

VERTYBINIAI POPIERIAI - PAPRASTOSIOS VARDINĖS AKCIJOS
NOMINALI VERTĖ 1 LT
EMISIJOS KAINA 1 LT
BENDRA EMISIJOS NOMINALI VERTĖ 20 000 000 LITŲ

AKCINĖS PREKYBOS BENDROVĖS
„APRANGA“

AKCIJŲ PROSPEKTAS

VILNIUS

2009



TURINYS

SANTRAUKA	3
VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS	18
1. ATSAKINGI ASMENYS	18
2. RIZIKOS VEIKSNIAI	19
3. PAGRINDINĖ INFORMACIJA	21
4. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS, KURIUOS NUMATYTA SIŪLYTI	24
5. SIŪLYMO SĄLYGOS	32
6. ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ IR PLATINIMO TVARKA	38
7. PARDUODAMŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ SAVININKAI	39
8. EMITENTO IŠLAIDOS	39
9. SILPNINIMAS	39
10. PAPILDOMA INFORMACIJA	39
REGISTRAVIMO DOKUMENTAS	40
1. ATSAKINGI ASMENYS	40
2. ATESTUOTI AUDITORIAI	40
3. ATRINKTA FINANSINĖ INFORMACIJA	41
4. RIZIKOS VEIKSNIAI	42
5. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ	43
6. VERSLO APŽVALGA	47
7. ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA	49
8. TURTAS, ĮRENGINIAI IR ĮRANGA	50
9. VEIKLOS IR FINANSINĖ APŽVALGA	53
10. KAPITALO IŠTEKLIAI	56
11. TYRIMAI IR PLĖTRA, PATENTAI IR LICENCIJOS	58
12. INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS	58
13. PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS	59
14. ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI IR VADOVYBĖ	60
15. ATLYGINIMAS IR SKATINIMO PRIEMONĖS	63
16. VALDYBOS PRAKTIKA	63
17. DARBUOTOJAI	66
18. STAMBIEJI AKCININKAI	67
19. SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS	68
20. FINANSINĖ INFORMACIJA APIE BENDROVĖS TURĄ IR ĮSIPAREIGOJIMUS, FINANSINĘ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS	70
21. PAPILDOMA INFORMACIJA	72
22. REIKŠMINGOS SUTARTYS	77
23. TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS	77
24. VIEŠIEJI DOKUMENTAI	77
25. INFORMACIJA APIE TURIMAS AKCIJAS	77



SANTRAUKA

Ši santrauka turi būti skaitoma kaip įvadas į Akcijų prospektą (toliau – Prospektą).

Santraukoje pateikta informacija yra grindžiama ir turi būti skaitoma kartu su visu Prospekto tekstu, įskaitant interneto tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt pateikiamas finansines ataskaitas. Prieš priimdamas sprendimą investuoti į vertybinius popierius, investuotojas turėtų susipažinti su visu Prospektu. Jei investuotojas dėl Prospekte esančios informacijos pateiks ieškinį Lietuvos Respublikos kompetentingam teismui, ieškovui gali tekti, remiantis Lietuvos Respublikos teisės aktais, padengti teismui teikiamų dokumentų vertimo išlaidas prieš teismo proceso pradžią. Civilinė atsakomybė už santraukoje (įskaitant ir santraukos vertimą) pateiktą informaciją taikoma asmenims, parengusiems santrauką, bet tik tuo atveju, kai santraukos duomenys yra klaidinantys, neteisingi arba prieštaringi lyginant su kitomis Prospekto dalimis.

Su Prospektu galima susipažinti Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje www.crib.lt, APB „Apranga“ buveinėje (Kirtimų g. 51, Vilniuje), AB banke „Finasta“ (Maironio g. 11, Vilniuje) ir APB „Apranga“ bei AB banko „Finasta“ interneto tinklalapiuose www.apranga.lt, www.finasta.lt.



BENDROVĖ IDENTIFIKUOJANTYS DUOMENYS

Pavadinimas	Akcinė prekybos bendrovė „Apranga“
Teisinė forma	Akcinė bendrovė
Buveinė	Vilniaus m. sav. Vilniaus m. Kirtimų g. 51
Telefonas	+ 370 5 239 08 08
Mobilus telefonas	+370 682 62 293
Faksas	+ 370 5 239 08 00
El. pašto adresas	info@apranga.lt
Interneto tinklalapis	www.apranga.lt
Įmonės kodas	121933274
PVM mok. Kodas	LT219332716
Registras	Valstybės įmonės Registrų centras, Vilniaus filialas, Švitrigailos g. 7, Vilnius

PROSPEKTE NAUDOJAMOS SĄVOKOS

Akcijos arba **Siūlomoms akcijoms** – APB „Apranga“ 2009 m. balandžio 30 dienos visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu išleidžiama 20 000 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominalios vertės akcijų emisija.

Aprangos grupė arba **Grupė** – APB „Apranga“, uždaroji akcinė bendrovė „Apranga LT“, uždaroji akcinė bendrovė „Apranga BPB LT“, uždaroji akcinė bendrovė „Apranga PLT“, uždaroji akcinė bendrovė „Apranga SLT“, SIA „Apranga“, SIA „Apranga LV“, SIA „Apranga BPB LV“, SIA „Apranga PLV“, SIA „Apranga SLV2“, OÜ „Apranga 1“, OÜ „Apranga Estonia“, OÜ „Apranga BEE“, OÜ „Apranga PB Trade2“, OÜ „Apranga ST Retail2“.

Bendrovė arba **APB „Apranga“** – akcinė prekybos bendrovė „Apranga“, kodas 121933274, buveinės adresas Vilniaus m. sav., Vilniaus m., Kirtimų g. 51.

Platinimas - Siūlomų akcijų platinimas, prasidedantis kitą dieną po Juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos ir trunkantis 14 kalendorinių dienų.

Siūlymo kaina – Siūlomų akcijų emisijos kaina: vienos Akcijos emisijos kaina 1 (vienas) litas, bendra Siūlomų akcijų emisijos kaina – 20 000 000 (dvidešimt milijonų) litų.

Teisių apskaitos diena - dešimta darbo diena po visuotinio akcininkų susirinkimo, priėmusio sprendimą didinti kapitalą, t.y. 2009 m. gegužės 15 diena.



ASMENYS, RENGĘ PROSPEKTĄ IR ATSAKINGI UŽ JAME PATEIKTĄ INFORMACIJĄ

Už Prospekte pateiktos informacijos teisingumą ir išsamumą yra atsakingi APB „Apranga“ vadovai:

Rimantas Perveneckas –generalinis direktorius.

Vaidas Savukynas – finansų ir ekonomikos direktorius.

Prospektą rengusi AB „Finasta įmonių finansai“ patvirtina, kad Prospekte pateikta tiksli informacija, kurią AB „Finasta įmonių finansai“ pateikė APB „Apranga“ darbuotojai ir vadovai. Už pateiktos informacijos tinkamą įforminimą atsako AB „Finasta įmonių finansai“, kurią atstovauja Algimantas Lekevičius - AB „Finasta įmonių finansai“ direktorius.



1. PASIŪLYMO STATISTINIAI DUOMENYS

Bendrovė	APB „Apranga“
Išleidžiamų vertybinių popierių tipas	Paprastosios vardinės akcijos
Išleidžiamų vertybinių popierių skaičius	20 000 000 vnt.
Išleidžiamų vertybinių popierių nominali vertė	1 Lt
Išleidžiamų vertybinių popierių bendra nominali vertė	20 000 000 Lt
Emisijos valiuta	Litai
Išleidžiamų vertybinių popierių emisijos kaina	1 Lt
Bendra emisijos vertė	20 000 000 Lt
Gautų lėšų panaudojimas	Gautos lėšos bus panaudotos 2009 m. birželio 15 d. išpirkti Bendrovės 2007 m. balandžio 27 d. visuotinio acininkų susirinkimo sprendimu išleistą 730 dienų trukmės 20 mln. Lt obligacijų emisiją.

Akcijų platinimo ir siūlymo tvarka

Šis prospektas ruošiamas viešam akcijų siūlymui Bendrovės acininkams bei siekiant visas naujai išleidžiamas

20 000 000 paprastųjų vardinių 1 Lt nominalios vertės akcijų įtraukti į AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialųjį prekybos sąrašą.

Naujai išleidžiamų akcijų Platinimas pradedamas kitą dieną po Juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos.

Platinimo metu Bendrovės acininkai pasinaudodami pirmumo teise gali įsigyti naujai išleidžiamų akcijų sudarydami su Bendrove Pagrindinę akcijų pasirašymo sutartį ir pareikšti pageidavimą įsigyti papildomą akcijų skaičių pasirašydami Papildomą akcijų pasirašymo sutartį.

Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi acininkų pasirašomų akcijų maksimalus skaičius yra proporcingas nominaliai vertei akcijų, kurios jiems nuosavybės teise priklauso Teisių apskaitos dieną.

Acininkai, Platinimo metu Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašę maksimalų akcijų skaičių, turi teisę sudaryti Papildomas akcijų pasirašymo sutartis. Acininkai Papildomomis akcijų pasirašymo sutartimis turi teisę įsigyti ne daugiau akcijų, kaip skirtumas tarp visų naujai išleidžiamų akcijų skaičiaus (20 000 000) ir acininko Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašyto akcijų skaičiaus.

Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų akcijų visa emisijos kaina sumokama per terminą, kuris baigiasi kitą darbo dieną po Platinimo pabaigos. Jeigu Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų akcijų emisijos kaina apmokama nepilnai, sutartis nustoja galioti, o acininko sumokėta dalinė emisijos kaina grąžinama acininkui per 5 (penkias) darbo dienas po Platinimo pabaigos.

Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų akcijų visa emisijos kaina sumokama per terminą, kuris baigiasi kitą darbo dieną po Platinimo pabaigos. Jeigu acininkas nepilnai apmokėjo Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas ir Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas, Papildoma akcijų pasirašymo sutartis ir Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartis nustoja galioti, o acininko sumokėta dalinė emisijos kaina grąžinama acininkui per 5 (penkias) darbo dienas po Platinimo pabaigos.

Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi ir Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytos akcijos turi būti pilnai apmokėtos ne vėliau, kaip kitą darbo dieną po Platinimo pabaigos. Nepilnai apmokėjus Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas negalioja Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartis ir Papildoma akcijų pasirašymo sutartis. Pilnai apmokėjus Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas, bet nepilnai apmokėjus Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas, Papildoma akcijų pasirašymo sutartis negalioja ir acininkas įsigyja tik Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas.

Jeigu akcijų Platinimo metu būtų pasirašyta ir apmokėta daugiau nei 20 000 000 akcijų, visiems Papildomas akcijų pasirašymo sutartis sudariusiems akcininkams jų pasirašytų akcijų skaičius mažinamas proporcingai Papildomose akcijų pasirašymo sutartyse nurodytam akcijų skaičiui. Papildomose akcijų pasirašymo sutartyse nurodytas akcijų skaičius mažinamas vienašališku Bendrovės valdybos sprendimu. Akcijų emisijos kainos skirtumas tarp Papildomoje akcijų pasirašymo sutartyje numatytų ir akcininkui valdybos sprendimu paskirtų akcijų gražinamas akcininkui per 5 (penkias) darbo dienas po Platinimo pabaigos.

Pasibaigus Platinimui, akcininkai apie tikslų priskirtų akcijų skaičių bus informuoti Pagrindinėje ir Papildomoje akcijų pasirašymo sutartyse akcininko nurodytu būdu per dvi darbo dienas po Platinimo pabaigos.

AKCIJŲ PLATINIMO GRAFIKAS

Per 5 (penkias) darbo dienas nuo Akcijų prospekto patvirtinimo Vertybinių popierių komisijoje dienos dienraštyje „Lietuvos rytas“ bus paskelbtas pranešimas apie pasiūlymą pasinaudojant pirmumo teise įsigyti Bendrovės akcijų ir terminas, per kurį šia teise gali būti pasinaudota.

Naujai išleidžiamų Bendrovės akcijų Platinimas bus pradedamas kitą dieną po Juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos (Juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo diena į 14 dienos terminą neįskaitoma) ir truks 14 kalendorinių dienų. Apie Juridinių asmenų registro viešą paskelbimą akcininkai bus papildomai informuoti per AB NASDAQ OMX Vilnius informacinę sistemą.

Pagrindinės ir Papildomos akcijų pasirašymo sutartys sudaromos APB „Apranga“ atstovaujančio AB banko „Finasta“ veiklos vykdymo vietose:

- Vilniaus m. sav., Vilniaus m., Maironio g. 11;
- Kauno m. sav., Kauno m., Vytauto pr. 3;
- Klaipėdos m. sav., Klaipėdos m., S.Šimkaus g. 8



2. RIZIKOS VEIKSNIAI

Šioje dalyje pateikiami pagrindiniai rizikos veiksniai, su kuriais susiduria emitentas ir yra susijusi leidžiama akcijų emisija, tačiau pateikta informacija neturėtų būti laikoma išsamiai ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnio, susijusiu su Bendrove ir Siūlomomis akcijomis, aprašymu.

Su emitentu susiję rizikos veiksniai

Makroekonominė rizika – šiuo metu ir Lietuvos, ir viso pasaulio ekonomika patiria sunkų nuosmukį, kuris gali turėti esminės neigiamos įtakos Bendrovės teikiamų mažmeninės prekybos paslaugų paklausai ir savo ruožtu pabloginti Bendrovės finansinę būklę. Investuotojas prisiima riziką, kad prastėjanti makroekonominė aplinka gali reikšmingai neigiamai paveikti Bendrovės finansinius rezultatus, o tai gali neigiamai atsiliepti Siūlomų akcijų vertei ir jų rinkos kainai.

Ūkio sektoriaus rizika - kadangi Bendrovė daugiausia prekiauja ne pirmo būtinumo prekėmis, jis yra priskirtinas cikliniam mažmeninės prekybos sektoriui. Tokio pobūdžio sektoriai yra santykinai jautresni ekonomikos ciklo pokyčiams.

Stiprėjančios konkurencijos rizika.

Kredito rinkų rizika – kadangi Bendrovės veikla nemaža dalimi yra finansuojama išoriniais kreditais, egzistuoja rizika, kad sugriežtėjusios jų prieinamumo sąlygos gali turėti neigiamos įtakos Bendrovės finansinei būklei ir savo ruožtu Siūlomų akcijų vertei.

Bendrovės mokumo (kredito) rizika – tai rizika, kad Bendrovė ar Grupė gali laiku neįvykdyti savo įsiskolinimų kreditoriams.

Emitento likvidumo rizika – egzistuoja rizika, kad, suėjus terminui padengti trumpalaikius įsipareigojimus, Bendrovei gali nepavykti jų įvykdyti, netgi realizavus turimą trumpalaikį turtą.

Blogų paskolų rizika - egzistuoja rizika, kad ateityje Bendrovei gali tekti fiksuoti gautinų sumų nuvertėjimą dėl blogų skolų, kas gali turėti neigiamos įtakos siūlomų akcijų vertei.

Užsienio valiutų kursų svyravimo ir devalvacijos rizika - Bendrovė gali susidurti su užsienio valiutos kitimo rizika, susijusia su pardavimais, pirkimais ir paskolomis, kurie yra denominuoti kita nei litai, latai, kronos ar eurai valiuta.

Palūkanų normos kitimo rizika - potenciali grėsmė, kad rinkos palūkanų normos pasikeitimai turės tiesioginės įtakos Bendrovės finansinei būklei.

Investuoto kapitalo vertės sumažėjimo rizika - tai egzistuojanti tikimybė dėl neefektyvaus kapitalo struktūros valdymo (didinant (mažinant) įstatinį kapitalą, keičiant išmokamų dividendų sumą, parduodant (perkant) atitinkamą turtą, kitais būdais mažinant (didinant) finansinius įsipareigojimus ar didinant (mažinant) nuosavą kapitalą) Bendrovės investuotojams atgauti mažesnę nei jie įnešę lėšų sumą.

Emisijos neišplatavimo rizika – tai rizika, kad Bendrovei nepavyks išplatinti planuojamos 20 mln. Lt akcijų emisijos ir tokiu būdu nepavyks pritraukti pageidaujamos finansinių lėšų sumos.

Operacinė rizika – tai rizika patirti nuostolių dėl tyčinių ar netyčinių darbuotojų, klientų ir kitų trečiųjų asmenų veiklos, dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų sistemų, ar dėl kitų išorinių veiksnių. Operacinės rizikos sudėtinė dalis yra teisinė rizika – tai rizika patirti nuostolius dėl Bendrovės dabartinių ar ankstesnių teisių, kylančių iš įvairių sutarčių ar susitarimų, bylų ar įstatymų, nevykdymo ar netinkamo įvykdymo.

Su akcijų emisijos įsigijimu susiję rizikos veiksniai

Likvidumo rizika – tai grėsmė, kad investuotojai, investavę į Bendrovės Siūlomas akcijas, dėl nepakankamos paklausos gali patirti nuostolių norėdami jas parduoti NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių rinkoje. Tarpininkų, įsipareigojusių užtikrinti išleidžiamų akcijų likvidumą antrinėje rinkoje, nėra.



Akcijų rinkos rizika – išleidžiamų akcijų rinkos kaina yra sunkiai prognozuojama, nes gali nuolat kisti priklausomai nuo paklausos ir pasiūlos santykio NASDAQ OMX Vilnius biržoje. Investuotojas prisiima riziką, kad ateityje gali neparduoti pasirašytų akcijų už jų pasirašymo kainą.

Silpninimo rizika - pilnai išplatinus 20 000 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominaliosios vertės Bendrovės akcijų emisiją Bendrovės įstatinis kapitalas padidės 56,67 proc. Akcininkų, Platinimo metu neįsigijusių Siūlomų akcijų, dalis įstatiniame kapitale sumažės 36,17 procento.

Su emitentu ir akcijų emisijos įsigijimu susiję rizikos veiksniai detaliau apibūdinti Vertybinių popierių rašto 2 dalyje.



3. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ IR JO VEIKLĄ

Pagrindinė Grupės veikla yra mažmenine prekyba drabužiais.

Grupė nuosekliai plėtoja 5 skirtingų tipų parduotuvių tinklus:

- Ekonominį - drabužių visai šeimai („Apranga“);
- Verslo drabužių („City“);
- Jaunimo drabužių;
- Prestižo - prabangių drabužių;
- „Zara“ franšizės parduotuvių.

Esminės Bendrovės vertybės ir principai:

- Grupė siekia dirbti tik su sparčiausiai augančiais, komerciškai sėkmingiausiais pasauliniais prekiniais ženklais ar tinklais, veikiančiais įvairiose rinkose ir priimtinais Baltijos šalių rinkai;
- Grupė niekada nedaro kompromisų parenkant geriausias vietas parduotuvių įrengimui;
- Grupė siekia įrengti perspektyviai optimalaus dydžio parduotuves pagal aukščiausius Europos dizaino ir technologijų reikalavimus;
- Grupė siekia optimaliai išnaudoti rinkos lyderio galią ir sparčios plėtros galimybes konkurencinėje aplinkoje;
- Grupės šiuolaikiškai, greitai augančiai ir tobulėjančiai komandai reikalingi profesionalūs ir „išprotę“ dėl drabužių verslo specialistai ir darbuotojai;
- Grupė žino, kad visuomet yra dar geresnis būdas aptarnauti pirkėją ir tenkinti jo poreikius, ir to siekia.

Organizacinė struktūra

2008 m. gruodžio 31 d. Grupę sudarė APB „Apranga“ ir žemiau išvardintos 100 proc. jai priklausančios dukterinės įmonės:

Pavadinimas	Šalis	Buveinės adresas	Pagrindinė veikla
UAB Apranga LT	Lietuva	Kirtimų 51, Vilnius	Mažmeninė prekyba drabužiais
UAB Apranga BPB LT	Lietuva	Kirtimų 51, Vilnius	Mažmeninė prekyba drabužiais
UAB Apranga PLT	Lietuva	Kirtimų 51, Vilnius	Mažmeninė prekyba drabužiais
UAB Apranga SLT	Lietuva	Kirtimų 51, Vilnius	Mažmeninė prekyba drabužiais
SIA Apranga	Latvija	Elizabetes 51, Rīga	Mažmeninė prekyba drabužiais
SIA Apranga LV	Latvija	Elizabetes 51, Rīga	Mažmeninė prekyba drabužiais
SIA Apranga BPB LV	Latvija	Elizabetes 51, Rīga	Mažmeninė prekyba drabužiais
SIA Apranga PLV	Latvija	Elizabetes 51, Rīga	Mažmeninė prekyba drabužiais
SIA Apranga SLV	Latvija	Elizabetes 51, Rīga*	Mažmeninė prekyba drabužiais
OÜ Apranga	Estija	Ravala 4/Laikmaa 15, Tallinn	Mažmeninė prekyba drabužiais
OÜ Apranga Estonia	Estija	Viru 4, Tallinn	Mažmeninė prekyba drabužiais
OÜ Apranga BEE	Estija	Ravala 4/Laikmaa 15, Tallinn	Mažmeninė prekyba drabužiais
OÜ Apranga PB Trade	Estija	Ravala 4/Laikmaa 15, Tallinn	Mažmeninė prekyba drabužiais
OÜ Apranga ST Retail	Estija	Ravala 4/Laikmaa 15, Tallinn	Mažmeninė prekyba drabužiais

*Bendrovės adresas pakeistas iš Terbatas 30, Rīga

Grupės tinklo parduotuvių skaičius atitinkamų metų pabaigoje:

Šalis	Tinklo parduotuvių skaičius iš viso			Tinklo parduotuvės, priklausančios Grupei nuosavybės teise		
	2008 m.	2007 m.	2006 m.	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Lietuva	71	55	47	7	7	7
Latvija	23	23	15	-	-	-
Estija	7	5	3	-	-	-
Iš viso	101	83	65	7	7	7

4. EMITENTO VEIKLOS IR FINANSINĖS PADĖTIES APŽVALGA IR PERSPEKTYVOS

Emitento veiklos apžvalga

Nuo pat veiklos pradžios „Aprangos“ grupė atkakliai ir ryžtingai siekė gerinti veiklos rezultatus, siekdama išlaikyti ir sustiprinti drabužių prekybos lyderio pozicijas Lietuvos ir Baltijos šalių rinkose, įvykdyti užsibrėžtus planus bei padidinti akcininkų nuosavybės vertę. Grupė sėkmingai vykdė skelbtus planus, realizavo didžiausią Grupės istorijoje plėtros ir investicijų programą, 2008 metais ketvirtus metus iš eilės pasiekė didesnius nei 40 proc. mažmeninės apyvartos augimo tempus, tuo dar labiau sustiprindama Grupės konkurencinį pranašumą Baltijos šalių rinkose

Esminė finansinė informacija

Pagrindiniai Grupės rodikliai	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Pardavimai, tūkst. Lt	418 622	368 907	253 489
Pardavimai užsienio rinkose, tūkst. Lt	139 087	126 621	85 843
Bendras pelnas, tūkst. Lt	186 203	167 948	114 178
Bendras pelningumas	44,5%	45,5%	45,0%
Pelnas prieš mokesčius, tūkst. Lt	17 466	30 042	21 050
Pelningumas prieš mokesčius	4,2%	8,1%	8,3%
Grynas pelnas, tūkst. Lt	13 784	24 923	17 436
Grynasis pelningumas	3,3%	6,8%	6,9%
EBITDA, tūkst. Lt	41 822	48 499	34 516
EBITDA pelningumas	10,0%	13,1%	13,6%
Trumpalaikis turtas (tūkst. Lt)	100 554	90 254	56 950
Ilgalaikis turtas (tūkst. Lt)	112 892	112 277	86 213
Trumpalaikiai įsipareigojimai (tūkst. Lt)	112 555	91 366	57 893
Ilgalaikiai įsipareigojimai (tūkst. Lt)	5 513	23 547	18 782
Nuosavas kapitalas (tūkst. Lt)	95 378	87 618	66 488
Grynieji pinigų srantai iš įprastinės veiklos (tūkst. Lt)	21 548	18 968	30 891
Grynieji pinigų srantai iš investicinės veiklos (tūkst. Lt)	-21 601	-41 713	-27 596
Grynieji pinigų srantai iš finansinės veiklos (tūkst. Lt)	4 207	18 658	3 427
Nuosavybės grąža laikotarpio pabaigoje (ROE)	14,5%	28,4%	26,2%
Turto grąža laikotarpio pabaigoje (ROA)	6,5%	12,3%	12,2%
Grynoji skola/ Nuosavas kapitalas	0,76	0,76	0,60
Likvidumo koeficientas, kartais	0,9	1,0	1,0

EBITDA = grynasis pelnas + nusidėvėjimas ir amortizacija + palūkanų sąnaudos

ROA = grynasis pelnas / turtas.

ROE = grynasis pelnas / akcininkų nuosavybė.

Likvidumo koeficientas = trumpalaikis turtas / trumpalaikiai įsipareigojimai.

Grynoji skola = ilgalaikiai finansiniai įsipareigojimai + trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai – pinigai ir jų ekvivalentai.



Bendrovės finansinės padėties tendencijos

2008 metais bendrojo pelningumo sumažėjimą nulėmė:

- dėl spartaus ekonominės situacijos blogėjimo nepasiektas pirminis prekių apyvartos planas,
- dėl sumažėjusio vartojimo didėjanti išpardavimo dalis bendruose pardavimuose,
- didėjantis brangių pardavimų skatinimo priemonių poreikis,
- staigus vartojimo sumažėjimas visose Baltijos šalių rinkose pelningiausiais drabužių verslui rugsėjo-gruodžio mėnesiais.

Grynojo pelno sumažėjimą 2008 metais nulėmė:

- apyvartos augimo tempai buvo mažesni, nei tinklo plėtros tempai 2008 metais, kas nulėmė prekybos efektyvumo sumažėjimą,
- išaugusio tinklo nuomos kaštai padidėjo 29%,
- nežiūrint darbuotojų skaičiaus optimizavimo priemonių, dėl sparčiai padidėjusių darbuotojų atlyginimų 2007 metų pabaigoje, išlaidos darbo užmokesčiui 2008 metais padidėjo 20%, arba 25% daugiau nei padidėjo Grupės pajamos.



5. VADOVYBĖ IR DARBUOTOJAI

Bendrovėje įgyvendinta dviejų lygių valdymo sistema, kurią sudaro kolegialus valdymo organas - valdyba bei vienasmenis valdymo organas – bendrovės vadovas (generalinis direktorius).

Bendrovės valdybą sudaro 6 nariai, kuriuos 4 metų kadencijai išrinko 2006 m. balandžio 26 dieną įvykęs visuotinis akcininkų susirinkimas.

Bendrovės vadovas (generalinis direktorius) yra Rimantas Perveneckas.

Grupės vidutinis darbuotojų skaičius pagal kategorijas:

Darbuotojų kategorija	Darbuotojų skaičius		
	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Administracija	124	106	86
Parduotuvių personalas	1 439	1 281	869
Logistika	73	66	57
Visų darbuotojų			
Iš viso	1 636	1 453	1013



6. STAMBIAUSI AKCININKAI IR SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS**Bendrovės akcininkų struktūra 2009 m. balandžio 23 d.**

	Akcijų skaičius	Nuosavybės dalis proc.
UAB „MG Baltic Investment“	18 487 729	52,4
SWEDBANK AS klientai	3 263 584	9,25
Kiti	16 804 231	47,6
Iš viso	35 291 960	100,0

UAB „MG Baltic Investment“ patronuojanti įmonė yra UAB Koncernas „MG Baltic“. Pagrindinis Grupę kontroliuojantis asmuo yra p. D. J. Mockus.

Gruodžio 31 d. Grupės sandoriai su susijusiomis šalimis ir dėl šių sandorių susidarantys likučiai:
(tūkst. Lt.)

