurie gali daryti neigiamą įtaką pinigų srautams ir kelti grėsmę mokumui bei likvidumui, prognozavimu. Likvidumo ir mokumo rizika yra vertinama stebint ir analizuojant santykinius likvidumo bei mokumo rodiklius, pagal kuriuos vertinama tiek trumpalaikių, tiek ilgalaikių įsipareigojimų būklė ir pinigų srautų valdymo efektyvumas. Esant poreikiui Bendrovės apyvartinių lėšų trūkumas yra subalansuojamas kredito linijų pagalba. Be to, remiantis Bendrovės standartine politika, tiekėjams mokėjimo terminas yra 45 dienos.

Bendrovės likvidumas užtikrinamas per grupės sąskaitos platformą (angl. Cash pool). 2023 m. iš valstybės biudžeto Bendrovei skirta subsidija patirtiems nuostoliams, vežant keleivius vietinio susisiekimo maršrutais, kompensuoti siekė 33 995 tūkst. eurų (2022 m. – 36 229 tūkst. eurų) subsidijų sudarė nuostolių kompensacija už keleivių vežimą traukiniais vietinio susisiekimo maršrutais, t sk. 303 tūkst. eurų premija (nuobaudos - 301 tūkst. eurų ir premijos - 604 tūkst. eurų), apskaičiuota vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2010 m. birželio 7 d. nutarimu Nr. 716 „Dėl Nuostolių, patirtų teikiant viešąsias keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugas ir (ar) viešąsias kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugas, jų poreikio nustatymo ir kompensavimo tvarkos aprašo patvirtinimo“ ir 2022 12 29 sutartimi Nr. SL-355/2022 „Viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų teikimo“. Galutinė gautina premija ar mokėtina nuobauda bus apskaičiuota 2024 m. birželio mėn., kurios vadovybės vertinimu nesiskirs nuo preliminarus apskaičiavimo.

Siekiant užtikrinti likvidumo rizikos valdymą AB „Lietuvos geležinkeliai“ 2022 m. pasirašė trumpalaikę 30,0 mln. eurų kredito linijos sutartį su vienu iš grupės įmones aptarnaujančiu banku. Kredito linijos lėšomis Bendrovė nesinaudojo.

Finansinių ataskaitų išleidimo datai likvidumo problemų Bendrovė nepatyrė.

Toliau lentelėje pateikiama informacija apie Bendrovės neišvestinių finansinių įsipareigojimų sutartines padengimo datas. Ši informacija parengta remiantis finansinių įsipareigojimų nediskontuotais srautais, atsižvelgiant į anksčiausias datas, kada Bendrovė turės padengti šiuos įsipareigojimus. Įsipareigojimų likučiai, kurių padengimo terminas yra iki 12 mėn., apytiksliai atitinka jų apskaitines vertes.

Bendrovės Finansinių įsipareigojimų grąžinimo terminai ne-diskontuotų srautų metodu:

Finansiniai įsipareigojimai	Prekybos ir kitos mokėtinos sumos		Nuomos įsipareigojimai	
	2023	2022	2023	2022
Per vienus metus	7 801	6 611	419	393
Nuo vieno iki penkerių metų	-	-	1 078	1 378
Po penkerių metų	-	-	2 835	2 686
<b>Iš viso</b>	<b>7 801</b>	<b>6 611</b>	<b>4 332</b>	<b>4 457</b>

**Valiutos rizika.** Valiutų kursų rizika – tai rizika, kad rinkos kainų pokyčiai dėl užsienio valiutų kursų kitimo turės įtakos Bendrovės rezultatui arba turimų finansinių priemonių verte.

Per 2023 m. ir 2022 m. Bendrovė išvestinių finansinių sandorių valiutų kursų svyravimo rizikai valdyti su aptarnaujančiais bankais nesudarinėjo. Dauguma sandorių sudaromi eurai, valiutų kurso pokyčio įtaka nedidelė.

Pagrindiniai Bendrovės užsienio valiutos rizikos šaltiniai yra įvairūs sandoriai užsienio valiuta (CHF, USD, RUB, BYN, PLN), kuriuos vykdant susiduriama su rizika patirti nuostolių dėl užsienio valiutų kursų svyravimų euro atžvilgiu: prekių ir paslaugų pirkimas / pardavimas, paskolų, paimtų užsienio valiuta, grąžinimas bei palūkanų mokėjimai ir pan. Ši rizika yra minimali, kadangi didžiąją dalį Bendrovės atsiskaitymų sudaro atsiskaitymai eurai. Valiutų kursų svyravimo rizika buvo valdoma panaudojant vidines priemones, t. y. subalansuojant gaunamas ir išleidžiamas lėšas kitomis valiutomis.

Pagrindinė Bendrovės bilietų pardavimo valiuta yra euras. Bendrovė nesusiduria su rizika patirti nuostolių dėl užsienio valiutų kursų svyravimų euro atžvilgiu.

Per 2023 m. ir 2022 m. Bendrovė išvestinių finansinių sandorių valiutų kursų svyravimo rizikai valdyti su aptarnaujančiais bankais nesudarė.

**Palūkanų normos rizika.** Visoms Bendrovės gautoms ir suteiktoms paskoloms ir kitoms finansinėms skoloms skaičiuojamos kintamos palūkanos, susijusios su EURIBOR.

Rizikos valdymo priemonės yra naudojamos tik tada, jei rinkoje yra aiškos indikacijos, jog palūkanų norma gali reikšmingai pasikeisti. Bendrovė nesudarė išvestinių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimo riziką.

Bendrovė per 2023 m. ir 2022 m. netaikė išvestinių finansinių priemonių, kurių paskirtis būtų valdyti palūkanų normos svyravimo riziką. Bendrovė laikosi nuostatos, kad ne mažiau kaip 30 proc. visų Bendrovės finansinių išteklių bendros sumos turi būti investuojama į labai likvidžiomis laikomas finansines priemones: lėšos einamosiose komercinių bankų sąskaitose, indėliai iki pareikalavimo bei terminuotieji indėliai, kurių terminas yra trumpesnis nei 12 mėn. Bendrovė laiko pinigus didžiųjų Lietuvos bankų sąskaitose, kuriems pagal tarptautines reitingavimo agentūras suteiktas kredito reitingas yra ne mažesnis kaip Baa2.

Bendrovė nepatiria reikšmingos palūkanų normos, valiutų kurso ar kainų indeksų kitimo rizikos, susijusios su bankiniais produktais.

**Kapitalo valdymas.** Kapitalas apima nuosavą kapitalą, priskirtą akcininkams. Pagrindinis kapitalo valdymo tikslas yra garantuoti, kad Bendrovė atitiktų išorinius kapitalo reikalavimus. Bendrovės kapitalo valdymo tikslai yra užtikrinti Bendrovės galimybes tęsti veiklą, siekiant uždirbti pelno akcininkams ir palaikyti optimalią kapitalo struktūrą, mažinant kapitalo savikainą. Siekiant palaikyti arba pakeisti kapitalo struktūrą, Bendrovė gali išmokėti kapitalą akcininkams arba išleisti naują akcijų emisiją.

Remiantis LR akcinių bendrovių įstatymu, akcinės bendrovės įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis kaip 40 tūkst. eurų (uždarosios akcinės bendrovės – ne mažesnis kaip 2,5 tūkst. eurų), o nuosavas kapitalas ne mažesnis kaip 50 proc. Bendrovės įstatinio kapitalo dydžio.

Bendrovės vadovybė kontroliuoja, kaip laikomasi LR akcinių bendrovių įstatymu nuostatų, nurodančių, kad, jeigu Bendrovės nuosavas kapitalas tampa mažesnis kaip 1/2 įstatuose nurodyto įstatinio kapitalo dydžio, valdyba ne vėliau kaip per 3 mėn. nuo dienos, kurią sužinojo ar turėjo sužinoti apie susidariusią padėtį, privalo sušaukti visuotinį akcinių susirinkimą, kuris turi svarstyti klausimus dėl sprendimų, nurodytų šio Įstatymo 59 str. 10 d. 2 p. ir 11 d. Bendrovėje susidariusi padėtis turi būti ištaisyta ne vėliau kaip per 6 mėn. nuo dienos, kurią valdyba sužinojo ar turėjo sužinoti apie susidariusią padėtį.

Kapitalo valdymo politikos tikslas – palaikyti pakankamą nuosavo kapitalo dalį tam, kad būtų pateisintas investuotojų, kreditorių ir rinkos pasitikėjimas bei plečiamas verslas ateityje. Bendrovės vadovybė ir Valdyba seka kapitalo grąžą ir, atsižvelgdama į Bendrovės finansinius rezultatus ir strateginius planus, pateikia siūlymus dėl dividendų išmokėjimo.

Per 2023 m. ir 2022 m. Bendrovė vykdė pirmiau minėto LR akcinių bendrovių įstatymo nuostatų reikalavimus.

Taip pat Bendrovė, valdydamos kapitalo riziką ilguoju laikotarpiu, siekia palaikyti optimalią kapitalo struktūrą, kuri užtikrintų tiek kapitalo sąnaudų, tiek ir rizikos minimizavimo tikslų suderintą įgyvendinimą. Bendrovė kapitalo struktūrą formuoja įvertindamos įmonių vidinius reguliarios veiklos, planuojamų investicijų ir plėtros veiksnius bei atsižvelgdamos į Bendrovės veiklos strategijas, išorinius veiklai reikšmingus esamus ir numatomus rinkų reguliavimo ir šalies aplinkos veiksnius.

## 7. Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai

Bendrovės nekilnojamąjį turtą, įrangą ir įrengimus sudarė:

	Pastatai ir statiniai	Mašinos ir įranga	Transporto priemonės	Kiti įrenginiai, prietaisai ir įrankiai	Nebaigta statyba ir išankstiniai apmokėjimai	Iš viso
<b>ĮSIGIJIMO VERTĖ</b>						
2021 m. gruodžio 31 d.	3 755	531	148 079	504	170	153 039
- įsigijimai	1	43	6 046	4	282	6 376
- perklasifikavimas iš/(į) trumpalaikį turtą	-	(9)	(8 252)	-	2 429	(5 832)
- parduotas, nurašytas, perleistas turtas	-	(3)	(175)	(13)	-	(191)
2022 m. gruodžio 31 d.	3 756	562	145 698	495	2 881	153 392
- įsigijimai	-	42	6 392	105	11 097	17 636
- perklasifikavimas iš/(į) trumpalaikį turtą *	-	-	(574)	-	2 131	1 557
- parduotas, nurašytas, perleistas turtas	-	(3)	(231)	(2)	-	(236)
2023 m. gruodžio 31 d.	3 756	601	151 285	598	16 109	172 349
<b>SUKAUPTAS NUSIDĖVĖJIMAS IR VERTĖS SUMAŽĖJIMO NUOSTOLIAI</b>						
2021 m. gruodžio 31 d.	(1 066)	(255)	(27 175)	(147)	-	(28 643)
- nusidėvėjimas	(455)	(71)	(12 776)	(49)	-	(13 351)
- perkelta į trumpalaikį turtą	-	5	4 020	-	-	4 025
- parduotas, nurašytas, perleistas turtas	-	3	30	13	-	46
2022 m. gruodžio 31 d.	(1 521)	(318)	(35 901)	(183)	-	(37 923)
- nusidėvėjimas	(360)	(48)	(12 596)	(41)	-	(13 045)
- perklasifikavimas iš/(į) trumpalaikį turtą	-	-	274	-	-	274
- vertės sumažėjimas	-	-	(1 270)	-	(663)	(1 933)
- parduotas, nurašytas, perleistas turtas	-	3	58	2	-	63
2023 m. gruodžio 31 d.	(1 881)	(363)	(49 435)	(222)	(663)	(52 564)
<b>LIKUTINĖ VERTĖ</b>						
2021 m. gruodžio 31 d.	2 689	276	120 904	357	170	124 396
2022 m. gruodžio 31 d.	2 235	244	109 797	312	2 881	115 469
2023 m. gruodžio 31 d.	1 875	238	101 850	376	15 446	119 785

\*dalis pardavimui, dalis atsarginėms dalims ir kitų traukinių remontui

Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudų suma, įtraukta į pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitą, sudarė 13 385 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 13 562 tūkst. eurų). Į šią sumą įtraukta 13 045 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 13 351 tūkst. eurų) nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų, kurios buvo sumažintos kapitalizuoto nusidėvėjimo sąnaudomis – 130 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 116 tūkst. eurų), 362 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 327 tūkst. eurų) naudojimo teise valdomo turto nusidėvėjimo sąnaudų ir 108 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 0 tūkst. eurų) nematerialaus turto amortizacijos sąnaudų.

Bendrovės visiškai nusidėvėjusio, bet vis dar naudojamo nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų įsigijimo savikainą sudarė 1 072 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. – 266 tūkst. eurų). Didžiąją dalį visiškai nusidėvėjusio nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų sudarė mašinos ir įranga.

Bendrovėje 2023 m. gruodžio 31 d. buvo apskaitytas 1 933 tūkst. eurų vertės sumažėjimas, didžioji dalis 1 256 tūkst. eurų vertės sumažėjimo buvo suformuota dviems traukiniams, kurie buvo naudojami kaip donoriai kitų tos pačios rūšies traukinių remontams, buvo išimtos atsarginės dalys ir panaudotos neplaninio remonto metu, 677 tūkst. eurų vertės sumažėjimas yra susijęs su nejudančiomis atsarginėmis dalimis.

2022 metų gruodžio 29 d. Bendrovė pasirašė viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuoto keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų teikimo sutartį (toliau – Sutartis), kurios pagrindu įsipareigojo teikti vietinio keleivių vežimo paslaugas 10 metų, t. y. iki 2032 m. imtinai. Sutartimi yra užtvirtintas paslaugos užsakovo (Susisiekimo ministerijos) įsipareigojimas įpareigoti kitą viešųjų paslaugų operatorių, su kuriuo sudaroma nauja viešųjų paslaugų teikimo sutartis, išpirkti naujus traukinius už likutinę vertę sutarties pabaigoje, jei nauja vietinio keleivių vežimo paslaugų sutartis nebūtų pasirašyta su Bendrove.

Bendrovėje atsiperkamosios vertės skaičiavimas buvo atliktas diskontuojant numatomus būsimus piniginius srautus ir

buvo įvertintos dvi alternatyvos, kurių pagrindu paskaičiuotas tikimybių scenarijus (angl. probability weighted):

- Pirmoje alternatyvoje vertinama, kad vietinio keleivių vežimo veikla vykdoma iki 2032 m., nauja sutartis nepasirašoma ir turtas parduodamas paslaugų užsakovui už tikėtiną pardavimo kainą;
- Antroje alternatyvoje vertinama, kad vietinio keleivių vežimo veikla vykdoma iki 2042 m., t. y. nauja analogiška vietinio keleivių vežimo sutartis pasirašoma sekančiam 10-ies metų laikotarpiui ir turtas parduodamas paslaugų užsakovui už tikėtiną pardavimo kainą antros sutarties pabaigoje.

Vadovybė, turėdama omenyje keleivių vežimo rinkos dalyvių galimybes, vertina, jog antroji alternatyva yra reikšmingai labiau tikėtina nei pirmoji, todėl turto atsiperkamosios vertės apskaičiavimą grindžia pagal tikimybių scenarijų, kuris remiasi antrosios alternatyvos reikšmingai didesne tikimybe.

Kitos prielaidos:

- Pirmos alternatyvos skaičiavime naudojami duomenys iš patvirtintos Bendrovės strategijos, kur keleivių skaičius augs iki 10,5 mln. (2032 m.), EBITDA marža iki 45%;
- Sutartyje numatytas vidutinis metinis nuostolių kompensacijos dydis yra 40 mln. EUR (neskaitant premijų);
- Atsiperkamosios vertės skaičiavime naudota ilgalaikio augimo norma (angl. long-term growth rate) lygi 2 proc.;
- Svertinis kapitalo kaštų rodiklis buvo paskaičiuotas remiantis vidutinės svertinės kapitalo kainos (angl. WACC) (toliau – WACC) modeliu ir sudarė 6,71 proc. Skaičiuojant ilgalaikio turto vertę buvo naudojamas vidutinė svertinė kapitalo kaina prieš mokesčius (angl. pre-tax) norma 7,89%;
- Didžiausios investicijos esamo parko atstatymui numatytos 2024, 2026 ir 2027 metais;
- Pinigų srautas vertinat antrąją alternatyvą laikotarpiui 2032 – 2042 prognozuojamas vertinant 2% augimo normą.

Atlikus jautrumo analizę, jei

- WACC padidėtų 1% punktu atsiperkamoji vertė mažėja 20%;
- WACC sumažėtų 1% punktu atsiperkamoji vertė didėja 29%;
- Augimo norma padidėtų 1% punktu atsiperkamoji vertė didėja 19%;
- Augimo norma sumažėtų 1% punktu atsiperkamoji vertė mažėja 13%.

Turto atsiperkamosios vertės skaičiavimai neparodė turtui reikalingo atlikti vertės sumažėjimo. Atlikta jautrumo analizė taip pat neparodė turtui reikalingo atlikti vertės sumažėjimo.



