

UŽDAROSIOS AKCINĖS BENDROVĖS „VILNIAUS VANDENYS“ INVESTICIJŲ POLITIKA

Tikslas	UAB „Vilniaus vandenys“ investicijų politika yra skirta reglamentuoti Bendrovės vykdomų investicijų atrankos, valdymo ir įgyvendinimo rezultatų stebėsenos pagrindinius principus, siekiant finansinių bei socialinių - ekonominių ar kitų naudų (pvz. aplinkosauginių, veiklos nepertraukiamumo išlaikymo, finansavimo pritraukimo, bendrovės įvaizdžio gerinimo, savivaldybių įsitraukimo didinimo).
Taikymo sritis	Visi Bendrovės padaliniai, Valdyba, Audito, rizikų ir tvarumo komitetas.
Susiję teisės aktai	UAB „Vilniaus vandenys“ ilgalaikės veiklos strategija (aktuali redakcija); UAB „Vilniaus vandenys“ Veiklos ir plėtros planas (aktuali redakcija); UAB „Vilniaus vandenys“ projektų valdymo tvarkos aprašas; UAB „Vilniaus vandenys“ veiklos strategijos, veiklos ir plėtros plano, biudžeto rengimo ir valdymo tvarkos aprašas; UAB „Vilniaus vandenys“ veiklos strategijos, veiklos ir plėtros plano įgyvendinimo stebėsenos ir kontrolės tvarkos aprašas; Infrastruktūros investicinių objektų planavimo tvarkos aprašas; UAB „Vilniaus vandenys“ Infrastruktūros investicinių objektų statybos, rekonstravimo ir kapitalinio remonto darbų įgyvendinimo tvarkos aprašas; UAB „Vilniaus vandenys“ Projektų finansavimo šaltinių paieškos ir administravimo tvarkos aprašas; UAB „Vilniaus vandenys“ IT sistemų plėtros tvarkos aprašas; UAB „Vilniaus vandenys“ rizikų valdymo politika; UAB „Vilniaus vandenys“ investicijų vertinimo metodika; UAB „Vilniaus vandenys“ inovacijų politika; UAB "Vilniaus vandenys" inovacijų tvarkos aprašas; UAB „Vilniaus vandenys“ rizikų valdymo tvarkos aprašas.
Savininkas	Finansų tarnybos direktorius
Pirminės politikos sukūrimo data	2023-02-09 Valdybos posėdžio protokolas Nr. PR-V23-2.

TURINYS

1. SAŲOKOS IR SUTRUMPINIMAI.....	2
2. BENDRIEJI REIKALAVIMAI.....	3
3. DALYVIŲ FUNKCIJOS IR ATSAKOMYBĖS.....	3
4. INVESTICIJŲ POLITIKOS PRINCIPAI.....	3
5. INVESTICIJŲ POLITIKOS ETAPAI.....	4
6. BENDROVĖS INVESTICIJŲ KATEGORIJOS.....	4
7. BENDROVĖS INVESTAVIMO APIMTYS.....	5
8. INVESTICIJŲ VALDYMAS IR ĮGYVENDINIMAS.....	5
9. SIEKIAMŲ REZULTATŲ STEBĖSENA IR NAUDŲ VERTINIMAS.....	5
10. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS.....	6

1. SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI

Sąvoka/Sutrumpinimas	Paaiškinimas
ARTK	Bendrovės Audito, rizikų ir tvarumo komitetas – patariamasis Valdybos organas, kurio funkcijos, teisės ir pareigos apibrėžtos Audito, rizikų ir tvarumo komiteto veiklos nuostatuose.
BDAR	Bendrasis duomenų apsaugos reglamentas.
Bendrovė	UAB „Vilniaus vandenys“.
Būtiniosios investicijos	Būtiniosios investicijos – tai investicijos, kurios yra vykdomos siekiant, kad būtų tęsiama Bendrovės veikla pagal išduotą licenciją (geriamojo vandens tiekimui ir nuotekų tvarkymui) ir be trikdžių teikiamos kokybiškos paslaugos.
CAPEX	Bendrovės investicijos į ilgalaikį turtą, įskaitant investicijas į nebaigtą statybą, tačiau neįskaitant ilgalaikio turto tiekėjams sumokėtų avansų.
GD	Bendrovės generalinis direktorius.
OPEX	Veiklos sąnaudos, išskyrus nusidėvėjimo ir amortizacijos bei turto vertės sumažėjimo ir nurašymų sąnaudas.
Padalinys	Bendrovės organizacinės valdymo struktūros struktūrinis vienetas (tarnyba, departamentas, skyrius, grupė ar kt.).
Politika	UAB „Vilniaus vandenys“ investicijų politika.
Tarnybų direktoriai	Gamybos, Klientų aptarnavimo, Finansų, Veiklos administravimo ir atitikties, Kokybės ir inovacijų tarnybų direktoriai.
Valdyba	Kolegialus Bendrovės valdymo organas, kurio teisės ir pareigos apibrėžtos teisės aktuose ir Bendrovės valdybos darbo reglamente.
Vertinimo metodika	Investicijų naudų vertinimo metodika. Šioje metodikoje nustatyta rodiklių ir naudų identifikavimo taisyklės, stebėsenos ir vertinimo po investicijų įgyvendinimo.
VPP	Bendrovės veiklos ir plėtros planas – tai veiklos planavimo dokumentas, kuris įgyvendina Bendrovės veiklos strategines kryptis ir tikslus, nustato veiklos plėtros kryčių ir tikslų įgyvendinimo priemones, terminus, reikalingas investicijas. Dokumentas atitinka LR Aplinkos ministerijos parengtų Geriamojo vandens tiekėjų ir nuotekų tvarkytojų veiklos planų rengimo taisyklių nuostatas, teikiamas Valstybinei energetikos reguliavimo tarybai derinant Bendrovės investicijas.
VT	Bendrovės generalinio direktoriaus įsakymu paskirta vadovų taryba.

