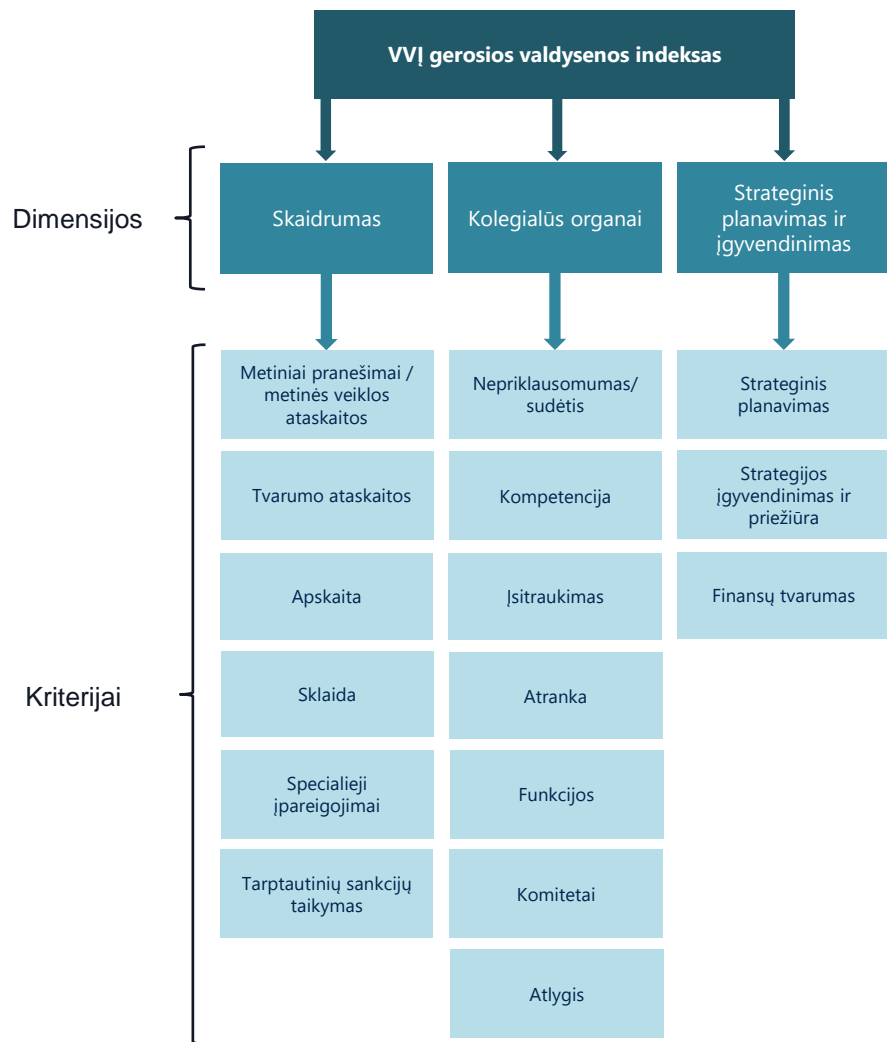


CGI'24/25

INDEKSO METODIKOS ATNAUJINIMAS

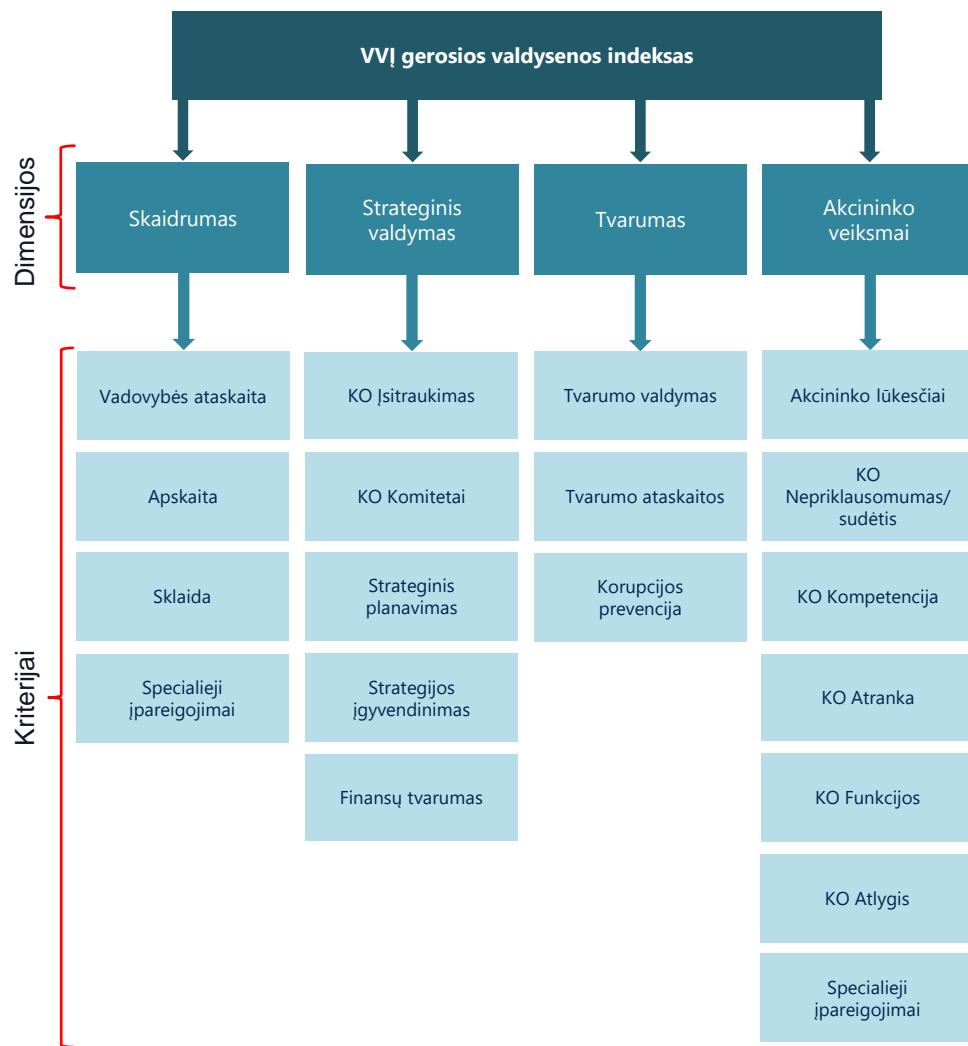
Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25



Valdysenos indeksas

- VKC sukurtas analitinis įrankis matuoti VVĮ valdysenos atitiktį nacionalinėms ir tarptautinėms praktikoms
- Vertinimas apima tiek akcininko, tiek įmonės veiksmus
- Indeksą sudaro dimensijos, kurios atkartoja pagrindines valdysenos kryptis bei reguliacinę aplinką Lietuvoje
- Kiekviena dimensija susideda iš vertinamų kriterijų – funkcinų valdysenos sričių
 - Vertinant valdyseną pagrindinis dėmesys skiriamas kriterijų įgyvendinimui