	Mokėtinos sumos			Gautinos sumos			Gautos pajamos			Pirkimai		
Susijusios šalys	2008	2007	2006	2008	2007	2006	2008	2007	2006	2008	2007	2006
UAB „Mineraliniai vandenys“	-	-	-	-	-	-	3	-	-	13	29	169
UAB „Troja“	149	143	141	-	-	-	-	-	-	1468	1427	1439
UAB „MG Baltic Investment“	45	49	31	-	-	1	-	-	-	476	473	461
UAB „MG Valda“	25	24	26	-	-	-	-	-	-	245	278	262
UAB „Palangos varūna“	-	-	-	408	366	341	-	-	-	-	-	-
UAB „Laisvas nepriklausomas kanalas“	21	4	12	-	-	6	49	80	52	246	367	347
UAB „Neopress“	-	1	-	-	-	-	-	-	8	68	102	58
AB „Stumbras“	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-
„Stumbras Poland S.A.“	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-
Iš viso	240	221	210	408	366	348	52	88	60	2516	2676	2736
Apyvartos dalis (proc.)	0,05	0,05	0,07	0,08	0,08	0,12	0,01	0,02	0,02	0,49	0,61	0,91

Pagrindiniai sandoriai su susijusiomis šalimis apima nuomą, valdymo paslaugas, reklamą, centralizuotas paslaugas.



7. FINANSINĖ INFORMACIJA

Bendrovės konsoliduotoji finansinė atskaitomybė yra parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje. Finansinėse ataskaitose skaičiai yra pateikiami litais, nacionaline Lietuvos valiuta, kuri yra laikoma funkcinė Bendrovės valiuta.

Nepriklausomo auditoriaus išvadoje dėl 2006 finansinių metų konsoliduotosios finansinės atskaitomybės bei Bendrovės finansinės atskaitomybės, pateikta sąlyginė nuomonė dėl ilgalaikio turto, laikomo pardavimui, likučio.

Nepriklausomo auditoriaus išvadoje dėl Bendrovės ir jos dukterinių bendrovių 2007 bei 2008 metų konsoliduotosios finansinės atskaitomybės bei Bendrovės 2007 bei 2008 metų finansinės atskaitomybės, pateikta besąlyginė nuomonė.



8. VERTYBINIŲ POPIERIŲ SIŪLYMO IR ĮTRAUKIMO Į PREKYBOS SĄRAŠĄ APRAŠYMAS

Pasiūlymas ir įtraukimas į prekybos sąrašą

Siekiant, kad Bendrovės akcininkai, įsigiję naujai išleidžiamų akcijų turėtų galimybę jomis prekiauti AB NASDAQ OMX Vilnius, iš karto po Bendrovės įstatinio kapitalo padidinimo įregistravimo Juridinių asmenų registre bus pateikta paraiška AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ atidaryti bendrąją sąskaitą naujai išleistoms akcijoms iš karto prijungiant ją prie dabartinės Bendrovės akcijų emisijos, kurios VP ISIN kodas LT0000102337, kuri įtraukta į AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialųjį prekybos sąrašą.

AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ prijungus naujai išleidžiamų akcijų emisiją prie Oficialiajame prekybos sąraše esančios emisijos, kurios VP ISIN kodas LT0000102337, kitą dieną jau bus galima prekiauti naujos emisijos akcijomis AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialiajame prekybos sąraše.

Silpninimas

Pilnai išplatinus 20 000 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominaliosios vertės Bendrovės akcijų emisiją, Bendrovės įstatinis kapitalas bus padidintas nuo 35 291 960 iki 55 291 960 litų. Bendrovės įstatinis kapitalas padidės 56,67 proc.

Akcininkų, Platinimo metu neįsigijusių Siūlomų akcijų, dalis įstatiniame kapitale sumažės 36,17 procento.

Emisijos išlaidos

Bendros Platinimo išlaidos (su pridėtinės vertės mokesčiu) sudarys nuo 39 000 iki 206 500 Lt, arba nuo 0,195 iki 1,033 proc. nuo visų įplaukų už Siūlomas akcijas.



9. KITA SVARBI INFORMACIJA

Istatai ir įstatinis kapitalas

Naujausia Bendrovės įstatų redakcija, įregistruota Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre 2007 m. gegužės 15 d., registruotas APB „Apranga“ įstatinis kapitalas yra 35 291 960 (trisdešimt penki milijonai du šimtai devyniasdešimt vienas tūkstantis devyni šimtai šešiasdešimt) litų. Bendrovės įstatinis kapitalas yra padalintas į 35 291 960 (trisdešimt penkis milijonus du šimtus devyniasdešimt vieną tūkstantį devynis šimtus šešiasdešimt) paprastųjų vardinių akcijų. Vienos Bendrovės išleistos paprastosios vardinės akcijos nominali vertė yra 1 (vienas) litas.

Visos Bendrovės akcijos yra pilnai apmokėtos ir suteikia jų savininkams vienodas teises.

Bendrovė ir jos dukterinės įmonės nėra įsigijusios Bendrovės akcijų.

Bendrovė nėra išleidusi konvertuojamų ne nuosavybės vertybinių popierių.



VERTYBINIŲ POPIERIŲ RAŠTAS

1. ATSAKINGI ASMENYS

Už Prospekte pateiktos informacijos teisingumą ir išsamumą yra atsakingi APB „Apranga“ vadovai:

Rimantas Perveneckas – generalinis direktorius.

Vaidas Savukynas – finansų ir ekonomikos direktorius.

Bendrovės atstovai patvirtina, kad Prospekte pateikta informacija, kiek jiems yra žinoma, atitinka tikrovę, Prospekte nėra praleista jokia svarbi informacija, ir Bendrovė ėmėsi visų pagrįstų priemonių, siekdama tai užtikrinti.

Bendrovė neprisiima atsakomybės, jei investicinis sprendimas yra priimtas vadovaujantis tik informacija, pateikta šio Prospekto santraukoje, išskyrus atvejus, kai santrauka, skaitoma kartu su kitomis Prospekto dalimis, yra klaidinanti, neteisinga arba prieštaringa.

Jokie asmenys nebuvo ir nėra įgalioti teikti kitokios informacijos apie Platinimą, negu nurodyta šiame Prospekte, ar pateikti kitokių pareiškimų apie Platinimą, negu pateikti šiame Prospekte. Tuo atveju, jei tokia informacija ar pareiškimai teikiami, jie neturi būti laikomi patvirtintais Bendrovės.

Nei šio Prospekto pateikimas, nei Akcijų pasirašymas jokiomis aplinkybėmis negali būti pagrindu daryti prielaidą, kad nuo Prospekto paskelbimo datos Bendrovės veikloje neįvyko jokių pokyčių ir kad šiame Prospekte pateikta informacija yra teisinga bet kuriuo metu nuo Prospekto paskelbimo datos.

Priimdami su Siūlomomis akcijomis susijusį investicinį sprendimą investuotojai privalo vadovautis pačių turimomis žiniomis, gautomis įvertinus Bendrovės padėtį, Platinimo sąlygas, įskaitant, be apribojimų, visus atitinkamus privalumus ir rizikas. Šio Prospekto turinys negali būti suprantamas kaip teisinė arba verslo rekomendacija ar patarimas mokesčių klausimais. Dėl patarimo teisiniais, verslo ar mokesčių klausimais kiekvienas potencialus investuotojas turėtų kreiptis į savo teisės patarėją, verslo ar mokesčių konsultantą.

Prospektą tvirtina Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymą bei kitus Lietuvos Respublikoje taikomus teisės aktus ir taisykles. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtinimas nereiškia, kad Prospekte pateikta informacija yra teisinga.

Visi su Platinimu susiję ginčai sprendžiami kompetentingame Lietuvos Respublikos teisme, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais. Jei investuotojas pateikia ieškinį teismui dėl Prospekte esančios informacijos, ieškovui gali teikti pagal nacionalinius teisės aktus padengti teismui teikiamų dokumentų vertimo išlaidas prieš teismo proceso pradžią.

Visi asmenys, gavę šį Prospektą, turėtų susipažinti su atitinkamais konkrečiose jurisdikcijose taikomais apribojimais, ir jų laikytis. Šis Prospektas negali būti naudojamas ir nėra skirtas naudoti kaip pasiūlymas parduoti ar raginimas pirkti Akcijas tokiose jurisdikcijose, kuriose toks pasiūlymas ar raginimas laikomas neteisėtu.

Emitento vardu:



APB „APRANGA“

Akcijų prospektas

2. RIZIKOS VEIKSNIAI

Šioje dalyje pateikiami pagrindiniai rizikos veiksniai, su kuriais susiduria emitentas ir yra susijusi leidžiama akcijų emisija, tačiau pateikta informacija neturėtų būti laikoma išsamia ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksniais, susijusiu su Grupe ir Siūlomomis Bendrovės akcijomis, aprašymu.

Su emitentu susiję rizikos veiksniai

Makroekonominė rizika – šiuo metu ir Lietuvos, ir viso pasaulio ekonomika patiria sunkų nuosmukį, kuris gali turėti esminės neigiamos įtakos Bendrovės teikiamų mažmeninės prekybos paslaugų paklausai ir savo ruožtu pabloginti Grupės finansinę būklę. Investuotojas prisiima riziką, kad prastėjanti makroekonominė aplinka gali reikšmingai neigiamai paveikti Grupės finansinius rezultatus, o tai gali

2. RIZIKOS VEIKSNIAI

Šioje dalyje pateikiami pagrindiniai rizikos veiksniai, su kuriais susiduria emitentas ir yra susijusi leidžiama akcijų emisija, tačiau pateikta informacija neturėtų būti laikoma išsamiu ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnių, susijusių su Grupe ir Siūlomomis Bendrovės akcijomis, aprašymu.

Su emitentu susiję rizikos veiksniai

Makroekonominė rizika – šiuo metu ir Lietuvos, ir viso pasaulio ekonomika patiria sunkų nuosmukį, kuris gali turėti esminės neigiamos įtakos Bendrovės teikiamų mažmeninės prekybos paslaugų paklausai ir savo ruožtu pabloginti Grupės finansinę būklę. Investuotojas prisiima riziką, kad prastėjanti makroekonominė aplinka gali reikšmingai neigiamai paveikti Grupės finansinius rezultatus, o tai gali neigiamai atsiliiepti Siūlomų akcijų vertei ir jų rinkos kainai.

Ūkio sektoriaus rizika - kadangi Grupės daugiausia prekiauja ne pirmo būtinumo prekėmis, jis yra priskirtinas cikliniam mažmeninės prekybos sektoriui. Tokio pobūdžio sektoriai yra santykinai jautresni ekonomikos ciklo pokyčiams. Egzistuoja rizika, kad Grupės veiklos finansiniai rezultatai nuo ekonominio sunkmečio gali nukentėti daugiau nei kitų bendrovių. Taip pat yra didelė tikimybė, kad sunkios ekonominės aplinkybės artimiausiu metu slopins Grupės veiklai būdingą sezoniškumą (dėl drabužių verslo specifikos Baltijos šalių klimato sąlygomis ir vykdomų prekių išpardavimų sausio–vasario mėnesiais, Grupės veiklos rezultatai įprastai būdavo prastesni pirmąjį metų ketvirtį, o didžiausios apyvartos būdavo sulaukiama rugpjūčio–gruodžio mėnesiais).

Stiprėjančios konkurencijos rizika - Grupės plėtojamos skirtingos parduotuvių sistemos Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje apima drabužius visai šeimai, drabužius verslo žmonėms, drabužius jaunimui ir prabangos (prestižo) drabužius. Pastaraisiais metais kiekviename iš šių segmentų veikiančių konkurentų skaičius nuosekliai augo. Į Baltijos šalių rinkas įžengė kelios stambios tarptautinės kompanijos – „New Yorker“ (Vokietija), „Marks & Spenser“ (Didžioji Britanija), „Lindex“ (Švedija), „Orsay“ (Prancūzija), t. t. Nors emitentas užima lyderio poziciją (bendrai) Baltijos valstybėse, padidėjusi konkurencinė įtampa reikalauja daugiau pastangų ekonominio nuosmukio sunkumams atremti.

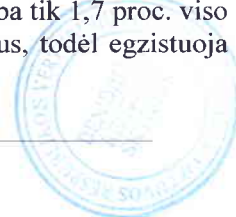
Kredito rinkų rizika – pastaruoju metu, iš esmės dėl tebetvyrančio neapibrėžtumo ekonomikos ir finansų rinkose tiek Lietuvoje, tiek ir visame pasaulyje yra ženkliai pablogėjęs kredito prieinamumas. Kadangi Bendrovės veikla nemaža dalimi yra finansuojama išoriniais kreditais, egzistuoja rizika, kad sugriežtėjusios jų prieinamumo sąlygos gali turėti neigiamos įtakos Grupės finansinei būklei ir savo ruožtu Siūlomų akcijų vertei.

Bendrovės mokumo (kredito) rizika – tai rizika, kad Bendrovė ar Grupė gali laiku neįvykdyti savo įsiskolinimų kreditoriams. 2008 m. gruodžio 31 d. visų Grupės įsipareigojimų suma buvo 118,07 mln. Lt, tai 55,3 proc. viso Grupės turto, o finansinių skolų likutis sudarė 77,56 mln. Lt. Visi finansiniai įsipareigojimai buvo trumpalaikiai, t.y. trumpesnio nei vieneri metai termino. Įsiskolinimas komerciniuose bankuose siekė 56,89 mln. Lt, o išleistų obligacijų vertė buvo 20,66 mln. Lt. Paskolų grąžinimas kol kas vyksta pagal grafiką, uždelstų mokėjimų nėra. Užtikrinant paskolas bankams įkeistas ilgalaikis turtas (29,5 mln. Lt), atsargos (29,8 mln. Lt) ir būsimos įplaukos (0,059 mln. Lt). Įkeitimas sudaro 27,8 proc. viso Grupės turto.

Kredito riziką didina ir galimi nepalankūs apyvartinio kapitalo pokyčiai. Tai gali atsitikti, jei reikšmingai išaugtų gaunamų ir mokėtinų sumų skirtumas ir/ar reikšmingai pakistų įmonės gautinų ir mokėtinų sumų terminai. Tokiu atveju Grupė susidurtų su mokumo problemomis, o tai gali mažinti Siūlomų akcijų vertę.

Emitento likvidumo rizika – 2008 m. pabaigoje Grupės bendrasis likvidumo rodiklis buvo 0,89, o konsoliduoti trumpalaikiai įsipareigojimai sudarė 112,56 mln. Lt ir 12 mln. Lt viršijo trumpalaikį turtą. Egzistuoja rizika, kad, suėjus terminui padengti trumpalaikius įsipareigojimus, Grupei gali nepavykti jų įvykdyti, netgi realizavus turimą trumpalaikį turtą. Tokia situacija neigiamai paveiktų Bendrovės veiklą ir finansinę būklę, o tai savo ruožtu galėtų turėti neigiamos įtakos Siūlomų akcijų vertei.

Blogų paskolų rizika - šiuo metu Grupė neturi išskirtinai didelių įsiskolinimų jam turinčių skolininkų, be to, 2008 m. gruodžio 31 d. prekybos ir kitos gautinos sumos sudarė 3,58 mln. Lt, arba tik 1,7 proc. viso Bendrovės turto. Ekonomikos nuosmukio akivaizdoje išauga nemokių įmonių skaičius, todėl egzistuoja



rizika, kad ateityje Grupei gali tekti fiksuoti gautinų sumų nuvertėjimą dėl blogų skolų, kas gali turėti neigiamos įtakos siūlomų akcijų vertei.

Užsienio valiutų kursų svyravimo ir devalvacijos rizika - Grupė vykdo veiklą Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje ir atitinkamai naudoja tris valiutas – litą, latą ir kroną. Šiuo metu visos trys valiutos yra susietos su euru, todėl Grupė gali susidurti su užsienio valiutos kitimo rizika, susijusia su pardavimais, pirkimais ir paskolomis, kurie yra denominuoti kita nei litai, latai, kronos ar eurai valiuta. 2008 m. gruodžio 31 d. nebuvo jokių reikšmingų piniginių turto ir įsipareigojimų straipsnių, denominuotų kita nei litai, latai, krona ir euras valiuta. Ateityje, silpnėjant vietos ekonomikoms ir nesurenkant biudžeto pajamų, taip pat ženkliai suprastėjus konkurencingumui eksporto rinkose, išlieka tikimybė, kad kažkuri iš trijų (arba visos trys) Baltijos valstybių (-ės) gali devalvuoti savo nacionalinę valiutą. Devalvacija neigiamai paveiktų Grupės finansinę situaciją ir mažintų Siūlomų akcijų vertę.

Palūkanų normos kitimo rizika - potenciali grėsmė, kad rinkos palūkanų normos pasikeitimai turės tiesioginės įtakos Grupės finansinei būklei. Bendrovė turi paskolų kintamomis palūkanų normomis. Remiantis atliktomis Grupės vadovybės simuliacijomis, palūkanų normai padidėjus ar sumažėjus 1 proc. (2007 m. 0,5 proc.) Emitento (Aprangos grupės) pelnas po apmokestinimo ar nuosavybės pasikeistų daugiausiai 600 tūkst. Lt (2007 m. - 86 tūkst. Lt). Egzistuoja rizika, kad atitinkamai keistųsi ir Siūlomų akcijų vertė.

Investuoto kapitalo vertės sumažėjimo rizika - tai egzistuojanti tikimybė dėl neefektyvaus kapitalo struktūros valdymo (didinant (mažinant) įstatinį kapitalą, keičiant išmokamų dividendų sumą, parduodant (perkant) atitinkamą turtą, kitais būdais mažinant (didinant) finansinius įsipareigojimus ar didinant (mažinant) nuosavą kapitalą) Grupės investuotojams atgauti mažesnę nei jie įnešė lėšų sumą. Pastaraisiais metais Grupė plėtrą finansavo skolintomis lėšomis, todėl pagrindinis kapitalo rizikos valdymo rodiklis - gryniosios skolos ir nuosavo kapitalo santykis – yra šiek tiek išaugęs. 2008 m. jis buvo 0,76, 2007 m. – 0,76, 2006 m. – 0,60.

Emisijos neišplatavimo rizika – tai rizika, kad Grupei nepavyks išplatinti planuojamos 20 mln. Lt akcijų emisijos ir tokiu būdu nepavyks pritraukti pageidaujamos finansinių lėšų sumos.

Operacinė rizika – tai rizika patirti nuostolių dėl tyčinių ar netyčinių darbuotojų, klientų ir kitų trečiųjų asmenų veiklos, dėl netinkamų ar neveikiančių vidaus procesų sistemų, ar dėl kitų išorinių veiksnių. Operacinės rizikos sudėtinė dalis yra teisinė rizika – tai rizika patirti nuostolius dėl Grupės dabartinių ar ankstesnių teisių, kylančių iš įvairių sutarčių ar susitarimų, bylų ar įstatymų, nevykdymo ar netinkamo įvykdymo.

Su akcijų emisijos įsigijimu susiję rizikos veiksniai

Likvidumo rizika – tai grėsmė, kad investuotojai, investavę į Bendrovės Siūlomas akcijas, dėl nepakankamos paklausos gali patirti nuostolių norėdami jas parduoti NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių rinkoje. Tarpininkų, įsipareigojusių užtikrinti išleidžiamų akcijų likvidumą antrinėje rinkoje, nėra.

Akcijų rinkos rizika – išleidžiamų akcijų rinkos kaina yra sunkiai prognozuojama, nes gali nuolat kisti priklausomai nuo paklausos ir pasiūlos santykio NASDAQ OMX Vilnius biržoje. Investuotojas prisiima riziką, kad ateityje gali neparduoti pasirašytų akcijų už jų pasirašymo kainą.

Silpninimo rizika - pilnai išplatinus 20 000 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominaliosios vertės Bendrovės akcijų emisiją Bendrovės įstatinis kapitalas padidės 56,67 proc. Akcininkų, Platinimo metu neįsigijusių Siūlomų akcijų, dalis įstatiniame kapitale sumažės 36,17 procento.



3. PAGRINDINĖ INFORMACIJA

3.1. Pareiškimas dėl apyvartinio kapitalo

2008 m. gruodžio 31 d. pagal Grupės finansinę atskaitomybę apskaičiuotas likvidumo koeficientas yra 0,9.

Papildomą apyvartinį kapitalą siūloma suformuoti išplatinant naują 20 000 000 Lt dydžio akcijų emisiją. Išplatinus naują akcijų emisiją, Grupės apyvartinis kapitalas bus pakankamas.

3.2. Kapitalizacija ir įsiskolinimas

Bendrovės kapitalizacijos ir įsiskolinimo ataskaita istorinės finansinės informacijos laikotarpiui pateikiama žemiau.

Bendrovės kapitalizacija gruodžio 31 d.

	2008 m. (Lt)	2007 m. (Lt)	2006 m. (Lt)
Kapitalizacija	76 230 634	506 439 626	465 853 872

2009 m. balandžio 23 dieną Bendrovės akcijų skaičius, priklausantis Bendrovės akcininkams, išskyrus UAB „MG Baltic Investment“ ir Bendrovės valdybos narius, buvo 15 110 895 vienetai, kas 42,82 proc. visų Bendrovės išleistų akcijų skaičiaus.

Paskolos

Gruodžio 31 d. trumpalaikių paskolų apskaitinės vertės buvo (tūkst. Lt):

	Grupė		Bendrovė	
	2008	2007	2008	2007
Bankų suteiktos kredito linijos ir paskolos	49 000	39 126	49 000	39 126
Banko sąskaitos kreditas	7 889	14 448	3 722	8 022
Paskolos gautos iš dukterinių įmonių	-	-	1 089	587
Paskolų iš viso	56 889	53 574	53 811	47 735

Banko kredito linijos yra apdraustos įkeičiant lėšas tam tikrose banko sąskaitose, statinius ir įrangą bei atsargas.

Lėšos tam tikrose banko sąskaitose bei būsimos įplaukos į šias sąskaitas yra įkeistos bankui kaip užtikrinimo priemonė už suteiktas kreditavimo priemones. 2008 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės piniginės lėšos įkeistose sąskaitose sudarė 51 tūkst. Lt ir 8 tūkst. Lt

2008 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės pastatai, kurių likutinė vertė sudarė 29542 tūkst. Lt (2007 m. - 29168 tūkst. Lt), buvo įkeisti siekiant užtikrinti paskolų, gautų iš finansinių institucijų, likučių grąžinimą.

2008 m. gruodžio 31 d. Grupės ir Bendrovės atsargos buvo įkeistos siekiant užtikrinti paskolų, gautų iš finansinių institucijų, likučių grąžinimą. 2008 m. gruodžio 31 d. bendra įkeistų atsargų apskaitinė vertė atitinkamai sudarė 29772 tūkst. Lt ir 18000 tūkst. Lt (2007 m. - 25310 tūkst. Lt ir 18000 tūkst. Lt).

Gruodžio 31 d. paskolų apskaitinės vertės yra šiomis užsienio valiutomis (tūkst.):

	Grupė		Bendrovė	
	2008	2007	2008	2007
LTL	52 722	47 148	53 017	47 148
EUR	4 167	-	794	587
LVL	-	6 426	-	-
Iš viso	56 889	53 574	53 811	47 735

Vidutinės svertinės palūkanų normos balanso sudarymo dieną:

	Grupė		Bendrovė	
	2008	2007	2008	2007
Bankų suteiktos kredito linijos ir paskolos	3,9%	7,9%	3,9%	7,9%
Banko sąskaitos kreditas	5,4%	10,7%	3,9%	7,9%
Paskolos gautos iš dukterinių įmonių		-	9,7%	7,9%

Dėl turimų paskolų Grupė ir Bendrovė patiria palūkanų normos pokyčių riziką. Palūkanų normos yra keičiamos kartą per 6 mėnesius arba dažniau.

Daugelio paskolų palūkanų norma nustatyta remiantis rinkos palūkanų norma, dėl to, Bendrovės vadovybės nuomone, paskolų apskaitinė vertė atitinka jų tikrąją vertę.

Susitartos, bet nepanaudotos Grupės paskolos balanso sudarymo dieną sudarė 15365 tūkst. Lt (2007 m. – 2608 tūkst. Lt), Bendrovės – 11712 tūkst. Lt (2007 m. – 1362 tūkst. Lt).

Išleistos obligacijos

Gruodžio 31 d. išleistas obligacijas sudarė (tūkst. Lt):

	Grupė		Bendrovė	
	2008	2007	2008	2007
Po vienerių metų išperkamos obligacijos	-	20 000	-	20 000
Per vienerius metus išperkamos obligacijos	20 000	-	20 000	-
Sukauptos palūkanos	656	653	656	653
Iš viso	20 656	20 653	20 656	20 653

Bendrovė obligacijas išleido 2007 m. birželio 16 d. Obligacijos bus išperkamos 2009 m. birželio 15 d.

Obligacijoms taikoma metinė palūkanų norma yra 5,99 proc., palūkanos mokamos 2008 m. birželio 16 ir 2009 m. birželio 15 d.

2005 metais išleistos obligacijos buvo išpirktos banko, kuris veikė kaip Bendrovės agentas. Tas pats bankas išplatino naujas Bendrovės obligacijas 2007 metais, todėl ankstesnių obligacijų išpirkimas ir naujų obligacijų išleidimas tapo 20 000 000 litų vertės nepiniginiu sandoriu.

Obligacijomis prekiaujama AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržoje. 2008 m. gruodžio 31 d. tikroji obligacijų vertė buvo 19661 tūkst. Lt (2007 m. 20604 tūkst. Lt).

Garantijos

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovės vardu kredito institucijų suteiktos garantijos už dukterinių įmonių išsipareigojimus jų tiekėjams sudarė 22184 tūkst. Lt (2007 m. – 17868 tūkst. Lt). 2008 m. gruodžio 31 d. Grupės vardu kredito institucijų suteikti akreditavimai ir garantijos tiekėjams sudarė 31155 tūkst. Lt (2007 m. – 33729 tūkst. Lt).

2008 m. gruodžio 31 d. Bendrovės išleistos garantijos kredito institucijoms dukterinių įmonių išsipareigojimams užtikrinti sudarė 7820 tūkst. Lt (2007 m. – 7931 tūkst. Lt). 2008 m. gruodžio 31 d. Įmonės išleistos garantijos dukterinių įmonių išsipareigojimams užtikrinimui sudarė 2431 tūkst. Lt (2007 m. – 893 tūkst. Lt).

Įvykiai po balanso sudarymo dienos

2009 m. vasario mėn. Bendrovė padidino dukterinių įmonių OÜ „Apranga PB Trade“ ir OÜ „Apranga ST Retail“ įstatinius kapitalus nuo 40 tūkst. EEK (9 tūkst. Lt) iki 1500 tūkst. EEK (331 tūkst. Lt). Bendrovė apmokėjo naujai išleistas akcijas grynaisiais pinigais.

2009 m. vasario mėnesį Grupė pilnai atsiskaitė su SIA DnB Nord Banka pagal sutartį dėl kredito linijos – grąžinta 1 213 000 eurų (4 189 000 litų). Papildomai Bendrovė ir Grupė nesiskolino.

3.3. Su emisija susijusių fizinių ir juridinių asmenų interesai



2009 m. balandžio 30 d. visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu išleisti 20 000 000 litų akcijų emisiją visiems akcininkams suteikta pirmumo teisė įsigyti Siūlomų akcijų proporcingai nominaliai vertei akcijų, kurios jiems nuosavybės teise priklauso Teisių apskaitos dienos pabaigoje.

Platinime dalyvaujantys asmenys neturi reikšmingų interesų Bendrovės ar Grupės atžvilgiu ir nėra susiję su Platinimu. AB „Finasta įmonių finansai“ ir AB banką „Finasta“, su kuriuo AB „Finasta įmonių finansai“ sudarė sutartį dėl akcijų pasirašymo sutarčių sudarymo, atlyginimo dalis priklauso nuo akcijas pasirašiusių Bendrovės akcininkų skaičiaus.

Atsižvelgiant į išdėstytą darytina išvada, kad kilti reikšmingiems interesams, įskaitant konfliktinius, nėra pagrindo.

3.4. Siūlymo priežastys ir pajamų panaudojimas

Gautos lėšos bus panaudotos 2009 m. birželio 15 d. išperkant Bendrovės 2007 m. balandžio 27 d. visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu išleistą 730 dienų trukmės 20 mln. Lt obligacijų emisiją. Jei visa Akcijų emisija būtų neišplatinta, atitinkama dalis obligacijų emisijos bus išpirkta Bendrovės nuosavomis lėšomis.



4. INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS, KURIUOS NUMATYTA SIŪLYTI

4.1. Vertybinių popierių tipas ir klasė

2009 04 30 įvykęs eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendė padidinti APB „Apranga“ įstatinį kapitalą nuo 35 291 960 litų iki 55 291 960 litų, išleidžiant 20 000 000 paprastųjų vardinių Bendrovės akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1 (vienas) litas, o jų nominalių verčių suma yra 20 000 000 litų. Naujai išleidžiamų akcijų emisija bus prijungta prie Oficialiajame prekybos sąraše esančios emisijos, kurios VP ISIN kodas LT0000102337.

4.2. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis vertybiniai popieriai buvo išleisti

Akcijos išleidžiamos vadovaujantis šiais teisės aktais:

- Komisijos reglamentu (EB) Nr. 809/2004, įgyvendinančiu Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2003/71/EB nuostatas dėl prospektuose pateikiamos informacijos bei šių prospektų formato, įtraukimo nuorodos būdu ir paskelbimo bei reklamos skleidimo;
- Europos Parlamento ir tarybos Direktyva 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir iš dalies keičianti Direktyvą 2001/34/EB;
- Lietuvos Respublikos civiliniu kodeksu;
- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu;
- Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymu;
- Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu;
- Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos nutarimu „Dėl vertybinių popierių prospekto rengimo ir tvirtinimo bei informacijos atskleidimo taisyklių patvirtinimo“ patvirtintomis vertybinių popierių prospekto rengimo ir tvirtinimo bei informacijos atskleidimo taisyklėmis;
- APB „Apranga“ įstatais;
- visais minėtų teisės aktų pakeitimais, papildymais bei su jais susijusiais dokumentais.

Su numatomomis išleisti Akcijomis susiję Bendrovės ir investuotojų santykiai aiškinami ir vykdomi vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais.

Visi ginčai, kylantys dėl pagal šį prospektą leidžiamų Akcijų bei susiję su jomis, sprendžiami Lietuvos Respublikos teismuose, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktais.

4.3. Siūlomų vertybinių popierių skirstymas pagal formą

Išleidžiamos akcijos yra nematerialiosios paprastosios vardinės akcijos. Akcijų nuosavybė bus fiksuojama įrašais asmeninėse finansinių priemonių sąskaitose.

Bendrovės išleistų akcijų apskaitą tvarko akcinė bendrovė finansų maklerio įmonė „Finasta“ (kodas 122570630, buveinė – Maironio g. 11, Vilnius).

4.4. Vertybinių popierių emisijos valiuta

Akcijų emisijos valiuta - Lietuvos nacionalinė valiuta litas.

4.5. Vertybinių popierių suteikiamų teisių apibūdinimas

Išleidžiamos akcijos yra nematerialiosios paprastosios vardinės akcijos ir suteikia tokias pačias teises, kaip ir anksčiau Bendrovės išleistos akcijos. Kiekviena paprastoji vardinė akcija suteikia akcininkui 1 (vieną) balsą Bendrovės visuotiniame akcininkų susirinkime.

Akcininkai turi šias turtines teises:

1. gauti Bendrovės pelno dalį (dividendą);



2. gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;
3. nemokamai gauti akcijų, jei įstatinis kapitalas didinamas iš Bendrovės lėšų, išskyrus Akcinių bendrovių įstatymo numatytas išimtis;
4. pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai visuotinis akcininkų susirinkimas nusprendžia šią teisę visiems akcininkams atšaukti;
5. įstatymų nustatytais būdais skolinti Bendrovei, tačiau Bendrovė, skolindamasi iš savo akcininkų, neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju Bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;
6. gauti Bendrovės lėšų, kai Bendrovės įstatinis kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti Bendrovės lėšų;
7. kitas Akcinių bendrovių ir kitų įstatymų nustatytas turtines teises.

Akcininkai turi šias neturtines teises:

1. dalyvauti ir balsuoti Bendrovės visuotiniuose akcininkų susirinkimuose. Viena paprastoji vardinė akcija visuotiniame akcininkų susirinkime suteikia jos savininkui vieną balsą. Teisė balsuoti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose gali būti uždrausta ar apribota Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais atvejais, taip pat kai ginčijama nuosavybės teisė į akciją;
2. gauti Akcinių bendrovių įstatymu numatytą informaciją apie Bendrovę;
3. kreiptis į teismą su ieškiniu, prašydami atlyginti Bendrovei žalą, kuri susidarė dėl Bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų Akcinių bendrovių ir kituose įstatymuose, taip pat Bendrovės įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų nustatytais atvejais;
4. kitas įstatymų numatytas neturtines teises.

Akcininkai taip pat turi kitas Akcinių bendrovių įstatyme bei kituose teisės aktuose nurodytas teises.

Akcininkas, išskyrus atvejus, kai jis yra įgijęs visas Bendrovės akcijas, neturi teisės balsuoti:

1. tvirtinant jo su Bendrove sudaromos sandorius, kai tokio tvirtinimo reikalauja įstatymai ar Bendrovės įstatai;
2. priimant nutarimą dėl pirmumo teisės įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų atšaukimo, jei šiuo nutarimu teisė įsigyti šių vertybinių popierių suteikiama jam, jo sutuoktiniui, tėvams (įtėviams) bei vaikams (įvaikiams);
3. kai Bendrovė dirba nuostolingai dėl pažeistų Bendrovės įstatų nuostatų (jeigu Bendrovės valdymo organai priima sprendimus ar atlieka veiksmus, kurie pažeidžia Bendrovės įstatus ar yra priešingi Bendrovės įstatuose nurodytiems Bendrovės veiklos tikslams, yra akivaizdžiai nuostolingi ar akivaizdžiai ekonomiškai nenaudingi), visuotiniame akcininkų susirinkime svarstant, ar valdybos nariai arba Bendrovės vadovas tinka eiti pareigas, jeigu svarstomas asmuo yra jis pats.

Teisė gauti dividendus

Dividendas yra akcininkui paskirta pelno dalis, proporcinga jam nuosavybės teise priklausančių akcijų nominaliai vertei. Jeigu akcija nevisiškai apmokėta ir jos apmokėjimo terminas nepasibaigęs, akcininko dividendas mažinamas proporcingai neapmokėtos akcijos kainos daliai. Jeigu akcija nevisiškai apmokėta ir apmokėjimo terminas yra pasibaigęs, dividendas nemokamas. Bendrovės įstatuose nėra numatyta, kad mažinamas apmokėtų akcijų dividendas, jeigu už akcijas baigta mokėti tais finansiniais metais, už kuriuos skiriamas dividendas.

Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu paskirti dividendai yra Bendrovės įsipareigojimas akcininkams. Acnininkas turi teisę dividendą išreikalausiti iš Bendrovės kaip jos kreditorius. Acnininkui išmokėtą dividendą Bendrovė gali išieškoti, jeigu acnininkas žinojo ar turėjo žinoti, kad dividendas yra paskirtas ir (arba) išmokėtas neteisėtai.



Visuotinis akcininkų susirinkimas negali priimti sprendimo skirti ir išmokėti dividendus, jei tenkinama bent viena iš šių sąlygų:

1. Bendrovė yra nemoki ar išmokėjusi dividendus taptų nemoki;
2. paskirstytinojo ataskaitinių finansinių metų pelno (nuostolių) suma yra neigiama (gauta nuostolių);
3. Bendrovės nuosavas kapitalas yra mažesnis arba išmokėjus dividendus taptų mažesnis už Bendrovės įstatinio kapitalo, privalomojo rezervo, perkainojimo rezervo bei rezervo savoms akcijoms įsigyti sumą.

Bendrovė turi išmokėti paskirtus dividendus ne vėliau kaip per 1 mėnesį nuo sprendimo paskirstyti pelną priėmimo dienos. Bendrovė dividendus išmoka pinigais.

Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie teisių apskaitos dienos pabaigoje buvo Bendrovės akcininkai ar kitokiu teisėtu pagrindu turėjo teisę į dividendus.

Dividendai – tai procentinis dydis nuo akcijos nominalios vertės. Dividendai skiriami vieną kartą per metus. Akcininkai rezidentai ir nerezidentai turi vienodas teises į jiems paskirtą dividendą.

Bendrovės išleistos akcijos yra paprastosios vardinės, dividendų norma nenustatyta jokiais įsipareigojimais ar sutartimis. Mokėti ar nemokėti dividendus nusprendžia visuotinis akcininkų susirinkimas, skirstydamas praėjusių metų pelną.

Pirmumo teisė paskelbus pasiūlymą pasirašyti tos pačios klasės vertybinius popierius

Pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų gali Bendrovės akcininkai proporcingai nominaliai vertei akcijų, kurios jiems nuosavybės teise priklauso teisių apskaitos dienos pabaigoje.

Pranešimas apie pasiūlymą pasinaudojant pirmumo teise įsigyti Bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų ir terminą, per kurį šia teise gali būti pasinaudota, skelbiamas įstatuose nurodytame dienraštyje „Lietuvos rytas“. Pranešimas ne vėliau kaip pirmą viešo paskelbimo dienraštyje „Lietuvos rytas“ dieną turi būti pateiktas juridinių asmenų registro tvarkytojui.

Visuotinio akcininkų susirinkimo nustatytas terminas, per kurį akcininkas pasinaudodamas pirmumo teise gali įsigyti akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, negali būti trumpesnis kaip 14 dienų nuo juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos.

Akcininkų pirmumo teisė įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų gali būti atšaukta visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. Visuotinis akcininkų susirinkimas gali priimti tokį sprendimą, tik jeigu yra žinomas asmuo ar asmenys (tokie asmenys gali būti ir akcininkai), kuriems suteikiama teisė įsigyti Bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejus, kai atšaukiama pirmumo teisė įsigyti Bendrovės akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų dėl ketinimo viešai siūlyti akcijas ar konvertuojamąsias obligacijas Vertybinių popierių įstatymo nustatyta tvarka.

Pirmumo teisė įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų ar konvertuojamųjų obligacijų gali būti atšaukta tik visiems Bendrovės akcininkams. Sprendimas dėl pirmumo teisės atšaukimo per 10 dienų turi būti pateiktas juridinių asmenų registro tvarkytojui.

Teisė gauti dalį Bendrovės pelno

Jokių papildomų teisių į Bendrovės pelno dalį, išskyrus dividendus, nėra numatyta.

Teisė gauti bet kurį perviršį likvidavimo atveju

Bendrovės akcininkai turi teisę gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį. Likviduojant Bendrovę pirmiausia būtų tenkinami kreditoriniai reikalavimai laikantis Lietuvos Respublikos Civiliniame kodekse numatytos kreditorių reikalavimų tenkinimo eilės. Likęs likviduojamos Bendrovės turtas padalijamas akcininkams proporcingai jiems nuosavybės teise priklausančių akcijų nominaliai vertei. Analogiškai dalijamas ir vėliau išaiškėjęs Bendrovės turtas. Bendrovės turtas akcininkams gali būti dalijamas ne anksčiau kaip praėjus 2 mėnesiams po to, kai buvo atlikti Lietuvos Respublikos Akcinių bendrovių įstatyme ir Civiliniame kodekse nustatyti veiksmai.



Išpirkimo nuostatos

Bendrovė neturi prisiėmusi išipareigojimų išpirkti išleistas akcijas. Visuotiniam akcininkų susirinkimui priėmus sprendimą supirkti savas akcijas bei sudarius rezervą toms akcijoms supirkti, Bendrovė įstatymų nustatyta tvarka įsigis savas akcijas, užtikrindama lygias galimybes visiems akcininkams perleisti Bendrovei jos akcijas.

Konvertavimo nuostatos

Bendrovė nėra išleidusi jokių konvertuojamų vertybinių popierių. Ateityje išleidus tokius vertybinius popierius, konvertavimas būtų atliekamas įstatymų nustatyta tvarka.

4.6. Informacija apie sprendimus, įgaliojimus ir patvirtinimus, kurių pagrindu vertybiniai popieriai leidžiami

Nauja akcijų emisija leidžiama vadovaujantis 2009 m. balandžio 30 d. įvykusio Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu padidinti Bendrovės įstatinį kapitalą papildomais akcininkų įnašais.

Išrašas iš 2009 m. balandžio 30 d. akcinės prekybos bendrovės „Apranga“ visuotinio akcininkų susirinkimo protokolo:

„7. Įstatinio kapitalo didinimas papildomais akcininkų įnašais.

7.1. Vadovaujantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo 20 str. 1 d. 5 ir 13 p., 49, 50 ir 57 str., padidinti akcinės prekybos bendrovės „Apranga“ įstatinį kapitalą 20 000 000 (dvidešimt milijonų) litų suma, nuo 35 291 960 (trisdešimt penkių milijonų dviejų šimtų devyniasdešimt vieno tūkstančio devynių šimtų šešiasdešimt) litų iki 55 291 960 (penkiasdešimt penkių milijonų dviejų šimtų devyniasdešimt vieno tūkstančio devynių šimtų šešiasdešimt) litų.

7.2. Įstatinis kapitalas didinamas išleidžiant 20 000 000 (dvidešimt milijonų) paprastųjų vardinių vieno lito nominalios vertės naujų akcijų.

7.3. Kiekvienos naujai išleidžiamos akcijos emisijos kaina – 1 (vienas) litas, bendra naujai išleidžiamų 20 000 000 (dvidešimt milijonų) paprastųjų vardinių akcijų emisijos verčių suma – 20 000 000 (dvidešimt milijonų) litų.

7.4. Pirmumo teise įsigyti 20 000 000 (dvidešimt milijonų) akcinės prekybos bendrovės „Apranga“ išleidžiamų akcijų gali bendrovės akcininkai proporcingai nominaliai vertei akcijų, kurios jiems nuosavybės teise priklausys dešimos darbo dienos po šio visuotinio akcininkų susirinkimo pabaigoje, tai yra 2009 m. gegužės 15 dienos pabaigoje.

7.5. Terminas, per kurį akcininkas pasinaudodamas pirmumo teise gali įsigyti akcijų – 14 kalendorinių dienų nuo juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos (juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo diena į 14 dienos terminą neįskaitoma).

7.6. Akcininkams nepasinaudojus pirmumo teise įsigyti naujai išleidžiamas bendrovės akcijas bei siekiant išplatinti kuo didesnę naujai išleidžiamų akcijų kiekį, bendrovės akcininkai valdybos sprendimu papildomai nustatyta tvarka ir sąlygomis, kurios atskleidžiamos akcijų prospekte, turi teisę įsigyti akcijų, kurios liko nepasirašytos akcininkams realizuojant pirmumo teisę, sudarant Papildomas akcijų pasirašymo sutartis.

7.7. Bendrovės valdybai pavedama nustatyti papildomas akcijų platinimo ir apmokėjimo sąlygas bei tvarką ir atlikti visus veiksmus platinimui įgyvendinti.

7.8. Jeigu per akcijoms pasirašyti skirtą laiką pasirašytos ne visos akcijos, įstatinis kapitalas didinamas pasirašytų akcijų nominalių verčių suma. Vadovaudamasi šiuo sprendimu akcinės prekybos bendrovės „Apranga“ valdyba bendrovės įstatuose turi atitinkamai pakeisti įstatinio kapitalo dydį bei akcijų skaičių ir pateikti pakeistus įstatus juridinių asmenų registro tvarkytojui.“



4.7. Numatoma vertybinių popierių išleidimo data

Naujai išleidžiamų Bendrovės akcijų Platinimas pradedamas kitą dieną po Juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos ir trunka 14 kalendorinių dienų (viešo paskelbimo diena į 14 dienų terminą neįskaitoma). Akcijos turi būti pilnai apmokėtos ne vėliau kaip kitą darbo dieną po Platinimo pabaigos. Apmokėjus Akcijas Juridinių asmenų registrui bus pateikiama registruoti nauja Bendrovės įstatų redakcija.

4.8. Apribojimai taikomi vertybiniais popieriams

Esamoms Bendrovės akcijoms netaikomi jokie perleidimo apribojimai. Naujos emisijos akcijoms perleidimo apribojimai kaip tai reglamentuota teisės aktuose taikomi iki emisijos sąskaitos atidarymo AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“.

4.9. Informacija apie tai ar šiems vertybiniais popieriams yra taikomos privalomojo oficialaus siūlymo ir privalomojo pirkimo/pardavimo taisyklės

Akcininkų susirinkimo dienai (2009 m. balandžio 30 d.) teisės aktais numatytų sąlygų, kurios sudarytų galimybę/pareigą akcininkams taikyti privalomą oficialų siūlymą ir privalomą Bendrovės vertybinių popierių pirkimą/pardavimą, nėra. Jei Bendrovės akcininkai peržengtų reikšmingas teisės aktais nustatytas ribas, privalomojo oficialaus siūlymo ir privalomojo pirkimo/pardavimo nuostatos būtų taikomos.

4.10. Informacija apie viešuosius siūlymus perimti Bendrovės akcinį kapitalą

Per paskutinius finansinius metus ir einamuosius finansinius metus viešųjų siūlymų perimti Bendrovės akcinį kapitalą pateikta nebuvo.

4.11. Informacija apie mokesčius, atskaičiuojamus išmokant už vertybinius popierius gautas pajamas

Toliau pateikiama Lietuvos Respublikos galiojančios akcijų suteikiamų pajamų apmokestinimo tvarkos santrauka neturi būti laikoma mokesčių konsultacija. Bendrovė neatsako už šios informacijos tikslumą, teisingumą ir naujumą visą akcijų galiojimo laikotarpį. Akcijas įsigyjantys investuotojai turėtų patys atlikti savo jurisdikcijai ir teisinei formai taikomų mokesčių tyrimą.

Gyventojų pajamų apmokestinimas

Gyventojų pajamų apmokestinimą reglamentuoja 2002 m. liepos 2 d. priimtas Gyventojų pajamų mokesčio įstatymas Nr. IX-1007 (su visais vėlesniais papildymais ir pakeitimais) bei šio įstatymo pagrindu priimti kiti teisės aktai.

Nuolatinių Lietuvos gyventojų pajamų apmokestinimas

Vadovaujantis Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 17 str. 1 d. 29 p. nuostatomis pajamos už parduotas arba kitaip perleistas nuosavybės akcijas, įsigytas iki 1999 m. sausio 1 d., priskiriamos neapmokestinamoms pajamoms. Ši lengvata netaikoma, kai akcijos laikomos parduotomis pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 11 straipsnį (kai pajamos gaunamos Bendrovės likvidavimo atveju).

Pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 17 str. 1 d. 30 p., gyventojų pajamų mokesčiu neapmokestinamos pajamos už parduotas arba kitaip perleistas nuosavybės akcijas, įsigytas po 1999 m. sausio 1 d., jeigu vertybiniai popieriai yra parduodami arba kitaip perleidžiami nuosavybės ne anksčiau negu po 366 dienų nuo jų įsigijimo dienos (parduodant dalį to paties vieneto tos pačios rūšies ir klasės vertybinių popierių, kiekvienu atveju laikoma, kad pirmiausia parduodami arba kitaip perleidžiami nuosavybės anksčiausiai įsigyti vertybiniai popieriai) ir gyventojas 3 metus iki mokesčio laikotarpio, per kurį akcijos buvo parduotos arba kitaip perleistos nuosavybės, pabaigos pats ar kartu su susijusiais asmenimis nevaldė daugiau kaip 10 procentų bendrovės, kurios akcijos yra parduodamos arba kitaip perleidžiamos nuosavybės, akcijų. Šio Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo punkte nustatyta lengvata netaikoma tuo atveju, kai akcininkas akcijas parduoda arba kitaip perleidžia nuosavybės šias akcijas išleidusiam emitentui, kai vertybiniai popieriai laikomi parduotais pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 11 straipsnį (kai pajamos gaunamos Bendrovės likvidavimo atveju), taip pat parduodant ar kitaip perleidžiant akcijas, kurios gautos dėl įstatinio kapitalo didinimo akcininkams proporcingai jų



turimų akcijų skaičiui nemokamai išduodant akcijas arba padidinant anksčiau išleistų akcijų nominalią vertę (akcijų nominalios vertės padidinimo atveju lengvata netaikoma pajamų daliai, kuri lygi akcijos nominalios vertės padidinimo sumai).

Akcijų pardavimo pajamos pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 22 str. nuostatas priskiriamos B klasės pajamoms. Todėl tais atvejais, kuomet pajamos iš akcijų neatitinka minėtų neapmokestinimo kriterijų, pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 25 str. nuostatas gyventojų pajamų mokestį nuo šių pajamų Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo nustatyta tvarka deklaruoja, apskaičiuoja ir sumoka pats gyventojas arba jo įgaliotas asmuo. Bendrovė neprivalo ir neįsipareigoja už gyventoją deklaruoti, apskaityti ar sumokėti pajamų mokesčio nuo šių gyventojų pajamų. Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 6 str. 1 d. akcijų pardavimo apmokestinimui nustatytas 15 proc. tarifas. Pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 19 str. 1 d. pardavus ar kitaip perleidus akcijas, iš gautų pajamų minėtame įstatymo straipsnyje nustatyta tvarka gali būti atimta:

- 1) akcijų įsigijimo kaina;
- 2) su šių akcijų pardavimu arba kitokiu perleidimu nuosavybės susiję teisės aktuose nustatyti privalomi mokėjimai.

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos sveikatos draudimo įstatymo 17 straipsnio 8 dalį, nuolatiniai Lietuvos gyventojai, kaip jie apibrėžti Gyventojų pajamų mokesčio įstatyme, gaunantys apmokestinamas pajamas už perleistas akcijas, nuo tokių pajamų moka 6 procentų dydžio privalomojo sveikatos draudimo įmokas. Asmenys, kalendoriniais metais gavę apmokestinamųjų pajamų už perleistas akcijas, privalomojo sveikatos draudimo įmokas nuo šių pajamų sumoka ne vėliau kaip iki kitų metų gegužės 1 dienos.

Nenuolatinių Lietuvos gyventojų apmokestinimas

Pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 5 str. 2 d. nuostatas nenuolatinio Lietuvos gyventojų pajamų mokesčio objektas yra tik pajamos iš paskirstytojo pelno (dividendai).

Pagal Mokesčių administravimo įstatymo 5 str. 1 d. nuostatas, jeigu Lietuvos Respublikos tarptautinėse sutartyse nustatytos kitokios negu atitinkamų mokesčių įstatymuose apmokestinimo taisyklės ir šios sutartys yra ratifikuotos, įsigaliojusios ir taikomos Lietuvos Respublikoje, viršenybę turi minėtose tarptautinėse sutartyse nustatytos taisyklės.

Dividendų apmokestinimas

Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 6 straipsnio 2 dalyje numatytas 20 procentų pajamų mokesčio tarifas, kuris taikomas pajamoms iš paskirstytojo pelno, įskaitant dividendus.

Kadangi pagal Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 22 straipsnio 2 dalį dividendai priskiriami A klasės pajamoms, vadovaujantis minėto įstatymo 23 bei 24 straipsniais, Bendrovė, kaip mokestį išskaičiuojantis asmuo, išmokėdamas dividendus, privalo apskaičiuoti, išskaičiuoti, sumokėti į biudžetą Gyventojų pajamų mokesčio įstatymo nustatytą pajamų mokestį ir deklaruoti išmokėtas išmokas, išskaičiuotą ir sumokėtą pajamų mokestį, įstatyme nustatyta tvarka ir terminais pateikdama deklaracijas.

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos sveikatos draudimo įstatymo 17 straipsnio 8 dalį, nuolatiniai Lietuvos gyventojai, kaip jie apibrėžti Gyventojų pajamų mokesčio įstatyme, gaunantys dividendus, nuo jų moka 6 procentų dydžio privalomojo sveikatos draudimo įmokas. Privalomojo sveikatos draudimo įmokas nuo dividendų apskaičiuoja ir sumoka Bendrovė (kaip dividendus išmokantis asmuo) Gyventojų pajamų mokesčio įstatyme nustatytais terminais.

Pagal Lietuvos Respublikos gyventojų pajamų mokesčio įstatymo 5 straipsnio 4 dalį, dividendai priskiriami nenuolatinio Lietuvos gyventojų pajamų mokesčio objektui, kurių šaltinis yra Lietuvoje.

Nenuolatinio Lietuvos gyventojų ne per nuolatinę bazę Lietuvoje gauti dividendai yra A klasės pajamos, nuo kurių pajamų mokestį išskaičiuoja Bendrovė juos išmokant.

Pagal Mokesčių administravimo įstatymo 5 str. 1 d. nuostatas, jeigu Lietuvos Respublikos tarptautinėse sutartyse nustatytos kitokios negu atitinkamų mokesčių įstatymuose apmokestinimo taisyklės ir šios sutartys yra ratifikuotos, įsigaliojusios ir taikomos Lietuvos Respublikoje, viršenybę turi minėtose tarptautinėse sutartyse nustatytos taisyklės.



Juridinių asmenų pajamų apmokestinimas

Juridinių asmenų pelno apmokestinimą reglamentuoja 2001 m. gruodžio 20 d. priimtas Pelnų mokesčio įstatymas Nr. IX-675 (paskutiniai pakeitimai: Nr. XI-106, 2008-12-22, Žin., 2008, Nr. 149-6030 (2008-12-30)) ir šio įstatymo pagrindu priimti teisės aktai.

Lietuvos vienetų pajamų apmokestinimas

Lietuvos vienetas, pardavęs akcijas, pagal Pelnų mokesčio įstatymo 16 str. pripažįsta turto vertės padidėjimo pajamas, išskyrus 12 straipsnio 15 dalyje numatytą išimtį.

Pagal Pelnų mokesčio įstatymo 12 straipsnio 15 dalį turto vertės padidėjimo pajamos už vieneto, kuris įregistruotas ar kitaip organizuotas Europos ekonominės erdvės valstybėje arba valstybėje, su kuria sudaryta ir taikoma dvigubo apmokestinimo išvengimo sutartis, ir kuris yra pelno mokesčio arba jam tapataus mokesčio mokėtojas, akcijų perleidimą kitam vienetai arba fiziniui asmeniui, jei akcijas perleidžiantis vienetas ne trumpiau kaip 2 metus be pertraukų turėjo daugiau kaip 25 procentus balsus suteikiančių šio vieneto akcijų arba jei akcijos buvo perleistos šio įstatymo 41 straipsnio 2 dalyje nurodytais reorganizavimo ar perleidimo atvejais, ne trumpiau kaip 3 metus be pertraukų turėjo daugiau kaip 25 procentus balsus suteikiančių šio vieneto akcijų, pelno mokesčiu neapmokestinamos. Ši lengvata netaikoma tuo atveju, kai akcijas perleidžiantis vienetas jas perleidžia šias akcijas išleidusiam vienetai

Minėtos Lietuvos vieneto pardavus akcijas turto vertės padidėjimo pajamos įtraukiamos į bendrą Lietuvos vieneto apmokestinimo rezultatą, kuris apmokestinamas Pelnų mokesčio įstatymo nustatyta tvarka, taikant 20 proc. mokesčio tarifą. Bendrovė neprivalo ir neįsipareigoja už Lietuvos vienetai deklaruoti, apskaityti ir sumokėti pelno mokestį nuo Lietuvos vieneto gauto pelno.

Užsienio vienetų pajamų apmokestinimas

Pagal Pelnų mokesčio įstatymo 4 str. 4 d. nuostatas užsienio vieneto ne per nuolatinės buveinės Lietuvos teritorijoje gautoms pajamoms priskiriamos tik pajamos iš paskirstytojo pelno.

Pagal Mokesčių administravimo įstatymo 5 str. 1 d. nuostatas, jeigu Lietuvos Respublikos tarptautinėse sutartyse nustatytos kitokios negu atitinkamų mokesčių įstatymuose apmokestinimo taisyklės ir šios sutartys yra ratifikuotos, įsigaliojusios ir taikomos Lietuvos Respublikoje, viršenybę turi minėtos tarptautinėse sutartyse nustatytos taisyklės.