## 8. Naudojimo teise valdomas turtas

Bendrovės naudojimo teise valdomą turtą sudarė:

	Žemė	Pastatai ir statiniai	Transporto priemonės	Iš viso
<b>ĮSIGIJIMO VERTĖ</b>				
<b>2021 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>245</b>	<b>2 112</b>	<b>87</b>	<b>2 444</b>
- įsigijimai	47	2 182	19	2 248
- perleistas turtas	-	(390)	(77)	(467)
<b>2022 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>292</b>	<b>3 904</b>	<b>29</b>	<b>4 225</b>
- įsigijimai	3	174	65	242
- perleistas turtas	-	(236)	-	(236)
<b>2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>295</b>	<b>3 842</b>	<b>94</b>	<b>4 231</b>
<b>SUKAUPAS NUSIDĖVĖJIMAS IR VERTĖS SUMAŽĖJIMO NUOSTOLIAI</b>				
<b>2021 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>(8)</b>	<b>(44)</b>	<b>(74)</b>	<b>(126)</b>
- nusidėvėjimas	(6)	(310)	(11)	(327)
- perleisto turto nusidėvėjimo atstatymas	-	113	77	190
<b>2022 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>(14)</b>	<b>(241)</b>	<b>(8)</b>	<b>(263)</b>
- nusidėvėjimas	(6)	(336)	(20)	(362)
- perleisto turto nusidėvėjimo atstatymas	-	233	-	233
<b>2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>(20)</b>	<b>(344)</b>	<b>(28)</b>	<b>(392)</b>
<b>LIKUTINĖ VERTĖ</b>				
<b>2021 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>237</b>	<b>2 068</b>	<b>13</b>	<b>2 318</b>
<b>2022 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>278</b>	<b>3 663</b>	<b>21</b>	<b>3 962</b>
<b>2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>275</b>	<b>3 498</b>	<b>66</b>	<b>3 839</b>

## 9. Nematerialusis turtas

Bendrovės nematerialųjį turtą sudarė

	Programinė įranga	Sumokėti avansai ir vykdomi nematerialiojo turto projektai	Iš viso
<b>ĮSIGIJIMO VERTĖ</b>			
<b>2021 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>158</b>	<b>104</b>	<b>262</b>
- įsigijimai	542	(55)	487
<b>2022 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>700</b>	<b>49</b>	<b>749</b>
- įsigijimai	-	20	20
- parduotas, nurašytas, perleistas turtas	(157)	-	(157)
<b>2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>543</b>	<b>69</b>	<b>612</b>
<b>SUKAUPTA AMORTIZACIJA IR VERTĖS SUMAŽĖJIMO NUOSTOLIAI</b>			
<b>2021 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>(158)</b>	<b>-</b>	<b>(158)</b>
- amortizacija	-	-	-
<b>2022 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>(158)</b>	<b>-</b>	<b>(158)</b>
- amortizacija	(108)	-	(108)
- pardavimai, perleidimai, nurašymai	156	-	156
<b>2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>(110)</b>
<b>LIKUTINĖ VERTĖ</b>			
<b>2021 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>-</b>	<b>104</b>	<b>104</b>
<b>2022 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>542</b>	<b>49</b>	<b>591</b>
<b>2023 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>433</b>	<b>69</b>	<b>502</b>

Bendrovės nematerialusis turtas (programinė įranga), kuris buvo visiškai amortizuotas, tačiau toliau naudojamas sudarė 1 tūkst. eurų suma (2022 m. – 158 tūkst. eurų).

## 10. Kitas ilgalaikis turtas

Bendrovės kitą ilgalaikį turtą sudaro 453 tūkst. eurų įsigyta bilietų pardavimų sistema, kurios dėka bus galima įsigyti bilietus automatuose, esančiuose geležinkelio stotyse (2022 m. gruodžio 31 d. - 647 tūkst. eurų). Sistemos naudojimo kaštai nurašomi per 5 m. laikotarpį, per kurį suteikta prieiga prie sistemos, pradedant nuo 2022 m. gegužės mėn.

## 11. Atsargos

Bendrovės atsargas sudarė:

	2023	2022
Kuras ir degalai	61	75
Medžiagos	276	173
Atsarginės dalys	-	993
Kitos	225	49
<b>Žaliavų, medžiagų ir komplektavimo detalių iš viso</b>	<b>562</b>	<b>1 290</b>
Pirktos prekės, skirtos perparduoti	24	29
<b>Pirktų prekių, skirtų perparduoti iš viso</b>	<b>24</b>	<b>29</b>
<b>Iš viso</b>	<b>586</b>	<b>1 319</b>

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės atsargų apskaitinė vertė 1 806 tūkst. eurų buvo sumažinta 1 220 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. - 1 505 tūkst. eurų buvo sumažinta 186 tūkst. eurų) iki grynosios realizacinės vertės.

Bendrovės atsargų nurašymo iki grynosios realizacinės vertės pokytis yra atvaizduotas Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitos nurašymo iki grynosios realizacinės vertės sąnaudų straipsnyje.

Per 2023 metus į pardavimų savikainą buvo nurašyta 6 656 tūkst. eurų atsargų (2022 m. - 6 288 tūkst. eurų).

## 12. Prekybos ir kitos gautinos sumos

Bendrovės prekybos ir kitas gautinas sumas sudarė:

	2023	2022
Išorinių pirkėjų skolos, bendraja verte	66	31
Vertės sumažėjimas (-)	(1)	-
<b>Išorinių pirkėjų skolų iš viso</b>	<b>65</b>	<b>31</b>
Gautinos sumos iš susijusių šalių	445	1 662
Vertės sumažėjimas (-)	-	-
<b>Gautinų sumų iš susijusių šalių iš viso</b>	<b>445</b>	<b>1 662</b>
Gautinas PVM	154	1 452
Kitos iš biudžeto gautinos sumos	2 373	738
Sukauptos pajamos iš susijusių šalių	71	11
Sukauptos pajamos	1 304	772
Kitos gautinos sumos	7	4
Vertės sumažėjimas (-)	-	-
<b>Kitų gautinų sumų iš viso</b>	<b>3 909</b>	<b>2 977</b>
<b>Iš viso</b>	<b>4 419</b>	<b>4 670</b>

Didžiąją dalį kitų iš biudžeto gautinų sumų 1 628 tūkst. eurų (2022 m. - 448 tūkst. eurų) sudarė gautina subsidija iš valstybės biudžeto vežant keleivius lengvatinėmis sąlygomis.

Vertės sumažėjimo pokytis atskleistas 6 pastaboje.

## 13. Išankstiniai apmokėjimai

Bendrovės išankstinius apmokėjimus sudarė:

	2023	2022
Išankstiniai apmokėjimai išorės tiekėjams	41	2
Išankstiniai apmokėjimai susijusioms šalims	2	-
Sumokėti garantai susijusioms šalims	55	53
Ateinančių laikotarpių sąnaudos	263	292
<b>Iš viso</b>	<b>361</b>	<b>347</b>

## 14. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Bendrovės pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė:

	2023	2022
Pinigai banke	52 814	42 118
Pinigai kasoje	9	7
<b>Iš viso</b>	<b>52 823</b>	<b>42 125</b>

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovė terminuotųjų indėlių neturėjo. Pinigai nebuvo įkeisti.

Siekiant efektyvesnio lėšų valdymo ir Grupės įmonių likvidumo užtikrinimo 2018 m. gruodžio 21 d. buvo pasirašyta Grupės sąskaitos (angl. Cash-pool) sutartis su AB „Swedbank“. 2022 m. gruodžio 27 d. UAB „LTG Link“ pasirašė tarpusavio ir skolinimosi susitarimą, pagal kurį prisijungė prie Grupės sąskaitos. Pagal šį susitarimą Grupės nariai tarpusavio skolinimosi platformoje gali pasiskolinti ir skolinti pinigines lėšas Grupės nariams ne ilgesniam nei vienerių metų laikotarpiui. 2023 m. gruodžio 31 d. pagal šį susitarimą Bendrovė gautinų skolų ar įsipareigojimų neturėjo (2022 m. - 1 171 tūkst. eurų). Per 2023 m. priskaičiuota 66 tūkst. eurų palūkanų pajamų (2022 m. - 38 tūkst. eurų).



## 15. Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti

	2023	2022
Ilgalaikis turtas, skirtas parduoti	497	428
<b>Ilgalaikio turto, skirto parduoti iš viso</b>	<b>497</b>	<b>428</b>

2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės ilgalaikio turto, skirto parduoti, apskaitinė vertė 3 296 tūkst. eurų buvo sumažinta 2 799 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. - 3 015 tūkst. eurų buvo sumažinta 2 587 tūkst. eurų) iki grynosios realizacinės vertės. Bendrovės ilgalaikio turto, skirto parduoti nurašymo iki grynosios realizacinės vertės pokytis yra atvaizduotas Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitos nurašymo iki grynosios realizacinės vertės sąnaudų straipsnyje.

Bendrovės didžiąją dalį ilgalaikio turto, skirto parduoti sudarė lokomotyvas, šilumvežiai ir keleiviniai vagonai. Didžioji pardavimų dalis vykdoma viešo aukciono būdu.

## 16. Įstatinis kapitalas

2023 m. sausio 23 d. įregistruoti nauji Bendrovės įstatai: keitėsi valdybos kompetencijos, sandorių tvirtinimo ribos, valdybos narių skaičius, pridėtas valdybos nepriklausomumo reikalavimas, Bendrovės objektas ir tikslai.

## 17. Rezervai ir dividendai

**Privalomasis rezervas.** Privalomasis rezervas yra privalomas pagal LR teisės aktus. Jį privaloma kasmet pervesti ne mažiau kaip 5 proc. grynojo pelno, kol rezervas pasieks 10 proc. įstatinio kapitalo. Privalomasis rezervas negali būti paskirstytas dividendams, bet gali būti naudojamas būsimiems nuostoliams padengti. 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės privalomasis rezervas sudarė 554 tūkst. eurų.

**Kiti rezervai.** Vadovaujantis 2023 m. birželio 16 d. UAB „LTG Link“ vienintelio akcininko AB „Lietuvos geležinkeliai“ sprendimu dėl 2022 m. finansinių ataskaitų rinkinio patvirtinimo ir pelno paskirstymo buvo nuspręsta skirti 1 427 tūkst. eurų kitiems rezervams – investicijoms.

**Dividendai.** Grupės įmonių dividendų skyrimą ir mokėjimą reglamentuoja LTG grupės Dividendų skyrimo politika (aprašyta tarpinio pranešimo dalyje). Vadovaujantis 2023 m. birželio 16 d. UAB „LTG Link“ vienintelio akcininko AB „Lietuvos geležinkeliai“ sprendimu dėl 2022 m. finansinių ataskaitų rinkinio patvirtinimo ir pelno paskirstymo buvo nuspręsta dividendams paskirti 5 350 tūkst. eurų. Vienai akcijai teko 34,29 euro dividendų.

## 18. Nuomos įsipareigojimai

Nuomos sutartis sudaro transporto priemonių, patalpų ir žemės nuomos sutartys. Transporto priemonių sutartys yra sudaromos 3 metų laikotarpiui be sutarties pratęsimo galimybės. Pastatų nuomos sutartys sudaromos 3-10 metų laikotarpiui su galimybe pratęsti 20 metų laikotarpiui. Nustatydama nuomos laikotarpį, Bendrovės vadovybė vertina visus faktus ir aplinkybes dėl kurių atsiranda ekonominių paskatų pasinaudoti galimybe pratęsti sutartį arba nepasinaudoti galimybe ją nutraukti. Trumpalaikės nuomos sutartys, kurių terminas 12 mėnesių arba trumpesnis, ir mažos vertės turto nuomos įmokes tiesiogiai pripažįstamos išlaidomis Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje. Diskonto norma taikyta 2023 m. nuomos sutartims sudaro 6 mėn. EURIBOR ir rinkos tyrimu pagal galiojančias rinkos sąlygas nustatyta rinkos marža.

Bendrovės nuomos įsipareigojimai ir jų judėjimas:

	2023	2022
<b>Apskaitinė vertė laikotarpio pradžioje</b>	<b>3 976</b>	<b>2 323</b>
Sudarytos nuomos sutartys	241	2 248
Nutrauktos nuomos sutartys	(2)	(277)
Apskaičiuotos palūkanos	30	24
Nuomos mokėjimai (pagrindinė suma ir palūkanos)	(377)	(342)
<b>Apskaitinė vertė laikotarpio pabaigoje</b>	<b>3 868</b>	<b>3 976</b>
Ilgalaikiai nuomos įsipareigojimai	3 627	3 731
Trumpalaikiai nuomos įsipareigojimai	241	245
<b>Iš viso</b>	<b>3 868</b>	<b>3 976</b>

Būsimieji nuomos mokėjimai pagal neatšaukiamas nuomos sutartis:

	2023	2022
Per vienus metus	241	245
Nuo vienerių iki penkerių metų	1 085	1 294
Po penkerių metų	2 542	2 437
<b>Iš viso</b>	<b>3 868</b>	<b>3 976</b>

Jeigu Bendrovėje taikyta diskonto norma padidėtų arba sumažėtų 1 proc., nuomos įsipareigojimų suma 2023 m. gruodžio 31 d. atitinkamai sudarytų 3 596 tūkst. eurų arba 4 200 tūkst. eurų (2022 m. - 3 680 tūkst. eurų arba 4 331 tūkst. eurų).

Bendrovė turi trumpalaikės nuomos ir mažaverčio turto ir kitų nuomos mokėjimo sumų, apskaitomų Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitoje, kurių bendra suma per 2023 m. sudarė 648 tūkst. eurų (per 2022 m. - 668 tūkst. eurų).

### 19. Išmokos darbuotojams

Bendrovės darbuotojams išeinantiems iš darbo sulaukus pensinio amžiaus, pagal Lietuvos Respublikos įstatymus priklauso 2 mėnesių atlyginimo dydžio išmoka. Papildomai pagal 2023 m. gegužės mėn. patvirtintą Įmonių grupės Šakos kolektyvinę sutartį skiriamas vieno vidutinio mėnesinio atlyginimo dydžio vienkartinis priedas kaip padėka už ilgametį ir gerą darbą (atsižvelgiant į darbo rezultatus, darbo drausmę) darbuotojams, turintiems ne mažesnę kaip dvidešimt penkerių metų darbo stažą Įmonių grupėje, sulaukusiems pensinio amžiaus ir dėl to nutraukiantiems darbo santykius su Bendrove.

Pagrindinės prielaidos, taikytos įvertinant Bendrovės ilgalaikių išmokų darbuotojams įsipareigojimą, yra pateiktos toliau:

	2023	2022
Diskonto norma	3,37%	3,54 %
Darbuotojų kaitos koeficientas	11,16%	19,60 %
Atlyginimo augimo norma	5,0 %	5,0 %

Išmokų darbuotojams pokytis per 2023 metus pagal jų tipą:

	Likutis 2022 m. gruodžio 31 d.	Priskaičiuota į Pelno (nuostolių) ir kitų bendrųjų pajamų ataskaitą	Priskaičiuota kapitalizuotų sąnaudų	Sumokėta	Likutis 2023 m. gruodžio 31 d.
<b>ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>					
Pensijų ir panašių įsipareigojimų atidėjiniai	355	410	-	(198)	567
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai iš viso:</b>	<b>355</b>	<b>410</b>	<b>-</b>	<b>(198)</b>	<b>567</b>
<b>TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>					
Sukaupti atostoginiai	576	1 598	-	(1 575)	599
Mokėtinas darbo užmokestis	572	6 913	457	(7 221)	721
Mokėtinos socialinio draudimo įmokos	272	3 011	8	(2 968)	323
Mokėtinas gyventojų pajamų mokestis	171	2 911	-	(2 858)	224
Kiti su darbo santykiais susiję įsipareigojimai	565	826	-	(722)	669
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso:</b>	<b>2 156</b>	<b>15 259</b>	<b>465</b>	<b>(15 344)</b>	<b>2 536</b>
<b>Iš viso</b>	<b>2 511</b>	<b>15 669</b>	<b>465</b>	<b>(15 542)</b>	<b>3 103</b>



## 20. Gauti išankstiniai apmokėjimai

Bendrovės gautus išankstinius apmokėjimus sudarė:

	2023	2022
Gauti išankstiniai apmokėjimai	47	439
Gauti išankstiniai apmokėjimai iš susijusių šalių	-	2
<b>Iš viso</b>	<b>47</b>	<b>441</b>

Didžiąją dalį gautų išankstinių apmokėjimų 24 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. - 417 tūkst. eurų) sudarė valstybės biudžeto lėšos, skirtos keleivių vežimo traukiniais vietinio susisiekimo maršrutais nuostolių kompensavimui.

## 21. Prekybos ir kitos mokėtinos sumos

Bendrovės prekybos ir kitas mokėtinas sumas sudarė:

	2023	2022
Prekybos mokėtinos sumos	1 841	1 995
Prekybos mokėtinos sumos susijusioms šalims	5 146	3 906
Gautos piniginės garantijos	26	67
Gautos piniginės garantijos iš susijusių šalių	5	13
Kiti į biudžetą mokėtini mokesčiai	120	115
Sukauptos sąnaudos	227	95
Sukauptos sąnaudos iš susijusių šalių	587	615
Ateinančių laikotarpių pajamos	2 465	1 014
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	45	40
<b>Iš viso</b>	<b>10 462</b>	<b>7 860</b>

Bendrovė sukauptų sąnaudų straipsnyje apskaitė 66 tūkst. eurų (2022 m. - 31 tūkst. eurų) įsipareigojimą audito ir kitoms ne audito paslaugoms.

Prekybos mokėtinose sumose susijusioms šalims valdymo mokestis sudaro 1 094 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d. - 1 067 tūkst. eurų), skaičiuojamas vadovaujantis 2019 m.

liepos mėn. 20 d. valdymo paslaugų sutarties su AB „Lietuvos geležinkeliai“ nuostatomis.

Sukauptose sąnaudose iš susijusių šalių sudaro sukaupimą už valdymo paslaugas ir infrastruktūros paslaugas susijusioms šalims, už kurias nebuvo išrašytos sąskaitos.

Ateinančių laikotarpių pajamas sudaro iš anksto apmokėti keleivių bilietai.

## 22. Pardavimo pajamos

Bendrovės pardavimo pajamas sudarė:

	2023	2022
<b>Keleivių vežimo pajamos:</b>	<b>47 291</b>	<b>34 993</b>
Pajamos už keleivių vežimą vietiniais maršrutais	24 724	21 116
Pajamos už keleivių vežimą tarptautiniais maršrutais	20 244	12 099
Pajamos už su keleivių vežimu susijusių paslaugų teikimą	2 324	1 778
<b>Kitų papildomų paslaugų pajamos:</b>	<b>582</b>	<b>492</b>
Turto nuoma	248	241
Kitos pajamos	334	251
<b>Iš viso</b>	<b>47 873</b>	<b>35 485</b>

Bendrovės keleivių vežimo vietinio susisiekimo maršrutais pajamuose apskaityta 4 382 tūkst. eurų (2022 m. - 3 706 tūkst. eurų) subsidija už keleivių vežimą lengvatinėmis sąlygomis.