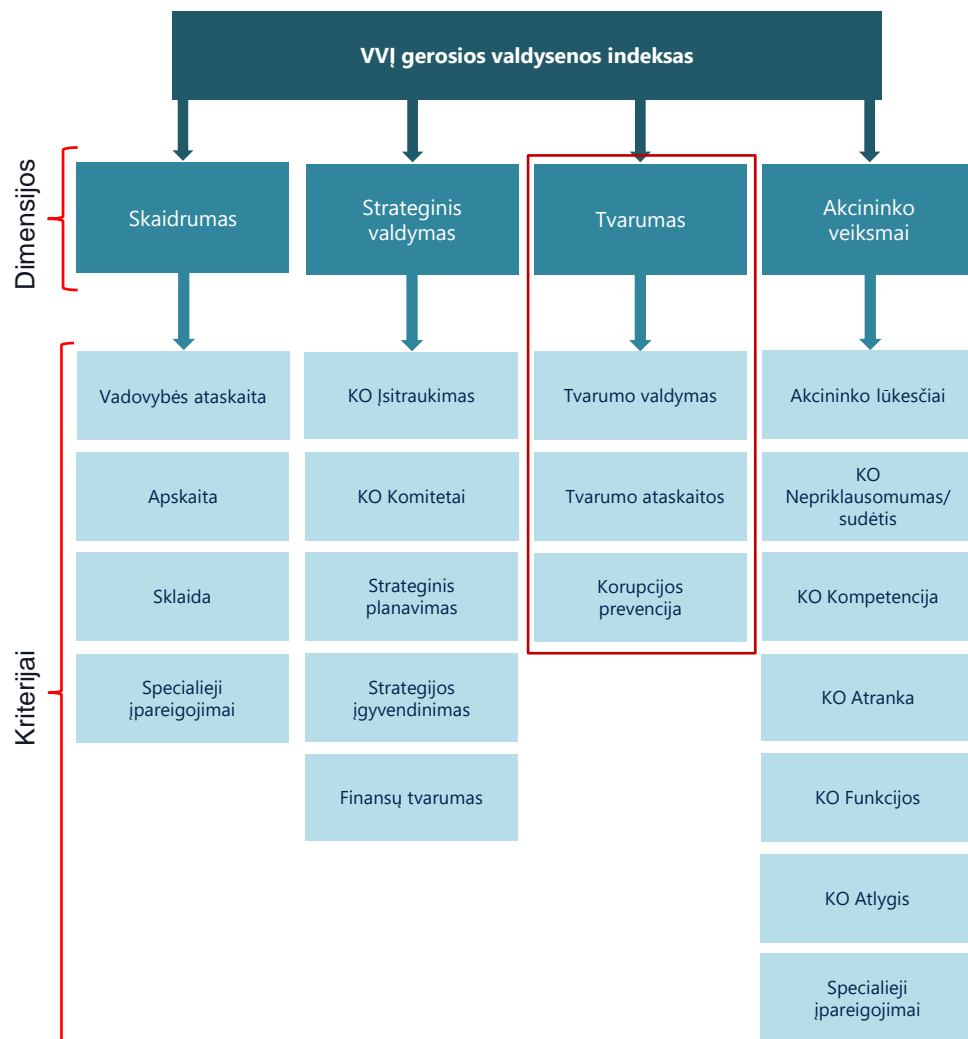
Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25



Performuojama Indekso struktūra

- Įvedama nauja tvarumo dimensija, kurią sudarys tvarumo valdymo, tvarumo ataskaitų ir korupcijos prevencijos kriterijai
- Tvarumo valdymo ir korupcijos prevencijos vertinimas bus atliekamas kartą per tris metus
- Iš Kolegialių organų dimensijos ir kelių kitų kriterijų suformuojama Akcininko veiksmų dimensija, kurioje išskiriami akcininko veiksmi formuojant įmonės valdyseną
 - Neįvedamos naujos praktikos, tik performuojama pati struktūra.

Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25



Nauja dimensija

- Įvedama nauja dimensija - tvarumas
 - Reguojama į pokyčius valdysenoje (EBPO tvarumą gairėse išskyrė kaip atskirą principą bei ES lygiu buvo išplėsta tvarumo atskaitomybė), todėl tvarumas išskiriamas kaip atskira dalis
 - Tvarumo valdymo vertinimą sudarys atskiras klausimynas, tačiau jo principai išliks tokie pat kaip ir viso Indekso (uždari klausimai su komentarais) (viso 24 klausimai)
- Tvarumo ataskaitos vertinimas keičiamas, siekiant atitikti naujus atskaitomybės reikalavimus
 - Šiais metais pokyčiai apims tik virš 500 darbuotojų turinčias listinguojamas įmones (grupes)
 - Esminiai pokyčiai apima tai, jog praplėstas valdymo dalies vertinimą bei funkcinių tvarumo sričių atskleidimo vertinimą pakeičia ataskaitos kokybės vertinimas.
- Korupcijos prevencijos vertinimas buvo atliktas praėjusiais metais.

Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25

Senas vertinimo modelis

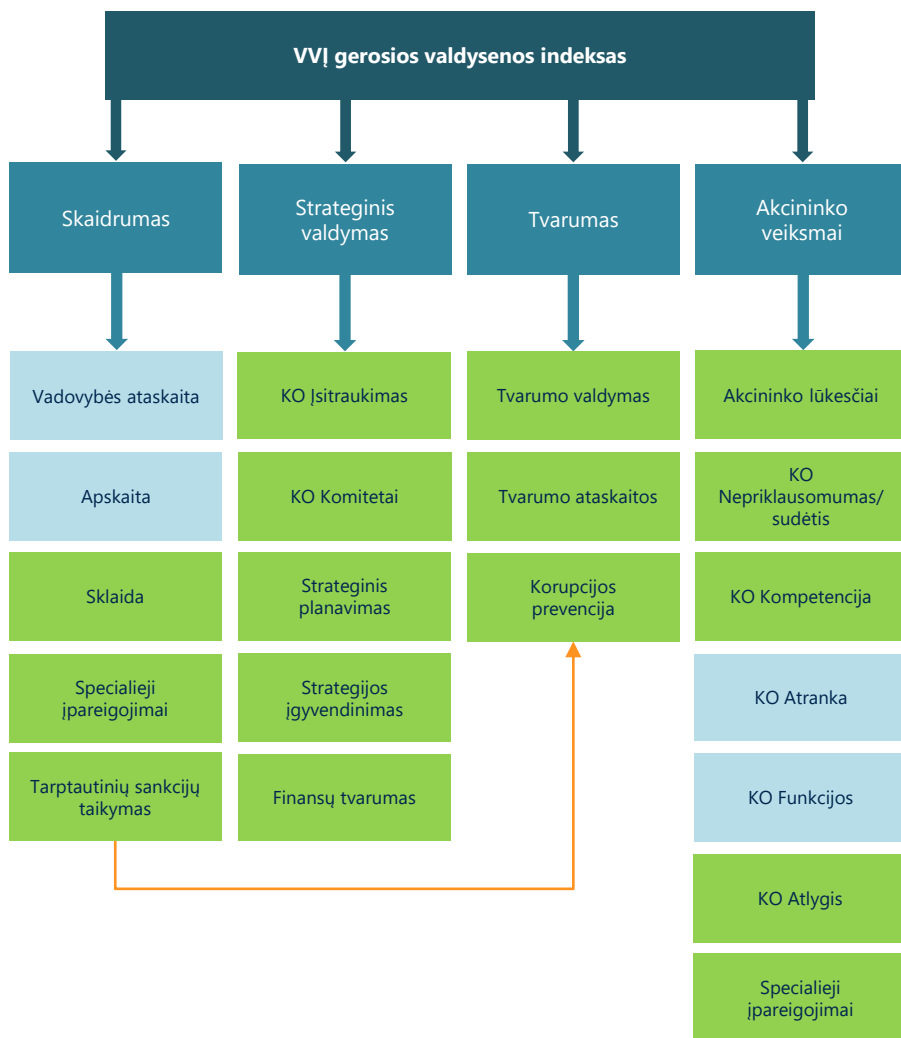
	Kategorija	
	Didelė	Vidutinė ir maža
Aplinka/valdymas	0,30	0,20
Suinteresuotos šalys	0,20	-
Taikomos politikos	0,20	-
Pagrindiniai poveikiai	0,20	0,50
Rizikų įvertinimas	0,20	-
Tikslai/rodikliai	0,20	0,50
Priemonės/rezultatai	0,40	0,65
Aplinkosauga	0,30	0,30
Socialiniai	0,40	0,40
Antikorupcija	0,30	0,30
Taksonomijos atskleidimas	0,15	-
Struktūra	0,10	0,15
Tarptautinių atskaitomybės standartų taikymas	0,05	