Dividendų apmokestinimas

Vadovaujantis Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymo 3 straipsnio 1 dalimi, pelno mokestį moka ir Lietuvos, ir užsienio vienetai. Mokesčio bazė, pagal minėto įstatymo 4 straipsnio 1 dalį, yra visos Lietuvos Respublikoje ir užsienio valstybėse uždirbtos Lietuvos vieneto pajamos, kurių šaltinis yra Lietuvos Respublikoje ir ne Lietuvos Respublikoje. Pagal to paties įstatymo 4 dalį, užsienio vieneto mokesčio bazė yra tik įstatyme numatytos ne per nuolatinės buveinės Lietuvos Respublikos teritorijoje gautos pajamos, įskaitant dividendus.

Mokesčio tarifas, kuriuo apmokestinami dividendai, numatytas Pelnų mokesčio įstatymo 5 straipsnyje ir yra vienodas tiek Lietuvos, tiek užsienio vienetais – 20 procentų.

Dividendų, išmokamų Lietuvos vienetais, apmokestinimo tvarka numatyta Pelnų mokesčio įstatymo 33 straipsnyje: Lietuvos vieneto gaunami dividendai už turimas Lietuvos vieneto akcijas, kapitalo dalį ar kitų teisių turėjimą apmokestinami taikant 20 procentų pelno mokesčio tarifą. Mokestį apskaičiuoja, išskaito ir sumoka į biudžetą dividendus išmokanti Bendrovė ne vėliau kaip iki mėnesio, einančio po mėnesio, kurį dividendai buvo išmokėti, dešimtos dienos.

Lietuvos vieneto gaunami dividendai iš Lietuvos vieneto, kuriuose dividendus gaunantis Lietuvos vienetas ne trumpiau kaip 12 mėnesių be pertraukų, įskaitant dividendų paskirstymo momentą, valdo ne mažiau kaip 10 procentų balsus suteikiančių akcijų, pelno mokesčiu neapmokestinami ir neįtraukiami į juos gaunančio vieneto pajamas. Jei dividendus išmokančio Lietuvos vieneto apmokestinamasis pelnas (ar jo dalis) nėra apmokestintas dėl Pelnų mokesčio įstatymo 12 straipsnio 5, 15, 16 punktuose, 461 straipsnyje nustatytų lengvatų, nuostata dėl dividendų neapmokestinimo netaikoma išmokamiems

dividendams, proporcingai tenkantiems faktiškai neapmokestintam (įskaitant apmokestintą 0 procentų tarifu) apmokestinamajam pelnui (ar jo daliai).

Jeigu vienetas paskirsto pelną išmokėdamas dividendus pinigais Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka, išskaityto pelno mokesčio suma yra užskaitoma ir sumažina dividendus gaunančio Lietuvos vieneto mokėtino pelno mokesčio sumą tą mokestinį laikotarpį, kurį buvo išskaitytas mokestis iš jam išmokėtų dividendų. Jei dividendus gaunančio Lietuvos vieneto užskaitomo išskaityto mokesčio suma viršija to vieneto mokėtino pelno mokesčio sumą tuo mokestiniu laikotarpiu, kada buvo iš išmokamų dividendų išskaitytas mokestis, šis skirtumas dividendus gaunančiam vienetui grąžinamas (įskaitomas) taikant Lietuvos Respublikos mokesčių administravimo įstatyme nustatytą mokesčių permokos grąžinimo (įskaitymo) tvarką.

Jeigu Lietuvos vienetas gauna dividendus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymo nustatyta tvarka, šis vienetas į pajamas iš kito Lietuvos vieneto gautų dividendų neįtraukia.

Pelno mokesčio įstatymo 34 straipsnis reglamentuoja dividendų, išmokamų užsienio vienetams, apmokestinimo tvarką. Užsienio vienetų gaunami už turimas Lietuvos vieneto akcijas dividendai apmokestinami taikant 20 procentų pelno mokesčio tarifą. Mokestį apskaičiuoja, išskaito ir sumoka į biudžetą dividendus išmokanti Bendrovė ne vėliau kaip iki mėnesio, einančio po mėnesio, kurį dividendai buvo išmokėti, dešimtos dienos.

Lietuvos vieneto, kuriame dividendus gaunantis užsienio vienetas ne trumpiau kaip 12 mėnesių be pertraukų, įskaitant dividendų paskirstymo momentą, valdo ne mažiau kaip 10 procentų balsus suteikiančių akcijų, tam užsienio vienetui išmokami dividendai neapmokestinami, išskyrus atvejus, kai dividendus gaunantis užsienio vienetas įregistruotas ar kitaip organizuotas tikslinėse teritorijose. Jei dividendus išmokančio Lietuvos vieneto Lietuvos vieneto apmokestinamasis pelnas (ar jo dalis) nėra apmokestintas dėl Pelno mokesčio įstatymo 12 straipsnio 5, 15, 16 punktuose, 461 straipsnyje nustatytų lengvatų, nuostata dėl dividendų neapmokestinimo netaikoma išmokamiems dividendams, proporcingai tenkantiems faktiškai neapmokestintam (įskaitant apmokestintą 0 procentų tarifu) apmokestinamajam pelnui (ar jo daliai).

Nuolatinės buveinės už jai priskirtas Lietuvos vienetų akcijas gaunami dividendai apmokestinami taikant Lietuvos vieneto gaunamiems dividendams už turimas Lietuvos vienetų akcijas taikomą apmokestinimo tvarką.

Pagal Mokesčių administravimo įstatymo 5 str. 1 d. nuostatas, jeigu Lietuvos Respublikos tarptautinėse sutartyse nustatytos kitokios negu atitinkamų mokesčių įstatymuose apmokestinimo taisyklės ir šios sutartys yra ratifikuotos, įsigaliojusios ir taikomos Lietuvos Respublikoje, viršenybę turi minėtose tarptautinėse sutartyse nustatytos taisyklės.

Iškilus papildomiems klausimams, investuotojui patariama kreiptis į nepriklausomus nuo Bendrovės mokesčių konsultantus ir/arba atitinkamas mokesčių administravimo įstaigas dėl galimų mokesčių, susijusių su siūlomų akcijų įsigijimu.



5. SIŪLYMO SĄLYGOS

5.1. Siūlymo sąlygos, siūlymo statistika, numatomas grafikas ir siūlymo paraiškos pateikimo tvarka

5.1.1. Siūlymo sąlygos

Platinimo metu Bendrovės akcininkai pasinaudodami pirmumo teise gali įsigyti naujai išleidžiamų akcijų sudarydami su Bendrove Pagrindinę akcijų pasirašymo sutartį ir pareikšti pageidavimą įsigyti papildomą akcijų skaičių pasirašydami Papildomą akcijų pasirašymo sutartį.

Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi akcininkų pasirašomų akcijų maksimalus skaičius yra proporcingas nominaliai vertei akcijų, kurios jiems nuosavybės teise priklauso Teisių apskaitos dieną.

Akcininkai, Platinimo metu Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašę maksimalų akcijų skaičių, turi teisę sudaryti Papildomas akcijų pasirašymo sutartis. Akcininkai Papildomomis akcijų pasirašymo sutartimis turi teisę įsigyti ne daugiau akcijų, kaip skirtumas tarp visų naujai išleidžiamų akcijų skaičiaus (20 000 000) ir akcininko Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašyto akcijų skaičiaus. Papildoma akcijų sutartimi pageidaujamas įsigyti Akcijų skaičius gali būti mažinamas Bendrovės valdybos sprendimu 5.1.6. punkte aptarta tvarka.

5.1.2. Bendra emisijos suma

Bendrovės akcininkams viešai siūloma pasirašyti 20 000 000 paprastųjų vardinių APB „Apranga“ naujai išleidžiamų vieno lito nominalios vertės akcijų, kurių bendra emisijos suma 20 000 000 (dvidešimt milijonų) litų. Visas naujai išleidžiamas 20 000 000 paprastųjų vardinių 1 Lt nominalios vertės akcijų numatoma įtraukti į AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialųjį prekybos sąrašą. Išplatinus visą 20 000 000 (dvidešimt milijonų) litų Bendrovės akcijų emisiją, naujai išleistos akcijos sudarys 36,17 proc. Bendrovės padidinto įstatinio kapitalo.

Duomenys apie Siūlomas akcijas:

Išleidžiamų vertybinių popierių tipas	Paprastosios vardinės akcijos
Išleidžiamų vertybinių popierių skaičius	20 000 000 vnt.
Išleidžiamų vertybinių popierių nominali vertė	1 Lt
Išleidžiamų vertybinių popierių bendra nominali vertė	20 000 000 Lt
Emisijos valiuta	Litai
Išleidžiamų vertybinių popierių emisijos kaina	1 Lt
Išleidžiamų vertybinių popierių bendra emisijos vertė	20 000 000 Lt



5.1.3. Siūlymo galiojimo laikotarpis

Naujai išleidžiamų Bendrovės akcijų Platinimas vykdomas žemiau nurodytais terminais:

Veiksmas	Pradžia	Pabaiga
Akcijų Platinimas, pasirašant Pagrindinę ir Papildomą akcijų pasirašymo sutartį	Pirma diena po Juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos	Keturiolikta diena po Juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos
Pilnos pasirašytų akcijų emisijos kainos apmokėjimas	Pagrindinės ir Papildomos akcijų pasirašymo sutarties sudarymo diena	Kita darbo diena po Platinimo pabaigos (Penkiolikta diena po Juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos)
Akcininkų informavimas apie jiems skirtų akcijų skaičių	Kita darbo diena po Platinimo pabaigos	Antra darbo diena po Platinimo pabaigos
Akcininkams neskirtų akcijų emisijos kainos dalies grąžinimas	Kita darbo diena po Platinimo pabaigos	Penkta darbo diena po Platinimo pabaigos
Bendrovės naujos įstatų redakcijos įregistravimas Juridinių asmenų registre	Kita darbo diena po Platinimo pabaigos	Dešimta darbo diena po Platinimo pabaigos
Naujos Akcijų emisijos įregistravimas AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ ir emisijų sujungimas (Akcijų emisija prijungiama prie Oficialiame sąraše esančios emisijos, tuo pačiu suteikiant teisę prekiauti Akcijomis AB NASDAQ OMX Vilnius)	Trečia darbo diena po Bendrovės naujos įstatų redakcijos įregistravimo Juridinių asmenų registre	Penkta darbo diena po Bendrovės naujos įstatų redakcijos įregistravimo Juridinių asmenų registre

Pagrindinės ir Papildomos akcijų pasirašymo sutartis Akcininkai gali sudaryti APB „Apranga“ atstovaujančio AB banko „Finasta“ veiklos vykdymo vietose:

- Vilniaus m. sav., Vilniaus m., Maironio g. 11;
- Kauno m. sav., Kauno m., Vytauto pr. 3;
- Klaipėdos m. sav., Klaipėdos m., S.Šimkaus g. 8.

Akcijų pasirašymo tvarka aptarta 5.1.1. punkte.

Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartis įsigalioja sumokėjus visą sutartyje numatytą Akcijų emisijos kainą. Iki Akcijų emisijos kainą nesumokėta, akcininkas turi teisę pakeisti pasirašomų Akcijų skaičių (neviršijant pasirašomų Akcijų kiekio, kurį akcininkas gali pasirašyti pasinaudodamas pirmumo teise). Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartis keičiama pasirašant naują Pagrindinę akcijų pasirašymo sutartį, nuo kurios pasirašymo momento nustoja galioti anksčiau pasirašyta Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartis. Akcininkui apmokėjus Pagrindinėje akcijų sutartyje numatytą pasirašomų Akcijų emisijos kainą sutartis įsigalioja ir negali būti keičiama ar nutraukiama.

Papildoma akcijų pasirašymo sutartis įsigalioja akcininkui sumokėjus visą Pagrindinėje ir Papildomoje akcijų pasirašymo sutartyse numatytą emisijos kainą. Jeigu akcininkas yra pilnai sumokėjęs Pagrindinėje akcijų pasirašymo sutartyje nurodytą emisijos kainą, bet nėra sumokėjęs Papildomoje akcijų pasirašymo sutartyje nurodytos Akcijų emisijos kainos, akcininkas turi teisę pakeisti pasirašomų Akcijų skaičių (neviršijant 5.1.1.punkte Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi išsilyjamų Akcijų kiekio). Papildoma

akcijų pasirašymo sutartis keičiama pasirašant naują Papildomą akcijų pasirašymo sutartį, nuo kurios pasirašymo momento nustoja galioti anksčiau pasirašyta Papildoma akcijų pasirašymo sutartis. Akcininkui apmokėjus Papildomoje akcijų sutartyje numatytą pasirašomų Akcijų emisijos kainą sutartis įsigalioja ir negali būti keičiama ar nutraukiama.

Akcininkai neturi teisės keisti Pagrindinės ir/ar Papildomos akcijų pasirašymo sutarčių kitaip, nei numatyta šiame punkte.

5.1.4. Kada ir kokiomis aplinkybėmis galima atšaukti arba sustabdyti siūlymą ir ar jį galima atšaukti prasidėjus prekybai

Platinimo sąlygos gali būti pakeistos bei papildytos iki Platinimo pabaigos pateikiant Vertybinių popierių komisijai Prospekto papildymo priedą. Prospekto priede nurodomas kiekvienas svarbus naujas veiksnys, reikšminga klaida ar netikslumas, susiję su prospekte pateikta informacija ir galintys turėti įtakos Akcijų vertinimui, atsiradę ar pastebėti po prospekto patvirtinimo iki viešo siūlymo pabaigos arba iki prekybos reguliuojamoje rinkoje pradžios. Prospekto priedas būtų skelbiamas tokia tvarka, kokia bus paskelbtas pats prospektas. Investuotojai, kurie iki prospekto priedo paskelbimo pasirašys Akcijas, turi teisę per 5 darbo dienas nuo prospekto priedo paskelbimo nutraukti pasirašytą sutartį, o Bendrovė per 10 darbo dienų grąžins jų įnašus be jokių atskaitymų.

Platinimas pasibaigia akcininkams pilnai apmokėjus Akcijas bei jas paskirsčius akcininkams.

5.1.5. Galimybių sumažinti pasirašytų vertybinių popierių skaičių ir permokų grąžinimo pareiškėjams aprašymas

Jeigu akcijų Platinimo metu būtų pasirašyta ir apmokėta daugiau nei 20 000 000 akcijų, visiems Papildomas akcijų pasirašymo sutartis sudariusiems akcininkams jų pasirašytų akcijų skaičius mažinamas proporcingai Papildomose akcijų pasirašymo sutartyse nurodytam akcijų skaičiui. Papildomose akcijų pasirašymo sutartyse nurodytas akcijų skaičius mažinamas vienašališku APB „Apranga“ valdybos sprendimu. Akcijų emisijos kainos skirtumas tarp Papildomoje akcijų pasirašymo sutartyje numatytų ir akcininkui valdybos sprendimu paskirtų akcijų grąžinamas akcininkui per 5 (penkias) darbo dienas po Platinimo pabaigos.

Jeigu Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų akcijų emisijos kainą apmokama nepilnai, sutartis nustoja galioti, o akcininko sumokėta dalinė emisijos kainą grąžinama akcininkui per 5 (penkias) darbo dienas po Platinimo pabaigos.

Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų akcijų visa emisijos kainą sumokama per terminą, kuris baigiasi kitą darbo dieną po Platinimo pabaigos. Jeigu akcininkas nepilnai apmokėjo Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas arba Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas, Papildoma akcijų pasirašymo sutartis ir Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartis nustoja galioti, o akcininko sumokėta dalinė emisijos kainą grąžinama akcininkui per 5 (penkias) darbo dienas po Platinimo pabaigos.

Sumažinti pasirašytų Akcijų skaičių akcininkai gali tik pasirašydami naują Pagrindinę ar Papildomą akcijų pasirašymo sutartį 5.1.3 punkte aptarta tvarka ir sąlygomis.

5.1.6. Išsami informacija apie mažiausią ir (arba) didžiausią paraiškoje nurodytą sumą (išreikšta kaip vertybinių popierių skaičius arba bendra investicijos suma)

Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašomų Akcijų skaičius negali būti didesnis nei akcijų skaičius proporcingai nominaliai vertei akcijų, kurios akcininkui nuosavybės teise priklausys 2009 m. gegužės 15 dienos pabaigoje.

Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašomų Akcijų skaičius negali būti didesnis, nei skirtumas tarp visų naujai išleidžiamų akcijų – 20 000 000 akcijų, ir Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų akcijų. Sudaryti Papildomą akcijų pasirašymo sutartį turi teisę tik tie akcininkai, kurie pilnai pasinaudojo pirmumo teise įsigyti naujai išleidžiamų akcijų ir Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartimi pasirašė visas akcijas.

Mažiausias pasirašomų akcijų skaičius neribojamas.



Jeigu Akcijų Platinimo metu būtų pasirašyta ir apmokėta daugiau nei 20 000 000 akcijų, visiems Papildomas akcijų pasirašymo sutartis sudariusiems akcininkams jų pasirašytų akcijų skaičius mažinamas proporcingai Papildomose akcijų pasirašymo sutartyse nurodytam akcijų skaičiui. Papildomose akcijų pasirašymo sutartyse nurodytas akcijų skaičius mažinamas vienašališku APB „Apranga“ valdybos sprendimu. Akcijų emisijos kainos skirtumas tarp Papildomoje akcijų pasirašymo sutartyje numatytų ir akcininkui valdybos sprendimu paskirtų akcijų grąžinamas akcininkui per 5 (penkias) darbo dienas po Platinimo pabaigos.

5.1.7. Informacija apie laikotarpį per kurį galima atsiimti paraišką

Akcininkai turi teisę keisti Pagrindinę ar Papildomą akcijų pasirašymo sutartis 5.1.3. punkte aptarta tvarka.

Akcininkui neapmokėjus visos Pagrindine akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų Akcijų emisijos kainos, neįsigalioja Pagrindinė ir Papildoma akcijų pasirašymo sutartys.

Akcininkui pilnai apmokėjus Pagrindine akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų Akcijų emisijos kainą, bet neapmokėjus visos Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų Akcijų emisijos kainos, įsigalioja tik Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartis, o Papildoma akcijų pasirašymo sutartis neįsigalioja.

5.1.8. Vertybinių popierių apmokėjimo ir pateikimo būdas bei terminas

Pagrindine ir/ar Papildoma akcijų pasirašymo sutartimis pasirašytų akcijų visa emisijos kaina sumokama per terminą, kuris baigiasi kitą darbo dieną po Platinimo pabaigos.

Pagrindine akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų akcijų visa emisijos kaina sumokama per terminą, kuris baigiasi kitą darbo dieną po Platinimo pabaigos. Jeigu Pagrindine akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų akcijų emisijos kaina apmokama nepilnai, sutartis nustoja galioti, o akcininko sumokėta dalinė emisijos kaina grąžinama akcininkui per 5 (penkias) darbo dienas po Platinimo pabaigos.

Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytų akcijų visa emisijos kaina sumokama per terminą, kuris baigiasi kitą darbo dieną po Platinimo pabaigos. Jeigu akcininkas nepilnai apmokėjo Pagrindine akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas arba Papildoma akcijų pasirašymo sutartimi pasirašytas akcijas, Papildoma akcijų pasirašymo sutartis ir Pagrindinė akcijų pasirašymo sutartis nustoja galioti, o akcininko sumokėta dalinė emisijos kaina grąžinama akcininkui per 5 (penkias) darbo dienas po Platinimo pabaigos.

Akcijos į jas pasirašiusio ir apmokėjusio akcininko asmeninę vertybinių popierių sąskaitą įrašomos vadovaujantis Finansinių priemonių ir jų apyvartos apskaitos taisyklėmis (patvirtintos 2007 m. gruodžio 28 d. Vertybinių popierių komisijos nutarimu Nr. 1K-34). Išrašai iš asmeninių vertybinių popierių sąskaitų akcininkams Pagrindinėje ir Papildomoje akcijų pasirašymo sutartyse nurodytu būdu pateikiami per 5 (penkias) darbo dienas po naujos akcijų emisijos sąskaitos prijungimo prie dabartinės akcijų emisijos sąskaitos.

5.1.9. Siūlymo rezultatų viešo paskelbimo būdo apibūdinimas ir data

Pranešimas apie Platinimo rezultatus per 2 darbo dienas po Platinimo pabaigos bus paskelbtas APB „Apranga“ interneto puslapyje www.apranga.lt bei pranešti per AB NASDAQ OMX Vilnius informacijos atskleidimo sistemą.

5.1.10. Pasinaudojimo pirmumo teise tvarka, pasirašymo teisių pirkimo galimybė ir nepasinaudojimo jomis traktavimas.

Pirmumo teise įsigyti 20 000 000 (dvidešimt milijonų) APB „Apranga“ išleidžiamų akcijų gali Bendrovės akcininkai proporcingai nominaliai vertei akcijų, kurios jiems nuosavybės teise priklausys dešimtos darbo dienos po visuotinio akcininkų susirinkimo, priėmusio sprendimą didinti įstatinį kapitalą, pabaigoje, tai yra 2009 m. gegužės 15 dienos pabaigoje.

Terminas, per kurį akcininkas pasinaudodamas pirmumo teise gali įsigyti akcijų – 14 kalendorinių dienų nuo juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo dienos (juridinių asmenų registro tvarkytojo viešo paskelbimo diena į 14 dienos terminą neįskaitoma).



Akcininkams nepasinaudojus pirmumo teise įsigyti naujai išleidžiamų bendrovės akcijų bei siekiant išplatinti kuo didesnę naujai išleidžiamų akcijų kiekį, bendrovės akcininkai valdybos sprendimu papildomai nustatyta tvarka ir sąlygomis, kurios atskleidžiamos akcijų prospekte, turi teisę įsigyti akcijų, kurios liko nepasirašytos akcininkams realizuojant pirmumo teisę, sudarant Papildomas akcijų pasirašymo sutartis.

Galimybė pirkti pasirašymo teises nenumatyta.

5.2. Akcijų platinimo ir paskirstymo planas

5.2.1. Investuotojų kategorijos

Akcijos viešai platinamos Lietuvoje visiems fiziniams ir juridiniams asmenims, kurie bus Bendrovės akcininkai 2009 m. gegužės 15 dienos pabaigoje.

5.2.2. Bendrovės stambiųjų akcininkų, valdymo bei administravimo organų narių ketinimas įsigyti Siūlomų akcijų

Stambiausias Bendrovės akcininkas – UAB „MG Baltic Investment“, numato pasirašyti visas Akcijas, kurias pasirašyti jam suteikia Akcinių bendrovių įstatyme ir APB „Apranga“ įstatuose numatyta akcininko pirmumo teisė įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų bei pasirašyti Papildomą akcijų pasirašymo sutartį.

Bendrovei nėra žinoma, ar kiti Bendrovės akcininkai arba jų valdymo bei administravimo organų nariai rengiasi dalyvauti Platinime, taip pat apie tai, ar kuris nors iš šių asmenų planuoja pasirašyti daugiau kaip penkis procentus Siūlomų akcijų.

5.2.3. Paskelbimas apie išankstinį paskirstymą

Siūlomų akcijų išankstinis paskirstymas nėra numatytas. Akcijų paskirstymas bus nustatytas pasibaigus Platinimui ir Akcijų emisijos kainos apmokėjimo terminui, nustačius bendrąją Akcijų paklausą.

5.2.4. Informacijos apie Akcijų paskirstymą akcininkams pateikimo tvarka

Apie įsigytas Akcijas kiekvienas akcininkas bus informuotas individualiai, Pagrindinėje ir Papildomoje akcijų pasirašymo sutartyse nustatyta tvarka, per dvi darbo dienas pasibaigus Platinimui.

Investuotojai pasirašytais ir apmokėtais Akcijomis galės disponuoti, įskaitant teisę jas parduoti AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialųjį prekybos sąraše, po to, kai bus įregistruoti Bendrovės įstatai dėl įstatinio kapitalo padidinimo, išplatintoms Akcijoms bus atidaryta emisijos registravimo sąskaita AB Lietuvos centriniame vertybinių popierių depozitoriume ir naujai išplatintų bei anksčiau išleistų akcijų emisijos bus apjungtos.

5.2.5. „Green shoe“ paskirstymo paviršis ir „žaliojo bato“ pasirinkimas

„Green shoe“ paskirstymo paviršis ir „žaliojo bato“ pasirinkimas nenumatytas.

5.3. Kainos nustatymas.

5.3.1. Siūlomų akcijų kaina

Siūlomų akcijų emisijos kaina yra 1 Lt. Bendra išleidžiamų vertybinių popierių emisijos kaina yra 20 000 000 Lt. Ši kaina nustatyta Bendrovės 2009 m. balandžio 30 dienos visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. Akcininkas nepatirs jokių papildomų sąnaudų, susijusių su naujos emisijos akcijų įsigijimu.

5.3.2. Akcijų emisijos kainos ir akcijų kainos, už kurią per pastaruosius metus sudarytų sandorių metu jų įsigijo valdymo, administravimo organų nariai, aukščiausieji vadovai ar prisijungę subjektai palyginimas

Laikotarpiu nuo 2008 m. sausio 1 dienos iki 2009 m. balandžio 30 dienos Bendrovės valdymo, administravimo organų nariai, aukščiausieji vadovai ar prisijungę asmenys yra sudarę šiuos sandorius su Bendrovės akcijomis:



Sandorį sudaręs asmuo	Sandorio sudarymo data	Sandorio sudarymo vieta	Sandorio tipas	Vienos akcijos kaina	Akcijos paskutinė kaina biržoje sandorio sudarymo dieną	Akcijų skaičius
Raimondas Kurlianskis	2008 03 12	reguliuojama rinka	pardavimas	13,54	13,60	3 900
Raimondas Kurlianskis	2008 03 17	reguliuojama rinka	pardavimas	13,50	13,00	21 267
Algimantas Variakojis	2009 03 03	už reguliuojamos rinkos ribų	pirkimas	3,78	1,50	24 013

5.4. Platinimas ir garantavimas.

5.4.1. Informacija apie koordinatorius ir platintojus

APB „Apranga“ platintojų ir kitų tarpininkų, koordinatorių paslaugomis, išskyrus AB „Finasta įmonių finansai“ pagal 2009 m. balandžio 7 dienos Sutartį Nr. 2009-033 teikiamas paslaugas parengiant ir įregistruojant prospektą bei apjungiant akcijų emisijas, ir AB banką „Finasta“, su kuriuo AB „Finasta įmonių finansai“ sudarė sutartį dėl akcijų pasirašymo sutarčių sudarymo, nesinaudos.

Pagrindinės ir Papildomos akcijų pasirašymo sutartys sudaromos APB „Apranga“ atstovaujančio AB banko „Finasta“ veiklos vykdymo vietose:

- Vilniaus m. sav., Vilniaus m., Maironio g. 11;
- Kauno m. sav., Kauno m., Vytauto pr. 3;
- Klaipėdos m. sav., Klaipėdos m., S.Šimkaus g. 8

Joks subjektas nėra garantavęs ar įsipareigojęs garantuoti Akcijų išplatimą.

5.4.2. Kiekvienoje šalyje veikiančys atsiskaitymo tarpininkai ir depozitoriumo tarpininkai

Bendrovė nesinaudos kitose šalyse veikiančių atsiskaitymo tarpininkų ar depozitoriumų paslaugomis.



6. ĮTRAUKIMAS Į PREKYBOS SĄRAŠĄ IR PLATINIMO TVARKA

6.1. Akcijų įtraukimas į prekybos sąrašus reguliuojamoje rinkoje

Visos iki šiol Bendrovės išleistos akcijos yra įtrauktos į AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialųjį prekybos sąrašą. Įregistravus padidintą įstatinį kapitalą Išleidžiamų akcijų emisiją juridinių asmenų registre, ši Akcijų emisija bus prijungta prie į AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialųjį prekybos sąrašą esančios emisijos, kurios VP ISIN kodas LT0000102337, tuo pačiu suteikiant šių akcijų savininkams galimybę jomis prekiauti AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialiajame sąrašą.

Bendrovė nėra sudariusi jokių sutarčių dėl Akcijų kainos palaikymo biržoje.

