



LIETUVOS RESPUBLIKOS FINANSŲ MINISTERIJA

Lietuvos Respublikos Vyriausybei

2025-08- Nr.

DĖL VYRIAUSYBĖS NUTARIMO „DĖL VALSTYBĖS GARANTIJOS DĖL UAB „VALSTYBĖS INVESTICINIS KAPITALAS“ IŠLEIDŽIAMŲ NE NUOSAVYBĖS VERTYBINIŲ POPIERIŲ SUTEIKIMO“ PROJEKTO

Lietuvos Respublikos finansų ministerija parengė ir teikia Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo „Dėl valstybės garantijos dėl UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ išleidžiamų ne nuosavybės vertybinių popierių suteikimo“ projektą (toliau – Nutarimo projektas).

UAB „Valstybės investicinis kapitalas“ (toliau – Bendrovė) siekia gauti valstybės garantiją leidžiant ne nuosavybės vertybinius popierius (toliau – VP) pagal 400 mln. eurų vertės Vidutinės trukmės obligacijų atnaujintą programą (toliau – Programa), aprašytą 2025 m. rugpjūčio 6 d. Programos informaciniame memorandume, kuris patvirtintas Bendrovės valdybos 2025 m. rugpjūčio 5 d. sprendimu Nr. 28. Pasiskolintos lėšos bus skiriamos investicijoms į Lietuvos Respublikoje kuriamą gynybos ir saugumo pramonę. Bendrovė prašo suteikti valstybės garantiją, nes kapitalo rinkose išplatinti VP be valstybės garantijos už pagrįstą kainą neįmanoma, o kitokios finansinės priemonės Bendrovės parengtam verslo planui finansuoti neprieinamos.

Bendrovės steigėja – valstybė, kuriai atstovauja Finansų ministerija. Bendrovės veiklos tikslai – užbaigti dalyvavimą įsteigtoje komandinėje ūkinėje bendrijoje „Pagalbos verslui fondas“ (toliau – Fondas), padėjusiai ekonomikai atsigausti po COVID-19 pandemijos, išpirkti šiam tikslui finansuoti su valstybės garantija išleistas obligacijas, toliau prisidėti prie Lietuvos kapitalo rinkos plėtros, pritraukti privatų kapitalą svarbiems projektams finansuoti bei investuoti į šalies ekonomikai strategiškai reikšmingas sritis.

2024 m. gruodžio 13 d. Bendrovė priėmė strateginį sprendimą investuoti iki 71,05 mln. eurų į UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“ artilerijos šaudmenų gamyklą. Nauja artilerijos šaudmenų gamykla gamins 155 mm pabūklų sviedinius tiek Lietuvos, tiek NATO aljanso šalių kariuomenėms. Bendrovė kartu su UAB „EPSO-G“ atliko kapitalo investicijas į įsteigtą UAB „EPSO-G Invest“. UAB „EPSO-G Invest“ kartu su Vokietijos gynybos pramonės įmone *Rheinmetall AG* bei akcine bendrove Giraitės ginkluotės gamykla (toliau – GGG) investavo į UAB „Rheinmetall Defence Lietuva“.

Bendrovė parengė projekto verslo planą dėl investavimo į artilerijos šaudmenų gamyklą (toliau – Projektas). Gamyklą planuojama statyti Baisogaloje, Radviliškio rajone. Preliminari bendra Projekto vertė siekia nuo 260 iki 300 mln. eurų. Planuojama, kad 158,5 mln. eurų bus skirta įrangai įsigyti, 100 mln. eurų infrastruktūrai parengti ir 1,6 mln. eurų personalo metiniams poreikiams. Projektą planuojama užbaigti, t. y. gamykla turėtų pradėti veikti, 2026 metais. Iki 2025 m. rugpjūčio 1 d. Bendrovė į Projektą investavo 18,375 mln. eurų. Įgyvendintas Projektas ne tik sustiprins Lietuvos gynybos pajėgumus, bet ir užtikrins finansinę grąžą. Planuojama, kad Bendrovė nuo 2030 metų pradės gauti dividendus.

Pagal Projektą numatyta, kad Bendrovės investicijas į UAB „EPSO-G Invest“ ir obligacijų išpirkimo riziką sumažina aplinkybė, pagal kurią užbaigus Projektą GGG išpirktų Bendrovės atliktas investicijas. GGG turi galimybę pasinaudoti pirkimo opcionu (angl. *Call Option*) ir išpirkti Bendrovės turimas akcijas rinkos verte, laikantis sutartyse nustatytų sąlygų.

Bendrovė planuoja investicijoms į Projektą 2025 metais išleisti 54,5 mln. eurų vertės VP su valstybės garantija, 2026 metais – 16,55 mln. eurų su valstybės garantija.