Bendrovės pardavimo pajamas pagal pajamų pripažinimo momentą sudarė:

	2023	2022
Pripažįstamos iš karto	46 569	34 331
Pripažįstamos per tęstinį laikotarpį	1 304	1 154
<b>Iš viso</b>	<b>47 873</b>	<b>35 485</b>

## 23. Subsidija

2023 m. 33 995 tūkst. eurų (2022 m. - 36 229 tūkst. eurų) subsidiją sudarė nuostolių kompensacija už keleivių vežimą traukiniais vietinio susisiekimo maršrutais, t.sk. 303 tūkst. eurų premija (nuobaudos - 301 tūkst. eurų ir premijos - 604 tūkst. eurų), (2022 m. - 0), apskaičiuota vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2010 m. birželio 7 d. nutarimu Nr. 716 „Dėl Nuostolių, patirtų teikiant viešąsias keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugas ir (ar) viešąsias kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugas, jų poreikio nustatymo ir kompensavimo tvarkos aprašo patvirtinimo“ ir 2022 12 29 sutartimi Nr. SL-355/2022 „Viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų teikimo“. Galutinė gautina premija ar mokėtina nuobauda bus apskaičiuota 2024 m. birželio mėn., kurios, vadovybės vertinimu, nesiskirs nuo preliminaraus apskaičiavimo.

## 24. Išmokų darbuotojams sąnaudos

Išmokų darbuotojams sąnaudos pagal jų tipą:

	2023	2022
Darbo užmokesčio sąnaudos	(15 627)	(13 115)
Socialinio draudimo sąnaudos	(277)	(229)
Sukauptų atostoginių sąnaudos	23	55
Pensijų ir panašių įsipareigojimų sąnaudos	212	132
<b>Iš viso</b>	<b>(15 669)</b>	<b>(13 157)</b>

## 25. Finansinės veiklos rezultatas

Bendrovės finansinės veiklos rezultatą sudarė:

	2023	2022
<b>Finansinės veiklos pajamų iš viso</b>	<b>1 297</b>	<b>310</b>
Teigiama valiutos kursų pasikeitimo įtaka	216	99
Baudos ir delspinigiai už pradelstą pirkėjų įsiskolinimą	224	162
Palūkanos	857	49
<b>Finansinės veiklos sąnaudų iš viso</b>	<b>(18)</b>	<b>(26)</b>
Palūkanos	(1)	(2)
Baudos ir delspinigiai už keleivinių traukinių vėlavimą	13	-
Kitos sąnaudos	(30)	(24)
<b>Iš viso</b>	<b>1 279</b>	<b>284</b>

## 26. Pelno mokestis ir atidėtasis mokestis

Pelno mokestis buvo apskaičiuotas taikant 15 proc. tarifą.

	2023	2022
Ataskaitinių metų pelno mokestis	2 485	703
Ankstesnių metų pelno mokesčio koregavimas	23	15
Atidėtojo mokesčio sąnaudos (nauda)	359	705
<b>Pelno mokesčio sąnaudos (nauda) pripažintos pelne ar nuostoliuose iš viso</b>	<b>2 867</b>	<b>1 423</b>

Bendrovės pelno mokesčio sąnaudas (naudą) sudarė:

	2023	2022
Pelnas (nuostoliai) prieš apmokestinimą	15 958	8 557
Pelno mokestis	2 394	1 284
Neleidžiami (+)/Papildomi leidžiami (-) atskaitymai	479	143
Neapmokestinamos pajamos (-)	(29)	(19)
Ankstesniųjų metų pelno mokestis	23	15
<b>Pelno mokesčio sąnaudos (nauda) iš viso</b>	<b>2 867</b>	<b>1 423</b>
Efektyvi norma, %	18,0%	16,6%

Bendrovės atidėtojo pelno mokesčio apskaičiavimas pateiktas toliau:

	2023	2022
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas:</b>		
Atsargų ir ilgalaikio turto, skirtų parduoti nurašymas iki realizacinės vertės	632	450
Atostoginių ir premijų sukaupimas	190	171
Ilgalaikių išmokų darbuotojams įsipareigojimai	85	53
Sukauptos pajamos	(123)	-
Sukauptos sąnaudos	122	-
<b>Atidėtojo mokesčio turtas</b>	<b>906</b>	<b>674</b>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas:</b>		
Ilgalaikio turto vertės skirtumas su mokesčine	(1 687)	(1 096)
<b>Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas</b>	<b>(1 687)</b>	<b>(1 096)</b>
<b>Atidėtojo pelno mokesčio turtas (įsipareigojimai), grynąja verte</b>	<b>(781)</b>	<b>(422)</b>

Atidėtojo pelno mokesčio turtas ir atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai yra užskaitomi tarpusavyje ta dalimi, kuria atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimas bus realizuotas tuo pačiu metu kaip ir atidėtojo pelno mokesčio turtas. Be to, jie yra susiję su ta pačia mokesčių administravimo institucija.

## 27. Susijusių šalių sandoriai

Šalys yra laikomos susijusiomis, kai viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą arba gali daryti reikšmingą įtaką kitai šaliai priimančioms finansiniams ir veiklos sprendimus.

Kaip apibrėžta 24-ajame TAS „Susijusių šalių atskleidimas“ ūkio subjektas yra susijęs su ataskaitas teikiančiu ūkio subjektu, jeigu taikoma bent viena iš toliau išvardytų sąlygų:

- Lietuvos Respublikos Vyriausybė veikia kaip visų UAB „LTG Link“ akcijų savininkė;
- Įmonės ar įstaigos yra valdomos Lietuvos Respublikos Vyriausybės;
- Patronuojančioji įmonė AB „Lietuvos geležinkeliai“;
- Patronuojančiosios įmonės AB „Lietuvos geležinkeliai“ patronuojamosios įmonės;
- AB „Lietuvos geležinkeliai“ susijusios, nekonsoliduojamos ir asocijuotosios bei bendrosios įmonės;
- Valdybos nariai ir jų artimi giminaičiai ir jų kontroliuojamos įmonės;
- Visi pagrindiniai vadovaujantys darbuotojai ir jų kontroliuojamos įmonės;
- Asmenys, kurie yra ataskaitas teikiančio ūkio subjekto pagrindinių vadovaujančių darbuotojų šeimos nariai.

Ūkio subjektų veikiančių aplinkoje, kur valstybės kontrolė yra plati dauguma sandorio šalių taip pat yra susijusios su valstybe, todėl yra laikomos susijusiomis šalimis. Pagal 24-ąjį TAS ataskaitas teikiančiam ūkio subjektui leidžiama sumažinti atskleidimų kiekį apie sandorius ir likučius įskaitant įsipareigojimus su:

- Vyriausybe, kuri bendrai kontroliuoja ataskaitas teikiantį ūkio subjektą arba daro jam reikšmingą įtaką; ir
- kitu ūkio subjektu, kuris yra susijusi šalis, nes ta pati Vyriausybė bendrai kontroliuoja arba daro reikšmingą įtaką tiek ataskaitas teikiančiam, tiek kitam ūkio subjektui.

Dėl aukščiau paminėtų priežasčių Bendrovė neatskleidžia sandorių su Lietuvos Respublikos Vyriausybe ir kitais Lietuvos Respublikos Vyriausybės kontroliuojamais ūkio subjektais.

Bendrovės susijusių šalių sandoriai:

	2023		2023	
	Pirkimai	Pardavimai	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos
AB „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“ *	11 197	82	368	2 370
AB „LTG CARGO“ **	8 283	336	30	2 049
AB „LTG Infra“ ***	6 700	440	174	1 319
UAB Geležinkelio tiesimo centras	-	76	1	-
Iš viso	26 180	934	573	5 738

2023 m. didžiąją dalį pirkimų sudaro:

\*valdymo paslaugos – 5 533 tūkst. eurų, kuras – 5 166 tūkst. eurų;

\*\*keleivinių traukinių eismo užtikrinimo paslaugos – 6 987 tūkst. eurų, remontas ir techninė priežiūra – 1 435 tūkst. eurų;

\*\*\*infrastruktūros paslaugos – 6 052 tūkst. eurų.

	2022		2022	
	Pirkimai	Pardavimai	Gautinos sumos	Mokėtinos sumos
AB „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“ *	11 820	94	1 620	2 005
AB „LTG CARGO“ **	7 250	382	27	1 369
AB „LTG Infra“ ***	6 694	380	71	1 159
UAB Geležinkelio tiesimo centras	-	45	1 179	3
Iš viso	25 764	901	2 897	4 536

2022 m. didžiąją dalį pirkimų sudaro:

\*valdymo paslaugos - 6 089 tūkst. eurų, kuras – 5 295 tūkst. eurų;

\*\*keleivinių traukinių eismo užtikrinimo paslaugos – 6 271 tūkst. eurų, remontas ir techninė priežiūra - 608 tūkst. eurų;

\*\*\*infrastruktūros paslaugos – 6 183 tūkst. eurų.

Bendrovės tarpusavio pardavimo sandoriuose su AB „Lietuvos geležinkeliai“ nevertinami tarptautinių paslaugų pardavimai, kurie sudaro – 22 586 tūkst. eurų (per 2022 m. – 13 568 tūkst. eurų).

Vadovaujantis AB „Lietuvos geležinkeliai“ Grupės metodika, visi sandoriai su susijusiomis šalimis vykdomi rinkos sąlygomis ir atitinka ištiestos rankos principą.

Bendrovės paskolos susijusioms įmonėms sudarė:

	2023	2022
Grupės sąskaita (angl. „Cash-pool“)	-	1 171
Iš viso	-	1 171

Kaip aprašyta 14 pastaboje pagal tarpusavio ir skolinimosi susitarimą 2023 m. gruodžio 31 d. pagal šį susitarimą Bendrovė gautinų skolų ar įsipareigojimų neturėjo (2022 m. – 1 171 tūkst. eurų).

Vadovybės darbo užmokestis ir kitos išmokos

2023 m. gruodžio 31 d. vadovybę sudarė generalinis direktorius ir šių padalinių vadovai: Korporatyvinės veiklos, Verslo vystymo ir rinkodaros, Klientų aptarnavimo, Traukinių operacijų, Traukinių techninės priežiūros, Tarptautinės plėtros.

	2023	2022
Vadovybės darbo užmokestis	644	590
Skatinimo išmokos*	48	57
Sukauptos ilgalaikės išmokos**	2	-
Vadovų skaičius	7	6
Išmokos Valdvybos nariams	111	-
Valdybos narių skaičius	5	2

\*Skatinimo išmokos – tai priedai už darbo rezultatus ir vienkartiniai priedai;

\*\*Sukauptos ilgalaikės išmokos - tai pensijų ir panašių įsipareigojimų atidėjiniai, sukaupti ataskaitinio laikotarpio metų pabaigai.

2023 m. ir 2022 m. Bendrovės vadovybei nebuvo suteikta jokių paskolų garantijų, nebuvo jokių kitų išmokėtų ar priskaičiuotų sumų bei turto perleidimo, išskyrus kaip nurodyta aukščiau.

## 28. Neapibrėžtasis turtas ir įsipareigojimai

Mokesčių administratorius Bendrovėje nėra atlikęs pilnos apimties mokesčių patikrinimų. Mokesčių administratorius gali bet kuriuo metu patikrinti apskaitos, sandorių ir kitus dokumentus, apskaitos įrašus bei mokesčių deklaracijas už einamuosius ir 3 praėjusius kalendorinius metus, o tam tikrais atvejais už einamuosius ir 5 arba 10 praėjusių kalendorinių metų bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Bendrovės vadovybei nežinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų iškilti potencialus reikšmingas įsipareigojimas dėl nesumokėtų mokesčių.

Pagal 2023 m. birželio 21 d. pasirašytą traukinių pirkimo sutartį su Šveicarijos kapitalo traukinių gamintojos „Stadler“ grupės įmone „Stadler Polska“ Bendrovė pirs naujus elektrinius ir elektrinius-baterinius traukinius. Tiekėjas įsipareigojo pagaminti 15 itin komfortiškių traukinių, užtikrinti techninę pagalbą jų priežiūrai ir atsarginių dalių tiekimą iki 2037 m. Sutarties vertė yra 226,5 mln. eurų.

Pagal 2023 m. kovo 6 d. pasirašytą prekių pirkimo sutartį su Lenkijos įmone „Voith turbo sp.z.o.o“, Bendrovė pirs jėgainių agregatus. Sutarties vertė yra 1,76 mln. eurų.

## 29. Įvykiai pasibaigus ataskaitiniam laikotarpiui

Nuo 2024 metų sausio 8 d. prasidėjo naujas svarbiausios šalies geležinkelio arterijos Vilnius–Klaipėda (ruožo Radviliškis (Šauliai)–Klaipėda) elektrifikacijos darbų etapas. Laikina trumpinama arba atšaukiama dalis LTG Link organizuojamų maršrutų Vilnius–Klaipėda ir Radviliškis–Šauliai–Klaipėda traukinių reisų.

Nuo 2024 m. sausio 15 d. Šauliai tapo trečiuoju Lietuvos miestu, kuriame įgyvendintas „door to door“ projektas ir keleiviai gali įsigyti jungtinį traukinio ir autobuso bilietą.

Nuo 2024 m. vasario 1 d. naująja LTG grupės keleivių vežimo bendrovės „LTG Link“ generaline direktore paskirta Kristina Meidė.

2024 m. kovo mėn. LTG Link pasiūlys galimybę keleiviams įsigyti traukinių bilietus prekybos ir paslaugų tinklo „Perlo“ terminaluose. Platesnį bilietų įsigijimo tinklą keleiviams ketinama atverti kitų metų pavasarį – tokiu būdu LTG Link bilietų pardavimo tinklas pasipildys daugiau nei 1500 naujų pardavimo vietų.

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos nebuvo kitų reikšmingų įvykių, kurie turėtų būti pripažinti ar atskleisti finansinėse ataskaitose už 2023 metus.



## UAB „LTG LINK“ VALDYBOS POSĖDŽIO PROTOKOLAS

2023 m., Vilnius

UAB „LTG Link“ (juridinio asmens kodas 305052228) (toliau – Bendrovė) valdybos (toliau – Valdyba) neeilinis posėdis (toliau – Posėdis) įvyko 2023 m. balandžio 18 d. Valdybos nariams balsuojant elektroniniu būdu ir vėliau pasirašant posėdžio protokolą dokumentų valdymo sistemoje.

Balsavo šie Valdybos nariai: Aistė Gasiūnienė, Aurelija Kazlauskienė, Irmantas Beržauskas, Andrej Kosiakov, Viktoras Bachmetjevas.

Posėdžio kvorumas: konstatuota, kad kvorumas yra, nes dalyvauja 5 iš 5 Valdybos narių, tad Valdyba gali priimti sprendimus.

Posėdžio pirmininkas: Posėdžiui pirmininkavo Valdybos pirmininkė Aurelija Kazlauskienė.

Posėdžio sekretorius: Valdybos sekretorė Laura Misevičienė.

### **1. SVARSTYTA. Valdybos posėdžio darbotvarkės tvirtinimas (sprendimo priėmimui).**

**NUSPREŠTA:** Patvirtinti Valdybos posėdžio darbotvarkę:

1. Valdybos posėdžio darbotvarkės patvirtinimas (sprendimo priėmimui).
2. Elektrinių traukinių pirkimas (sprendimo priėmimui).

**BALSUOTA:** „už“ balsavo 5 (penki) Bendrovės Valdybos nariai, „prieš“ balsavusių nebuvo.

### **2. SVARSTYTA. Elektrinių traukinių pirkimas (sprendimo priėmimui).**

**NUSPREŠTA:** Vadovaudamasi UAB „LTG Link“ įstatų 28.12, 29 punktais ir pateikta informacija bei atsižvelgiant į tai, kad:

1. Elektrinių ir baterinių traukinių pirkimas yra strateginės reikšmės projektas, numatytas UAB „LTG Link“ strategijoje bei AB „Lietuvos geležinkeliai“ konsoliduotoje strategijoje, siekiant užtikrinti strateginės krypties „Žaliasis kursas“ įgyvendinimą;

2. Naujų traukinių įsigijimas yra būtinas siekiant įgyvendinti Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijos (toliau – SM) rašte Dėl valstybės siekiamų tikslų ir keliamų lūkesčių akcinei bendrovei „Lietuvos geležinkeliai“ keliamus tikslus;

3. Būtina užtikrinti 2007 m. spalio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 1371/2007 dėl geležinkelių keleivių teisių ir pareigų reikalavimų įgyvendinimą;

4. Bendrovės riedmenų parke 17 dyzelinių traukinių (iš jų 2 traukinių eksploatacija jau sustabdyta dėl atsarginių dalių trūkumo) atsarginės dalys gaminamos Rusijoje ir Baltarusijoje, kurių subjektams taikomos tarptautinės sankcijos, todėl šių traukinių pakeitimas naujais yra būtinas siekiant užtikrinti verslo tęstinumą ir Viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų teikimo sutartyje Nr. SL-355/2022 numatytų įsipareigojimų įgyvendinimą;

5. UAB „LTG Link“ valdyba priėmė sprendimą įsigyti elektrinius traukinius (UAB „LTG Link“ valdybos posėdžio 2021-02-23 protokolą Nr. PRO-VLP(LGKL)-2), kurį vėliau patvirtino AB „Lietuvos geležinkeliai“ (toliau – LTG) valdyba (2021-03-05 sprendimas Nr. ĮS-AS(LG)-17);

6. Įvykdžius pirkimo procedūras skelbiamų derybų būdu, ekonomiškai naudingiausiu pasiūlymu buvo pripažintas Stadler Polska Sp. z o.o. (Juridinio asmens kodas 821477136, adresas: ul. Targowa 50, 08-110 Siedlce, Lenkija) pasiūlymas;

7. 2023-03-21 Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijos kanclerio potvarkyje Nr. 4-14 „Dėl Susisiekimo ministerijos informacijos teikimo LR 2024 m. valstybės biudžeto projektui ir LR Susisiekimo ministro valdymo sričių 2024–2026 m. strateginio veiklos plano projektui parengti plano patvirtinimo“ numatyta, kad į valstybės biudžeto įstatymą būtų įtraukta valstybės garantija UAB „LTG Link“ paskolai, skirtai finansuoti elektrinių ir baterinių traukinių įsigijimą, o Europos investicijų bankas bei Šiaurės investicijų bankas yra pradėję paskolos suteikimo procedūras bei pateikę preliminarinius finansavimo pasiūlymus;

Bendrovės Valdyba nusprendžia:

1. Sudaryti pirkimo sutartį (toliau – Sutartis) su pirkimo „1520 mm vėžės keleivinių savaeigių sąstatų su ilgalaikiu atsarginių dalių tiekimu pirkimas“ Nr. 15671, laimėtoju, šiomis esminėmis sąlygomis:



1.1. Sutarties objektas – 1520 mm vėžės keleiviniai savaeigiai sąstatai su ilgalaikiu atsarginių dalių tiekimu, kuris apima traukinių (9 EMU (elektriniai) ir 6 BEMU (bateriniai-elektriniai)) (toliau – Traukiniai) pristatymą, išbandymą ir paleidimą, traukinio komplektacijoje numatytų įrankių ir įrangos komplektų pateikimą, planinių dalių rezervo patiekimą, būtinojo neplaninio dalių rezervo patiekimą, traukinių eksploatacijai ir planinei / neplaninei techninei priežiūrai viso traukinio gyvavimo ciklo metu reikalingos techninės dokumentacijos pateikimą, personalo apmokymą, techninės pagalbos paslaugas, atsarginių dalių bei, esant poreikiui, papildomų keleivinių traukinių pirkimą.