6.2. Akcijų įtraukimas į prekybos sąrašus kitose reguliuojamose rinkose

Kiek Bendrovei yra žinoma, Bendrovės išleistos akcijos (ar jų dalis) nėra įtrauktos į prekybos sąrašus jokiose kitose reguliuojamose ar lygiavertėse rinkose.

6.3. Likvidumo užtikrinimas

Nėra jokių subjektų, kurie būtų įsipareigoję veikti antrinės prekybos tarpininkų teisėmis ir užtikrinti likvidumą siūlymo kainomis.

6.4. Stabilizavimas

Bendrovė nėra numačiusi Akcijų kainos stabilizavimo priemonių.



7. PARDUODAMŲ VERTYBINIŲ POPIERIŲ SAVININKAI

Akcijos išleidžiamos į pirminę apyvartą, tad jų savininkų nėra.

8. EMITENTO IŠLAIDOS

Bendrovės pajamos už visas Išleidžiamas akcijas bus lygios jų bendrai emisijos vertei – 20 000 000 Lt.

Platinimo išlaidos:

- Fiksuotas atlyginimas AB „Finasta įmonių finansai“ – 20 000 Lt;
- Akcijų pasirašymo organizavimo išlaidos – nuo 5 000 iki 172 500 Lt (priklausomai nuo akcininkų, sudariusių Akcijų pasirašymo sutartis, skaičiaus);
- Žyminis mokestis už vertybinių popierių prospekto tvirtinimą ir vertybinių popierių prospekto patvirtinimo pažymos išdavimą – 3 000 Lt;
- Išlaidos notarams už juridinio asmens pakeisto steigimo dokumento naujos redakcijos atitikties įstatymų reikalavimams patvirtinimą – iki 1 000 Lt;
- Juridinių asmenų registro mokesčiai – iki 200 Lt;
- Skelbimai dienraštyje „Lietuvos rytas“ – iki 500 Lt;
- AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ mokesčiai – iki 2 200 Lt;
- Naujos emisijos prijungimas prie emisijos, kuria prekiaujama AB NASDAQ OMX Vilnius Oficialaus prekybos sąraše - 7000 Lt;
- Nenumatytos išlaidos – iki 100 Lt.

Bendros Platinimo išlaidos (su pridėtinės vertės mokesčiu) sudarys nuo 39 000 iki 206 500 Lt, arba nuo 0,195 iki 1,033 proc. nuo visų įplaukų už Siūlomas akcijas.

9. SILPNINIMAS

Pilnai išplatinus 20 000 000 paprastųjų vardinių 1 lito nominaliosios vertės Bendrovės akcijų emisiją, Bendrovės įstatinis kapitalas bus padidintas nuo 35 291 960 iki 55 291 960 litų. Bendrovės įstatinis kapitalas padidės 56,67 proc.

Akcininkų, Platinimo metu neįsigijusių Siūlomų akcijų, dalis įstatiniame kapitale sumažės 36,17 procento.

10. PAPILDOMA INFORMACIJA

Šiame prospekte nėra pateikta jokia kita trečiosios šalies informacija, išskyrus duomenis iš 2006 m., 2007 m. ir 2008 m. metų audituotų konsoliduotų finansinių ataskaitų rinkinių.



REGISTRAVIMO DOKUMENTAS

Šiame registravimo dokumente informacija pateikiama pagal 2004 m. balandžio 29 d. komisijos reglamento (EB) NR.809/2004 I priede pateiktą aprašą.

1. ATSAKINGI ASMENYS

Už Prospekte pateiktos informacijos teisingumą ir išsamumą yra atsakingi APB „Apranga“ generalinis direktorius Rimantas Perveneckas ir finansų ir ekonomikos direktorius Vaidas Savukynas

Prospektą rengusi AB „Finasta įmonių finansai“ patvirtina, kad Prospekte pateikta tiksli informacija, kurią AB „Finasta įmonių finansai“ pateikė APB „Apranga“ darbuotojai ir vadovai. Už pateiktos informacijos tinkamą įforminimą atsako AB „Finasta įmonių finansai“, kurią atstovauja AB „Finasta įmonių finansai“ direktorius Agimantas Lekevičius.

2. ATESTUOTI AUDITORIAI

Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2006 ir 2007 finansinių metų Grupės konsoliduotos finansinės atskaitomybės auditą atliko UAB „Pricewaterhouse Coopers“ (auditorė Rasa Radzevičienė auditoriaus pažymėjimo Nr000377, audito įmonės pažymėjimas Nr.001273, įmonės kodas 111473315, adresas Jasinskio g. 16b, Vilnius, Lietuva).

2008 m. finansinių metų Grupės konsoliduotos finansinės atskaitomybės auditą atliko UAB „PricewaterhouseCoopers“ (auditorė Rasa Radzevičienė auditoriaus pažymėjimo Nr000377).

Per laikotarpį, už kurį pateikiama istorinė finansinė informacija, auditoriai neatsistatydino bei nebuvo pašalinti.

Nepriklausomo auditoriaus išvadoje dėl Bendrovės ir jos dukterinių bendrovių konsoliduotosios finansinės atskaitomybės bei Bendrovės finansinės atskaitomybės, kurią sudaro 2006 m. gruodžio 31 d. balansas ir tuomet pasibaigusių metų pelno (nuostolių), nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei apibendrinti reikšmingi apskaitos principai ir kitos aiškinamojo rašto pastabos, yra pateikta sąlyginė nuomonė dėl ilgalaikio turto, laikomo pardavimui, likučio.

Nepriklausomo auditoriaus išvadose dėl Bendrovės ir jos dukterinių bendrovių 2007 bei 2008 metų konsoliduotosios finansinės atskaitomybės bei Bendrovės 2007 bei 2008 metų finansinės atskaitomybės, pateikta besąlyginė nuomonė.

2006, 2007 ir 2008 m. Grupės konsoliduota audituota finansinių ataskaitų rinkiniai su audito išvadomis pateikiami interneto tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt.



3. ATRINKTA FINANSINĖ INFORMACIJA

Žemiau nurodyta atrinkta finansinė informacija parengta pagal audituotą 2006, 2007 ir 2008 finansinių metų atskaitomybės ir konsoliduotosios atskaitomybės duomenis, kurie pilnai pateikiami interneto tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt.

Pagrindiniai Grupės rodikliai	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Pardavimai, tūkst. Lt	418 622	368 907	253 489
Pardavimai užsienio rinkose, tūkst. Lt	139 087	126 621	85 843
Bendrasis pelnas, tūkst. Lt	186 203	167 948	114 178
Bendrasis pelningumas	44,5%	45,5%	45,0%
Pelnas prieš mokesčius, tūkst. Lt	17 466	30 042	21 050
Pelningumas prieš mokesčius	4,2%	8,1%	8,3%
Grynas pelnas, tūkst. Lt	13 784	24 923	17 436
Grynasis pelningumas	3,3%	6,8%	6,9%
EBITDA, tūkst. Lt	41 822	48 499	34 516
EBITDA pelningumas	10,0%	13,1%	13,6%
Trumpalaikis turtas (tūkst. Lt)	100 554	90 254	56 950
Ilgalaikis turtas (tūkst. Lt)	112 892	112 277	86 213
Trumpalaikiai įsipareigojimai (tūkst. Lt)	112 555	91 366	57 893
Ilgalaikiai įsipareigojimai (tūkst. Lt)	5 513	23 547	18 782
Nuosavas kapitalas (tūkst. Lt)	95 378	87 618	66 488
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos (tūkst. Lt)	21 548	18 968	30 891
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos (tūkst. Lt)	-21 601	-41 713	-27 596
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos (tūkst. Lt)	4 207	18 658	3 427
Nuosavybės grąža laikotarpio pabaigoje (ROE)	14,5%	28,4%	26,2%
Turto grąža laikotarpio pabaigoje (ROA)	6,5%	12,3%	12,2%
Grynoji skola/ Nuosavas kapitalas	0,76	0,76	0,60
Likvidumo koeficientas, kartais	0,9	1,0	1,0

EBITDA = grynas pelnas + nusidėvėjimas ir amortizacija + palūkanų sąnaudos

ROA = grynas pelnas / turtas.

ROE = grynas pelnas / akcininkų nuosavybė.

Likvidumo koeficientas = trumpalaikis turtas / trumpalaikiai įsipareigojimai.

Grynoji skola = ilgalaikiai finansiniai įsipareigojimai + trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai – pinigai ir jų ekvivalentai.

Bendrovės finansinės padėties tendencijos

2008 metais bendrojo pelningumo sumažėjimą nulėmė:

- dėl spartaus ekonominės situacijos blogėjimo nepasiektas pirminis prekių apyvartos planas,
- dėl sumažėjusio vartojimo didėjanti išpardavimo dalis bendruose pardavimuose,
- didėjantis brangių pardavimų skatinimo priemonių poreikis,
- staigus vartojimo sumažėjimas visose Baltijos šalių rinkose pelningiausiais drabužių verslui rugsėjo-gruodžio mėnesiais.

Grynojo pelno sumažėjimą 2008 metais nulėmė:

- apyvartos augimo tempai buvo mažesni, nei tinklo plėtros tempai 2008 metais, kas nulėmė prekybos efektyvumo sumažėjimą,
- išaugusio tinklo nuomos kaštai padidėjo 29%,

nežiūrint darbuotojų skaičiaus optimizavimo priemonių, dėl sparčiai padidėjusių darbuotojų atlyginimų 2007 metų pabaigoje, išlaidos darbo užmokesčiui 2008 metais padidėjo 20%, arba 25% daugiau nei padidėjo Grupės pajamos.



4. RIZIKOS VEIKSNIAI

Su Bendrove susiję rizikos veiksniai apibūdinti Vertybinių popierių rašto 2 skyriuje.



5. INFORMACIJA APIE EMITENTĄ**5.1. Emitento istorija ir raida**

5.1.1. Bendrovės teisinis pavadinimas	Akcinė prekybos bendrovė „Apranga“
Bendrovės komercinis pavadinimas	APB „Apranga“
5.1.2. Bendrovės registracijos vieta	Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registras
Kodas	121933274
PVM mokėtojo kodas	LT219332716
5.1.3. Bendrovės įsteigimo data	1993 m. kovo 1 d. Bendrovės įsteigta neribotam veiklos laikotarpiui
5.1.4. Bendrovės teisinė forma	Akcinė bendrovė
Buveinė	Vilniaus m. sav. Vilniaus m. Kirtimų g. 51
Įsisteigimo šalis	Lietuvos Respublika
Teisė, pagal kurią veikia Bendrovė	Lietuvos Respublikos teisė
Telefonas	+ 370 5 239 08 08
Mobilus telefonas	+370 682 62 293
Faksas	+ 370 5 239 08 00
El. pašto adresas	info@aprange.lt
Interneto tinklalapis	www.aprange.lt

5.1.5. Reikšmingi bendrovės verslo raidos įvykiai

Steigiamasis APB „Apranga“ akcininkų susirinkimas įvyko 1993 m. vasario 19 d., Bendrovė įregistruota 1993 m. kovo 1 dieną.

1993 metais Bendrovės administraciniame pastate atidaryta pirmoji parduotuvė, o 1994 metais – pirmoji moderni prabangių drabužių parduotuvė – „Aprangos salonas“.

1997 metais buvo atidaryta pirmoji jaunimui skirta drabužių parduotuvė „Aprangos galerija“, o 1999 metais - prabangos drabužių parduotuvė „Mados linija“, kurioje prekiaujama gaminiais, pažymėtais aukščiausio lygio prekiais ženklais. Tais pačiais metais Švedijos kapitalo bendrovė „Baltic Logistic Systems Lietuva“ buvo parduotas APB „Apranga“ nebūdingas sandėliavimo ir logistikos verslas.

2000 metais buvo pasirašyta pirmoji frančizės sutartis su Ispanijos bendrove dėl „Mango“ parduotuvės valdymo o kitais metais atidaryta firminė parduotuvė „Hugo Boss“.

2002 metais buvo suformuotas naujas „City“ tinklo modelis, kuris pakeitė „Aprangos salono“ parduotuves. Taip pat buvo atidaryta naujo tipo parduotuvė „Išparduotuvė A“, kurioje buvo prekiaujama gaminiais, pažymėtais gerai žinomais prekiais ženklais, taikant įvairias nuolaidas. 2002 metų pabaigoje įsteigta dukterinė įmonė SIA „Apranga“, kuri valdo parduotuves Latvijoje.

Per 2003 metus bendrovė Lietuvoje atidarė 4 naujas parduotuves bei perkėlė vieną parduotuvę į naujas patalpas. 2003 metai buvo pirmieji dukterinės kompanijos Latvijoje SIA „Apranga“ veiklos metai. Per metus atidarytos 5 parduotuvės.

Aprangos grupė 2004 metų pabaigoje buvo atidariusi 40 parduotuvių iš jų: 17 - Vilniuje, 6 - Kaune, 5 - Klaipėdoje, po 1 Panevėžyje ir Šiauliuose, taip pat 9 – Rygoje (Latvija) bei 1 Taline (Estija). Bendras parduotuvių plotas viršijo 24 000 m²

2004 metais pasirašyta įsimintina sutartis su Giorgio Armani S.p.A dėl frančizinių „Emporio Armani“ parduotuvių atidarymo Latvijoje bei Lietuvoje.

2005 metais atidarytos 5 naujos parduotuvės Vilniuje („City“, „Emporio Armani“, „Miss Sixty“, „Moskito“, „GF Ferre“), 3 naujos parduotuvės Klaipėdoje („Apranga“, „City“, „Zara“), 3 naujos parduotuvės Rygoje („City“, „Miss Sixty“, „Moskito“), 2 naujos parduotuvės Kaune („Apranga“,

„Išparduotuvė A“) ir 1 parduotuvė Panevėžyje („Apranga“ PC Babilonas). Bendras naujų parduotuvių plotas siekė 7600 m², investicijos į jas sudarė 13 mln. litų.

Per 2004 - 2005 metus realizavus 26 naujų parduotuvių projektus Grupės valdomas mažmeninės prekybos tinklo plotas išaugo 2,2 karto.

2006 metais Aprangos grupė tęsė išplėdimo plėtros etapą. Per 2006 metus atidaryta ar rekonstruota 19 parduotuvių, kurių plotas siekė beveik 10 tūkst. kv.m. Metų pabaigoje „Aprangos“ grupė valdė 65 parduotuvių tinklą Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje. Bendras parduotuvių plotas siekė beveik 39 tūkst. kv.m.

2006 metais atidarytos 3 naujos „Aprangos“ parduotuvės Vilniuje, Utenoje ir Marijampolėje. Sustiprinta „Aprangos“ parduotuvių tinklo plėtros kryptis į regionų centrus. Po šių atidarymų „Aprangos“ grupė savo parduotuves turi visuose regionų bei didžiųjų rajonų centruose. Didžiausia grupės plėtra vyko jaunimo segmente.

Per 2006-uosius atidarytos net 8 jaunimo parduotuvės. Vasario mėnesį Klaipėdoje, prekybos ir pramogų centre „Akropolis“, atidaryta pirmoji „Bershka“ parduotuvė Baltijos šalyse. Rugpjūčio mėn. Vilniaus „Akropolyje“ vienu metu atidarytos net 4 jaunimo parduotuvės: „Mexx“, „Zara“, „Bershka“ bei pirmoji Baltijos šalyse „Pull and Bear“ parduotuvė. Rugpjūčio mėn. Grupė Latvijoje, prekybos centre „Mols“ perėmė parduotuvę „Mexx“ bei netrukus atidarė antrąją „Mexx“ parduotuvę Rygoje, prekybos centre „Centrs“.

Taip pat 2006-aisiais 2 jaunimo parduotuvės buvo perkeltos. Tai parduotuvė „Mango“ (Vilniuje, Gedimino pr.) bei „Aprangos galerija“ (Kaune, prekybos centre „Mega“). Rugpjūčio mėn. „Aprangos“ grupė Rygos (Latvija) senamiestyje, prekybos centre „Centrs“, atidarė trečiąją bei didžiausią beveik 470 kv. m. parduotuvę „City men&women“ Latvijoje. Aktyviai Grupė plėtėsi prabangos segmente. Atidarytos net 5 prabangos (prestižo) parduotuvės. Tai į naują vietą perkelta ir išplėsta „Hugo Boss“ parduotuvė Vilniuje bei naujai atidaryta „Hugo Boss“ parduotuvė Kaune. Taip pat balandžio mėn. pagal franšizės kontraktą Vilniuje, Didžiojoje gatvėje, atidaryta pirmoji Baltijos šalyse vyriškų drabužių ir aksesuarų parduotuvė „Ermenegildo Zegna“. Spalio mėn. Taline (Estija) atidarytos iš karto 2 prabangos prekių parduotuvės. Tai pagal franšizės kontraktą atidaryta 590 kv. m. didžiausia Baltijos šalyse „Emporio Armani“ parduotuvė bei 320 kv. m. įvairių (multibrand) prabangos prekinių ženklų parduotuvė NUDE, kurioje pristatomi tokie pasaulyje žinomi ženklai kaip D&G, GF Ferre, La Perla, Just Cavalli, Versace Jeans Couture, True Religion, Rock&Republic, Dirk Bikkenbergs.

2007-aisiais „Aprangos“ grupė įgyvendino didžiausią veiklos istorijoje prekybos tinklo plėtros programą – atidarė 25 naujas parduotuves, 7 uždarė ir 6 pertvarkė.

2007 metais „Aprangos“ grupės valdomų parduotuvių skaičius padidėjo nuo 65 iki 83. Per metus atidarytos 5 „Bershka“, 4 „Zara“, 3 „Pull and Bear“, 3 „Mexx“, 3 „Aprangos galerija“, 3 „Apranga“ ir kelios kitos parduotuvės. Grupės parduotuvių skaičius užsienio rinkose per 2007 metus išaugo daugiau nei 50 proc.

2007-aisiais, siekiant tinklo efektyvumo, atidarytos ar perkeltos 3 naujos „Aprangos“ parduotuvės Lietuvoje: 2 Kaune ir 1 Šiauliuose. 2007-ųjų pabaigoje „Aprangos“ tinklui priklausė 14 parduotuvių: 12 iš jų Lietuvoje, 2 – Latvijoje.

2007-ųjų metų pabaigoje Grupė valdė 9 „Zara“ parduotuvių tinklą Baltijos šalyse. Per 2007-uosius atidaryta 1 „Zara“ parduotuvė Kaune (Lietuva), 2 Rygoje (Latvija) ir 1 Taline (Estijoje). 2007-aisiais „Zara“ tinklo apyvarta sudarė apie 31 % visos grupės apyvartos.

Per 2007-uosius atidarytos ir rekonstruotos 16 jaunimo parduotuvių Lietuvoje ir Latvijoje: 5 „Bershka“ (2 Lietuvoje, 2 Latvijoje, 1 Estijoje), 3 „Pull and Bear“ (1 Lietuvoje, 2 Latvijoje), 3 „Aprangos galerija“ (Lietuvoje), 3 „Mexx“ parduotuvės (1 Latvijoje, 2 Lietuvoje), 1 „Mango“ (perkelta į naujas patalpas Kaune, Lietuva), 1 „s. Oliver“ parduotuvė (Kaune, Lietuva). Tai didžiausias Grupės tinklas, kuriam 2007-ųjų pabaigoje priklausė 31 parduotuvė.

2007-aisiais pristatytas naujas parduotuvės „City“ formatas. Unikaliame savo istorija ir architektūra pastate, Gedimino prospekte atidaryta naujos koncepcijos drabužių ir aksesuarų parduotuvė „City“.

Parduotuvės plotas – 3000 kv. m. Investicijos į projektą siekė 12 mln. litų (3,5 mln. eurų). Projekto autoriai – Vokietijos architektūros ir dizaino kompanija „Blocher Blocher Partners“. Naujo tipo „City“ pristatomi pasaulyje garsių prekių ženklų „Armani Collezioni“, „Polo Ralph Lauren“, „Boss“, „Hugo“, „Max Mara“, „Joop!“, „Tommy Hilfiger“ parduotuvės bei prekių ženklai „Betty Barclay“, „Gerard Darel“, „Marella“, „Apriori“, „Bandolera“, „Mariella Rosati“, „Furla“, „Coccinelle“, „Francesco Biasia“, „Strellson“, „Swiss Cross“, „Roy Robson“, „Marlboro Classics“, „Armani Jeans“, „GF Ferre“. 2007-ųjų metų pabaigoje verslo tinklui priklausė 10 parduotuvių: 6 – Lietuvoje, 4 – Latvijoje. 2007-aisiais, Latvijos sostinėje Rygoje, atidaryta didžiausia „Hugo Boss“ parduotuvė Šiaurinėje Europos dalyje. Parduotuvės plotas daugiau nei 600 kv.m. „Aprangos“ grupės valdomo prekybos tinklo plotas per 2007 metus padidėjo 15,5 tūkst. kv. m, arba 40 proc. to, ką pavyko įgyvendinti per 10 ankstesnių Bendrovės gyvavimo metų. Mažmeninio prekybos tinklo plėtrai 2007 metais Grupė skyrė 39 mln. Lt. Per pastaruosius 4 ypač sparčius tinklo plėtros ir apyvartos augimo metus grupės investicijos viršijo 100 mln. Lt.

2007 metų pabaigoje „Aprangos“ grupėje dirbo 1637 darbuotojai arba 40,3 % daugiau nei 2006-aisiais. Iš jų Lietuvoje – 1091, Estijoje – 155, Latvijoje – 391.

SIA „Apranga BPB LV“ ir SIA „Apranga PLV“ įsteigimas

2007 m. gruodžio 19 d. Bendrovė priėmė sprendimą įsteigti dukterines bendroves SIA „Apranga BPB LV“ ir SIA „Apranga PLV“. 50 procentų kiekvienos dukterinės įmonės akcinio kapitalo, t.y. iš viso 60 tūkst. LVL (297 tūkst. Lt), 2007 m. gruodžio 28 d. buvo pervesta į banko sąskaitas. 2008 m. sausio 10 d. abi dukterinės bendrovės buvo įregistruotos. Jų akcinį kapitalą sudaro 600 akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 100 LVL. 2008 m. vasario 26 d. SIA „Apranga BPB LV“ akcijos buvo pilnai apmokėtos grynaisiais pinigais. 2008 m. kovo 29 d. SIA „Apranga PLV“ akcijos taip pat buvo pilnai apmokėtos grynaisiais pinigais.

OÜ „Apranga BEE“ įsteigimas

2008 m. spalio mėn. Bendrovė įsteigė dukterinę įmonę OÜ „Apranga BEE“, kurios įstatinis kapitalas yra 1500 tūkst. EEK (330 tūkst. Lt). Įstatinis kapitalas yra pilnai apmokėtas grynaisiais pinigais.

UAB „Apranga SLT“ įsteigimas

2008 m. sausio mėn. Bendrovė įsteigė dukterinę įmonę UAB „Apranga SLT“. Akcinį dukterinės įmonės kapitalą sudaro 300 akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė yra 1000 Lt. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos grynaisiais pinigais.

OÜ „Apranga PB Trade“ ir OÜ „Apranga ST Retail“ įsteigimas

2008 m. spalio mėn. Bendrovė įsteigė 2 dukterines įmones OÜ „Apranga PB Trade“ ir OÜ „Apranga ST Retail“. Minimalus kiekvienos dukterinės įmonės akcinis kapitalas yra 40 tūkst. EEK (9 tūkst. Lt). ir yra pilnai apmokėtas grynaisiais pinigais.

SIA „Apranga SLV“ įsteigimas

2008 m. lapkričio mėn. Bendrovė įsteigė dukterinę įmonę SIA „Apranga SLV“. Akcinis dukterinės įmonės kapitalas yra 60 tūkst. LVL (292 tūkst. Lt). Bendrovė sumokėjo pirmą 30 tūkst. Lt (146 tūkst. LVL) įnašą grynaisiais pinigais.



5.2. Investicijos

5.2.1. Iki Prospekto Bendrovės padarytų pagrindinių investicijų apibūdinimas. Pagrindinių Bendrovės daromų investicijų apibūdinimas, įskaitant informaciją apie investicijų geografinę pasiskirstymą ir finansavimo metodą.

Žemiau pateikiama segmentų bendro turto apskaitinės vertės, ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimų analizė pagal geografinę teritoriją, kurioje yra turtas.

	Turtas			Ilgalaikio turto įsigijimai		
	2008 m.	2007 m.	2006 m.	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Lietuva	162 493	149 888	111 784	17 753	27 977	21 218
Latvija	33 827	37 255	19 026	1 628	11 096	1 435
Estija	17 126	15 388	12 353	2 260	2 791	5 038
Iš viso	213 446	202 531	143 163	21 641	41 864	27 691

Gruodžio 31 d. Bendrovės investicijas į dukterines įmones sudarė:

Pavadinimas	Įsteigimo šalis	Nuosavybės dalis %	Įsigijimo savikaina (tūkst. Lt)		
			2008	2007	2006
UAB „Apranga LT“	Lietuva	100	2 500	2 500	2500
UAB „Apranga BPB LT“	Lietuva	100	500	500	500
UAB „Apranga PLT“	Lietuva	100	300	300	300
UAB „Apranga SLT“	Lietuva	100	300	-	-
SIA „Apranga“	Latvija	100	2 638	2 638	2638
SIA „Apranga LV“	Latvija	100	529	529	529
SIA „Apranga BPB LV“	Latvija	100	297	297	-
SIA „Apranga PLV“	Latvija	100	297	297	-
SIA „Apranga SLV“	Latvija	100	292	-	-
OÜ „Apranga“ ¹	Estija	100	1 545	1 545	1545
OÜ „Apranga Estonia“	Estija	100	441	441	441
OÜ „Apranga BEE“	Estija	100	330	330	-
OÜ „Apranga PB Trade“	Estija	100	9	-	-
OÜ „Apranga ST Retail“	Estija	100	9	-	-
Investicijų iš viso			9 987	9 377	8453

¹ Bendrovė tiesiogiai kontroliuoja 53,85% akcijų ir netiesiogiai per dukterinę įmonę likusius 46,15% akcijų.

Investicijų pokyčiai (tūkst. Lt)

	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Metų pradžioje	9 377	8 453	6 608
SIA „Apranga BPB LV“ įsteigimas	-	297	-
SIA „Apranga PLV“ įsteigimas	-	297	-
OÜ „Apranga BEE“ įsteigimas	-	330	-
UAB „Apranga SLT“ įsteigimas	300	-	-
SIA „Apranga SLV“ įsteigimas	292	-	-
OÜ „Apranga PB Trade“ įsteigimas	9	-	-
OÜ „Apranga ST Retail“ įsteigimas	9	-	-
UAB „Apranga PLT“ įsteigimas	-	-	300
OÜ „Apranga“ įsteigimas	-	-	1 545
Metų pabaigoje	9 987	9 377	8 453

5.2.2. Informacija apie Bendrovės pagrindines būsimas investicijas, kurias vadovybė jau įsipareigojo padaryti

Bendrovės vadovybė nėra įsipareigojusi dėl būsimų investicijų, informacija apie kurias nebūtų atskleista šiame prospekte. 2009 m. Bendrovė investavo į Grupės plėtrą planuotą 15 mln. litų sumą. Papildomų investicijų 2009 – 2010 metais nenumatyta.



6. VERSLO APŽVALGA

6.1. Pagrindinė veikla

Pagrindinė Grupės veikla yra susijusi su vienu verslo segmentu – mažmenine prekyba drabužiais.

Grupė nuosekliai plėtoja penkių skirtingų tipų parduotuvių tinklus:

- Ekonominė - drabužių visai šeimai („Apranga“);
- Verslo drabužių („City“);
- Jaunimo drabužių;
- Prestižo - prabangių drabužių;
- „Zara“ franšizės parduotuvių.

Numatoma, kad 2009 - 2010 metais Grupė vykdys įprastinę veiklą, neįsisavins naujų produktų.