Naujas vertinimo modelis

	Kategorija	
	Didelė	Vidutinė ir maža
Tvarumo valdymas	0,10	0,05
Suinteresuotos šalys	0,10	0,05
Reikšmingumo vertinimas	0,20	0,25
Tikslai/rodikliai	0,20	0,25
Ataskaitos kokybės principai	0,15	0,20
Tikslumas	0,15	0,15
Balansas	0,15	0,15
Aiškumas	0,25	0,25
Palyginamumas	0,30	0,30
Išsamumas	0,15	0,15
Taksonomijos atskleidimas	0,05	-
Struktūra	0,20	0,20

Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25



Kiti pokyčiai

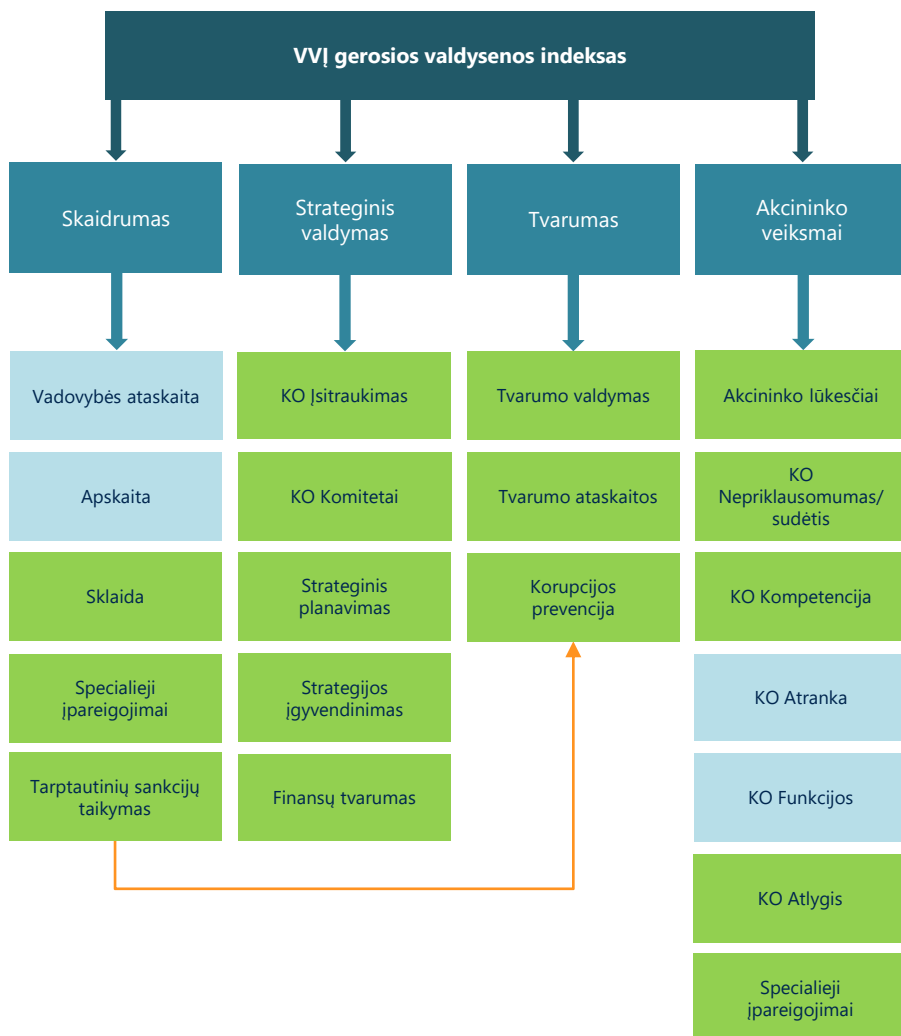
SKAIDRUMAS

- **Sklaida**
 - Įtraukiamas NT nuomos sandorių atskleidimo vertinimas
- **Specialieji įpareigojimai**
 - Kriterijus skeliamas į dvi dalis – įmonės ir akcininko
- **Tarptautinių sankcijų taikymas**
 - Iškeliamas po korupcijos prevencija