1.2. Bendra Sutarties vertė – 411 535 634,00 Eur (keturi šimtai vienuolika milijonų penki šimtai trisdešimt penki tūkstančiai šeši šimtai trisdešimt keturi eurai 0 ct) be PVM:

1.2.1. Sutarties vertė be papildomų traukinių – 226 535 634,00 Eur (du šimtai dvidešimt šeši milijonai penki šimtai trisdešimt penki tūkstančiai šeši šimtai trisdešimt keturi eurai 00 ct) be PVM, kuri detalizuojasi žemiau nurodyta tvarka:

1.2.1.1. Traukiniai (9 EMU ir 6 BEMU) – 205 016 705, 24 Eur (du šimtai penki milijonai šešiolika tūkstančių septyni šimtai penki eurai 24 ct) be PVM (1 vnt. kaina be PVM: EMU – 13 402 008,44 Eur (trylika milijonų keturi šimtai du tūkstančiai aštuoni eurai 44 ct), BEMU – 14 066 438,22 Eur (keturiolika milijonų šešiasdešimt šeši tūkstančiai keturi šimtai trisdešimt aštuoni eurai 22 ct);

1.2.1.2. Planinės dalys – 19 018 928,76 Eur (devyniolika milijonų aštuoniolika tūkstančių devyni šimtai dvidešimt aštuoni eurai 76 ct) be PVM;

1.2.1.3. Neplaninės dalys – 2 500 000,00 Eur (du milijonai penki šimtai tūkstančių eurų 0 ct) be PVM;

1.2.2. Sutartyje numatyta UAB „LTG Link“ neįpareigojanti galimybė Sutartyje numatytais sąlygomis įsigyti papildomų traukinių už 185 000 000,00 Eur (vieną šimtą aštuoniasdešimt penkis milijonus eurų 00 ct) be PVM (1 vnt. kaina be PVM: EMU – 11 409 662,27 Eur (vienuolika milijonų keturi šimtai devyni tūkstančiai šeši šimtai šešiasdešimt du eurai 27 ct), BEMU70 – 11 962 175,85 Eur (vienuolika milijonų devyni šimtai šešiasdešimt du tūkstančiai šimtas septyniasdešimt penki eurai 85 ct), BEMU100 – 12 387 175,85 Eur (dvylika milijonų trys šimtai aštuoniasdešimt septyni tūkstančiai šimtas septyniasdešimt penki eurai 85 ct)) (toliau – Papildomi traukiniai). Papildomi traukiniai bus įsigijami tik UAB „LTG Link“ valdybai priėmus atskirą sprendimą.

1.3. Sutarties kaina ir / ar joje numatyti įkainiai gali būti perskaičiuojami atsižvelgiant į Europos Sąjungos metinės infliacijos (angl. HICP) Euro zonoje vartotojų kainų indeksą, tačiau a) Sutarties šalys prisiima 5 (penkių) procentų kainų / įkainių pokyčio padidėjimo ir (ar) sumažėjimo riziką (tikėjas prisiima padidėjimo riziką, Bendrovė – sumažėjimo riziką), lyginant su pradine kaina / įkainiais; b) Bendrovė prisiima (pagrindinių) Traukinių įkainių, nurodytų šio teikimo 1.2.1.1 p., svyravimų riziką tik nuo 5 (penkių) iki 20 (dvidešimt) procentų.

1.4. Sutartis įsigalioja ją pasirašius įgaliotiems Sutarties šalių atstovams ir tiekėjui pateikus sutarties įvykdymo užtikrinimą įrodantį dokumentą (per 2 mėnesius nuo Sutarties pasirašymo) ir galioja iki visiško prievolių įvykdymo, bet jos terminas negali būti ilgesnis kaip 10 (dešimt) metų ir 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų (apmokėjimui) nuo paskutinio Traukinio galutinio priėmimo dienos. Neišnaudojus Sutarties maksimalios Neplaninių dalių kainos ir/ar maksimalios Papildomų traukinių kainos, Sutartis, tomis pačiomis sąlygomis, gali būti pratęsta du kartus 1 (vienerių) metų laikotarpiui. Bendras Sutarties galiojimo terminas negali būti ilgesnis nei 12 (dvylika) metų ir 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo paskutinio Traukinio galutinio priėmimo dienos.

1.5. Kitos Sutarties sąlygos turi atitikti rinkos praktiką ir rūpestingo verslininko standartą.

2. Sutartį sudaryti tik prieš tai įgyvendinus visas šias sąlygas:

2.1. gavus UAB „LTG Link“ vienintelio akcininko AB „Lietuvos geležinkeliai“ pritarimą šiam sandoriui;

2.2. gavus AB „Lietuvos geležinkeliai“ akcininko teises įgyvendinančios Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerijos pritarimą šiam sandoriui;

2.3. gavus Nacionaliniam saugumui užtikrinti svarbių objektų apsaugos koordinavimo komisijos teigiamą išvadą dėl sandorio atitikties nacionalinio saugumo interesams;

2.4. gavus Lietuvos Respublikos finansų ministerijos patvirtinimą dėl investicijų projekto planuojamo įtraukimo į garantijų limitą Lietuvos Respublikos 2024 metų valstybės biudžeto ir savivaldybių biudžetų finansinių rodiklių patvirtinimo įstatyme.

3. Įsigyti Papildomus traukinius tik gavus UAB „LTG Link“ valdybos pritarimą.

4. Įgalioti Bendrovės generalinį direktorių (suteikiant teisę perįgalioti) atlikti visus reikalingus veiksmus, susijusius su šio sprendimo įgyvendinimu ir 1 punkte nurodytos Sutarties pasirašymu.



**BALSUOTA:** „už“ balsavo 5 (penki) Bendrovės Valdybos nariai, „prieš“ balsavusių nebuvo.

**Aurelija Kazlauskienė**  
**Valdybos pirmininkė**

**Aistė Gasiūnienė**  
**Valdybos narė**

**Viktoras Bachmetjevas**  
**Valdybos narys**

**Irmantas Beržauskas**  
**Valdybos narys**

**Andrej Kosiakov**  
**Valdybos narys**

**Laura Misevičienė**  
**Valdybos sekretorė**

DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	AB 'Lietuvos geležinkeliai'
Dokumento pavadinimas (antraštė)	2023-04-18 LTG Link neeilinio valdybos posėdžio protokolas
Dokumento registracijos data ir numeris	2023-04-24 Nr. PRO-VLP(LINK)-4/2023
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	-
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Laura Misevičienė Vyriausiasis teisininkas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-04-18 14:09
Parašo formatas	Ilgalaikio galiojimo (XAdES-XL)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-04-18 14:09
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	RCSC IssuingCA
Sertifikato galiojimo laikas	2021-05-21 10:32 - 2024-05-20 10:32
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Irmantas Beržauskas Teisės ir valdysenos direktorius
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-04-18 15:22
Parašo formatas	Ilgalaikio galiojimo (XAdES-XL)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-04-18 15:23
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2023-04-08 13:24 - 2028-04-06 23:59
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Andrej Kosiakov - F Finansų direktorius
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-04-19 10:06
Parašo formatas	Ilgalaikio galiojimo (XAdES-XL)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-04-19 10:07
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2019-08-23 11:37 - 2024-08-21 23:59
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Aistė Gasiūnienė Valdybos narys
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-04-19 13:42
Parašo formatas	Ilgalaikio galiojimo (XAdES-XL)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-04-19 13:43
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2022-09-30 19:56 - 2027-09-29 23:59
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Aurelija Kazlauskienė Valdybos narys
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-04-23 23:14
Parašo formatas	Ilgalaikio galiojimo (XAdES-XL)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-04-23 23:14
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2018-06-30 15:53 - 2023-06-29 23:59
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Viktoras Bachmetjevas Valdybos narys
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-04-24 10:18
Parašo formatas	Ilgalaikio galiojimo (XAdES-XL)

Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-04-24 10:18
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2019-04-18 15:37 - 2024-04-16 23:59
Parašo paskirtis	Registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Loreta Girdžiūtė Specialistas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2023-04-24 16:55
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2023-04-24 16:55
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	LTG-Issuing-CA-2
Sertifikato galiojimo laikas	2022-12-05 07:23 - 2023-12-05 07:23
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Elpako v.20230413.4
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Tikrinant dokumentą nenustatyta jokių klaidų (2023-04-26)
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2023-04-26 nuorašą suformavo Laura Misevičienė
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-

**AB „LIETUVOS GELEŽINKELIAI“  
VALDYBOS SPRENDIMAI**

2024 m. kovo 19 d.  
Vilnius

AB „Lietuvos geležinkeliai“ (juridinio asmens kodas 110053842) (toliau **Bendrovė, LTG**) valdybos (toliau **Valdyba**) posėdis (toliau **Posėdis**) įvyko 2024 m. kovo 19 d. 09:00 val. telekonferencijos būdu. Posėdis baigėsi 17:30 val.

Posėdyje dalyvavo šie Valdybos nariai: Kęstutis Šliužas, Agnė Amelija Mikalonė, Dalia Andrulionienė, Romas Švedas, Aurimas Vilkelis, Eugenijus Preikša, Bernard Guillelmon.

Posėdžio kvorumas: konstatuota, kad kvorumas yra, nes dalyvauja 7 iš 7 Valdybos narių, tad Valdyba gali priimti sprendimus.

Posėdžio pirmininkas: Valdybos pirmininkas Kęstutis Šliužas.

Posėdžio sekretorius: Valdybos sekretorius Donatas Liutkevičius.

<...>

**6. SVARSTYTA. Pritarimas LTG Link valdybos sprendimui dėl pritarimo traukinių pirkimo finansavimo sandoriams**

**NUSPŘSTA:** Vadovaujantis AB „Lietuvos geležinkeliai“ įstatų 45.9 punktu bei pateikta informacija:

1. Pritarti 2024 m. kovo 14 d. UAB „LTG Link“ valdybos sprendimams, nurodytiems 1 ir 2 punktuose:

1.1. pritarti finansavimo sandorio tarp UAB „LTG Link“ ir Europos investicijų banko sudarymui šiomis esminėmis sąlygomis:

1.1.1. sandorio objektas – paskola, skirta dalinai finansuoti 9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimą;

1.1.2. sandorio vertė – ne didesnė kaip 100 mln. (vienas šimtas milijonų) Eur;

1.1.3. sandorio trukmė – iki 2032-12-31;

**AB LIETUVOS GELEŽINKELIAI  
DECISIONS OF THE BOARD**

March 19, 2024  
Vilnius

The meeting (hereafter the **Meeting**) of the Board (hereinafter the **Board**) of AB Lietuvos Geležinkeliai (legal entity code 110053842) (hereinafter the **Company, LTG**) took place on March 19, 2024 at 09:00 AM via teleconference. The Meeting closed at 05:30 PM.

The following members of the Board participated in the Meeting: Kęstutis Šliužas, Agnė Amelija Mikalonė, Dalia Andrulionienė, Romas Švedas, Aurimas Vilkelis, Eugenijus Preikša, Bernard Guillelmon.

Quorum of the Meeting: the quorum is present since 7 out of 7 members of the Board are participating in the Meeting, therefore, the Board may adopt the decisions.

Chairman of the Meeting: The Chairman of the Board Kęstutis Šliužas.

Secretary of the Meeting: secretary of the Board Donatas Liutkevičius.

<...>

**6. CONSIDERED. Approval of LTG Link decision regarding approval of financing agreements for acquisition of trains**

**DECISION ADOPTED:** In accordance with article 45.9 of the statutes of AB Lietuvos geležinkeliai and information provided:

1. Approve the decisions of the board of UAB LTG Link from March 14th, 2024, as set out in points 1 and 2:

1.1. Approve for the conclusion of a financing transaction between UAB LTG Link and the European Investment Bank under the following essential conditions:

1.1.1. objects of the transaction - partial financing of the purchase of 9 EMU (electric) and 6 BEMU (battery electric) trains.

1.1.2. transaction value - up to 100 mEUR (one hundred million euros).

1.1.3 duration of the transaction - until 12/31/2032.

1.1.4. palūkanos – fiksuotos arba kintamos (pasirenkamos paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną);

1.1.5. palūkanų dydis:

1.1.5.1. kintamoms palūkanoms paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną taikomas 3 arba 6 mėn. EURIBOR, pridedant paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatytą priedą (angl. spread), kurį sudaro rizikos marža (kuri yra lygi nuliui) ir paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatyta skolintų lėšų kaina. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir priedo (angl. spread) suma yra mažesnė už nulį (0), tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

1.1.5.2. paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną banko nustatyta fiksuota palūkanų norma (įskaitant rizikos maržą, kuri yra lygi nuliui);

1.1.6. Paskolos mokėjimo atidėjimo periodas – 3 metai nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.1.7. Paskolos suteikimo UAB „LTG Link“ laikotarpis – per 3 metus nuo finansavimo sutarties pasirašymo dienos;

1.1.8. Sutarties sudarymo mokestis – 0,10%, skaičiuojamas nuo maksimalios paskolos sumos (100 mln. Eur);

1.1.9. Įsipareigojimo mokestis – netaikomas;

1.1.10. Prievolių užtikrinimo būdas – Europos investicijų bankui priimtina 100 proc. valstybės garantija, apimanti paskolos grąžinimą, palūkanų bei kitų mokėtinų sumų, susijusių su finansavimo sutarties vykdymu mokėjimu. Garantijos terminas privalo būti 6 mėn. ilgesnis nei paskolos grąžinimo terminas;

1.1.11. Privalomas išankstinis paskolos grąžinimas įvykus bent vienai iš žemiau išvardintų sąlygų:

1.1.11.1. valdymo kontrolės pasikeitimas (finansavimo sutarties galiojimo laikotarpiu 100 % akcijų turi priklausyti Lietuvos Respublikai (tiesiogiai arba netiesiogiai);

1.1.11.2. UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministeriją pasirašytos viešųjų paslaugų sutarties nutraukimas arba esminių sutarties sąlygų pakeitimas;

1.1.11.3. esant kitam privalomojo išankstinio paskolos grąžinimo įvykiui, turinčiam įtakos finansavimo sutarties vykdymui, įskaitant, bet neapsiribojant: licencijos praradimui, įstatų, įstatymų ir teisės aktų pasikeitimui, išlaidų pagal

1.1.4 Interest type - fixed or floating (selectable on the date of withdrawal of the loan or part of the loan);

1.1.5. Interest rate:

1.1.5.1. floating interest consist of the 3-month or 6-month EURIBOR on the date of disbursement of the loan or tranche, plus a spread determined by the European Investment Bank on the date of withdrawal of the loan or tranche, consisting of a risk margin (which is zero) plus the cost of the borrowed funds as determined by the European Investment Bank on the date of the loan or tranche withdrawal. If the sum of the base rate and the spread is less than zero (0) in any interest period, such interest rate shall be deemed to be zero.

1.1.5.2. the fixed interest rate (including a risk margin of zero) determined by the bank on the date of disbursement of the loan or part of the loan.

1.1.6. The grace period - 3 years from the date of signature of the financing agreement.

1.1.7. Availability period to UAB LTG Link - within 3 years from the date of signing the financing agreement.

1.1.8. Contracting fee - 0.10% of the maximum loan amount (EUR 100 million).

1.1.9. Commitment fee - not applicable

1.1.10. The securing of the obligations - is a 100% State guarantee acceptable to the European Investment Bank, covering the repayment of the loan and the payment of interest and other amounts due the performance of the financing agreement. The term of the guarantee must be 6 months longer than the maturity of the loan.

1.1.11. Mandatory repayment of the loan upon the occurrence of at least one of the following conditions:

1.1.11.1. change of management control (100% of the shares must be owned by the Republic of Lithuania (directly or indirectly) during the term of the financing agreement).

1.1.11.2. Termination of the Public Service Contract signed by UAB LTG Link with the Ministry of Transport and Communications of the Republic of Lithuania or amendment of the essential terms of the contract.

1.1.11.3. in the event of any other mandatory prepayment event affecting the performance of the financing agreement, including but not limited to: loss of licence, change in statutes, laws and regulations, reduction of cost under

9 EMU (elektrinių) ir 6 BEMU (baterinių elektrinių) traukinių įsigijimo sutartį sumažėjimui ir kt.;

the contract for the purchase of 9 EMU (electric) and 6 BEMU (battery electric) trains, , etc.

1.1.12. Privaloma sąlyga - iki pirmo paskolos ar jos dalies išmokėjimo bankui turi būti pateikta priimtina, neatšaukiama ir besąlyginė 100 proc. Lietuvos Respublikos valstybės garantija, užtikrinanti visus Europos investicijų banko reikalavimus UAB „LTG Link“ kaip skolininkui pagal šią sudarytą finansavimo sutartį, įskaitant bet neapsiribojant pagrindinę paskolos sumą, palūkanas, delspinigius ir bet kokias išlaidas (įskaitant bet kokias taikomas nutraukimo/atšaukimo išlaidas). Nepateikus atitinkamos garantijos, paskola ar paskolos dalis nebus išmokėta.