Grupės pajamos gruodžio 31 d. (tūkst.Lt)

	2008 m.			
	Lietuva	Latvija	Estija	Grupė
Segmentų pajamų iš viso	314 273	103 053	39 689	457 015
Segmentų vidinės pajamos	(34 738)	(2 375)	(1 280)	(38 393)
Pajamos	279 535	100 678	38 409	418 622

	2007 m.			
	Lietuva	Latvija	Estija	Grupė
Segmentų pajamų iš viso	277 534	95 336	33 169	406 039
Segmentų vidinės pajamos	(35 248)	(1 391)	(493)	(37 132)
Pajamos	242 286	93 945	32 676	368 907

	2006 m.			
	Lietuva	Latvija	Estija	Grupė
Segmentų pajamų iš viso	193 447	60 459	25 899	279 805
Segmentų vidinės pajamos	(25 801)	(414)	(101)	(26 316)
Pajamos	167 646	60 045	25 798	253 489

6.2. Pagrindinės rinkos

Grupė veikia trijose šalyse: Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje. Informacija apie šių rinkos segmentų turta pateikta Registravimo dokumento 5.2.1. punkte, informacija apie pajamas pagal kiekvieną segmentą – 6.1. punkte.

6.3. Ypatingi veiksniai turėję įtakos 6.1 ir 6.2 punktuose paminėti informacijai.

Ypatingų veiksnių, turėjusių įtakos 6.1 ir 6.2 punktuose paminėti informacijai nėra.

6.4. Patentai ir licencijos

Informacija apie Bendrovės ir/ar Grupės patentus ir licencijas pateikta 11 punkte.

6.5. Bet kurių emitento teiginių apie jo konkurencinę padėtį pagrindimas

APB „Apranga“ pagrindiniai konkurentai yra:

- drabužių visai šeimai rinkoje – „Imitz Family“, „Lelija“, „Reserved“, „Esprit“, „Seppala“, „Lindex“, „Marks&Spencer“;
- drabužių jaunimui rinkoje – „Imitz light“, „Vero moda“, „Terranova“, „United Colors of Benetton“, „Effigy“, „New Yorker“, „Orsay“, „Jennyfer“;

- drabužių verslo žmonėms rinkoje – „Monton“, „Baltman“, „Imitz class“, „Tommy Hilfiger“, „Marco Polo“, „Giant“, „Ivo Nikolo“, „Stockmann“, „Peek&Cloppenburg“;
- prabangos (prestižo) parduotuvių rinkoje – „Du broliai“, „Dolce&Gabbana-Prada“.

Nepaisant didėjančios įvairių prekių ženklių konkurencijos, Grupės užimama mažmeninės rinkos dalis Bendrovės vertinimu Lietuvoje 2008 metais buvo 35 proc., Latvijoje – 12 proc., Estijoje – 5 proc.

Išlaikyti ir didinti rinkos dalį Bendrovei padeda nuoseklus svarbiausių veiklos principų laikymasis:

- klientams siūlomi tik pasauliniu mastu pripažintų ir sparčiai augančių prekių ženklių drabužiai,
- naujausiomis technologijomis aprūpintos parduotuvės atidaromos tik klientams patraukliose vietose – pagrindinėse miestų gatvėse ir geriausiuose prekybos centruose.



7. ORGANIZACINĖ STRUKTŪRA

7.1. Grupės ir emitento padėties grupėje apibūdinimas

2008 m. gruodžio 31 d. Aprangos grupę sudarė APB „Apranga“ ir žemiau išvardintos 100 proc. kontroliuojamos dukterinės įmonės. Visų Grupę sudarančių įmonių veikla yra mažmeninė prekyba drabužiais.

Pavadinimas	Teisinė forma	Įregistravimo data ir vieta	Įmonės kodas	Buveinės adresas	Telefonas, faksas, el. paštas, www
UAB „Apranga LT“	Uždaroji akcinė bendrovė	2004 04 27 Lietuvos Respublikos valstybinė įmonė „Registru centras“	300021271	Kirtimų 51, Vilnius, Lietuva	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
UAB „Apranga BPB LT“	Uždaroji akcinė bendrovė	2006 11 29 Lietuvos Respublikos valstybinė įmonė „Registru centras“	300509648	Kirtimų 51, Vilnius, Lietuva	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
UAB „Apranga PLT“	Uždaroji akcinė bendrovė	2007 03 21 Lietuvos Respublikos valstybinė įmonė „Registru centras“	300551572	Kirtimų 51, Vilnius, Lietuva	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
UAB „Apranga SLT“	Uždaroji akcinė bendrovė	2008 01 15 Lietuvos Respublikos valstybinė įmonė „Registru centras“	301519684	Kirtimų 51, Vilnius, Lietuva	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
SIA „Apranga“	Uždaroji akcinė bendrovė	2002 11 20 Latvijos Respublikos Įmonių registras	40003610082	Elizabetes 51, Rīga, Latvija	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
SIA „Apranga LV“	Uždaroji akcinė bendrovė	2004 03 30 Latvijos Respublikos Įmonių registras	40003672631	Elizabetes 51, Rīga, Latvija	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
SIA „Apranga BPB LV“	Uždaroji akcinė bendrovė	2008 01 10 Latvijos Respublikos Įmonių registras	40003887840	Elizabetes 51, Rīga, Latvija	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
SIA „Apranga PLV“	Uždaroji akcinė bendrovė	2008 01 10 Latvijos Respublikos Įmonių registras	40003887747	Elizabetes 51, Rīga, Latvija	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
SIA „Apranga SLV“	Uždaroji akcinė bendrovė	2008 11 19 Latvijos Respublikos Įmonių registras	50103201281	Elizabetes 51, Rīga, Latvija*	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
OÜ „Apranga“	Uždaroji akcinė bendrovė	2007 07 19 Talino miesto teismo Registracijos skyrius	11274427	Rävala 4, Tallinn, Estija	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
OÜ „Apranga Estonia“	Uždaroji akcinė bendrovė	2004 04 12 Talino miesto teismo Registracijos skyrius	11026132	Viru 4, Tallinn, Estija	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
OÜ „Apranga BEE“	Uždaroji akcinė bendrovė	2008 09 04 Talino miesto teismo Registracijos skyrius	11419148	Rävala 4, Tallinn, Estija	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
OÜ „Apranga PB Trade“	Uždaroji akcinė bendrovė	2008 08 21 Talino miesto teismo Registracijos skyrius	11530250	Rävala 4, Tallinn, Estija	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt
OÜ „Apranga ST Retail“	Uždaroji akcinė bendrovė	2008 08 21 Talino miesto teismo Registracijos skyrius	11530037	Rävala 4, Tallinn, Estija	Tel. 370 5 2390808 Faks. 370 5 2390808 info@aprange.lt

*Bendrovės adresas pakeistas iš Terbatas 30, Rīga



8. TURTAS, ĮRENGINIAI IR ĮRANGA

8.1. Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas

Šioje dalyje pateikiama informacija yra atrinkta iš audituotų 2006, 2007 ir 2008 metų konsoliduotųjų finansinių ataskaitų, pateiktų interneto tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt.

Gruodžio 31 d. ilgalaikį materialų turtą sudarė (tūkst. Lt):

GRUPĖ	Pastatai	Statiniai ir įranga	Išsinuomoto turto remontas	Kitas ilgalaikis turtas	Nebaigta statyba	Iš viso
Įsigijimo savikaina						
2006 m. gruodžio 31 d.	36 910	1 540	23 969	55 195	1 074	118 688
Įsigijimai	8	79	12 817	24 441	13 226	50 571
Perleistas ir nurašytas turtas	-	(48)	(8 935)	(2 755)	(399)	(12 137)
Perrašymai iš vieno straipsnio į kitą	297	(150)	11 530	1 176	(12 853)	-
2007 m. gruodžio 31 d.	37 215	1 421	39 381	78 057	1 048	157 122
Įsigijimai	170	28	3 445	12 924	6 282	22 849
Valiutų kursų skirtumas	-	-	(121)	(414)	-	(535)
Perleistas ir nurašytas turtas	(1)	(6)	(2 689)	(1 506)	-	(4 202)
Perrašymai iš vieno straipsnio į kitą	2 174	125	4 375	224	(6 898)	-
2008 m. gruodžio 31 d.	39 558	1 568	44 391	89 285	432	175 234
Sukauptas nusidėvėjimas						
2006 m. gruodžio 31 d.	3 895	1 227	6 815	22 153	-	34 090
Laikotarpio nusidėvėjimas	873	82	4 592	9 956	-	15 503
Perleistas ir nurašytas turtas	-	(43)	(258)	(2 609)	-	(2 910)
Perrašymai iš vieno straipsnio į kitą	153	(9)	12	(156)	-	-
2007 m. gruodžio 31 d.	4 921	1 257	11 161	29 344	-	46 683
Laikotarpio nusidėvėjimas	948	53	6 365	12 798	-	20 164
Perleistas ir nurašytas turtas	(1)	(6)	(443)	(1 216)	-	(1 666)
Valiutų kursų skirtumas	-	-	(49)	(261)	-	(310)
2008 m. gruodžio 31 d.	5 868	1 304	17 034	40 665	-	64 871
Apskaitinė vertė						
2006 m. gruodžio 31 d.	33 015	313	17 154	33 042	1 074	84 598
2007 m. gruodžio 31 d.	32 294	164	28 220	48 713	1 048	110 439
2008 m. gruodžio 31 d.	33 690	264	27 357	48 620	432	110 363

2008 m. gruodžio 31 d. Grupės pastatai, kurių likutinė vertė sudarė 29542 tūkst. Lt (2007 m. - 29168 tūkst. Lt), buvo įkeisti siekiant užtikrinti paskolų, gautų iš finansinių institucijų, likučių grąžinimą.

Dalis kitų pastatų, kurių bendra apskaitinė vertė 2008 m. gruodžio 31 d. sudarė 1626 tūkst. Lt (2007 m. - 1007 tūkst. Lt), buvo išnuomoti trečiosioms šalims.



Grupė veiklai naudoja bendrą 61,3 tūkst. kv. m. prekybinį plotą, iš kurių nuosavos veiklai naudojamos Grupės patalpos – 3 tūkst. kv. m., nuomojamos – 58,3 tūkst. kv. m. Nuosavų patalpų dalis visose Grupės naudojamose patalpose sudaro 4,9 proc.

Gruodžio 31 d. naudojamo visiškai nusidėvėjusio ilgalaikio materialiojo turto įsigijimo savikaina buvo:

	Grupė		
	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Statiniai ir įranga	1 073	1 014	670
Išsinuomoto turto remontas	1 980	722	46
Kitas ilgalaikis turtas	8 067	6 808	7 274
Iš viso	11 120	8 544	7 990

2008 m. gruodžio 31 d. ilgalaikio materialiojo turto, įsigyto pagal finansinės nuomos sutartis, apskaitinė vertė sudarė 29 tūkst. Lt (2007 m. – 42 tūkst. Lt).

Grupė įvertino, ar išsinuomoto turto remonto ir kito ilgalaikio turto vertė nėra sumažėjusi pagal jos apskaitos principus.

Naudojimo vertė apskaičiuota remiantis naujausiame verslo plane numatytais diskontuotais pinigų srautais (DPS) prieš apmokestinimą. DPS buvo skaičiuojami likusiam išsinuomoto turto remonto naudingo tarnavimo laikui (didžioji dalis patalpų yra nuomojama). Kapitalo kainos svertinis ikimokestinis vidurkis (WACC) buvo nustatytas imant 9 proc. nerizikingą investicijų grąžos normą (t.y. nepriklausomų ilgalaikių 2008 m. gruodžio mėn. Lietuvos vyriausybės vertybinių popierių grąžą, kaip skelbia ECB), 5 proc. reikalaujamą akcinio kapitalo investicijų grąžos premiją ir 0.87 beta rodiklį (skelbiama Damodaran, Europe: Retail Apparel). Vidutinė 9,93 proc. palūkanų norma, kurią taiko komerciniai bankai naujai išduodamoms paskoloms litais 2008 m. gruodžio mėn. (šaltinis: Lietuvos Banko statistika) buvo naudota kaip skolinio kapitalo kaina, išreikšta procentais. Naudojant šiuos duomenis gautas 15 proc. WACC buvo naudotas apskaičiuojant naudojimo vertę.

Remiantis Bendrovės vadovybės skaičiavimais, 2008 m. gruodžio 31 d. išsinuomoto turto remonto ir kito ilgalaikio turto vertė neturėtų būti sumažėjusi.

Jeigu ikimokestinė diskonto norma, taikoma pinigų kuriančių vienetų diskontuotiems pinigų srautams, būtų 1 proc. didesnė nei norma apskaičiuota vadovybės (pvz., ne 15 proc., o 16 proc.), Grupė nebūtų pripažinusi išsinuomoto turto remonto ir kito ilgalaikio turto vertės sumažėjimo.



Gruodžio 31 d. nematerialųjį turtą sudarė (tūkst. Lt):

	Grupė		
	Licencijos	Programinė įranga	Iš viso
Isigijimo savikaina			
2006 m. gruodžio 31 d.	982	1 028	2 010
Isigijimai	155	429	584
Nurašytas turtas	-	(68)	(68)
2007 m. gruodžio 31 d.	1 137	1 389	2 526
Isigijimai	551	408	959
Nurašytas turtas	-	(1)	(1)
2008 m. gruodžio 31 d.	1 688	1 796	3 484
Sukaupta amortizacija			
2006 m. gruodžio 31 d.	763	526	1 289
Laikotarpio amortizacija	86	174	260
Nurašytas turtas	-	(4)	(4)
2007 m. gruodžio 31 d.	849	696	1 545
Laikotarpio amortizacija	104	243	347
Nurašytas turtas	-	-	-
2008 m. gruodžio 31 d.	953	939	1 892
Apskaitinė vertė			
2006 m. gruodžio 31 d.	219	502	721
2007 m. gruodžio 31 d.	288	693	981
2008 m. gruodžio 31 d.	735	857	1 592

Gruodžio 31 d. naudojamo visiškai nusidėvėjusio nematerialiojo turto įsigijimo savikaina (tūkst. Lt)

	Grupė		
	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Licencijos	621	621	-
Isigyto teisės	-	-	459
Programinė įranga	436	380	322
Iš viso	1 057	1 001	781

8.2. Aplinkosauginiai veiksniai, kurie gali turėti įtakos emitento galimybei naudoti ilgalaikį materialųjį turtą

Didžiąją ilgalaikio materialiojo turto dalį Grupėje sudaro prekybos patalpos (pastatai, kapitalizuotos patalpų įrengimo sąnaudos ir parduotuvių įranga). Visos Grupės parduotuvės atitinka jų buvimo šalyje privalomus aplinkosauginius reikalavimus.



9. VEIKLOS IR FINANSINĖ APŽVALGA

9.1. Finansinė padėtis

Informacija apie Bendrovės ir Grupės finansinę padėtį pateikta Registravimo dokumento 3 punkte ir interneto tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt. Papildomos informacijos apie finansinę padėtį nėra.

9.2. Veiklos rezultatai

Bendrovės veiklos apžvalga

2008 metais Aprangos grupė atkakliai ir ryžtingai siekė išlaikyti ir sustiprinti drabužių prekybos lyderio pozicijas Lietuvos ir Baltijos šalių rinkose, pasiekti geriausių rezultatų sparčiai blogėjančios ekonominės situacijos sąlygomis.

Mažmeninės prekybos vystymo apžvalga

Esminės Bendrovės vertybės ir principai:

- Grupė siekia dirbti tik su sparčiausiai augančiais, komerciškai sėkmingiausiais pasauliniais prekiniais ženklais ar tinklais, veikiančiais įvairiose rinkose ir priimtinais Baltijos šalių rinkai;
- Grupė niekada nedaro kompromisų parenkant geriausias vietas parduotuvių įrengimui;
- Grupė siekia įrengti perspektyviai optimalaus dydžio parduotuves pagal aukščiausius Europos dizaino ir technologijų reikalavimus;
- Grupė siekia optimaliai išnaudoti rinkos lyderio galią ir sparčios plėtros galimybes konkurencinėje aplinkoje;
- Grupės šiuolaikiškai, greitai augančiai ir tobulėjančiai komandai reikalingi profesionalūs ir „išprotėję“ dėl drabužių verslo specialistai ir darbuotojai;

Grupė žino, kad visuomet yra dar geresnis būdas aptarnauti pirkėją ir tenkinti jo poreikius, ir to siekia.

Aprangos grupės valdomo tinklo mažmeninė prekių apyvarta (su PVM) 2008 metais sudarė 509,2 mln. Lt ir padidėjo 16,4 % lyginant su 2007 metais. „Aprangos“ grupės tinklo mažmeninė apyvarta pirmą kartą viršijo 500 mln. Lt apyvartos ribą.

2008 metais Grupės tinklo apyvarta pagrindinėje vietinėje Lietuvos rinkoje pasiekė 343,3 mln. Lt arba 19,0% daugiau, nei 2007 metais. Lietuvos rinkos dalis bendroje Grupės tinklo apyvartoje 2008 metais sudarė 67,4 % arba 1,4 punkto daugiau, nei 2007 metais. Mažmeninės prekių apyvartos augimas Lietuvoje 2008 metais buvo pasiektas absoliučiai visais metų mėnesiais.

2008 metais „Aprangos“ grupės tinklo mažmeninė apyvarta Vilniuje padidėjo 19,2%, Kaune 28,2%, Klaipėdoje 9,7%, Šiauliuose 1,3%, Panevėžyje 10,3%, Utenoje 20,3%, Marijampolėje 12,8%.

Padėtis Lietuvos mažmeninės prekybos rinkoje pradėjo blogėti 2008 metų ketvirtame ketvirtyje, adekvačiai ekonominės padėties pasikeitimui Lietuvos ūkyje.

„Aprangos“ grupės tinklo mažmeninė prekių apyvarta užsienio rinkose (Latvijoje ir Estijoje) 2008 metais sudarė 165,9 mln. Lt arba 11,5% daugiau nei 2007 metais. Apyvartos dalis užsienio rinkose bendroje grupės apyvartoje 2008 metais sumažėjo nuo 34% iki 32,6%.

„Aprangos“ grupės tinklo mažmeninė prekių apyvarta 2008 metais Latvijoje sudarė 120,1 mln. Lt ir per metus padidėjo 9%.

„Aprangos“ grupės tinklo mažmeninė prekių apyvarta 2008 metais Estijoje sudarė 45,8 mln. Lt ir padidėjo 18,7% lyginant su 2007 metais.

2008 metais bendrojo pelningumo sumažėjimą nulėmė:

- dėl spartaus ekonominės situacijos blogėjimo nepasiektas pirminis prekių apyvartos planas,
- dėl sumažėjusio vartojimo didėjanti išpardavimo dalis bendruose pardavimuose,
- didėjantis brangių pardavimų skatinimo priemonių poreikis,



- staigus vartojimo sumažėjimas visose Baltijos šalių rinkose pelningiausiais drabužių verslui rugsėjo-gruodžio mėnesiais.

Grynojo pelno sumažėjimą 2008 metais nulėmė:

- apyvartos augimo tempai buvo mažesni, nei tinklo plėtros tempai 2008 metais, kas nulėmė prekybos efektyvumo sumažėjimą,
- išaugusio tinklo nuomos kaštai padidėjo 29%,
- nežiūrint darbuotojų skaičiaus optimizavimo priemonių, dėl sparčiai padidėjusių darbuotojų atlyginimų 2007 metų pabaigoje, išlaidos darbo užmokesčiui 2008 metais padidėjo 20%, arba 25% daugiau nei padidėjo Grupės pajamos.

Parduotuvių mažmeninė prekių apyvarta pagal šalis (tūkst. Lt, su PVM) buvo:

Šalis	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Lietuva	343 283	288 543	198 175
Latvija	120 134	110 238	70 745
Estija	45 789	38 572	30 451
Iš viso:	509 206	437 353	299 371

Dėl prasidėjusios ekonominės krizės, pirmiausia palietusios Latvijos ir Estijos ekonomikas, „Aprangos“ grupės tinklo mėnesinė apyvarta užsienio rinkose nuo 2008 m. rugsėjo mėnesio buvo mažesnė, lyginant su tuo pačiu periodu 2007 metais.

Dėl neprognozuotai sparčių neigiamų tendencijų Baltijos šalių (pirmiausia Latvijos ir Estijos) mažmeninės prekybos rinkose „Aprangos“ grupei 2008 metais nepavyko pasiekti pirminės 2008 metų apyvartos prognozės 580 mln. litų. Patikslinta mažmeninės prekių apyvartos prognozė (510 mln. litų) buvo iš esmės pasiekta.

Grupė 2008 metais toliau nuosekliai plėtojo penkių skirtingų tipų parduotuvių tinklus:

- Ekonominį - drabužių visai šeimai („Apranga“)
- Verslo drabužių („City“)
- Jaunimo drabužių
- Prestižo - prabangių drabužių
- „Zara“ franšizės parduotuvių

Grupė turi 6 išparduotuves.

Parduotuvių mažmeninė prekių apyvarta pagal tinklus (tūkst. Lt, su PVM) buvo:

Šalis	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Ekonominis	87 081	83 583	70 810
Jaunimo	141 778	100 242	53 194
Verslo	62 276	45 982	34 397
Prestižo	54 336	59 665	44 472
Zara	147 736	135 905	92 062
Išparduotuvės	15 999	11 976	4 436
Iš viso:	509 206	437 353	299 371

2008 metais sparčiausiais tempais augo jaunimo tinklo (41,4%) ir verslo tinklo (35,4%) drabužių apyvartos. Šių tinklų aukštesnius apyvartos augimo tempus nulėmė didesnė tinklo plėtra ir investicijos 2007-2008 metais.

Ekonominės situacijos Baltijos šalyse ir apskritai pasaulyje pablogėjimas labiausiai atsiliepė prestižo-prabangos prekių pardavimams. 2008 m. prestižo-prabangos drabužių ir aksesuarų pardavimas sumažėjo 8,9%.



Prekybos tinklo plėtra ir investicijos

2008 metais „Aprangos“ grupė toliau vykdė intensyvią plėtros programą. 2008 metais „Aprangos“ grupė atidarė 21 naują parduotuvę (iš jų 18 Lietuvoje, 1 Latvijoje ir 2 Estijoje) ir 3 parduotuves uždarė, siekdama veiklos optimizavimo.

2008 metų pabaigoje grupės valdomų parduotuvių skaičius pasiekė simbolinį skaičių - 100.

Grupės tinklo parduotuvių skaičius atitinkamų metų pabaigoje:

Šalis	Tinklo parduotuvių skaičius iš viso			Tinklo parduotuvės, priklausančios Grupei nuosavybės teise		
	2008 m.	2007 m.	2006 m.	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Lietuva	71	55	47	7	7	7
Latvija	23	23	15	-	-	-
Estija	7	5	3	-	-	-
Iš viso	101	83	65	7	7	7

Daugiau informacijos apie Grupės investicijas pateikta Konsoliduotų finansinių ataskaitų aiškinamuosiuose raštuose (internetu tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt).

Bendrovės verslo apžvalga pateikta Registravimo dokumento 5 dalyje.

Dėl sunkiai prognozuojamų Baltijos šalių ekonominės situacijos ir atitinkamai mažmeninės prekybos rinkos tendencijų Aprangos grupė susilaiko nuo apyvartos ir pelno prognozių skelbimo 2009 metams.

2009 metais Grupė planuoja atidaryti 20-21 naują parduotuvę ir uždaryti 6-7 neefektyvias parduotuves. Investicijos į tinklo plėtrą sudarys 15 mln. Lt. Taip Aprangos grupė užbaigs ypač intensyvią ir ambicingą penkerių metų plėtros ir tinklo vystymo programą, kurios sėkmingas įgyvendinimas leido Grupei padidinti parduotuvių skaičių nuo 28 iki 117, parduotuvių plotus nuo 14 iki 70 tūkst. kv. m, tinklo apyvartą nuo 95 iki daugiau nei 500 mln. Lt.

Per artimiausius 1,5 metų Aprangos grupė koncentruos pastangas į parduotuvių veiklos efektyvinimą, kaštų taupymo priemonių pasaulinės finansų ir ekonominės krizės sąlygomis įgyvendinimą, aptarnavimo standartų gerinimą.

Siekdama sustiprinti kapitalo bazę sudėtingos ekonomikos sąlygomis ir išpirkti 20 mln. Lt vertės obligacijų emisiją, Bendrovė 2009 m. birželio mėnesį numato papildomais akcininkų įnašais padidinti įstatinį kapitalą 20 mln. Lt, 2009 m. balandžio 30 dieną įvykęs eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas priėmė sprendimą nemokėti dividendų už 2008 metus.

Numatytų priemonių sėkmingas įgyvendinimas leis Grupei pelningai užbaigti 2009 metus ir sudaryti puikias sąlygas efektyvesnei veiklai ekonomikos atsigavimo laikotarpiu.

Bendrovės bei Grupės verslui vyriausybės, ekonominė, finansinė, pinigų ar politinė strategija ar veiksmai tiesiogiai ir netiesiogiai neturi reikšmingos įtakos



10. KAPITALO IŠTEKLIAI

10.1. Informacija apie Bendrovės kapitalo išteklius pateikiama lentelėse žemiau (tūkst. Lt).

2008 m. metų pabaigoje Grupės apyvartinis kapitalas buvo neigiamas. Jo trūkumas sudarė 12 mln. litų. Nors, ankstesniais metais jis taip pat buvo neigiamas (-1,1 mln. litų) tokių apyvartinio kapitalo trūkumo padidėjimą didžiaja dalimi lėmė artėjantis obligacijų emisijos išpirkimo terminas.

	2008	2007	2006
Trumpalaikis turtas			
Atsargos	85 525	73 821	48 626
Ilgalaikis turtas, laikomas pardavimui	1 118	1 118	1 118
Išankstiniai apmokėjimai	5 451	4 068	1 309
Prekybos ir kitos gautinos sumos	3 578	3 960	1 127
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4 882	7 287	4 770
Trumpalaikis turtas iš viso	100 554	90 254	56 950
Trumpalaikiai įsipareigojimai			
Paskolos	56 889	53 574	7 844
Išleistos obligacijos	20 656	653	20 436
Lizingo įsipareigojimai	16	20	18
Pelno mokesčio įsipareigojimai	432	1 112	1 668
Prekybos ir kitos mokėtinos sumos	34 562	36 007	27 927
Trumpalaikiai įsipareigojimai iš viso	112 555	91 366	57 893
Apyvartinis kapitalas	-12 001	-1 112	-943

10.2. Emitento pinigų srautų šaltinių ir apimčių paaiškinimas bei apibūdinimas

Šioje lentelėje pateikiama informacija apie Grupės pinigų srautus 2006m., 2007 m. ir 2008 m.

	2008	2007	2006
Grynieji pinigų srautai iš įprastinės veiklos	21548	18968	30 891
Grynieji pinigų srautai panaudoti investicinėje veikloje	-21601	-41713	-27596
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	4207	18658	3 427
Grynasis pinigų ir banko sąskaitos kredito padidėjimas (sumažėjimas)	4154	-4087	6722
Pinigai ir banko sąskaitos kreditas laikotarpio pradžioje	-7161	-3074	-9 796
Pinigai ir banko sąskaitos kreditas laikotarpio pabaigoje	-3007	-7161	-3 074

Detaliau emitento pinigų srautų šaltiniai ir apimtys pateikiami interneto tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt skelbiamose finansinėse ataskaitose už 2008 metus rinkinyje.



10.3. Informacija apie emitento skolinimosi poreikius ir finansavimo struktūrą

Pagal sudarytas bankų paskolų sutartis, kurios detaliau aprašytos Vertybinių popierių rašto 3 dalyje

Šioje lentelėje pateikiama informacija apie Grupės nuosavo kapitalo struktūrą ir įsipareigojimus 2006m., 2007 m. ir 2008 m.