STRATEGINIS VALDYMAS

- **KO įsitraukimas**
 - Sudaroma galimybė identifikuoti atvejus, kai savęs vertinimo metu buvo nustatyta reikšmingų įsitraukimo trūkumų
 - Vertinama ar buvo atliktas išorinis valdybos vertinimas (bent kartą per keturis metus) (tik didelėms)
- **KO komitetai**
 - Vertinama ar komitetai atlieka kasmetinį savęs vertinimą
 - Atsisakoma praktikos, kad visi audito komiteto nariai būtų nepriklausomi
- **Finansų tvarumas**
 - Įtraukiami keturi finansų tvarumą matuojantys rodikliai:
 - Liquidity >1.2x
 - Debt/EBITDA <3.5x
 - Equity >30%
 - ISCR (EBITDA/interest) >2.5x
 - Įtraukiamas specialiųjų įpareigojimų finansavimo tvarumas
 - Jei įmonei yra suteiktas kredito reitingas, vietoje Altaman Z' score vertinamas kredito reitingas

Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25



Kiti pokyčiai

AKCININKO VEIKSMAI

- **Akcininko lūkesčiai**
 - Iš Strateginio planavimo kriterijaus iškeliami klausimai, susiję su akcininko lūkesčiais, papildant naujais klausimais:
 - Ar lūkesčių raštas aktualus
 - Ar lūkesčių raštas buvo derintas su valdyba
 - Ar vykdomas lūkesčių rašto įgyvendinimo monitoringas
- **KO nepriklausomumas**
 - Vertinama ar KO sudėtyje yra valstybei atstovaujantis narys
- **KO kompetencija**
 - Įtraukiama tvarumo kompetencija (tik didelėms), tarnautojų kompetencijų vertinimas (ar turi vadybines kompetencijas)
- **KO atlygis**
 - Įtraukiamas „kritinės praktikos“ principas
- **Specialieji įpareigojimai**
 - Iš Skaidrumo dimensijos iškeliami klausimai apie spec. įpareigojimų identifikavimą, finansavimą ir KPIs nustatymą.

Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25

Balo suteikimo metodikos pakeitimas

Senas vertinimo modelis (koeficientų sandaugos principas)

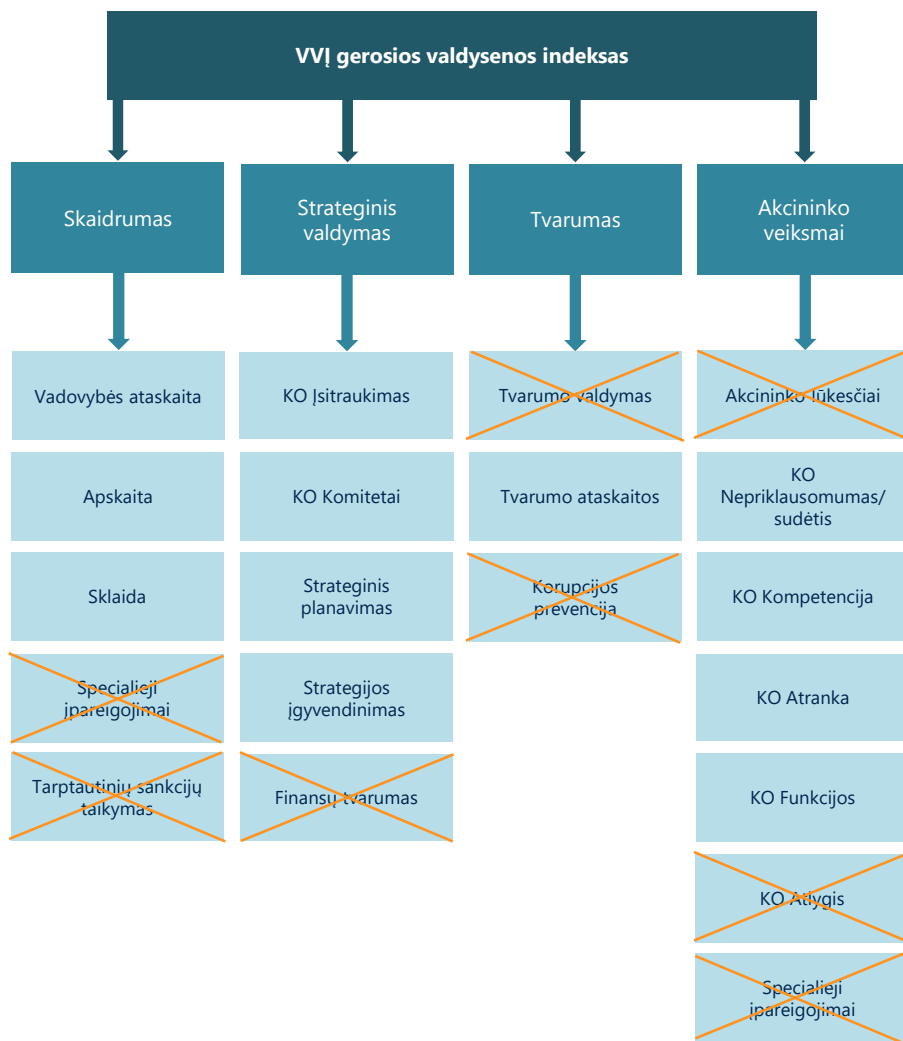
GVI	KO	Sudėtis	Kompetencijos	Įsitraukimas	Atranka	Funkcijos	Komitetai	Atlygis
A+	A	B	A+	A+	A+	A+	A	A