1.1.12. Condition precedent - an acceptable, irrevocable and unconditional 100% State Guarantee of the Republic of Lithuania must be provided to the bank before the first disbursement of the loan or any part of the loan, securing all claims of the European Investment Bank against UAB LTG Link as a borrower under the financing agreement, including, but not limited to, the principal amount of the loan, interest, default interest payment and any costs (including any applicable termination / cancellation costs). If the appropriate guarantee will not be provided the loan or part of the loan will not be disbursed.

<...>

<...>

2 Įgalioti UAB „LTG Link“ vadovą (suteikiant teisę perįgalioti), atsižvelgiant į AB „Lietuvos geležinkeliai“ lždo ir finansų padalinio rekomendacijas, suderintas su AB „Lietuvos geležinkeliai“ finansų direktoriumi, priimti sprendimus dėl palūkanų pasirinkimo (kintamų ar fiksuotų, 3 arba 6 mėn. EURIBOR), išmokant paskolą ar paskolos dalį pagal Europos investicijų banko pateiktą (-us) pasiūlymą (-us).

2. To authorise the Chief Executive Officer of LTG Link UAB (with the right to sub-delegate), taking into account the recommendations of the Treasury and Finance Department of AB Lietuvos Geležinkeliai, in coordination with the Chief Financial Officer of AB Lietuvos Geležinkeliai, to make a decision on the choice of the interest rate (variable or fixed, 3 or 6-month Euribor) to be used in the case of the disbursement of a loan or a part of the loan, in accordance with the European Investment Bank's proposal(s)

3. Pavesti AB „Lietuvos geležinkeliai“ užtikrinti, kad būtų gautas AB „Lietuvos geležinkeliai“ visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimas 1 punkte nurodytam sprendimui. Šis sprendimas įsigalioja tik gavus visuotinio akcininkų susirinkimo pritarimą.

3. To instruct AB „Lietuvos geležinkeliai“ to ensure that the approval of the shareholders' general meeting for the decision indicated under paragraph 1 is obtained. This decision takes effect only upon receipt of the approval of the shareholders' general meeting.

**BALSUOTA:** „už“ balsavo 7 (septyni) Valdybos nariai, „prieš“ balsavusių nebuvo.

**VOTED:** 7 (seven) Board members voted “for”, no one voted “against”.

<...>

<...>

**Kęstutis Šliužas**  
**Valdybos pirmininkas / Chairman of the Board**

**Valdybos nariai / Members of the Board:**

**Agnė Amelija Mikalonė**  
**Dalia Andrulionienė**  
**Bernard Guillelmon**  
**Romas Švedas**  
**Aurimas Vilkelis**

**Eugenijus Preikša**

**Donatas Liutkevičius**  
**Valdybos sekretorius / Secretary of the Board**

DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	AB 'Lietuvos geležinkeliai'
Dokumento pavadinimas (antraštė)	Extract of LTG decisions of the Board 20240319 RE financing of acquisition of trains 2
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	-
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Donatas Liutkevičius Korporatyvinės teisės vadovas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2024-04-17 08:36
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2024-04-17 08:36
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2021-05-06 21:09 - 2026-05-05 23:59
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	0
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas	Elpako v.20240412.1
Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)	Metaduomuo "Registravimo data" privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente Metaduomuo "Dokumento registracijos Nr." privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente Metaduomuo "Priskirtos bylos (tomo) indeksas (-ai)" privalo būti elektroniniame dokumente ir kiekviename pasikartojančiame tėviniame elemente
Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas	2024-04-17 nuorašą suformavo Donatas Liutkevičius
Paieškos nuoroda	-
Papildomi metaduomenys	-

Nuorašas tikras

2024-04-17



**AB „Lietuvos geležinkeliai“**

Pelesos gatvė 10,  
LT- 02111 Vilnius, Lietuva  
Įmonės kodas: 110053842

*SIUNČIAMA EL. PAŠTU:*

[irmantas.berzauskas@ltg.lt](mailto:irmantas.berzauskas@ltg.lt)  
[dainius.stumbras@ltg.lt](mailto:dainius.stumbras@ltg.lt)  
[jurgita.tamosaitiene@ltg.lt](mailto:jurgita.tamosaitiene@ltg.lt)

Vilnius  
2024 m. balandžio 4 d.

## **DĖL PASKOLŲ SUTARČIŲ PROJEKTŲ ATITIKTIES RINKOS PRAKTIKAI VERTINIMO**

Atsižvelgdami į AB „Lietuvos geležinkeliai“ (toliau – **LTG**) 2024 m. kovo 26 d. prašymą įvertinti tarptautinių finansinių institucijų The European Investment Bank, adresas 100 blvd Konrad Adenauer, Liuksemburgas L-2950, Liuksemburgas (toliau – **EIB**) ir Nordic Investment Bank, adresas Fabianinkatu 34, Helsinki, Finland (toliau – **NIB**) pateiktus paskolų sutarčių projektus rinkos praktikos kontekste, parengėme bei teikiame šį memorandumą (toliau – **Memorandumas**).

LTG prašė įvertinti ar 2024 m. kovo 26 d. elektroniniu laišku mums pateiktų EIB ir NIB (toliau kartu – **Bankai**) paskolų sutarčių projektų (toliau – **Paskolos sutartys**) nuostatos atitinka įprastą rinkos praktiką. Siekiant išvengti bet kokių abejonių pažymime, kad Memorandume nėra vertinamos komercinės Paskolos sutarčių sąlygos.

Šį Memorandumą parengėme atsižvelgdami į aukščiau nurodytą LTG paklausimą, mums perduotus dokumentus ir informaciją, viešai prieinamą informaciją ir turimą profesinę patirtį.

### **1. PASKOLOS DAVĖJŲ TEISINIS STATUSAS IR STANDARTINIŲ PASKOLŲ SĄLYGŲ NAUDOJIMAS**

Vertinant Paskolos sutarčių atitiktį įprastai rinkos praktikai, pažymėtinas kontrahentų teisinis statusas. EIB yra pagal 1958 m. Romos sutartį įsteigta Europos Sąjungos ilgalaikio skolinimo institucija, teikianti finansavimą įvairiems projektams ir remianti iniciatyvas, kurios prisideda prie Europos Sąjungos tikslų įgyvendinimo<sup>1</sup>. NIB buvo įsteigta 1975 m. gruodžio 4 d. Danijos, Islandijos, Norvegijos, Suomijos ir Švedijos tarpvyriausybine sutartimi. 2005 m. sausio 1 d.

<sup>1</sup> <https://eur-lex.europa.eu/EN/legal-content/glossary/european-investment-bank-eib.html>

banko narėmis tapo Estija, Latvija ir Lietuva. Pagrindinis NIB tikslas – teikti finansavimą, siekiant įgyvendinti investicinius projektus, svarbius šalims narėms<sup>2</sup>.

Taigi, Bankai yra ilgametę patirtį sukaupusios tarptautinių sutarčių pagrindu įsteigtos institucijos, veikiančios ne tik Lietuvoje, bet ir visoje Europos Sąjungoje.

Kaip ir dauguma finansinių institucijų, teikdami paskolas Bankai naudoja savo iš anksto parengtas standartizuotas sutartis, kurių nuostatos Bankams yra pažįstamos ir priimtinos. Atitinkamai išduodant kiekvieną naują paskolą tokios paskolos sutartis nėra rengiama individualiai, o tik paskolos gavėjo poreikiams yra pritaikomos standartinės paskolos sutarties sąlygos. Standartinės sąlygos paprastai koreguojamos atsižvelgiant į konkretaus paskolos gavėjo su Banku sutartą paskolos teikimo ir atsiskaitymo mechanizmą, specifinius įsipareigojimus (pvz. susijusius su lėšų panaudojimu), palūkanų apskaičiavimo tvarką ir kt.

Rengdami šį Memorandumą įvertinome panašiuose projektuose Bankų naudotas paskolų sutarčių sąlygas ir galime patvirtinti, kad Paskolos sutarčių sąlygos yra panašios į mūsų peržiūrėtų kituose projektuose naudotų Bankų paskolų sutarčių sąlygas bei atitinka įprastą rinkos praktiką.

## **2. PASKOLŲ SĄLYGŲ STANDARTIZAVIMAS**

Paskolų sąlygų standartizavimas yra plačiai paplitusi praktika finansų sektoriuje, dauguma finansų įstaigų paskolų sutartyse numato standartizuotas sąlygas.

Didelį poveikį formuojant standartinės sąlygas turi LMA (angl. *Loan Market Association*) standartas. Plačiai pripažintos ir naudojamos LMA standartinės sąlygos yra daugumos Europos Sąjungoje teikiamų paskolų sandorių struktūros pagrindas, apimantis įvairius esminius elementus, tokius kaip sąvokos, nemokumo atvejai, draudžiami atlikti veiksmai, susitarimai bei nuostatos dėl įsipareigojimų nevykdymo ir kt. Besilaikydamos standartizuotų paskolų sąlygų, finansų įstaigos supaprastina skolinimo procesą, didina skaidrumą ir mažina riziką, susijusią su neaiškiomis sutarčių sąlygomis. Be to, plačiai taikant standartizuotas sąlygas, įskaitant LMA nustatytas sąlygas, didinamas darbo efektyvumas ir užtikrinama, kad paskolų gavėjų ir skolintojų derybos būtų sklandesnės. Todėl paskolų sąlygų standartizavimas, įtraukiant LMA standartus, prisideda prie skolinimo sistemos stabilumo ir patikimumo.

Taigi, sutarčių sąlygų standartizavimas yra įprasta praktika taikytina ne tik šių Bankų, bet ir kitų tarptautinių ir regioninių finansų rinkos dalyvių.

## **3. TAIKYTINOS TEISĖS PASIRINKIMAS**

Paskolos sutarties su EIB 1.1 punkte yra nurodyta, kad šiai sutarčiai ir bet kurioms nesutartinėms prievolėms, kylančioms iš jos ar su ja susijusioms yra taikoma Liuksemburgo teisė. Paskolos sutarties su NIB 17 punkte nurodyta, kad šiai sutarčiai ir visoms nesutartinėms prievolėms, kylančioms iš jos, visais aspektais yra taikoma Švedijos teisė.

Sutarčiai taikytinos teisės pasirinkimas yra svarbi sąlyga, kai sutartį sudaro skirtingose valstybėse įsteigtos ir veikiančios šalys. Taikytinos teisės pasirinkimas leidžia išvengti vėlesnių ginčų tarp šalių dėl to, kaip galėtų būti interpretuojamos vienos ar kitos sutarties nuostatos, nes

---

<sup>2</sup> <https://www.eltia.eu/index.php/about/all-members/nordic-investment-bank-nib>;  
<https://www.nib.int/files/70ba9658a7c423c44052c8b3868decc281a9fb47/10377-nib-constituent-documents-2020.pdf>

pagal skirtingas teisinės sistemas yra galimos skirtingos sąvokos ir interpretacijos. Tarptautinių finansų praktikoje, kai paskolą suteikia finansų įstaiga, yra įprasta, kad sudarytai sutarčiai yra taikoma ta teisė, kuri yra parankesnė paskolos davėjui. Atitinkamai, EIB ir NIB standartinėse paskolų sutartyse yra nurodoma, kad sutartims yra taikoma teisė tų valstybių, kuriose yra įsisteigusios šios institucijos.

Iš Lietuvos teisės perspektyvos pažymėtina, kad Lietuvos Respublikos Civilinio kodekso (toliau – CK) 1.10 str. numato sutarties šalių teisę susitarti dėl užsienio teisės taikymo sutartims. Tuo pačiu paminėtina, kad jei ginčas susijęs su tokia sutartimi būtų sprendžiamas Lietuvos teismuose, šalių pasirinkimui taikyti užsienio teisę galėtų būti taikomi ir kai kurie Lietuvos teisės aktuose nustatyti apribojimai dėl užsienio teisės taikymo. Pavyzdžiui, CK 1.11(1) str. numato, kad jei užsienio teisės normų taikymas prieštarautų Lietuvos Respublikos Konstitucijos bei kitų įstatymų įtvirtintai viešajai tvarkai, šios užsienio teisės normos būtų netaikomos, o pakeičiamos atitinkamomis Lietuvos teisės normomis. Taip pat, pagal CK 1.11(2) str. Lietuvos teisės imperatyvios teisės normos būtų taikomos nepaisant šalių pasirinktos užsienio teisės.

#### 4. TAIKYTINOS JURISDIKCIJOS PASIRINKIMAS

Paskolos sutarties su EIB 11.2 punkte yra nurodyta, kad Liuksemburgo (miesto) teismai turi išskirtinę kompetenciją spręsti ginčus kylančius iš šios sutarties ar su ja susijusius ar dėl nesutartinių prievolių kylančių iš šios sutarties ar su ja susijusių. Paskolos sutarties su NIB 18 punktas nustato, kad bet kokie ginčai tarp šios sutarties šalių ir bet kokie vienos šalies reikalavimai kitai šaliai kylantys iš šios sutarties ar bet kurio kito finansavimo dokumento ar su jais susiję turi būti teikiami neišimtinai Stokholmo miesto teismo jurisdikcijai.

Sutartyje pasirinkdamos kompetentingą teismą šalys susitaria, kur bus sprendžiami iš sutarties kylantys ginčai. Atsižvelgiant į tai, kad teismai visada geriausiai yra susipažinę su savo vietos valstybės teise, finansavimo sutartyse įprasta praktika yra rinktis teismus tos valstybės, kurios teisė yra pasirenkama kaip taikytina sutarčiai.

Iš Lietuvos teisės perspektyvos pažymėtina, kad Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1215/2012 2012 m. gruodžio 12 d. dėl jurisdikcijos ir teismo sprendimų civilinėse ir komercinėse bylose pripažinimo ir vykdymo (toliau – **Reglamentas 1215/2012**) 7(1) str. numato, kad jei šalys susitarė, kad valstybės narės teismas turi jurisdikciją spręsti bet kuriuos ginčus, kilusius ar galinčius kilti iš konkrečių teisinių santykių, tas teismas turi jurisdikciją, išskyrus atvejus, kai pagal tos valstybės narės teisę susitarimas yra niekinis turinio galiojimo atžvilgiu. Tiek Liuksemburgo (miesto) teismas, tiek Stokholmo miesto teismas yra Europos Sąjungos valstybių narių teismai, todėl šių pasirinkimų atžvilgiu bus taikomos minėtos Reglamento 1215/2012 nuostatos.

Reglamentas 1215/2012 nustato, kad jurisdikciją turinčio teismo valstybėje narėje priimtas teismo sprendimas pripažįstamas kitose valstybėse narėse netaikant jokių specialių procedūrų. Tai reiškia, kad jeigu (atitinkamai) pagal Liuksemburgo ar Švedijos teisę minėtų kompetentingų teismų pasirinkimas nėra niekinis turinio galiojimo atžvilgiu, šiuose Liuksemburgo ar Švedijos teismuose priimtas galutinis ir įsiteisėjęs teismo sprendimas bus pripažįstamas ir vykdomas Lietuvoje, be pakartotinio teismų nagrinėjimo.

Iš praktikos pastebime, kad užsienio teisės ir užsienio teismo jurisdikcijos pasirinkimas paprastai sąlygoja ženkliai didesnes teisinės išlaidas. Visgi, užsienio teisės ir užsienio teismo

jurisdikcijos pasirinkimas (pagal paskolos davėjo pageidavimą) yra įprasta praktika, vyraujanti tarptautinėse paskolų sutartyse.

## 5. DERYBŲ OBJEKTAI

Standartinių sutarčių naudojimas paprastai reiškia, kad yra remiamasi jau parengta ir išdirbta sutarties struktūra, kurioje yra įtrauktos nuostatos, kurios yra paprastai reikalingos siekiant apibrėžti ir sureguliuoti santykius tarp šalių. Tuo pačiu pažymėtina, kad net ir standartinių sutarčių nuostatos neretai yra keičiamos, pildomos ar dalis jų ištrinama, siekiant pritaikyti sutartis konkrečių projektų poreikiams. Kiek mums yra tekę susidurti praktikoje, tiek su NIB, tiek su EIB paskolų sutartimis, šios institucijos yra pakankamai lanksčios ir atviros pakeitimams standartinėse sutartyse, jeigu paskolos gavėjas turi aiškių, racionalių argumentų, pagrįsti tokį poreikį atsižvelgiant į paskolos gavėjo veiklą, vidinius procesus, poreikius ir panašiai, bet kartu parodant, kad tokie pakeitimai nepablogins paskolos davėjo situacijos ir jo galimybių atgauti išduotą paskolą.

Sudarant tarptautines paskolos sutartis, pagrindiniai derybų tarp šalių objektai paprastai apima šias sąlygas:

- paskolos išmokėjimo ir grąžinimo mechanizmas (išmokėjimas keliais etapais, pagal pareikalavimą iki tam tikro termino ir pan., grąžinimas reguliariais mokėjimais ar visą sumą grąžinant suėjus terminui ir pan.);
- palūkanų skaičiavimas (nuo pasirinktos bazės, pasirinktu dažnumu, taikoma marža);
- paskolos dalies išmokėjimo sąlygos (reikalavimai, kurie turi būti įvykdyti, kad būtų išmokėtos vėlesnės paskolų dalys, jei mokama dalimis);
- užtikrinimo priemonės (paskolos gavėjo, jo dukterinių įmonių įsipareigojimai įkeisti turtą, fiksuotas įkeitimas ar turinių kompleksų įkeitimas, ribojimai dėl galimybės naudotis įkeistu turtu);
- išankstinis grąžinimas paskolos gavėjo pasirinkimu (grąžinimo tvarka, palūkanų ir papildomų mokesčių mokėjimas grąžinant anksčiau termino);
- įskaitymai (jei aktualu);
- kiti įsipareigojimai užtikrinti, atlikti tam tikrus veiksmus ar tam tikrų veiksmų neatlikti (angl. *positive and negative undertakings*);
- atvejai kada paskolos davėjas gali reikalauti grąžinti paskolintą sumą prieš terminą ir kt.

Kaip matyti iš šio sąrašo, net ir naudojant paskolos davėjo standartines sutarčių sąlygas, yra nemažai galimybių šias standartines sąlygas koreguoti taip, kad jos maksimaliai atitiktų ir paskolos gavėjo interesus.