Informacija apie asmens duomenų tvarkymą skelbiama adresu <https://finmin.lrv.lt/lt/asmens-duomenų-apsauga>

Biudžetinė įstaiga
Lukiškių g. 2, 01108 Vilnius

Tel. +370 5 239 0000
El. p. finmin@finmin.lt
<https://finmin.lrv.lt>

Duomenys kaupiami ir saugomi Juridinių
asmenų registre, kodas 288601650

Bendrovė pasirinko AS „Luminor Bank“ Lietuvos filialą minėtų obligacijų emisijų platintoju. Atkreiptinas dėmesys, kad tokio pobūdžio VP emisijos, kurios bus skirtos regiono saugumui užtikrinti, bus pirmosios ne tik Baltijos, tačiau ir Skandinavijos regione.

Primename, kad Bendrovė turi sėkmingą skolinimosi patirtį išleidžiant VP. 2021–2022 metais Bendrovė išleido keturias 100 mln. eurų nominaliąja verte VP emisijas su valstybės garantija, skirtas Fondo veiklai finansuoti. 2025 metų kovą buvo išpirkta VP už 25 mln. eurų, o 2025 metų rugsėjį planuojama išpirkti VP už 50 mln. eurų. 2025 metų pabaigoje Bendrovė turės VP su valstybės garantija tik už 25 mln. eurų.

Bendrovės veikla stabili ir pelninga. 2024 metais Bendrovės grynasis pelnas sudarė 8,136 mln. eurų, 2023 metais – 18,809 mln. eurų.

Pagrindinės valstybės garantijos dėl Bendrovės išleidžiamų VP suteikimo sąlygos:

1. išleidžiami iki 54,5 mln. eurų nominaliosios sumos VP;
2. išleidžiamų VP trukmė ne ilgesnė nei 10 metų;
3. išleidžiamų vertybinių popierių pelningumas ne didesnis nei atitinkamos trukmės valstybės vardu pasiskolintų lėšų atitinkamam terminui kaina, padidinta 1 procentiniu punktu;
4. už išleistus VP gautos lėšos skiriamos investicijoms į Lietuvos Respublikos kuriamą gynybos ir saugumo pramonę.

Finansų ministerija siūlo Vyriausybei suteikti valstybės garantiją dėl Bendrovės išleidžiamų ne ilgesnės nei 10 (dešimt) metų trukmės iki 54 500 000 eurų nominaliosios sumos VP (valstybės garantuojamų ne nuosavybės vertybinių popierių), kurių lėšos skiriamos investicijoms į Lietuvos Respublikos kuriamą gynybos ir saugumo pramonę, nustatant, kad Bendrovė moka 0,1 procento garantinę įmoką nuo 54 500 000 eurų VP sumos.

Teigiamos Nutarimo projekto pasekmės – suteikus valstybės garantiją, bus užtikrintas Projekto finansavimas, įgyvendinimas ir teigiamas poveikis šalies ekonomikai ir nacionaliniam saugumui. Neigiamų pasekmių nenumatoma.

Nutarimo projektu neperkeliami ir neįgyvendinami Europos Sąjungos teisės aktai. Priėmus Nutarimo projektą, priimti naujų ar keisti esamų teisės aktų nereikės.

Priėmus Nutarimo projektą, papildomų valstybės biudžeto lėšų Nutarimo projektui įgyvendinti nereikės.

Nutarimo projektas nenotifikuotinas Europos Komisijai, nes, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 346 straipsnį, valstybės narės gali taikyti įvairias finansines priemones nacionalinio saugumo interesams užtikrinti.

Nutarimo projektas paskelbtas Teisės aktų informacinėje sistemoje.

Nutarimo projektą parengė Finansų ministerijos Valstybės išdo departamento (direktorė R. Kavolytė, tel. +370 607 92 003, el. p. rasa.kavolyte@finmin.lt) Skolinimosi ir investavimo skyriaus vyriausiasis specialistas A. Beginskas, tel. +370 690 31 984, el. p. aldas.beginskas@finmin.lt.

PRIDEDAMA:

1. Nutarimo projektas, 1 lapas.
2. Bendrovės 2025 m. rugpjūčio 7 d. rašto dėl valstybės garantijos suteikimo leidžiant skolos vertybinius popierius nuorašas, 2 lapai.
3. Bendrovės Verslo plano dėl valstybės garantijos suteikimo leidžiant skolos vertybinius popierius nuorašas, 18 lapų.
4. Bendrovės valdybos 2025 m. rugpjūčio 5 d. sprendimo Nr. 28 kopija, 65 lapai.

Laikinais einantis finansų ministro pareigas

Rimantas Šadžius