AKCININKŲ NUOSAVYBĖ IR ĮSIPAREIGOJIMAI	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Akcininkų nuosavybė	95 378	87 618	66 488
Akcinis kapitalas	35 292	35 292	35 292
Rezervai	2 416	1 550	1 081
Valiutų perskaičiavimo skirtumai	(405)	(76)	(178)
Nepaskirstytas rezultatas	58 075	50 852	30 293
Ilgalaikiai įsipareigojimai	5 513	23 547	18 782
Trumpalaikiai įsipareigojimai	112 555	91 366	57 893
IŠ VISO AKCININKŲ NUOSAVYBĖS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ	213 446	202 531	143 163

10.4. Informacija apie bet kuriuos kapitalo išteklių naudojimo apribojimus, kurie tiesiogiai ar netiesiogiai turi arba gali turėti reikšmingos įtakos emitento veiklai

Pagal sudarytas bankų paskolos sutartis Grupė turi išlaikyti tam tikrus finansinius rodiklius bei tenkinti kitokius sutartinius reikalavimus. Grupė šiuos reikalavimus tenkina.

10.5. Informacija apie lėšų, reikalingų būsimoms investicijoms ir planuojamam įsispigyti turtui, šaltinius

Bendrovė ir Grupė 2009 - 2010 metais neplanuoja papildomų investicijų.



11. TYRIMAI IR PLĖTRA, PATENTAI IR LICENCIJOS

2009 – 2010 metais Bendrovė ir Grupė plėtros neplanuoja.

Grupė pagal frančizės, parduotuvių veiklos, atstovavimo ar kitas prekybos sutartis turi teisę naudoti frančizės davėjų ar tiekėjų prekinis ženklus, tokius kaip „Zara“, „Bershka“, Pull and Bear“, „Stradivarius“, „Mango“, „Mango Touch“, „Emporio Armani“, „Hugo Boss“, Ermenegildo Zegna“, „Max Mara“, „s.Oliver“, „Tommy Hilfiger“, „Tom Tailor“, „Miss Sixty“, „Energie“, „Mexx“, „La Perla“, „Diesel“, „Firetrap“, G-Star“, „Morgan“, „Blend“, „Jack&Jones“, „Naf Naf“, „Broadway“, „Gerard Darel“, „Roy Robson“, Marella“, „Strelson“, „Joop!“, „Betty Barclay“, „Marlboro Classic“, „Apriori“, „Bandolera“, „Tuzzi“, „Mariella Rosatti“, „Karl Lagerfeld“, „Armani Collezioni“, „Hugo“, „Polo Ralph Lauren“, „Furla“, „Cocinelle“, „Francesco Basia“, „GF Ferre“, „D&G“, „Just Cavalli“, „Versace Jeans Couture“, „Jeans Paul Gaultier“, „Galliano“, „Seven for all mankind“, „Dirk Bikkembergs“ ir kitus.

Grupė savo veikloje taip pat naudoja licencijuotą programinę įrangą.

12. INFORMACIJA APIE TENDENCIJAS

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

Staigus Grupės pajamų mažėjimas, susijęs su bendru mažmeninės prekybos apimčių kritimu Baltijos šalyse, prasidėjusiu 2008 m. IV ketvirtį, tęsėsi ir 2009 m. I ketvirtį. „Aprangos“ grupės tinklo mažmeninė prekių apyvarta (su PVM) 2009 metų sausio – kovo mėnesiais Lietuvoje sudarė 65,7 mln. Litų arba 19,4% mažiau nei 2008 metų sausio – kovo mėnesiais. Per I ketvirtį „Aprangos“ grupės tinklo apyvarta Latvijoje sudarė 19,6 mln. Litų ir sumažėjo 33,4%. Per I ketvirtį „Aprangos“ grupės tinklo apyvarta Estijoje sudarė 8,6 mln. Litų (2,5 mln. Eurų) ir sumažėjo 19,2%. Reaguodama į silpnėjančią paklausą Grupė atitinkamai mažina perkamų atsargų kiekius, siekdama išlaikyti atsargų apyvartumą 2008 m. lygyje. 2009 m. pirmąjį ketvirtį sumažintos pardavimo kainos, dėl sumažėjusios paklausos buvo ilgesnis ir agresyvesnis išpardavimo sezonas. Siekdama optimizuoti atsargų kiekį Grupė ir toliau taiko daugiau akcijų ir nuolaidų. Visos šios priemonės lėmė pelno sumažėjimą lyginant su 2008 metų pirmuoju ketvirčiu. Grupė didelį dėmesį skyrė ir pagrindinių veiklos sąnaudų straipsnių – darbo užmokesčio ir prekybos patalpų nuomos, mažinimui.

12.2. Informacija apie bet kurias žinomas tendencijas, netikrumus, reikalavimus, įsipareigojimus ar įvykius, kurie pagrįstai gali turėti didelės įtakos emitento perspektyvai mažiausiai einamaisiais finansiniais metais

Bendrovei nėra žinoma informacija apie bet kurias tendencijas, netikrumus, reikalavimus, įsipareigojimus ar įvykius, kurie pagrįstai gali turėti didelės įtakos Bendrovės perspektyvai einamaisiais ar būsimaisiais metais.



13. PELNO PROGNOZĖS ARBA PRELIMINARUS PELNAS

Dėl sunkiai prognozuojamų Baltijos šalių ekonominės situacijos ir atitinkamai mažmeninės prekybos rinkos tendencijų „Aprangos“ grupė susilaiko nuo apyvartos ir pelno prognozių skelbimo 2009 metams.



14. ADMINISTRAVIMO, VALDYMO IR PRIEŽIŪROS ORGANAI IR VADOVYBĖ

14.1 Administravimo, valdymo ir priežiūros organų bei vadovybės vardai, pavardės, darbovietės adresai ir pareigos Bendrovėje bei informacija apie pagrindinę veiklą, kuria jie verčiasi už Bendrovės ribų, kai jų veikla turi didelės reikšmės Bendrovei.

Bendrovės įstatuose nustatyta, kad Bendrovės organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, valdyba ir Bendrovės vadovas (generalinis direktorius). Stebėtojų taryba Bendrovėje nesudaroma.

Bendrovės valdybai ir generaliniam direktoriui Bendrovėje priskirtos įprastos, šiems organams Lietuvos Respublikos įstatymų numatytos funkcijos.

Valdyba

Bendrovės valdybą sudaro 6 nariai: Darius Juozas Mockus (valdybos pirmininkas), Rimantas Perveneckas, Ilona Šimkūnienė, Ramūnas Gaidamavičius, Raimondas Kurlianskis ir Algimantas Variakojis, kuriuos 4 metų kadencijai išrinko 2006 m. balandžio 26 dieną įvykęs visuotinis akcininkų susirinkimas.

Bendrovės vadovybė

Bendrovės vadovas atsakingas už kasdienę Bendrovės veiklą. Bendrovės vadovą skiria valdyba. Bendrovės finansų ir ekonomikos direktorius atsako už Bendrovės finansinės apskaitos vykdymą. Finansų ir ekonomikos direktorių skiria ir darbo sutartį su juo sudaro Bendrovės vadovas. Informacija apie Bendrovės vadovą bei finansų ir ekonomikos direktorių pateikiama žemiau esančioje lentelėje.

Informacija apie Bendrovės vadovą bei finansų ir ekonomikos direktorių

Vardas, pavardė	Pareigos
Rimantas Perveneckas	Generalinis direktorius
Vaidas Savukynas	Finansų ir ekonomikos direktorius

Bendrovei vadovauja Bendrovės generalinis direktorius Rimantas Perveneckas, kuris organizuoja kasdienę Bendrovės veiklą ir yra atsakingas už sėkmingą jos plėtrą.

Informacija apie Bendrovės valdybos ir Bendrovės vadovybės narius

DARIUS JUOZAS MOCKUS – valdybos pirmininkas

Išsilavinimas – aukštasis, ekonomistas.

Darbo patirtis: nuo 2000 m. – UAB koncerno „MG Baltic“ prezidentas.

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

UAB Koncernas „MG Baltic“ prezidentas ir valdybos pirmininkas;

UAB „MG Baltic Trade“ valdybos pirmininkas;

AB „Stumbras“ valdybos pirmininkas;

UAB „MG Valda“ valdybos narys;

UAB „Laisvas ir nepriklausomas kanalas“ valdybos narys.

Dalyvavimas kitų įmonių kapitale:

UAB Koncernas „MG Baltic“ 100 proc. bendrovės įstatinio kapitalo;

UAB „Minvista“ 99,99 proc. bendrovės įstatinio kapitalo dalies.

Dalyvavimas kitų organizacijų veikloje:

Lietuvos teniso sąjungos garbės prezidentas.



RIMANTAS PERVENECKAS – valdybos narys

Išsilavinimas – aukštasis, ekonomistas.

Darbo patirtis 1988-1991 m. Lietuvos drabužių didmeninės prekybos įmonių „Apranga“ direktorius. Nuo 1993 m. APB „Apranga“ generalinis direktorius. Taip pat yra UAB „Palangos Varūna“ valdybos pirmininkas. Kitų įmonių veikloje ir kapitale nedalyvauja.

ILONA ŠIMKŪNIENĖ – Valdybos narė

Išsilavinimas: aukštasis.

Darbo patirtis: nuo 1985 metų įvairiose pareigose dirbo APB „Apranga“.

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

UAB „Apranga LT“ valdybos pirmininkė;

UAB „Apranga BPB LT“ valdybos pirmininkė;

UAB „Apranga PLT“ valdybos pirmininkė;

UAB „Apranga SLT“ valdybos pirmininkė;

SIA „Apranga LV“ valdybos pirmininkė;

SIA „Apranga BPB LV“ valdybos pirmininkė;

SIA „Apranga PLV“ valdybos pirmininkė;

SIA „Apranga SLV“ valdybos pirmininkė;

OÜ „Apranga Estonia“ valdybos pirmininkė;

OÜ „Apranga BEE“ valdybos pirmininkė;

OÜ „Apranga PB Trade“ valdybos pirmininkė;

OÜ „Apranga ST Retail“ valdybos pirmininkė.

Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

RAMŪNAS GAIDAMAVIČIUS – valdybos narys

Išsilavinimas – aukštasis

Darbo patirtis: nuo 2002 metų įvairiose pareigose dirba APB „Apranga“.

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

SIA „Apranga“ valdybos pirmininkas;

OÜ „Apranga“ valdybos pirmininkas;

UAB „Apranga LT“ valdybos narys;

SIA „Apranga LV“ valdybos narys.

SIA „Apranga BPB LV“ valdybos narys;

SIA „Apranga PLV“ valdybos narys;

SIA „Apranga SLV“ valdybos narys;

OÜ „Apranga Estonia“ valdybos narys;

OÜ „Apranga BEE“ valdybos narys;

OÜ „Apranga PB Trade“ valdybos narys;

OÜ „Apranga ST Retail“ valdybos narys.

Kitų įmonių kapitale nedalyvauja.

RAIMONDAS KURLIANSKIS – valdybos narys

Išsilavinimas – aukštasis.

Darbo patirtis: nuo 1997 metų iki dabar dirba UAB „IFANTA“, (nuo 2003.01.09 pakeistas pavadinimas į UAB „MG BALTIC INVESTMENT“).

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

UAB „MG Baltic Investment“ generalinis direktorius;

UAB Koncernas „MG Baltic“ valdybos narys;

UAB „MG Baltic Media“ valdybos pirmininkas;

UAB „Laisvas ir nepriklausomas kanalas“ valdybos pirmininkas;

UAB „Mitnija“ valdybos pirmininkas;

AB „Stumbras“ valdybos narys;

UAB „Neo Press“ Valdybos narys



UAB „Alfa Media“ Valdybos narys
 UAB „Švestėn“ Valdybos narys
 UAB „UPG Baltic“ Valdybos narys
 Dalyvavimas kitų įmonių kapitale:
 UAB „MG Baltic Investment“ 2,33 proc. įstatinio kapitalo.
 Dalyvavimas kitų organizacijų veikloje:
 Mykolo Riomerio Universiteto tarybos narys, Asociacijos „Santakos slėnis“ valdybos narys

ALGIMANTAS VARIAKOJIS – valdybos narys

Išsilavinimas: aukštasis.

Darbo patirtis: nuo 1999 m. iki 2008 m. – AB FMĮ „Finasta“ projektų vadovas, nuo 2008 m. UAB „Mes invest“ direktorius.

Dalyvavimas kitų įmonių valdyme:

UAB „Invaldos turto valdymas“ valdybos narys;

UAB „Panevėžio melioracija“ valdybos narys;

UAB „Gateka“ valdybos narys;

AB „Invetex“ valdybos narys;

UAB „Interrida“ valdybos narys;

AB „Vernitas“ stebėtojų tarybos narys;

UAB „Mes invest“ valdybos pirmininkas ir direktorius.

Dalyvavimas kitų įmonių kapitale:

UAB „Alro kapitalas“ direktorius ir 50 proc. akcijų savininkas;

Konsultacinė firma „Verslo praktika“ - savininkas.

Bendrovės žiniomis Bendrovės valdybos nariai ir Bendrovės vadovybė, nurodyti šiame skyriuje, per pastaruosius penkerius metus nebuvo teisti už klastojimo nusikaltimus ir nebuvo susiję su bankroto, likvidavimo administravimo ir (arba) sankcijų atvejais, taip pat nebuvo atvejų, kai reguliavimo institucijos jiems pateikė oficialius viešus kaltinimus arba pritaikė sankcijas, bei atvejų, kai jiems būtų teismo uždrausta eiti administravimo, valdymo ar priežiūros organų nario pareigas arba eiti vadovaujamas pareigas arba tvarkyti bet kurio emitento reikalus.

Bendrovės vadovai nėra susiję šeimyniniais ryšiais.

14.2 Administravimo, valdymo ir priežiūros organų bei vadovybės interesų konfliktai

Administravimo, valdymo ir priežiūros organų bei vadovybės interesų konfliktų nėra.



15. ATLYGINIMAS IR SKATINIMO PRIEMONĖS

15.1. Bendrovės ir jai pavaldžių bendrovių 14.1. punkte nurodytiems asmenims sumokėto atlyginimo (įskaitant bet kurias nenumatytas ar atidėtas kompensacijas) ir natūrinių paskatų dydis už paslaugas, suteiktas Bendrovei ar jai pavaldžiosioms bendrovėms

Vardas, pavardė	Pareigos	Turimas akcijų skaičius ir įstatinio kapitalo dalis (proc.)	Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga	Per 2008 m. išmokėta atlyginimo (Lt)	Per 2008 m. išmokėta dividendų (Lt)
Darius Juozas Mockus	Valdybos pirmininkas	626 768 1,78%	2006 04 28	2010 04 28	0	100 283
Rimantas Perveneckas	Valdybos narys, generalinis direktorius	796 920 2,26%	2006 04 28	2010 04 28	700 160	127 507
Ilona Šimkūnienė	Valdybos narė, pirkimų direktorė	20 860 0,06%	2006 04 28	2010 04 28	447 488	3 338
Ramūnas Gaidamavičius	Valdybos narys, plėtros direktorius	-	2006 04 28	2010 04 28	323 302	0
Raimondas Kurlianskis	Valdybos narys	244 788 0,69%	2006 04 28	2010 04 28	0	39 166
Algimantas Variakojis	Valdybos narys	-	2006 04 28	2010 04 28	0	1 282
Vaidas Savukynas	Finansų ir ekonomikos direktorius	-	-	-	313 094	0

Bendrovė nėra įsipareigojusi išmokėti bet kurias nenumatytas ar atidėtas kompensacijas ar natūrines paskatas už paslaugas, suteiktas Bendrovei ar jai pavaldžiosioms bendrovėms

15.2. Emitento ir jo pavaldžių bendrovių atidėjimai, skirti pensijos, senatvės ar panašių išmokų lėšoms sukaupti

Bendrovė neturi įsipareigojimų, susijusių su lėšų, skirtų pensijos, senatvės ar panašioms išmokoms, kaupimu.



16. VALDYBOS PRAKTIKA

16.1. Valdymo organų narių kadencijos pabaiga ir pareigų vykdymo laikotarpis

Vardas, pavardė	Pareigos	Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
Darius Juozas Mockus	Valdybos pirmininkas	2006-04-28	2010-04-28
Rimantas Pervenekas	Valdybos narys, generalinis direktorius	2006-04-28	2010-04-28
Ilona Šimkūnienė	Valdybos narė, pirkimų direktorė	2006-04-28	2010-04-28
Ramūnas Gaidamavičius	Valdybos narys, plėtros direktorius	2006-04-28	2010-04-28
Raimondas Kurlianskis	Valdybos narys	2006-04-28	2010-04-28
Algimantas Variakojis	Valdybos narys	2006-04-28	2010-04-28
Vaidas Savukynas	Finansų ir ekonomikos direktorius	-	-

16.2. Informacija apie su Bendrove sudarytas sutartis dėl darbo administravimo ir valdymo organuose, nustatytas išmokas darbo sutarčiai pasibaigus

Sutarčių ar susitarimų, kuriuose būtų nustatytos papildomos išmokos darbo sutarčiai pasibaigus nėra. Bet kokių atveju pasibaigus darbo sutarčiai darbuotojui privaloma išmokėti tas išmokas, kurias numato galiojantys teisės aktai.

16.3. Informacija apie Bendrovės audito komitetą ir atlyginimų komitetą, įskaitant komitetų narių pavardes ir komiteto darbo reglamento santrauką

Audito komitetas

Bendrovėje 2009 m. balandžio 30 d. visuotiniame akcininkų susirinkime buvo sudarytas audito komitetas. Audito komiteto nariais išrinkti Rasa Rulevičiūtė ir Asta Krušnauskaitė (nepriklausomu nariu).

Audito komiteto funkcijos apibrėžtos Audito komiteto vidaus taisyklėse, kurios patvirtintos 2009 m. balandžio 30 dienos Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu.

APB „APRANGA“ audito komiteto vidaus taisyklės nustato audito komiteto teises ir pareigas, dydį, narystės komitete laikotarpį, komiteto narių išsilavinimo, profesinės patirties reikalavimus, nepriklausomumo principus, taikomus nepriklausomiems komiteto nariams ir kitus, su komiteto sudarymu ir darbo organizavimu susijusius klausimus.

Audito komitetas ketveriems metams sudaromas iš dviejų narių, kurių vienas nepriklausomas. Komiteto narius skiria ir atšaukia Bendrovės valdyba, išskyrus nepriklausomą komiteto narį, kurį Bendrovės valdybos teikimu renka ir atšaukia Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.

Komiteto narių kadencija sutampa su Bendrovės valdybos narių kadencija. Komiteto nario kadencijų skaičius neribojamas, išskyrus nepriklausomą narį kuris negali eiti komiteto nario pareigų ilgiau kaip 12 metų.

Komiteto nariams už jų veiklą komitete gali būti atlyginta. Valdybos teikimu nepriklausomam komiteto nariui atlyginimą skiria visuotinis akcininkų susirinkimas.

Komiteto pareigos:

- stebėti finansinių ataskaitų rengimo procesą;
- stebėti Bendrovės vidaus kontrolės, rizikos valdymo ir vidaus audito, jei jis Bendrovėje veikia, sistemų veiksmingumą;
- stebėti audito atlikimo procesą;
- stebėti, kaip auditorius ir audito įmonė laikosi nepriklausomumo ir objektyvumo principų;
- parengti ir pateikti raštu Bendrovės valdybai rekomendaciją dėl siūlomos visuotiniam akcininkų susirinkimui išrinkti audito įmonės;
- informuoti Bendrovės vadovą apie audito įmonės pateiktą informaciją su auditu susijusiais probleminiais klausimais, ypač kai nustatomi reikšmingi vidaus kontrolės, susiję su finansinėmis atskaitomis, trūkumai.

Komiteto priimti sprendimai ar kiti dokumentai Bendrovei yra rekomendacinio pobūdžio. Komitetas dirba posėdžiuose, kurie šaukiami pagal poreikį. Komiteto posėdžio šaukimo iniciatyvos teisę turi kiekvienas komiteto narys. Komiteto priimti sprendimai ar kiti dokumentai surašomi raštu ir pasirašomi kiekvieno iš komiteto narių. Komiteto narys nesutinkantis su sprendimo ar kito dokumento turiniu turi teisę pareikšti atskirą nuomonę.

Atlyginimų komitetas

Atlyginimų komitetas Bendrovėje nesudaromas.

16.4. Pareiškimas apie tai, ar Bendrovė laikosi bendrovių valdymo kodekso

Bendrovė patvirtina, kad didžiąja dalimi laikosi AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso.

Detali informacija apie tai, kaip Bendrovė laikosi AB NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos patvirtinto bendrovių, kurių vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, valdymo kodekso, pateikta interneto tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt. Pateiktame Bendrovės 2008 metų konsoliduoto metinio pranešimo 1 priede.



17. DARBUOTOJAI**17.1. Darbuotojų skaičius****17.1. Darbuotojų skaičius**

Darbuotojų kategorija	Darbuotojų skaičius			Vidutinis mėnesio atlyginimas, Lt		
	2008 m.	2007 m.	2006 m.	2008 m.	2007 m.	2006 m.
Administracija	124	106	86	6 432	5 850	4 966
Parduotuvių personalas	1 439	1281	869	2 002	1 745	1 502
Logistika	73	66	57	2 263	2 029	1 515
Visų darbuotojų				2 272	2 015	1 694
Iš viso	1 636	1453	1013	-	-	-

Darbuotojų skaičius Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje

Šalis	2008 metai	2007 metai	2006 metai
Lietuva	1 143	1 003	740
Latvija	357	335	189
Estija	136	115	84

17.2. Akcijų paketai ir akcijų sandoriai

Asmenų, nurodytų 14.1 punkte turimos Bendrovės akcijos 2009 m. balandžio 23 dieną

Vardas, pavardė	Pareigos	Turimas akcijų skaič. vnt.	Turima įstatinio kapitalo dalis proc.
Darius Juozas Mockus	Valdybos pirmininkas	626 768	1,78
Rimantas Perveneckas	Valdybos narys, generalinis direktorius	796 920	2,26
Ilona Šimkūnienė	Valdybos narė, pirkimų direktorė	20 860	0,06
Ramūnas Gaidamavičius	Valdybos narys, plėtros direktorius	-	-
Raimondas Kurlianskis	Valdybos narys	244 788	0,69
Algimantas Variakojis	Valdybos narys	24 013	0,07
Vaidas Savukynas	Finansų ir ekonomikos direktorius	-	-

Informacija apie vadovų akcijų sandorius 2008 – 2009 metais pateikta Vertybinių popierių rašto 5.3.2 punkte.

17.3. Susitarimai dėl darbuotojų dalyvavimo Bendrovės kapitale

Susitarimų dėl darbuotojų dalyvavimo Bendrovės kapitale nėra.



18. STAMBIEJI AKCININKAI

Naujausia Bendrovės įstatų redakcija įregistruota Lietuvos Respublikos Juridinių asmenų registre 2007 m. gegužės 15 d. APB „Apranga“ įstatinis kapitalas yra 35 291 960 (trisdešimt penki milijonai du šimtai devyniasdešimt vienas tūkstantis devyni šimtai šešiasdešimt) litų. Bendrovės įstatinis kapitalas yra padalintas į 35 291 960 (trisdešimt penkis milijonus du šimtus devyniasdešimt vieną tūkstantį devynis šimtus šešiasdešimt) paprastasias vardines akcijas. Vienos Bendrovės išleistos paprastosios vardinės akcijos nominali vertė yra 1 (vienas) litas.

Bendrovės žiniomis, 2009 metų balandžio 23 d. Bendrovės akcijas nuosavybės teise iš viso valdė 3 448 akcininkai.

	2009 m. balandžio 23 d.		2008 m. gruodžio 31 d.		2007m. gruodžio 31 d.	
	Akcijų skaičius	Nuosavybės dalis proc.	Akcijų skaičius	Nuosavybės proc.	Akcijų skaičius	Nuosavybės dalis proc.
UAB „MG Baltic Investment“	18 487 729	52,4	18 487 729	52,4	18 512 896	52,5
SWEDBANK AS klientai	3 263 584	9,25	3 076 248	8,7	4 303 103	12,2
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FINNISH klientai					1 916 443	5,4
JPMORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. AS klientai					1 895 900	5,4
Kiti	16 804 231	47,6	13 727 983	38,9	8 663 618	24,5
Iš viso	35 291 960	100,0	35 291 960	100,0	35 291 960	100,0

18.1. Informacija apie stambiųjų akcininkų balsavimo teises

Visos Bendrovės išleisto akcijos suteikia vienodas balsavimo teises.

18.2. Duomenys apie Bendrovės kontrolę

Bendrovė tiesiogiai priklauso Bendrovės akcininkams.

UAB „MG Baltic Investment“ patronuojanti įmonė yra UAB koncernas „MG Baltic“. Pagrindinis UAB koncerną „MG Baltic“ kontroliuojantis asmuo yra p. D. J. Mockus.

Kitų duomenų apie kitokią tiesioginę ar netiesioginę Bendrovės kontrolę nėra.

18.3. Susitarimai, dėl kurių gali pasikeisti Bendrovės kontrolė

Bendrovei nėra žinomi susitarimai, dėl kurių vėliau gali įvykti pokyčiai, susiję su Bendrovės kontrole.

19. SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS

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

Gruodžio 31 d. Bendrovės ir Grupės sandoriai su susijusiomis šalimis ir dėl šių sandorių susidarantys likučiai (tūkst. Lt)

Susijusios šalys	Mokėtinos sumos			Gautinos sumos			Gautos pajamos			Pirkimai		
	2008	2007	2006	2008	2007	2006	2008	2007	2006	2008	2007	2006
UAB „Mineraliniai vandenys“	-	-	-	-	-	-	3	-	-	13	29	169
UAB „Troja“	149	143	141	-	-	-	-	-	-	1468	1427	1439
UAB „MG Baltic Investment“	45	49	31	-	-	1	-	-	-	476	473	461
UAB „MG Valda“	25	24	26	-	-	-	-	-	-	245	278	262
UAB „Palangos varūna“	-	-	-	408	366	341	-	-	-	-	-	-
UAB „Laisvas nepriklausomas kanalas“	21	4	12	-	-	6	49	80	52	246	367	347
UAB „Neopress“	-	1	-	-	-	-	-	-	8	68	102	58
AB „Stumbras“	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-
„Stumbras Poland S.A.“	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-
Iš viso	240	221	210	408	366	348	52	88	60	2516	2676	2736
Apyvartos dalis (proc.)	0,05	0,05	0,07	0,08	0,08	0,12	0,01	0,02	0,02	0,49	0,61	0,91

Pagrindiniai sandoriai su susijusiomis šalimis apima nuomą, valdymo paslaugas, reklamą, centralizuotas paslaugas.

Gruodžio 31 d. Bendrovės sandoriai su dukterinėmis įmonėmis ir dėl šių sandorių susidarantys likučiai (tūkst. Lt)

	Gautos paskolos			Suteiktos paskolos ir gautinos sumos			Gautos pajamos			Pirkimai		
	2008	2007	2006	2008	2007	2006	2008	2007	2006	2008	2007	2006
Dukterinės įmonės												
UAB „Apranga LT“	295	-	-	122	3548	7915	5200	1317	830	605	151	74
UAB „Apranga BPB LT“	-	-	-	748	2 095	827	1122	829	141	163	36	7
UAB „Apranga PLT“	-	-	-	85	752	331	221	200	32	76	27	1
UAB „Apranga SLT“	-	-	-	2287	-	-	172	-	-	5	-	-
SIA „Apranga“	-	-	-	10203	5391	3168	31864	33736	24900	43	-	-
SIA „Apranga LV“	-	-	2003	1730	2207	42	5792	5327	1986	106	87	76
SIA „Apranga BPB LV“	-	-	-	1183	1664	-	257	142	-	-	3	-
SIA „Apranga PLV“	-	-	-	202	1580	-	272	169	-	4	2	-
SIA „Apranga SLV“	147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OŪ „Apranga“	-	-	-	3337	4277	4519	4463	4154	2992	-	-	5
OŪ „Apranga Estonia“	960	587	956	87	100	45	1118	4091	3020	194	164	97
OŪ „Apranga BEE“	-	-	-	1341	935	-	104	9	-	-	1	-
OŪ „Apranga PB Trade“	-	-	-	4	-	-	4	-	-	-	-	-
OŪ „Apranga ST Retail“	-	-	-	4	-	-	4	-	-	-	-	-
Iš viso	1402	587	2959	21333	22549	16847	50593	49974	33901	1196	471	260
Apyvartos dalis (proc.)	0,28	0,13	0,99	4,19	5,16	5,63	9,94	11,53	11,32	0,23	0,11	0,09

Pagrindiniai sandoriai grupės viduje apima centralizuotą prekių, skirtų pardavimui, tiekimą, valdymo paslaugas, centralizuotą paslaugų pirkimą, finansavimą, pelno paskirstymą.