\*\*\*

Memorandumas yra konfidencialus ir skirtas tik LTG naudojimui. Advokatų kontora Sorainen ir partneriai neprisiima atsakomybės prieš jokių kitų asmenis. Memorandumas jokia tikslu negali būti perduotas ar kitaip pateiktas tretiesiems asmenims ir negali būti cituojamas. Kontoros atsakomybei taikomos teisinių paslaugų sutartyje numatytos sąlygos ir apribojimai.

Memorandumas parengtas pagal jo rengimo metu galiojančius Lietuvos Respublikos bei Europos Sąjungos teisės aktus bei esamą ir mums žinomą rinkos praktiką. Memorandumas yra pagrįstas dabartiniu teisės aiškinimu bei mūsų profesionaliu teisiniu vertinimu. Jis neatmeta kitokio interpretavimo ar praktikos galimybės, nepadengia visų individualių aplinkybių ir nesuteikia garantijos, kad panašiuose projektuose Bankai nenaudoja kitokių sutarčių nuostatų. Šiame Memorandume pateikta nuomonė nebūtinai gali sutapti su kitų subjektų vertinimu. Nei kontora, nei jos partneriai, advokatai, ekspertai, advokatų padėjėjai, teisininkai ar darbuotojai negali būti laikomi atsakingais už šiame memorandume pateiktos nuomonės atitikimą teismų, valstybės institucijų ar kitų subjektų nuomonei.

Tomas Kontautas

Partneris, advokatas



## Bendra informacija pagal LRV nutarimo Nr. 667 20 punkto reikalavimus

20.3. p.

[Trumpas investicijų projekto \(verslo plano\) aprašymas](#)**Projektas – Elektrinių traukinių įsigijimas**

**Projekto tikslas** - pakeisti reikalavimų neatitinkančius dyzelinius traukinius moderniais, draugiškais aplinkai traukiniais, kurie ne tik užtikrins atitiktą reglamentavimui bei veiklos tęstinumą, pagerins klientų pasitenkinimo rodiklius, užtikrins keleivių srautų augimą, bet ir iš esmės sumažins taršos emisijas keleivių vežimo veikloje. Papildomai, tikslas yra sumažinti priklausomumą nuo Rusijos gaminių, technologijų ir atsarginių dalių tiekimo t.y. pakeisti senus Rusijos gamybos riedmenis.

**Projekto apimtis**

**Perkami vieningos platformos traukiniai:**

✓ **9 vnt. EMU IC (Elektriniai);**



- Aukšto komforto lygio 200 sėdimųjų vietų (papildomos 14 atlenkiamų vietų ir 88 stovimos vietos);
- Galimybė sujungti 2 ar 3 traukinius (400-600 vietų);
- 14 dviračių vietų su galimybe padidinti iki 30 dviračių vietų jeigu yra poreikis
- Maksimalus greitis 160 km/val.;
- Suprojektuoti keliauti 3 - 4 valandas, atsipalaiduoti, pavalgyti arba dirbti.
- Bistro vagonas

✓ **6 vnt BEMU Regio (Elektriniai – bateriniai).**



- 128 sėdimųjų vietų (papildomos 6 atlenkiamos vietos ir 44 stovimos vietos);
- Galimybė sujungti 2 ar 3 traukinius (256-384 vietų);
- 6 dviračių vietos su galimybe padidinti iki 30 dviračių vietų jeigu yra poreikis
- Maksimalus greitis 160 km/val.;
- Nuvažiuojamas atstumas su baterijomis – ~70 km (su 100 km opcija), krovimo laikas 10-30 min.
- Suprojektuoti keliauti 1-2 valandas, atsipalaiduoti, užkasti ar dirbti.

**Projekto būtinumo pagrindimas:**

2022 m. pabaigoje Bendrovė ir LR SM, vadovaudamosi Lietuvos Respublikos geležinkelių transporto kodekso 12 straipsnio 1 ir 8 dalimis, 2007 m. spalio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 1370/2007 dėl keleivinio geležinkelių ir kelių transporto viešųjų paslaugų ir panaikinančio Tarybos reglamentus (EEB) Nr. 1191/69 ir (EEB) Nr. 1107/70, su

pakeitimais, padarytais 2016 m. gruodžio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) 2016/2338 (toliau – Reglamentas (EB) Nr. 1370/2007) 5 straipsnio 6 dalimi, Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2010 m. birželio 7 d. nutarimu Nr. 716 „Dėl Nuostolių, patirtų teikiant viešąsias keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugas ir (ar) viešąsias kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugas, jų poreikio nustatymo ir kompensavimo tvarkos aprašo patvirtinimo“, pasirašė 10 metų trukmės viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų teikimo sutartį (**toliau – Sutartis**).

Šia Sutartimi Bendrovė įsipareigojo teikti viešąsias paslaugas Lietuvoje, kartu įsipareigojant, kad **metinė traukinių rida bus ne mažesnė kaip 4 800 000 traukinio kilometrų**. Sutartimi planuojama įgyvendinti 2021–2030 metų nacionaliniam pažangos plane (**toliau – NPP**), patvirtintame Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2020 m. rugsėjo 9 d. nutarimu Nr. 998 „Dėl 2021–2030 metų nacionalinio pažangos plano patvirtinimo“, numatytus strateginius tikslus ir uždavinius.

Sutarties tikslų įgyvendinimui reikalingas atitinkamas traukinių parko atnaujinimas, nes:

- ✓ 29 savaeigiai keleiviniai sąstatai ir 16 keleivinių vagonų neatitinka TSI PRM\* ir Keleivių teisių reglamento\* reikalavimų. Išimtys galioja iki 02/12/2024.
- ✓ Senų dyzelinių traukinių riedmenų triukšmo, vibracijos ir keleivių salono parametrai neatitinka klientų lūkesčių.

*\*TSI PRM - 2014 m. lapkričio 18 d. Komisijos reglamentas (ES) Nr. 1300/2014 dėl Sąjungos geležinkelių sistemos prieinamumo neįgaliesiems ir riboto judumo asmenims techninių sąveikos specifikacijų*

*\*Keleivių teisių reglamentas - 2007 m. spalio 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 1371/2007 dėl geležinkelių keleivių teisių ir pareigų*

Papildomai Projektas išsprendžia rizikas, susijusias su esamų traukinių detalių trūkumu - 17 senų dyzelinių traukinių ir 16 keleivinių vagonų dalys yra tiekiamos iš Rusijos. Dėl amortizacijos prastėjančios traukinių būklės bei esant detalių trūkumui, Bendrovė privalo mažinti/stabdyti šių riedmenų eksploataciją.

Projektas įgalina elektrifikuotos linijos Kaišiadorys-Klaipėda linijos, kurios elektrifikavimas bus baigtas 2025 m., naudas – prasminga išnaudoti efektyvesnę ir aplinkai draugiškesnę infrastruktūrą didinant elektrinių traukinių ir mažinant dyzelinių traukinių kiekį.


#### 20.4. p.

Praėjusių 3 ataskaitinių metų metinės finansinės ataskaitos.

LTG grupės įmonių 2019 m., 2020 m., 2021 m., 2022 m. metinės finansinės ataskaitos bei 2023 m. pusmečio ataskaitos yra paskelbtos viešai bendrovės internetinėje svetainėje [www.ltg.lt](http://www.ltg.lt) adresu <https://ltg.lt/apie-mus/veiklos-rezultatai/>. Grupės konsoliduotos bei Grupės įmonių 2023 m. metiniai pranešimai bei finansinės metinės ataskaitos dar nėra paskelbtos viešai, kadangi dar nėra priimti reikiami Valdybų bei akcininko sprendimai. Pridedamas 2023 m. kovo 15 d. pasirašytas UAB LTG Link bendrovės metinis pranešimas, finansinės ataskaitos ir nepriklausomo auditoriaus išvada (akcininko sprendimas dar nėra priimtas).

#### 20.5. p.

Auditoriaus išvada dėl praėjusių ataskaitinių metų metinių finansinių ataskaitų.

Auditoriaus išvados yra skelbiamos viešai, kartu su ataskaitinių metų metinių finansinių ataskaitų rinkiniu bendrovės internetinėje svetainėje <a href="http://www.ltg.lt">www.ltg.lt</a> adresu <a href="https://ltg.lt/apie-mus/veiklos-rezultatai/">https://ltg.lt/apie-mus/veiklos-rezultatai/</a> .	
<a href="#">20.6. p.</a>	Valstybės ar savivaldybių institucijos ar įstaigos, kurių veiklos sričiai priskirtas juridinis asmuo, norintis gauti perskolinamą paskolą arba valstybės garantiją, išvadą dėl investicijų projekto (verslo plano) įgyvendinimo tikslingumo
<p>2023-05-17 LR Susisiekimo ministerijos išvada (Nr. 2-1956) dėl investicinio projekto „Elektrinių traukinių įsigijimas“ įgyvendinimo tikslingumo pridedama.</p>  <p>Dėl valstybės garantijos paskolai LTG Link (1).pdf</p>	
<a href="#">20.7. p.</a>	Paskolos sutarties tarp kreditoriaus ir juridinio asmens, norinčio gauti valstybės garantiją, valstybės garantuojamų ne nuosavybės vertybinių popierių išleidimo sąlygų, siūlomos pasirašyti valstybės garantijos ir teisinės išvados dėl valstybės garantijos (jeigu imant paskolą ar išleidžiant ne nuosavybės vertybinius popierius, kuriems prašoma suteikti valstybės garantiją, to pageidauja kreditorius) projektai
Europos investicijų banko bei Šiaurės investicijų banko finansavimo sutarčių projektai pridedami. Europos investicijų banko bei Šiaurės investicijų banko Garantijos sutarčių projektai pridedami.	
<a href="#">20.8. p.</a>	Informacija apie savo ankstesnių investicijų projektų (verslo planų), finansuotų iš paskolų, gautų iš valstybės vardu pasiskolintų lėšų ir (arba) anksčiau gautų valstybės garantuotų paskolų lėšų, įgyvendinimo eigos, atsiperkamumo, šių paskolų grąžinimo ir palūkanų mokėjimo terminų laikymąsi.
LTG Grupės įmonės paskolų, gautų iš valstybės vardu pasiskolintų lėšų, ir valstybės garantuotų paskolų neturi.	
<a href="#">20.9. p.</a>	Juridinio asmens organų, turinčių teisę priimti sprendimus (išduoti leidimus) dėl paskolų ėmimo, ne nuosavybės vertybinių popierių išleidimo ir investicijų projekto (verslo plano) įgyvendinimo, šių sprendimų (leidimų) kopijos.
<p>Pridedami:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 2023-04-18 UAB LTG Link neeilinio valdybos posėdžio protokolo Nr. PRO-VLP(LINK)-4/2023 išrašo kopija;</li> <li>✓ AB „Lietuvos geležinkeliai“ 2023 balandžio 25 d. valdybos sprendimo Nr. SPR-VL(LTG)-10/2023m kopija;</li> <li>✓ 2023-06-15 UAB „LTG Link“ vienintelio akcininko AB „Lietuvos geležinkeliai“ sprendimas dėl elektrinių traukinių pirkimo Nr. ĮS-AS(LTG)-72/2023;</li> <li>✓ 2023-06-05 Lietuvos Respublikos susisiekimo ministro įsakymo Nr. 3-290 kopija;</li> <li>✓ UAB „LTG Link“ valdybos 2024 m. kovo 14 d. sprendimų Nr. SPR-VL(LINK)-4/2024 išrašas.</li> <li>✓ AB „Lietuvos geležinkeliai“ 2023 kovo 19 d. valdybos sprendimų Nr. AS (LTG)-35/2024 išrašas;</li> </ul>	



<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 2024-04-16 Nr. 3-124 LR susisiekimo ministerijos pritarimas „Dėl akcinės bendrovės „Lietuvos geležinkeliai“, kaip vienintelės uždarnosios akcinės bendrovės „LTG LINK“ akcininkės, valdybos pritarimo šios dukterinės bendrovės valdybos sprendimui;</li> <li>✓ 2024-04-17 LTG Link VAS dėl EIB ir NIB kreditavimo sutarčių Nr. AS(LTG)-43/2024, 4 lapai.</li> </ul>	
<a href="#">20.10. p.</a>	Patvirtinimą, kad juridiniam asmeniui paėmus perskolinamą paskolą arba suteikus garantijas nebus viršyti tokiam juridiniam asmeniui ar už jį garantuojančiam juridiniam asmeniui teisės aktų nustatyti atitinkamų metų skolinimosi, skolos ir garantijų limitai, jeigu tokie nustatyti.
LTG Grupės įmonėms skolinimosi limitai nėra nustatyti.	
<a href="#">20.11. p.</a>	Informacija, kokios bus perskolinamos paskolos arba valstybės garantuojamos paskolos grąžinimą užtikrinančios priemonės.
Siūloma paskolos grąžinimą užtikrinanti priemonė – naujai įsigyjamų 1520 mm vėžės keleivinių savaeigių sąstatų, kuris apima traukinių (9 EMU (elektriniai) ir 6 BEMU (bateriniai elektriniai)) (toliau – traukiniai) įkeitimas (būsimas turtas).	

**Investicinio projekto „Elektrinių traukinių įsigijimas“ aprašymas**  
(pagal LRV nutarimo Nr. 667 21-22 punkto reikalavimus)

**21.1. Investicijų projekto (verslo plano) įgyvendintojas:**

Investicinio projekto „**Elektrinių traukinių įsigijimas**“ įgyvendintojas – UAB „LTG Link“ (**toliau – LINK arba Bendrovė**), juridinio asmens kodas 305052228, adresas - Geležinkelio g. 16, LT-02100 Vilnius.

Bendrovė yra „Lietuvos geležinkelių“ grupės dalis, nuo 2019 m. rugsėjo veikianti kaip atskira bendrovė. Įmonės pagrindinė veikla – viešosios keleivių vežimo geležinkelių transporto paslaugos Lietuvoje (**toliau – viešosios paslaugos**) ir užsienyje. Iki COVID-19 pandemijos Bendrovės keleivių skaičius nuosekliai augo, o 2019 m. keliones traukiniais rinkosi rekordinis skaičius keleivių – net 5,5 mln. Nors pandemija 2020-2021 m. sumažino keliautojų srautus, visos jos metu Bendrovė sėkmingai užtikrino būtinąjį tarpmiestinį transportą šalyje. 2022 m. Bendrovė pervežė apie 4,7 mln., 2023 m. 5,0 mln. keleivių,

**21.2. investicijų projekto idėja ir tikslas:**

Tiek Europos Sąjungoje, tiek kitose pažangiose valstybėse keleivių vežimo paslauga geležinkelio transportu yra itin plačiai išvystyta. Saugi, patikima, greitai, draugiška aplinkai ir patogiai keleiviui transporto rūšis turi prioritetinį statusą pažangių šalių visuomenėse, todėl šios valstybės nuolat investuoja į šios tvarios transporto rūšies tobulinimą ir plėtrą.

Lietuvos Respublikoje dėl nepakankamų investicijų į šią transporto rūšį, iki 2017 metų keleivių srautai geležinkelio transporte nuolat mažėjo ir tik tuomet, kai keleivinių riedmenų parką papildė naujos kartos keleivių komforto poreikius atitinkantys riedmenys, stabilizavosi bei pradėjo augti. Viena iš išorinių priežasčių, lėmusių keleivių srauto mažėjimą yra demografinės padėties kitimas (bendras gyventojų skaičiaus mažėjimas dėl emigracijos, gyventojų koncentracijos miestuose augimas ir kt.). Tačiau pagrindinė viešosios paslaugos masto mažėjimo priežastis - ši transporto rūšis dėl neatnaujinamo riedmenų parko ir nepakankamo infrastruktūros greičio tapo nekonkurencinga kelių autotransportui (ypač taršiam lengvųjų automobilių transportui).

Gerėjant makroekonominiams rodikliams, žmonių judumas tarp miestų bei regionų taip pat didėja, ir šis augimas dėl pakankamų alternatyvų nebuvimo (neišvystytas viešasis transportas) iš esmės koncentruojasi į kelių transporto lengvųjų automobilių sektorių, todėl valstybė susiduria su papildomais makroekonominiais iššūkiais – didėjanti oro ir triukšmo tarša, laiko sąnaudų kaštai dėl automobilių grūsčių miestuose ir keliuose, automobilių parkavimo problemos, santykinai dideli žūstančiųjų ir sužeistųjų keliuose kiekiai ir t.t. Įvertinant pastarųjų metų statistiką (Eurostat, 2019 m.), jog lengvųjų automobilių transportą asmeninių kelionių reikmėms Lietuvoje renkasi apie 91 proc. šalies gyventojų, bei tai, kad viešuoju geležinkelio transportu Lietuvoje naudojasi vos 1 proc. gyventojų, o tuo tarpu visoje ES tarpmiestiniais traukiniais vidutiniškai naudojasi 8 proc. gyventojų, planuojama, jog ir Lietuvoje pasiūlius konkurencingą viešąjį keleivių vežimo geležinkelių paslaugą, tikėtinas ženklus šios viešosios paslaugos masto augimas.

Ekonomiškai efektyvios ir darnios keleivių geležinkelio transporto sistemos sukūrimas sąlygos keleivių srautų persiskirstymą tarp transporto rūšių, o tai turės esminės teigiamos įtakos valstybės socialiniams ir ekonominiams rodikliams.

Rail Baltica ir IXB geležinkelio koridoriaus elektrifikacijos projektų užbaigimas sudarys puikias sąlygas sukurti tokią sistemą, tačiau jos įgyvendinimui būtina dar viena sąlyga - greiti, gamtą tausojantys, netriukšmingi ir keleiviui patogūs keleiviniai elektriniai traukiniai.

Elektrinių traukinių įsigijimo Projektu Bendrovė siekia įsigyti 15 elektrinių traukinių ir atsisakyti 17 senos kartos dyzelinių traukinių bei 16 keleivinių vagonų, kurie nėra pritaikyti žmonėms su judėjimo negalia, neužtikrina atitikties Keleivių teisių reglamentui, o jų techninė priežiūra yra priklausoma nuo atsarginių dalių tiekimo iš Rusijos ar Baltarusijos. Šis senų traukinių parkas sudaro apie trečdalį viso LTG Link keleivinių traukinių parko.