Naujas vertinimo modelis (žemiausio kriterijaus principas)

GVI	KO	Sudėtis	Kompetencijos	Įsitraukimas	Atranka	Funkcijos	Komitetai	Atlygis
A-	B	B	A+	A+	A+	A+	A	A

- Pereinamaisiais metais bus sudaryta galimybė gauti balą ir pagal seną metodiką (kai tai aktualu dėl strategijose esančio Valdysenos balo vertinimo ar kitais atvejais)

Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25 dukterinės

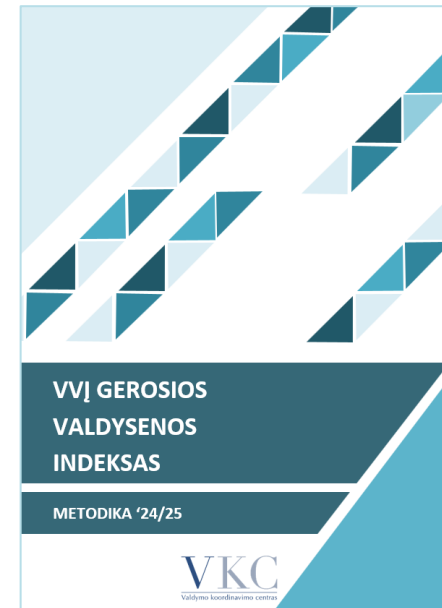


Kiti pokyčiai (dukterinės)

- Mažesnė vertinimo apimtis, dalis kriterijų ir toliau išliks nevertinami (vertinamas bus atliekamas grupės mastu)
- Mažoms ir labai mažoms įmonėms nebevertinama vadovybės ataskaita, įskaitant ir tvarumo ataskaitą
- Visoms dukterinėms (išskyrus listinguojamas) nebevertinamos tvarumo ataskaitos (informacija turės būti atskleidžiama konsoliduotoje ataskaitoje)
- Išlaikomas reikalavimas ir toliau visoms dukterinėms įmonėms atskleisti informaciją tinklapiuose (nuostata skaidrumo gairėse)
- Atsisakoma tarptautinių sankcijų taikymo vertinimo (vertinimas ir toliau išliks grupės mastu)

Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25

<https://governance.lt/valdysenos-indeksas/#metodika>



Gerosios valdysenos indekso metodika '24/25



Kontaktai pasiteiravimui

jokubas.niedvaras@governance.lt

+370 618 06637