20. FINANSINĖ INFORMACIJA APIE BENDROVĖS TURTA IR ĮSIPAREIGOJIMUS, FINANSINĘ PADĖTĮ BEI PELNĄ IR NUOSTOLIUS

20.1. Istorinė finansinė informacija (tūkst.Lt)

Grupės istorinė audituota finansinė informacija už 2006, 2007 ir 2008 m. pateikiama interneto tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt.

20.2. Formali finansinė informacija

Formali Bendrovės finansinė atskaitomybė nesudaroma ir Prospekte nepateikiama.

20.3. Finansinė atskaitomybė

Konsoliduota Bendrovės finansinė atskaitomybė už 2006, 2007 ir 2008 m. pateikiama interneto tinklalapiuose www.apranga.lt ir www.crib.lt.

20.4. Istorinės metinės finansinės informacijos auditas

Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2006 m., 2007m. ir 2008 m. finansinių metų Grupės konsoliduotos finansinės atskaitomybės auditą atliko UAB „PricewaterhouseCoopers“ (auditorė Rasa Radzevičienė auditoriaus pažymėjimo Nr.000377, audito įmonės pažymėjimas Nr.001273, įmonės kodas 111473315, adresas Jasinskio g. 16b, Vilnius, Lietuva).

Nepriklausomo auditoriaus išvadoje dėl 2006 finansinių metų konsoliduotosios finansinės atskaitomybės bei Bendrovės finansinės atskaitomybės, pateikta sąlyginė nuomonė dėl ilgalaikio turto, laikomo pardavimui, likučio.

Nepriklausomo auditoriaus išvadose dėl Bendrovės ir jos dukterinių bendrovių 2007 bei 2008 metų konsoliduotosios finansinės atskaitomybės bei Bendrovės 2007 bei 2008 metų finansinės atskaitomybės, pateikta besąlyginė nuomonė.

20.5. Vėliausios finansinės informacijos senumas

Prospekte pateikiama 2008 m. finansinių metų Grupės konsoliduota finansinė atskaitomybė.

20.6. Tarpinė ar kita finansinė informacija

Tarpinė 2009 m. 3 mėnesių finansinė atskaitomybė vadovaujantis galiojančiais teisės aktais ne vėliau kaip 2009 m. gegužės 31 dieną bus paskelbta interneto tinklalapiuose www.apranga.lt, www.crib.lt.

20.7. Dividendų mokėjimo tvarka

Dividendas yra akcininkui paskirta pelno dalis, proporcinga jam nuosavybės teise priklausančių akcijų nominaliai vertei. Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu paskirti dividendai yra Bendrovės įsipareigojimas akcininkams. Akcininkas turi teisę dividendą išreikalaus iš Bendrovės kaip jos kreditorius. Akcininkui išmokėtą dividendą Bendrovė gali išieškoti, jeigu akcininkas žinojo ar turėjo žinoti, kad dividendas yra paskirtas ir (arba) išmokėtas neteisėtai.

Bendrovė turi išmokėti paskirtus dividendus ne vėliau kaip per 1 mėnesį nuo sprendimo paskirstyti pelną priėmimo dienos. Bendrovė dividendus išmoka pinigais.

Vienai akcijai tenkantys dividendai

	2008*	2007*	2006*
Patvirtinti dividendai (tūkst. Lt)	5 647	3 882	2 118
Paprastųjų akcijų skaičiaus svertinis vidurkis (tūkst. Lt)	35 292	35 292	35 292
Patvirtinti dividendai, tenkantys vienai akcijai, Lt	0,16	0,11	0,06

*Metai, kuriais įvykė visuotiniai akcininkų susirinkimai priėmė sprendimus mokėti dividendus už prieš tai pasibaigusius finansinius metus.

Už 2008 metus 2009 m. balandžio 30 dieną įvykęs visuotinis akcininkų susirinkimas priėmė sprendimą neskirti dividendų.

Pelnas, tenkantis vienai akcijai

	Grupė			Bendrovė		
	2008m.	2007m.	2006m.	2008m.	2007m.	2006m.
Grynasis pelnas už metus	13 784	24 923	17 436	9 917	17 328	9 373
Paprastųjų akcijų skaičiaus svertinis vidurkis (tūkst.)	35 292	35 292	35 292	35 292	35 292	35,292
Vienai akcijai tenkantis paprastas ir sumažintas pelnas, Lt	0,39	0,71	0,49	0,28	0,49	0,27

Bendrovė neturi potencialiai konvertuojamų paprastųjų akcijų, todėl sumažintas vienai akcijai tenkantis pelnas atitinka paprastąjį vienai akcijai tenkantį pelną.

20.8. Teisiniai ir arbitražo procesai

2008 m. ir 2007 m. gruodžio 31 d. Įmonė ir Grupė nedalyvavo jokiuose teisminiuose procesuose, kurie, vadovybės nuomone, galėtų turėti reikšmingos įtakos finansiniams rezultatams.

20.9. Reikšmingi Bendrovės finansinės ar verslo padėties pokyčiai

2009 m. vasario mėn. Įmonė padidino dukterinių įmonių OÜ „Apranga PB Trade“ ir OÜ „Apranga ST Retail“ įstatinius kapitalus nuo 40 tūkst. EEK (9 tūkst. Lt) iki 1500 tūkst. EEK (331 tūkst. Lt). Įmonė apmokėjo naujai išleistas akcijas grynaisiais pinigais.

2009 m. vasario mėnesį Grupė pilnai atsiskaitė su SIA DnB Nord Banka pagal sutartį dėl kredito linijos – grąžinta 1 213 000 eurų (4 189 000 litų). Papildomai Bendrovė ir Grupė nesiskolino.



21. PAPILDOMA INFORMACIJA

21.1. Įstatinis kapitalas

21.1.1. Įstatinio kapitalo dydis ir informacija apie kapitalo sudėtį

Šiuo metu įregistruotas APB „Apranga“ įstatinis kapitalas yra 35 291 960 (trisdešimt penki milijonai du šimtai devyniasdešimt vienas tūkstantis devyni šimtai šešiasdešimt) litų. Bendrovės įstatinis kapitalas yra padalytas į 35 291 960 (trisdešimt penkis milijonus du šimtus devyniasdešimt vieną tūkstantį devynis šimtus šešiasdešimt) paprastąsias vardines akcijas. Vienos Bendrovės išleistos paprastosios vardinės akcijos nominali vertė yra 1 (vienas) litas.

Visos Bendrovės išleistos akcijos yra pilnai apmokėtos.

Laisvai cirkuliuojančių akcijų 2007 m. gruodžio 31 d. buvo 8 663 618 vnt. (24,55 proc.), 2008 m. gruodžio 31 d. buvo 15 114 895 vnt. (42,83 proc.)

21.1.2. Duomenys apie akcijas, nereiškančias dalyvavimo kapitale

Akcijų, nereiškančių dalyvavimo įstatiniame kapitale, Bendrovė nėra išleidusi.

21.1.3. Duomenys apie Bendrovės valdomas nuosavas akcijas

Bendrovė ir jos dukterinės įmonės nėra įsigijusios nuosavų Bendrovės akcijų, Bendrovės akcijų niekas nevaldo Bendrovės vardu.

21.1.4. Duomenys apie Bendrovės išleistus konvertuojamus vertybinius popierius

Bendrovė nėra išleidusi konvertuojamųjų vertybinių popierių, keičiamų vertybinių popierių arba garantuotų vertybinių popierių.

21.1.5. Duomenys apie pasirašymo teises

Bendrovė nėra išleidusi jokių pasirašymo teisių ar prisiėmusi įsipareigojimų pagal patvirtintą, tačiau dar neišleistą kapitalą ir arba įsipareigojimų padidinti kapitalą, išskyrus 2009 m. balandžio 30 dienos visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimą dėl 20 000 000 litų naujos akcijų emisijos.

21.1.6. Duomenys apie pasirinkimo sandorius

Bendrovė nėra sudariusi jokių pasirinkimo sandorių ir nėra susitarusi įvykdyti sąlygišką arba besąlygišką pasirinkimo sandorį.

21.1.7. Akcinio kapitalo susiformavimo raida

Pradinis įstatinis kapitalas	Kapitalo pokytis	Pokyčio priežastis	Įstatinio kapitalo dydis po pokyčio	Naujo įstatinio kapitalo registravimo data
8 822 990	+ 26 468 970	2005 m. gruodžio visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas padidinti kapitalą iš nepaskirstytojo pelno	35 291 960	2005 12 12

Bendrovės vienos akcijos nominali vertė visada buvo 1 (vienas) litas.

21.2. Bendrovės įstatai

21.2.1. Bendrovės tikslų apibūdinimas

Bendrovės veiklos tikslai nurodyti Bendrovės įstatų, įregistruotų 2007 m. gegužės 15 dieną, 2.1. punkte:

1. Pelningos veiklos užtikrinimas.
2. Maksimaliai leistinos rinkos užėmimas.
3. Akcininkų valdomo turto didinimas.



21.2.2. Bendrovės įstatų nuostatų, susijusių su administravimo, valdymo ir priežiūros organais, santrauka

Bendrovės įstatų 4.1 punkte numatyti šie Bendrovės organai: visuotinis akcininkų susirinkimas, kolegialus valdymo organas – valdyba ir vienasmenis valdymo organas – Bendrovės vadovas.

Visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencija ir šaukimo tvarka aptarti įstatų V skyriuje. Visuotinio akcininkų susirinkimo šaukimo tvarka ir kompetencija nesiskiria nuo Akcinių bendrovių įstatymu nustatytos visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijos. Akcininkų susirinkimo šaukimo tvarka ir dalyvavimo juose sąlygos aptartos 21.2.5 papunktyje. Visuotinis akcininkų susirinkimas gali priimti sprendimus ir laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia daugiau $\frac{1}{2}$ visų balsų. Nustačius kad kvorumas yra, laikoma, kad jis yra viso susirinkimo metu. Raštu iš anksto balsavę akcininkai laikomi dalyvaujančiais susirinkime ir jų balsai įskaitomi į susirinkimo kvorumą bei balsavimo rezultatus. Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimas laikomas priimtu, jeigu už jį gauta daugiau akcininkų balsų negu prieš, jeigu Akcinių bendrovių įstatymu ar Bendrovės įstatais nenustatyta didesnė dauguma. Bendrovės įstatų 5.9 punktas numato, kad visuotinis akcininkų susirinkimas kvalifikuota balsų dauguma, kuri negali būti mažesnė kaip $\frac{2}{3}$ susirinkime dalyvaujančių akcininkų akcijų suteikiamų balsų, priima sprendimus dėl: įstatų pakeitimo, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis; Bendrovės išleidžiamų akcijų klasės, skaičiaus, nominalios vertės ir minimalios emisijos kainos nustatymo; konvertuoti Bendrovės vienos klasės akcijas į kitos, tvirtinti akcijų konvertavimo tvarką; dėl pelno (nuostolių) paskirstymo; dėl rezervų sudarymo, naudojimo, sumažinimo ir naikinimo; konvertuojamųjų obligacijų išleidimo; įstatinio kapitalo padidinimo; įstatinio kapitalo sumažinimo, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis; Bendrovės reorganizavimo ar atskyrimo ir reorganizavimo ar atskyrimo sąlygų patvirtinimo; Bendrovės pertvarkymo; Bendrovės restruktūrizavimo; Bendrovės likvidavimo ir likvidavimo atšaukimo, išskyrus Akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis. Pagal įstatų 5.10 punktą, kvalifikuota balsų dauguma, kuri negali būti mažesnė kaip $\frac{3}{4}$ visų visuotiniame akcininkų susirinkime dalyvaujančių ir turinčių balsavimo teisę sprendžiant šį klausimą akcininkų akcijų suteikiamų balsų, priimamas sprendimas atšaukti visiems akcininkams pirmumo teisę įsigyti Bendrovės išleidžiamų konkrečios emisijos akcijų ar Bendrovės išleidžiamų konkrečios emisijos konvertuojamųjų obligacijų.

Bendrovės valdybos kompetencija, jos narių rinkimo ir atšaukimo tvarka numatyta Bendrovės įstatų VI skyriuje.

Valdyba yra kolegialus Bendrovės valdymo organas. Valdybos darbo tvarką nustato jos priimtas darbo reglamentas.

Bendrovės valdybą ne ilgesniam kaip ketverių metų laikotarpiui iš šešių narių renka visuotinis akcininkų susirinkimas. Bendrovės valdybos narių rinkimo ir atšaukimo tvarka nesiskiria nuo nustatytosios Akcinių bendrovių įstatyme.

Valdybos veiklai vadovauja valdybos pirmininkas. Valdyba pirmininką renka iš savo narių.

Valdyba savo funkcijas atlieka įstatuose nustatytą laiką arba iki bus išrinkta ir pradės dirbti nauja valdyba, bet ne ilgiau kaip iki valdybos kadencijos pabaigos metais vykšančio eilinio visuotinio akcininkų susirinkimo.

Valdyba svarsto ir tvirtina:

- 1) Bendrovės veiklos strategiją;
- 2) Bendrovės metinį pranešimą;
- 3) Bendrovės valdymo struktūrą ir darbuotojų pareigybes;
- 4) pareigybes, į kurias darbuotojai priimami konkurso tvarka;
- 5) Bendrovės filialų ir atstovybių nuostatus.



Valdyba priima sprendimus:

- 1) Bendrovei tapti kitų juridinių asmenų steigėja, dalyve;
- 2) steigti Bendrovės filialus ir atstovybes;
- 3) dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai);
- 4) dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma);
- 5) dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, įvykdymo laidavimo ar garantavimo;
- 6) įsigyti ilgalaikio turto už kainą, didesnę kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo;
- 7) Įmonių restruktūrizavimo įstatymo nustatytais atvejais – sprendimą restruktūrizuoti bendrovę;
- 8) dėl Bendrovės obligacijų (išskyrus konvertuojamąsias) išleidimo;
- 9) kitus Akcinių bendrovių įstatyme ar visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimuose valdybos kompetencijai priskirtus sprendimus.

Valdyba analizuoja ir vertina Bendrovės vadovo pateiktą medžiagą apie:

- 1) Bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;
- 2) Bendrovės veiklos organizavimą;
- 3) Bendrovės finansinę būklę;
- 4) ūkinės veiklos rezultatus, pajamų ir išlaidų sąmatas, inventorizacijos ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis.

Valdyba renka ir atšaukia Bendrovės vadovą – generalinį direktorių, nustato jo atlyginimą, kitas darbo sutarties sąlygas, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas.

Valdyba analizuoja, vertina Bendrovės metinės finansinės atskaitomybės projektą bei pelno (nuostolių) paskirstymo projektą ir kartu su Bendrovės metiniu pranešimu teikia juos visuotiniam akcininkų susirinkimui.

Valdyba atsako už visuotinių akcininkų susirinkimų sušaukimą ir rengimą laiku.

Valdybos posėdžio šaukimo iniciatyvos teisę turi kiekvienas valdybos narys. Valdyba gali priimti sprendimus ir jos posėdis laikomas įvykusi, kai jame dalyvauja daugiau kaip 2/3 valdybos narių. Valdybos sprendimas yra priimtas, kai už jį gauta daugiau balsų už negu prieš. Balsams „už“ ir „prieš“ pasiskirsčius po lygiai, lemia valdybos pirmininko balsas. Valdybos narys neturi teisės balsuoti, kai valdybos posėdyje sprendžiamas su jo veikla valdyboje susijęs ar jo atsakomybės klausimas.

Valdybos nariai privalo saugoti bendrovės komercines (gamybines) paslaptis, kurias sužinojo būdami valdybos nariais.

Valdybos posėdžiai turi būti protokoluojami.

Bendrovės vadovo veiklos reglamentavimas aptartas įstatų VII skyriuje.

Bendrovės vadovas – generalinis direktorius, yra vienasmenis Bendrovės valdymo organas. Bendrovės vadovas santykiuose su kitais asmenimis veikia vienvaldiškai.

Bendrovės vadovą renka ir atšaukia bei atleidžia iš pareigų, nustato jo atlyginimą, tvirtina pareiginius nuostatus, skatina jį ir skiria nuobaudas Bendrovės valdyba Darbo sutartį su Bendrovės vadovu pasirašo valdybos pirmininkas ar kitas valdybos įgaliotas narys.

Bendrovės vadovas savo veikloje vadovaujasi įstatymais, kitais teisės aktais, Bendrovės įstatais, visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimais, valdybos sprendimais ir pareiginiais nuostatais.

Bendrovės vadovas veikia Bendrovės vardu ir turi teisę vienvaldiškai sudaryti sandorius. Bendrovės vadovui sudaryti sandoriams dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, investavimo, perleidimo, nuomos (skaičiuojama atskirai kiekvienai sandorio rūšiai); dėl ilgalaikio turto, kurio balansinė vertė didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, įkeitimo ir hipotekos (skaičiuojama bendra sandorių suma); dėl kitų asmenų prievolių, kurių suma didesnė kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo, įvykdymo laidavimo ar garantavimo; įsigyti ilgalaikio turto už kainą,

didesnę kaip 1/20 Bendrovės įstatinio kapitalo – reikalingas valdybos sprendimas šiems sandoriams sudaryti.

Bendrovės vadovas atsako už:

- 1) Bendrovės veiklos organizavimą bei jos tikslų įgyvendinimą;
- 2) metinės finansinės atskaitomybės sudarymą ir Bendrovės metinio pranešimo parengimą;
- 3) sutarties su audito įmone sudarymą;
- 4) informacijos ir dokumentų pateikimą visuotiniam akcininkų susirinkimui ir valdybai Akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais ar jų prašymu;
- 5) Bendrovės dokumentų ir duomenų pateikimą juridinių asmenų registro tvarkytojui;
- 6) Bendrovės dokumentų pateikimą Vertybinių popierių komisijai ir Lietuvos centriniam vertybinių popierių depozitoriumui;
- 7) Akcinių bendrovių statyme nustatytos informacijos viešą paskelbimą įstatuose nurodytame dienraštyje;
- 8) informacijos pateikimą akcininkams;
- 9) kitų Akcinių bendrovių ir kituose įstatymuose bei teisės aktuose, taip pat Bendrovės įstatuose ir Bendrovės vadovo pareiginiuose nuostatuose nustatytų pareigų vykdymą.

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

Bendrovės vadovas atsako už akcijų pasirašymo sutarties projekto parengimą ir duomenų teisingumą.

Bendrovės vadovas išduoda įgaliojimus savo kompetencijos ribose, prokūras.

Bendrovės vadovas atskaitingas ir reguliariai atsiskaito valdybai už Bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą, Bendrovės veiklos organizavimą, bendrovės finansinę būklę, ūkinės veiklos rezultatus, pajamų ir išlaidų sąmatas, inventorizacijas ir kitus turto pasikeitimo apskaitos duomenis.

21.2.3. Kiekvienos esamos akcijų klasės suteikiamos teisės ir pirmumo teisės bei joms nustatyti apribojimai

Informacija apie kiekvienos esamos akcijų klasės suteikiamas teises ir pirmumo teises bei joms nustatytus apribojimus atskleista Vertybinių popierių rašto 4.5.punkte.

21.2.4. Veiksmų, kurių būtina imtis norint pakeisti akcijų savininkų teises, apibūdinimas pažymint atvejus, kai šios sąlygos yra griežtesnės už nustatytąsias įstatyme

Bendrovės įstatai nenumato jokių veiksmų, kurių būtina imtis norint pakeisti akcijų savininkų teises, kurių sąlygos būtų griežtesnės už nustatytąsias įstatymuose.

21.2.5. Sąlygų, reglamentuojančių akcininkų visuotinių metinių susirinkimų ir neeilinių visuotinių susirinkimų šaukimo tvarką, apibūdinant nurodant dalyvavimo juose sąlygas

Visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo iniciatyvos teisę turi valdyba bei akcininkai, kuriems priklausančios akcijos suteikia ne mažiau kaip 1/10 visų balsų. Visuotinis akcininkų susirinkimas šaukiamas valdybos arba jeigu yra ne daugiau kaip pusė įstatuose nurodyto valdybos narių skaičiaus, arba Akcinių bendrovių įstatymo nustatytais atvejais ir terminais Bendrovės valdyba nesusaukia visuotinio akcininkų susirinkimo, – bendrovės vadovo sprendimu, išskyrus Akcinių bendrovių įstatymo nustatytus atvejus.

Jei bendrovės valdyba ar aukščiau nurodytais atvejais – bendrovės vadovas nepriėmė sprendimo sušaukti per 10 dienų nuo paraiškos gavimo dienos visuotinį akcininkų susirinkimą, visuotinis akcininkų susirinkimas gali būti šaukiamas akcininkų, kuriems priklausančios akcijos suteikia daugiau kaip 1/2 visų balsų, sprendimu.

Visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo iniciatoriai valdybai (ar nurodytais atvejais – bendrovės vadovui) pateikia paraišką, kurioje turi būti nurodytos susirinkimo sušaukimo priežastys ir tikslai, pateikti pasiūlymai dėl susirinkimo darbotvarkės, datos ir vietos, siūlomų sprendimų projektai. Visuotinis akcininkų susirinkimas turi įvykti ne vėliau kaip per 40 dienų nuo paraiškos gavimo dienos. Visuotinį akcininkų susirinkimą sušaukti neprivaloma, jei paraiška neatitinka visų šioje dalyje nustatytų

reikalavimų ir nepateikti reikiami dokumentai arba siūlomi darbotvarkės klausimai neatitinka visuotinio akcininkų susirinkimo kompetencijos.

Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas neįvyksta, turi būti sušauktas pakartotinis visuotinis akcininkų susirinkimas.

Eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi įvykti kasmet ne vėliau kaip per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Neeilinis visuotinis akcininkų susirinkimas turi būti sušauktas, jeigu:

- 1) Bendrovės nuosavas kapitalas tampa mažesnis kaip 1/2 įstatuose nurodyto įstatinio kapitalo ir šis klausimas nebuvo svarstytas eiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime;
- 2) valdybos narių lieka mažiau kaip 2/3 įstatuose nurodyto jų skaičiaus arba jų skaičius tampa mažesnis už įstatymo nustatytą minimalų;
- 3) audito įmonė nutraukia sutartį su Bendrove ar dėl kitų priežasčių negali patikrinti Bendrovės metinės finansinės atskaitomybės;
- 4) to reikalauja visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo iniciatyvos teisę turintys akcininkai, valdyba arba, jei valdyba nesudaroma, bendrovės vadovas;
- 5) to reikia pagal įstatymus ar Bendrovės įstatus.

Visuotinis akcininkų susirinkimas šaukiamas teismo sprendimu, jeigu:

- 1) eilinis visuotinis akcininkų susirinkimas neįvyko per 4 mėnesius nuo finansinių metų pabaigos ir dėl to į teismą kreipėsi bent vienas Bendrovės akcininkas;
- 2) į teismą kreipėsi visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo iniciatyvos teisę turintys asmenys ar Bendrovės organai, kad valdyba ar Bendrovės vadovas įstatymų nustatytais atvejais nesušaukė visuotinio akcininkų susirinkimo;
- 3) į teismą kreipėsi visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimo iniciatoriai, kad pateikus paraišką valdyba ar bendrovės vadovas nesušaukė visuotinio akcininkų susirinkimo, kaip reikalaujama pagal Akcinių bendrovių įstatymo 23 straipsnį;
- 4) į teismą kreipėsi bent vienas Bendrovės kreditorius dėl to, kad visuotinis akcininkų susirinkimas nebuvo sušauktas, kai paaiškėjo, kad Bendrovės nuosavas kapitalas tapo mažesnis kaip 1/2 įstatuose nurodyto įstatinio kapitalo dydžio.

Bendrovės valdyba, bendrovės vadovas, asmenys ar institucija, priėmę sprendimą sušaukti visuotinį akcininkų susirinkimą, pateikia Bendrovei informaciją ir dokumentus, reikalingus pranešimui apie visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą parengti.

Pranešimas apie visuotinio akcininkų susirinkimo sušaukimą turi būti viešai paskelbtas įstatuose nurodytame dienraštyje „Lietuvos rytas“.

Jeigu visuotinis akcininkų susirinkimas neįvyksta, apie pakartotinį akcininkų susirinkimą akcininkams turi būti pranešta aukščiau nustatyto būdu ne vėliau kaip likus 5 dienoms iki šio visuotinio akcininkų susirinkimo dienos. Pakartotinis visuotinis akcininkų susirinkimas šaukiamas ne anksčiau kaip praėjus 5 dienoms ir ne vėliau kaip praėjus 30 dienų nuo neįvykusio visuotinio akcininkų susirinkimo dienos.

Visuotiniame akcininkų susirinkime ar pakartotiniame visuotiniame akcininkų susirinkime turi teisę dalyvauti ir balsuoti asmenys, susirinkimo apskaitos dienos pabaigoje buvę bendrovės akcininkais, asmeniškai, išskyrus įstatymų nustatytas išimtis, arba jų įgalioti asmenys, arba asmenys, su kuriais sudaryta balsavimo teisės perleidimo sutartis. Susirinkimo apskaitos diena yra penktoji darbo diena iki visuotinio akcininkų susirinkimo arba penktoji darbo diena iki pakartotinio visuotinio akcininkų susirinkimo.

Akcininkas gali balsuoti raštu užpildydamas balsavimo biuletenį.

21.2.6. Bendrovės įstatų nuostatos, pagal kurias būtų atidedamas Bendrovės kontrolės pasikeitimas arba kelias tokiam atidėjimui

Bendrovės įstatai nenumato Bendrovės kontrolės reglamentavimo.



22. REIKŠMINGOS SUTARTYS

2008 metų gruodžio 31 d. Bendrovė bei Grupės įmonės nėra sudariusios jokių reikšmingų sutarčių, sudarytų nepagrindinės veiklos vystymo tikslais.

23. TREČIOSIOS ŠALIES INFORMACIJA IR EKSPERTŲ ATASKAITA BEI BET KURIŲ INTERESŲ PAREIŠKIMAS

Prospekte naudojama audituota informacija pateikiama pagal UAB „Pricewaterhouse Coopers“ audituotą 2006, 2007 ir 2008 m. finansinių metų Grupės konsoliduotą finansinę atskaitomybę.

Jokios kitos trečiosios šalies informacija šiame prospekte nepateikiama.

24. VIEŠIEJI DOKUMENTAI

Prospekto elektroninė versija bus paskelbta Centrinėje reglamentuojamos informacijos bazėje, Bendrovės bei AB banko „Finasta“ interneto svetainėse www.apranga.lt, www.crib.lt ir www.finasta.lt. Investuotojai taip pat galės gauti nemokamą spausdintą Prospekto kopiją Bendrovės būstinėje bei AB banko „Finasta“ veiklos vykdymo vietose.

Visą Prospekto galiojimo laikotarpį galima susipažinti su šiais dokumentais (arba jų kopijomis): (a) Bendrovės įstatais; (b) Bendrovės ir konsoliduota istorine finansine informacija apie kiekvienus dvejus finansinius metus iki Prospekto paskelbimo.

Suinteresuotos šalies prašymu, su aukščiau nurodytais dokumentais, ta apimtimi, kuria tokie dokumentai nėra pakankamai atspindėti Prospekte, ir kiek tai objektyviai vertinant nesudaro Bendrovės komercinės paslapties, bus galima susipažinti Bendrovės buveinėje, Bendrovės ir tokios suinteresuotos šalies sutartu būdu. Šios nuostatos netaikomos Bendrovės įstatams ir Bendrovės ir konsoliduotoms finansinėms atskaitomybėms, kurios yra viešai prieinamos www.apranga.lt, www.crib.lt.

25. INFORMACIJA APIE TURIMAS AKCIJAS

Grupės įmonės kitų bendrovių akcijų nėra įsigijusios.