Nauji elektriniai ir elektriniai-bateriniai traukiniai bus eksploatuojami Vilnius-Šiauliai-Klaipėda, Vilnius-Varėna-Marcinkonys ir Kaunas-Šiauliai maršrutuose, tačiau šis Projektas taip pat leis perskirstyti šiuo metu Bendrovės eksploatuojamus naujos kartos dyzelinius traukinius į kitus maršrutus ir tokiu būdu visiškai atsisakyti aukščiau minėtų senų, žmonėms su judėjimo negalia nepritaikytų dyzelinių traukinių Vilnius-Ignalina-Turmantas, Vilnius-Marcinkonys, Radviliškis-Klaipėda ar kituose maršrutuose.

#### **Pagrindinės priežastys atnaujinti keleivinių riedmenų parką:**

1. 29 traukiniai ir 16 keleivinių vagonų neatitinka *Komisijos reglamento (ES) Nr. 1300/2014 dėl Sąjungos geležinkelių sistemos prieinamumo neįgaliesiems ir riboto judumo asmenims techninių sąveikos specifikacijų bei Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 1371/2007 dėl geležinkelių keleivių teisių ir pareigų*. Pastarajam išimties galioja iki 02/12/2024;
2. Senesnių riedmenų komforto lygis visiškai neatitinka klientų lūkesčių. Klientai apklausose ypač akcentuoja vibracijas, triukšmą, įlipimo/išlipimo patogumą, sėdynių patogumą ir kt.;
3. 17 senų traukinių ir 16 vagonų dalys yra rusiškos kilmės. Dėl detalių trūkumo ir traukinių būklės Bendrovė privalo stabdyti senų riedmenų eksploataciją;
4. Elektrifikuoto ruožo Vilnius-Klaipėda naudų įgalinimas didinant elektrinių traukinių kiekį.

#### **Projekto tikslas:**

Pakeisti reikalavimų neatitinkančius dyzelinius traukinius moderniais, draugiškais aplinkai traukiniais, kurie ne tik užtikrins atitiktį reglamentavimui bei veiklos tęstinumą, pagerins klientų pasitenkinimo rodiklius, užtikrins keleivių srautų augimą, bet ir iš esmės sumažins taršos emisijas keleivių vežimo veikloje.

#### **21.3. Informacija apie investicijų projektui įgyvendinti reikiamos lėšos, projekto finansavimo šaltiniai (informacija atnaujinta):**

**Projekto įgyvendinimui reikalingų lėšų pasiskirstymas per Projekto įgyvendinimo laikotarpį bei šaltinius**

#### **Realistinis scenarijus\***

Projekto vertė, mln. Eur	2023		2024		2025		2026		2027	
	LINK	EIB/NIB	LINK	EIB/NIB	LINK	EIB/NIB	LINK	EIB/NIB	LINK	EIB/NIB
217,3	10,2	-	30,8	-	-	-	-	146,9		29,4

\*Realistiniame scenarijuje, vertinant pirkimų sutartyje numatytą galimą indeksaciją dėl infliacijos (6%) Projekto vertė sieks 217,3 mln. Eur.

### **Pesimistinis scenarijus\*\***

Projekto vertė, mln. Eur	2023		2024		2025		2026		2027	
	LINK	EIB/NIB	LINK	EIB/NIB	LINK	EIB/NIB	LINK	EIB/NIB	LINK	EIB/NIB
235,8	10,2		30,8				-5,2***	155,6		44,4

\*\* Pesimistiniame scenarijuje, vertinant maksimaliai galimą pabrangimą dėl infliacijos (15%) Projekto vertė gali išaugti iki 235,8 mln. Eur.

\*\*\*. Dalis LTG LINK lėšomis 2024 m. sumokėto avanso būtų refinansuotas skolinomis lėšomis.

Projekto „Elektrinių traukinių įsigijimas“ (15 elektrinių traukinių) UAB LTG LINK turimų ir planuojamų nuosavų lėšų nepakanka.

Projektą planuojama įgyvendinti LINK nuosavomis bei skolinomis lėšomis. Planuojamos ilgalaikės paskolos iš EIB bei NIB bankų. Galimas kiekvieno kreditoriaus finansavimo intensyvumas yra apie 50 proc. Projekto vertės, su sąlyga, kad planuojamai paskolai bus suteikta 100 procentų valstybės garantija, t. y. valstybė garantuos ne mažiau nei 100 procentų skolininko įsipareigojimų pagal paskolos sutartis.

LTG LINK nuosavų lėšų indėlis yra mažesnis kaip 25 procentai investicinio projekto vertės, kadangi valstybės garantija teikiama už nacionaliniam saugumui užtikrinti svarbią įmonę (2001-06-04 LRV Nutarimo Nr.667 punktas 8.1.)

Lietuvos Respublikos nacionaliniam saugumui užtikrinti svarbių objektų apsaugos įstatymo 2 priedo 14 punkte įtvirtinta, kad Lietuvos Respublikos geležinkelių transporto kodekse (GTK) nurodytos geležinkelio įmonės (vežėjai), kurioms (kuriems) suteikiama išimtinė teisė gauti minimalųjį prieigos prie viešosios geležinkelių infrastruktūros paketą (toliau – minimalus prieigos paketas) teikiant tranzito geležinkelių transportu paslaugas yra priskiriamos prie antros kategorijos nacionaliniam saugumui užtikrinti svarbių įmonių.

GTK 28 str. 2 d. nurodo, kad išimtinė teisė gauti minimalųjį prieigos paketą ir teisė naudotis viešąja geležinkelių infrastruktūra teikiant tranzito geležinkelių transportu paslaugas suteikiama geležinkelio įmonėms (vežėjams), kurių visos akcijos nuosavybės teise tiesiogiai ar netiesiogiai priklauso Lietuvos valstybei.

Kadangi UAB „LTG Link“ (LTG Link) visos akcijos netiesiogiai priklauso Lietuvos valstybei ir LTG Link turi išimtinę teisę gauti minimalųjį prieigos paketą teikiant tranzito geležinkelių transportu paslaugas, LTG Link patenka į antros kategorijos nacionaliniam saugumui užtikrinti svarbių įmonių apibrėžimą.

Realistinio scenarijaus atveju (elektrinių traukinių įsigijimo sutartyje numatyta kaina + 6% indeksacija dėl infliacijos per gamybos laikotarpį), numatomos paskolos sąlygos:

- ✓ paskolos panaudojimas - iki 180 mln. Eur;
- ✓ preliminarai paskaičiuotos palūkanos, taikant 4,5 proc. metinę palūkanų normą visam paskolos laikotarpiui, siekia 25 mln Eur per visą paskolos laikotarpį;

Realistinio scenarijaus atveju, skolintų lėšų poreikis siekia 83 proc. Projekto vertės (Projekto vertė 217,3 mln. Eur).

**Pesimistinio scenarijaus atveju,** įvertinus Projekto rizikas, tokias kaip:

- ✓ Projekto pabrangimą dėl infliacijos (maksimaliai 15 proc.) iki 235,8 mln. Eur;

✓ ekonominės situacijos ir (ar) aplinkybių, kurių neįmanoma suprognozuoti, tokių kaip neplanuotos pasaulinės pandemijos, neapibrėžtumų dėl Kaliningrado tranzito ir pan. įtaką LINK veiklai, skolintų lėšų poreikis Projekto finansavimui išauga iki 200 mln. Eur.

Pesimistinio scenarijaus atveju:

- ✓ paskolos panaudojimas – iki 200,0 mln. Eur;
- ✓ preliminariai paskaičiuotos palūkanos, taikant 4,5 proc. metinę palūkanų normą visam paskolos laikotarpiui siekia 28 mln. Eur.
- ✓ Sutarties sudarymo mokestis (abiejų scenarijų atveju) – 200 tūkst. Eur. Pagal siūlomas sudaryti abi finansavimo sutartis (EIB+NIB) yra taikomas 0,1% vienkartinis mokestis, išskaičiuojamas iš pirmos paskolos ar jos dalies išmokos (-ų).
- ✓ NIB taiko įsipareigojimo mokestį:
  - 2024 m. - 0,10 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;
  - 2025 m. - 0,20 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos;
  - 2026 m. - 0,30 % per metus nuo neišmokėtos paskolos sumos.
- ✓ EIB įsipareigojimo mokesčio netaiko.

EIB taikomos palūkanos yra šiek tiek mažesnės nei NIB.

EIB palūkanų dydis:

- a) kintamoms palūkanoms paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną taikomas 3 arba 6 mėn. EURIBOR, pridedant paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatytą priedą (angl. spread), kurį sudaro rizikos marža (kuri yra lygi nuliui) ir paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną Europos investicijų banko nustatyta skolintų lėšų kaina. Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir priedo (angl. spread) suma yra mažesnė už nulį (0), tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;
- b) paskolos ar paskolos dalies išmokėjimo dieną banko nustatyta fiksuota palūkanų norma (įskaitant rizikos maržą, kuri yra lygi nuliui);

Pridedamos EIB preliminarios palūkanų normų indikacijos, galiojusios 2024 m. vasario 29 d.

NIB palūkanų dydis:

- a) paskolos ar paskolos dalies išėmimo dieną taikomas 6 mėn. EURIBOR, pridedant finansavimo sutarties pasirašymo dieną Šiaurės investicijų banko nustatytą banko maržą (0,94%). Jei bet kuriuo palūkanų laikotarpiu bazinės normos ir maržos suma yra mažesnė už nulį (0), tokia palūkanų norma laikoma lygi nuliui;

Bendrovė nėra įpareigota skolintis maksimalią paskolos sumą.

Bendrovei atsisakius dalies paskolų išmokėjimo EIB ir NIB papildomų mokesčių netaiko.

Finansavimo sutarčių galutinis grąžinimo terminas yra susietas su šiuo metu galiojančios viešųjų paslaugų sutarties, pasirašytos UAB „LTG Link“ su Lietuvos Respublikos susisiekimo ministerija, galiojimu.

Finansavimo sutarčių projektai pridedami (4 bei 5 priedas). Taip pat pridedamas išorės teisininkų (Advokatų kontora Sorainen ) nuomonė/vertinimas dėl EIB ir NIB paskolų sutarčių projektų nuostatų atitikmens įprastą rinkos praktiką.

**Atsižvelgiant į tai, prašome UAB „LTG Link“ suteikti 100 proc. Lietuvos Respublikos valstybės garantiją:**

- ✓ Šiaurės investicijų banko 100 meur dydžio paskolai;
- ✓ Europos investicijų banko 100 meur dydžio paskolai.

EIB bei NIB garantijų susitarimo projektai pridedami.

## **21.4. Numatomo pagrindinio produkto apibūdinimas:**

**Perkami vieningos platformos traukiniai:**

✓ **9 vnt. EMU IC (Elektriniai);**



- Aukšto komforto lygio 200 sėdimųjų vietų (papildomos 14 atlenkiamų vietų ir 88 stovimos vietos);
- Galimybė sujungti 2 ar 3 traukinius (400-600 vietų);
- 14 dviračių vietų su galimybe padidinti iki 30 dviračių vietų jeigu yra poreikis
- Maksimalus greitis 160 km/val.;
- Suprojektuoti keliauti 3 - 4 valandas, atsipalaiduoti, pavalgyti arba dirbti.
- Bistro vagonas

✓ **6 vnt. BEMU Regio (Elektriniai – bateriniai).**



- 128 sėdimųjų vietų (papildomos 6 atlenkiamos vietos ir 44 stovimos vietos);
- Galimybė sujungti 2 ar 3 traukinius (256-384 vietų);
- 6 dviračių vietos su galimybe padidinti iki 30 dviračių vietų jeigu yra poreikis
- Maksimalus greitis 160 km/val.;
- Nuvažiuojamas atstumas su baterijomis – ~70 km (su 100 km opcija), krovimo laikas 10-30 min.
- Suprojektuoti keliauti 1-2 valandas, atsipalaiduoti, užkasti ar dirbti.

**Kitos paslaugos / prekės, patenkančios į Projekto apimtį:**

- ✓ Mokymo medžiaga ir mokymo paslaugos traukiniams valdyti ir prižiūrėti;
- ✓ Techniniai dokumentai, reikalingi traukiniams eksploatuoti ir prižiūrėti visą jų gyvavimo ciklą;
- ✓ Garantija 36+mėn. ir nuotolinė techninė pagalba 10 metų;
- ✓ 10 metų garantija baterijoms;
- ✓ Konsultacijos depų statybai;
- ✓ Taip pat pagal sutartį numatomas atsarginių dalių tiekimas 10 metų laikotarpiui, tačiau jų vertė nepatenka į Projekto vertę.

## **21.5. Būsimasis gamybos (paslaugų) procesas (pateikiamas trumpas produktų (paslaugų) aprašymas, nurodomos vartotojų grupės):**

Įgyvendinus Projektą būtų užtikrintas viešųjų paslaugų teikimas pagal 10 metų trukmės viešųjų keleivių vežimo geležinkelių transportu paslaugų ir (ar) viešųjų kombinuotojo keleivių vežimo vietiniais maršrutais paslaugų teikimo sutartį.

Nauji riedmenys (9 EMU ir 6 BEMU) kursuos 4 maršrutais:

- ✓ Vilnius – Klaipėda – Vilnius;
- ✓ Kaunas – Šiauliai – Kaunas;
- ✓ Vilnius – Varėna – Vilnius;
- ✓ Vilnius – Marcinkonys – Vilnius.

Vartotojų grupė – žmonės, besinaudojantys viešosiomis geležinkelio transporto paslaugomis.

Tikimasi, kad padidinus klientams teikiamų paslaugų kokybę, didės pasitenkinimas geležinkelio transporto paslaugomis, dalis potencialių vartotojų teiks pirmenybę šiai transporto rūšiai ir susisiektis traukiniais taps jų pirmuoju pasirinkimu.

Komforto rodikliai, kurie yra svarbūs vartotojams: triukšmo lygis, vibracijų lygis, sėdynių parametrai, erdvė sėdimajame vietoje ir salone, temperatūra, papildomos paslaugos traukiniuose (wifi, galimybė pasikrauti telefoną, galimybė įsigyti maisto produktų ir gėrimų, galimybė vežtis dviratį, galimybė patogiai dirbti kelionės metu, individualus apšvietimas ir kt.)

## **21.6. Rinkodara:**

Rinkodaros veiksmų strateginė kryptis - žaliasis kursas.

Pagrindinis tikslas komunikacijoje - skatinti rinktis keliones traukiniu akcentuojant:

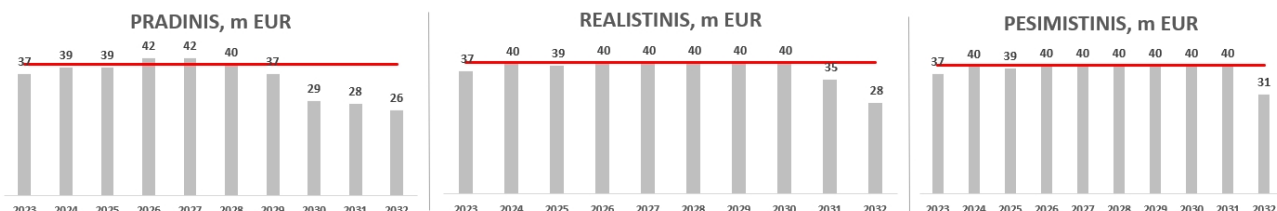
- ✓ transporto priemonės tvarumą ir draugiškumą aplinkai;
- ✓ elektrinių traukinių privalumus, tokius, kaip traukinio važiavimo sklandumas (įsibėgėjimas, mažiau triukšmingas važiavimas, kas gerina kelionės patirtį);
- ✓ funkcinės naudas keleiviams, tai kaip naujieji traukiniai bus pritaikyti individualių poreikių turintiems keleiviams, tarp jų – ir senjorams, šeimoms su mažyliais ar riboto judumo žmonėms;
- ✓ edukaciją plačiai visuomenei apie ekologiškų kelionių naudą (šiuo metu ekologinis motyvas dar nėra stipri paskata).

## **21.7. Laukiami finansiniai rezultatai (pradinis, realistinis, pesimistinis):**

Laukiami Bendrovės finansiniai rezultatai PSO sutarties galiojimo laikotarpiu 2023 – 2032 metais:

Finansiniai rezultatai PSO sutarties galiojimo laikotarpiu			
	<i>Pradinis</i>	<i>Realistinis</i>	<i>Pesimistinis</i>
<b>PROJEKTO INVESTICIJA</b>	<b>184.000</b>	<b>217.321</b>	<b>235.769</b>
<b>KITOS INVESTICIJOS (be el. traukinių), tūkst. EUR</b>	<b>108.679</b>	<b>108.679</b>	<b>108.679</b>
<b>PAJAMOS, tūkst. EUR</b>	<b>414.703</b>	<b>419.252</b>	<b>419.252</b>
<b>SUBSIDIJA, tūkst. EUR</b>	<b>358.806</b>	<b>379.431</b>	<b>387.338</b>
<b>OPEX, tūkst. EUR</b>	<b>720.168</b>	<b>736.495</b>	<b>740.400</b>
<b>EBITDA, tūkst. EUR</b>	<b>235.247</b>	<b>250.893</b>	<b>258.800</b>
<b>EBITDA marža</b>	<b>30%</b>	<b>31%</b>	<b>32%</b>
<b>Naujų traukinių nusidėvėjimo sąnaudos (tarnavimo laikas 30 m.), tūkst. EUR</b>	<b>39.867</b>	<b>46.622</b>	<b>50.501</b>
<b>Finansinės sąnaudos (palūkanos 4 %), tūkst. EUR</b>	<b>18.032</b>	<b>23.814</b>	<b>26.173</b>
<b>Grynasis pelnas, tūkst. EUR</b>	<b>30.303</b>	<b>32.908</b>	<b>34.304</b>

Per PSO sutarties galiojimo laikotarpį subsidijos dydis neviršija Sutartyje nustatyto 400 meur ribos nė viename scenarijuje. Atskirais metais subsidijos poreikis viršija Sutartyje nustatytą metinę 40 meur ribą, tačiau perviršį galima perskirstyti per ateinančius metus sutarties galiojimo laikotarpiu.



## 21.8. Grynujų pinigų srautų projekcijos visam paskolos laikotarpiui (pesimistinis scenarijus)

UAB „LTG Link“ pinigų srautai pesimistiniam scenarijui 2023-2032 laikotarpiu (jei Projekto vertė yra 235,8 meur) pateikiami žemiau lentelėje, kur 2023 m. yra faktiniai duomenys, 2024-2028 m. patvirtintos strategijos duomenys bei 2029-2032 m. prognozuojami duomenys.

Ilgalaikės paskolos terminas – 9 m. (iki 2032 m.) su 3 metų atidėjimu, pradedama gražinti nuo 2027 m.

Pinigų srautuose nėra vertinamas keleivių vežimas Rail Baltica bei su šia veikla reikalingos investicijos, kai veiklą planuojama pradėti nuo 2026 m. maršrutu Marijampolė – Panevėžys - Kaunas bei pilna apimtimi startuoti nuo 2031 m., bei kiti galimi papildomų traukinių įsigijimo projektai 2030-2050 metais.

Taip pat pinigų srautuose optimistiškai vertinamas tranzitinis keleivių vežimas, kur pajamos nuo 2022 m. iki 2032 m. auga daugiau nei du kartus, t. y. nuo 12,1 m EUR iki 31 m EUR.

k EUR	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
EBITDA (be subsidijos)	-5 931	-11 802	190	7 524	19 171	23 148	28 008	34 241	36 766	40 805
Subsidija	33 995	39 501	35 469	40 391	38 126	35 152	30 917	23 809	24 265	24 137
Investicijos (atėmus subsidiją)	-17 933	-48 053	-19 710	-157 096	-56 406	-9 915	-6 877	-27 361	-29 924	-49 122
Finansinių skolų gavimas (išorinis), Elektrinių traukinių įsigijimui				155 563	44 437					
Finansinių skolų grąžinimas (išorės), Elektrinių traukinių įsigijimui					-25 927	-34 815	-34 815	-34 815	-34 815	-34 815
Finansinių skolų gavimas (išorinis), Rail Baltica traukiniams										
Finansinių skolų grąžinimas (išorės), Rail Baltica traukiniams										
Finansinių skolų gavimas (išorės), kitos									14 000	40 000
Finansinių skolų grąžinimas (išorės), (kitos)										
Apyvartinis kapitalas	5 917									
Dividendai (mokami)	-5 350	-9 163	-9 700	-14 869	-19 172	-21 264	-21 920	-22 441	-23 783	-25 394
Grynasis pinigų srautas	10 698	-29 518	6 248	31 513	229	-7 694	-4 687	-26 567	-13 492	-4 388
Grynieji pinigai laikotarpio pradžioje	42 125	52 823	23 305	29 553	61 066	61 295	53 601	48 913	22 346	8 855
Grynieji pinigai laikotarpio pabaigoje	52 823	23 305	29 553	61 066	61 295	53 601	48 913	22 346	8 855	4 466

## 21.9. Investicijų projekto efektyvumo rodikliai:

**PROJEKTO ATSIPIRKIMO RODIKLIAI REALISTINIAM SCENARIJUJE (217,3 m EUR įsigijimo kaina)**



<b>NPV</b> - grynoji dabartinė vertė, tūkst. EUR	<b>-35.073</b>
<b>IRR</b> - vidinis pelningumas, %	-
<b>Atsipirkimo</b> laikotarpis, metai	-

Pagrindinės prielaidos:

- Investavimo pradžia: 2023 m.
- Investavimo laikotarpis (metais) + Projekto veiklos vykdymo laikotarpis (metais) – 30 metų.
- WACC 6,3%
- PAJAMOS: bilietų kainų didinimas 2026 m. 6%, 2027 m. 10%, nuo 2028 m. iki 2040 m. imtinai 3,5%, 2041 – 2052 m. 2%.
- KELEIVIŲ SKAIČIUS: keleivių skaičius maršrute Vilnius – Klaipėda 2031 m. pasiekia maksimalų ir iki Projekto pabaigos augimas neplanuojamas; maršrute Vilnius – Varėna max 2033 m.; Vilnius – Marcinkonys max 2035 m.; Kaunas – Šiauliai max 2038 m.
- SĄNAUDOS: traukinių tarnavimo laikas 30 m.; darbo užmokesčio augimas 5%, taip pat sąnaudos apskaičiuotos vertinant infliaciją 2% bei traukinių gamintojo pasiūlyme pateiktas elektrinių traukinių remonto sąnaudas. Remonto kaštus pagal sutarties projektą gamintojas garantuoja pirmiems 10 eksploatacijos metų (~nuo 2026 iki 2036 metų).
- Prognozuojamos palūkanos 4%.

## **21.10. Galimi rizikos veiksniai ir priemonės jiems pašalinti:**

### **Aktualiausios Projekto įgyvendinimo rizikos:**

<b>N</b>	<b>Rizika</b>	<b>Pasekmės</b>	<b>Valdymas</b>
1	Dėl 2023-2025 metais planuojamos infliacijos pagal sutarties kainos perskaičiavimo metodiką traukinių kaina padidės 6%	Neigiama įtaka LTG Link finansiniams rodikliams	Priimti. Susiplanuoti 6 proc. brangimą biudžete ir investicijų planuose. Kaštų naudos analizę skaičiuoti su 6 proc. pabrangimu.
2	2023-2025 m. užsitęsusių aukštai infliacijai, pagal sutarties kainos perskaičiavimo metodiką traukinių kaina padidės 15 %	Neigiama įtaka LTG Link finansiniams rodikliams	Valdyti. Sekti prognozes ir imtis pro aktyviai veiksmų perplanuojant LTG Link biudžetą ir investicijas. Didinti pajamas (PSO, bilietų kainos) Galima neigiama įtaka įvertinta apie 18,4 mEur, į kaštų naudos analizę nebuvo įtraukta.
3	Bus viršytas 40 MEur metinis limitas pagal PSO sutartį.	Viršytą sumą tektų laikinai padengti LTG lėšomis kol nebus gauta subsidija vėlesniais laikotarpiais	Valdyti. PSO numatomas vidutinis metinis kompensacijos dydis (neįskaitant premijų) 40 m eurų. Įvertinti galimybę balansuoti poreikį per visą PSO sutarties laikotarpį.
4	Traukinių tiekimo vėlavimas	Riedmenų pristatymas vėluos 3-6 mėnesius. Teks remontuoti senus traukinius kuriuos turėjo pakeisti nauji	Išvengti. Griežtai laikytis Projekto grafiko projektavimo bei kituose etapuose.
5	Elektrifikacijos Kaišiadorys-Klaipėda vėlavimas	Negalima eksploatuoti naujų traukinių numatytame maršrute.	Valdyti. Derinti traukinių gamybos grafiką prie elektrifikacijos projekto pokyčių
6	Baterinių traukinių krovimo stotelių įrengimo vėlavimas	Negalima eksploatuoti naujų traukinių numatytame maršrute	Valdyti. Derinti traukinių gamybos grafiką prie elektrifikacijos projekto pokyčių. Baterinius traukinius nukreipti į kitus maršrutus

### 21.11. Galimo poveikio kitoms sritims (finansinei, socialinei, ekonominei, techninei, technologinei, aplinkos apsaugai) analizė:

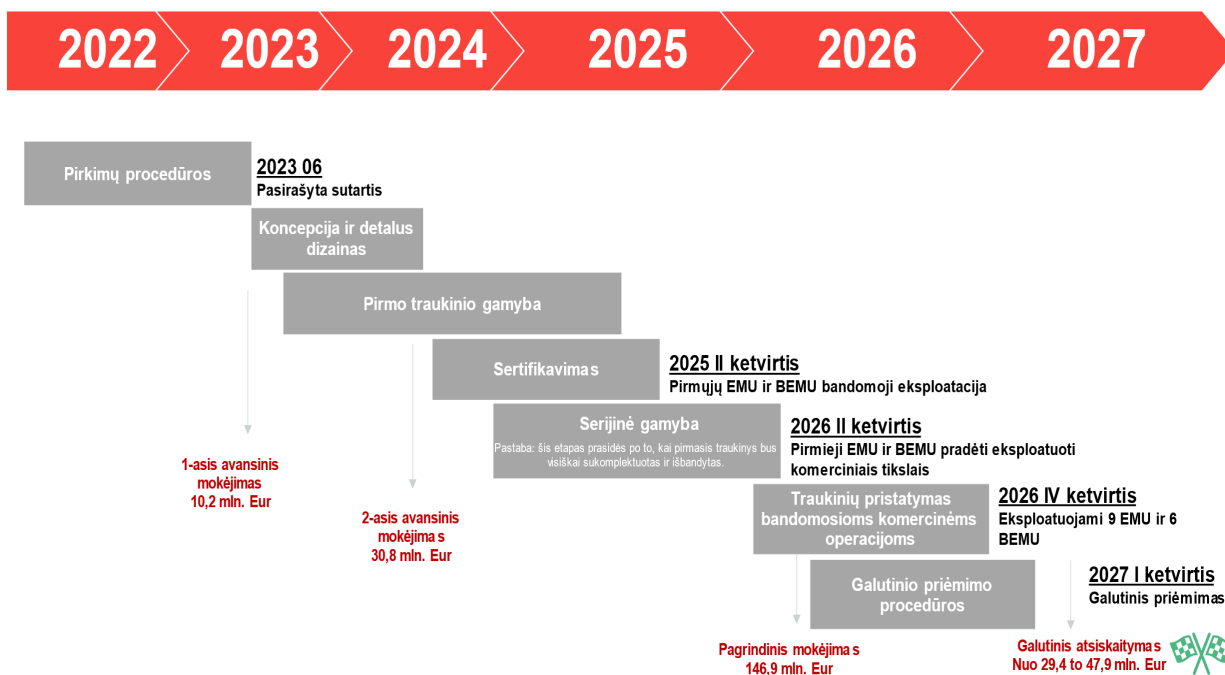
Elektrinių traukinių įsigijimo Projekto socialinio-ekonominių rodiklių naudos pateiktos atskiru dokumentu (3 priedas).

### 22.1. – 22.3. punktuose minima informacija (investicijų projekto (verslo plano) tikslas ir finansinė apimtis, reikiamas valstybės garantijos dydis, projektui finansuoti skiriama nuosavų lėšų dalis) pateikta 21.2., 21.3., 21.4. punktuose.

### 22.4. Investicijų projekto įgyvendinimo terminai ir ypatumai

Projekto įgyvendinimo ir mokėjimų grafikas

[LINK](#)



### 22.5. Finansinė investicijų projekto įgyvendinimo nauda, kurią gaus juridinis asmuo, norintis gauti valstybės garantiją, investuotojas ir valstybė (nurodomas visas per nustatytąjį laikotarpį numatomas gauti pelnas, priklausančios sumokėti į Lietuvos Respublikos valstybės biudžetą pelno mokesčio sumos, pelno likutis, liekantis įmonei, darbo vietų kaitos rodikliai ir panašiai):

Finansinė Projekto nauda *	
9 EMU ir 6 BEMU riedmenų įsigijimas (4 maršrutai)	
CAPEX, tūkst. EUR	217.321
PAJAMOS TOTAL, tūkst. EUR	1.162.353
OPEX, tūkst. EUR	1.036.747
REINVESTICIJOS, tūkst. EUR	51.884
NPV, tūkst. EUR	-35.074
Finansinė Projekto nauda	
IRR, %	-
Atsipirkimo laikas, metai	-
EBITDA, tūkst. EUR	364.686
Nusidėvėjimo sąnaudos, tūkst. EUR	239.080
EBIT, tūkst. EUR	125.606
Finansinės sąnaudos (palūkanos 4 %), tūkst. EUR	74.485
EBT, tūkst. EUR	51.121
Pelno mokestis (15 proc.), tūkst. EUR	7.668
Grynasis pelnas, tūkst. EUR	43.453

\*Pagrindinės prielaidos:

- Investavimo pradžia: 2023 m.
- Investavimo laikotarpis (metais) + Projekto veiklos vykdymo laikotarpis (metais) – 30 metų.
- WACC 6,3%
- PAJAMOS: bilietų kainų didinimas 2026 m. 6%, 2027 m. 10%, nuo 2028 m. iki 2040 m. imtinai 3,5%, 2041 – 2052 m. 2%.
- KELEIVIŲ SKAIČIUS: keleivių skaičius maršrute Vilnius – Klaipėda 2031 m. pasiekia maksimalų ir iki Projekto pabaigos augimas neplanuojamas; maršrute Vilnius – Varėna max 2033 m.; Vilnius – Marcinkonys max 2035 m.; Kaunas – Šiauliai max 2038 m.
- SĄNAUDOS: traukinių tarnavimo laikas 30 m.; darbo užmokesčio augimas 5%, taip pat sąnaudos apskaičiuotos vertinant infliaciją 2% bei traukinių gamintojo pasiūlyme pateiktas elektrinių traukinių remonto sąnaudas. Remonto kaštus pagal sutarties projektą gamintojas garantuoja pirmiems 10 eksploatacijos metų (~nuo 2026 iki 2036 metų).
- Prognozuojamos palūkanos 4%.

Finansinė Projekto nauda kai naujų traukinių įsigijimui investuojama 217,3 m EUR bei papildomai laikotarpyje iki 2052 reinvestuojama 51,9 m EUR NPV rodiklis neigiamas, t.y. -35,1 m EUR.

Grynosios dabartinės vertės rodiklis laikotarpyje iki 2050 m. gali būti teigiamas, kai:

- WACC 3,99%, pagrįstas pelnas 1,5%, **NPV +0,1 m EUR**,
- Pagrįstas pelnas 3% (pagal LRV nutarimą), WACC 5,65%, tuomet **NPV +0,2 m EUR**, tačiau tokiu atveju yra viršijama PSO sutarties suma (400 m EUR) ir 10 metų subsidijos poreikis sudaro 415,3 m EUR.

DETALŪS METADUOMENYS	
Dokumento sudarytojas (-ai)	AB 'Lietuvos geležinkeliai'
Dokumento pavadinimas (antraštė)	DĖL PAPILDOMOS INFORMACIJOS VALSTYBĖS GARANTIJOS PASKOLAI SUTEIKIMO
Dokumento registracijos data ir numeris	2024-04-18 Nr. SD(LINK)-209/2024
Dokumento gavimo data ir dokumento gavimo registracijos numeris	-
Dokumento adresatas (-ai)	Lietuvos Respublikos finansų ministerija
Dokumento specifikacijos identifikavimo žymuo	ADOC-V1.0
Parašo paskirtis	Pasirašymas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Kristina Meidė Generalinis direktorius
Parašo sukūrimo data ir laikas	2024-04-17 17:51
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2024-04-17 17:51
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	EID-SK 2016
Sertifikato galiojimo laikas	2024-02-06 17:31 - 2029-02-04 23:59
Parašo paskirtis	Registravimas
Parašą sukūrusio asmens vardas, pavardė ir pareigos	Dženita Šidlauskienė Specialistas
Parašo sukūrimo data ir laikas	2024-04-18 08:14
Parašo formatas	Trumpalaikio galiojimo (XAdES-T)
Laiko žymoje nurodytas laikas	2024-04-18 08:14
Informacija apie sertifikavimo paslaugų teikėją	LTG-Issuing-CA-1
Sertifikato galiojimo laikas	2024-04-17 15:50 - 2025-04-17 15:50
Informacija apie būdus, naudotus metaduomenų vientisumui užtikrinti	-
Pagrindinio dokumento priedų skaičius	20
Pagrindinio dokumento pridedamų dokumentų skaičius	0
Pridedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Pridedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	7 priedas 20210509 93836 CONTGUA LITHUANIAN PASSENGER ROLLING STOCK_ draft v1 (1).docx
Pridedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Pridedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Pridedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	8 priedas L6820 - LTG Link - LT Guarantee Agreement 2024 v.2.docx
Pridedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Pridedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Pridedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	5 priedas NIB contract project_2024_03_15.docx
Pridedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Pridedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Pridedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	4 priedas 20210509 93836 FINANCONT LITHUANIAN PASSENGER ROLLING STOCK_ 2024_03_15.docx
Pridedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Pridedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Pridedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	3 priedas Ekonominė nauda projekto apimties marsrutuose (1) (1).pdf
Pridedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Pridedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Pridedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	20 priedas LTG Link VAS_dėl EIB ir NIB kreditavimo sutarčių.pdf

Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	13 priedas LTG Link VAS_dėl elektrinių traukinių pirkimo.pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	17 priedas Extract of LTG decisions of the Board 20240319 RE financing of acquisition of trains (1).pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	18 priedas LTG sutikimas LTG Link traukiniu finansavimas EIB NIB.pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	14 priedas 2023-06-05 SM įsakymas el. riedmenų sandoriui (1).pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	10 Dėl valstybės garantijos paskolai LTG Link (1).pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	15 išrašas LTG Link valdybos sprendimai 20240314 (kreditavimo sutartis) (2).pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	12 priedas LTG_Extract of decisions of the Board RE electric locomotives (Link)_20230425 (3) (1).pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	6 priedas Elektrinių traukinių pirkimo projekto prezentacija (1) (1).pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	9 priedas LTG Link_2023_Metinė ataskaita_LT (1)_su parašais.pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	11 priedas 2023-04-18 LTG Link valdybos posėdžio protokolas (1).pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	16 priedas Extract of LTG decisions of the Board 20240319 RE financing of acquisition of trains 2 (1).pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	19 priedas memo.LTG.EIB-NIB-loans.2024-04-04.ltu.signed.pdf
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-
Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)	-
Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)	1 priedas (1) (1) (1).docx
Priedamo dokumento registracijos data ir numeris	-

<b>Priedamo dokumento sudarytojas (-ai)</b>	-
<b>Priedamo dokumento pavadinimas (antraštė)</b>	2 priedas (F).docx
<b>Priedamo dokumento registracijos data ir numeris</b>	-
<b>Programinės įrangos, kuria naudojantis sudarytas elektroninis dokumentas, pavadinimas</b>	Elpako v.20240412.1
<b>Informacija apie elektroninio dokumento ir elektroninio (-ių) parašo (-ų) tikrinimą (tikrinimo data)</b>	Tikrinant dokumentą nenustatyta jokių klaidų (2024-04-18)
<b>Elektroninio dokumento nuorašo atspausdinimo data ir ją atspausdinęs darbuotojas</b>	2024-04-18 nuorašą suformavo Jurgita Tamošaitienė
<b>Paieškos nuoroda</b>	-
<b>Papildomi metaduomenys</b>	-

Nuorašas tikras

2024-04-18