2. BENDRIEJI REIKALAVIMAI

2.1. Šios Politikos tikslas yra apibrėžti procesus nuo investicijų atrankos iki naudų vertinimo po investicijų įgyvendinimo.

2.2. Politika nustato pagrindinius investicijų atrankos, planavimo, valdymo ir įgyvendinimo, siekiamų rezultatų stebėsenos bei sukurtų naudų įvertinimo principus.

2.3. Bendrovės visi Padaliniai, planuodami ir vykdydami investicijas, vadovaujasi Politikos nuostatomis.

3. DALYVIŲ FUNKCIJOS IR ATSAKOMYBĖS

3.1. Investavimo veiksmus vykdo atsakingi Bendrovės padaliniai. Skiriamos šios pagrindinės dalyvių funkcinės rolės ir atsakomybės.

Dalyvis	Pagrindinės funkcijos ir atsakomybės
Valdyba	a) Tvirtina investicijų politiką; b) reguliariai peržiūri Politiką bei teikia siūlymus atlikti korekcinis veiksmus.
ARTK	a) Esant poreikiui susipažįsta su Politikos įgyvendinimu bei teikia pastabas ir pasiūlymus dėl Politikos tobulinimo ir keitimo;
GD	a) užtikrina Politikoje numatytų principų įgyvendinimą bei atsako už jų laikymosi kontrolę.
Tarnybų direktoriai	a) Atsako už tinkamą žmogiškųjų ir kitų reikalingų išteklių paskirstymą vykdant investicijas; b) užtikrina, kad investicijos būtų atrinktos pagal prioritetus bei įtrauktos į VPP / biudžetą pagal galiojančias vidaus tvarkas; c) organizuoja investicijų planuojamų naudų bei pasiektų naudų vertinimą; d) organizuoja rizikų identifikavimą bei rizikų valdymo priemonių nustatymą; e) atsako už rizikų valdymo priemonių įgyvendinimą.
Finansų tarnybos direktorius	a) Užtikrina investicijų sąryšį su Bendrovės Veiklos ir plėtros planu, ilgalaike veiklos strategija bei strateginėmis veiklos kryptimis; b) atsako už investicijų įtraukimą į VPP / biudžetą ir tinkamą finansinių išteklių paskirstymą; c) sprendžia investavimo apimčių klausimus.
Bendrovės padaliniai, vykduantys investicijas	a) Rengia informaciją apie planuojamas vykdyti investicijas pagal savo veiklos sritis; b) Įvertina planuojamas naudas bei pasiektas naudas po investicijų įgyvendinimo; c) identifikuoja rizikas ir nustato rizikų valdymo priemones ir jas pagal kompetenciją įgyvendina; d) užtikrina savalaikį investicijų įgyvendinimą.
Kiti Bendrovės padaliniai	a) prisideda prie investicijų įgyvendinimo pagal savo darbo funkcijas; b) teikia, esant poreikiui, reikalingą informaciją Bendrovės padaliniams, vykduantiems investicijas.

4. INVESTICIJŲ POLITIKOS PRINCIPAI

4.1. Bendrovėje investavimas apima tokius principus:

4.1.1. Strateginio suderinamumo principas. Investicijos turi būti suderintos su ilgalaike veiklos strategija ir veiklos ir plėtros planais.

4.1.2. Pagrįstumo principas. Investiciniai sprendimai priimami, remiantis finansine ir ekonomine analize, vertinant investicijų atsiperkamumą, rizikų valdymo priemonių planu, atitikčių užtikrinimu, veiklos tęstinumo ir nepertraukiamumo stiprinimu.

4.1.3. Prisiūkymo ir rizikų valdymo principas. Investicinių sprendimų priėmimas ir tikslinimas, atsiŕvelgiant į kylančias rizikas, besikeičiančią aplinką ir finansavimo ŕaltinių galimybes.

4.1.4. Kontrolės principas. Investicijų įgyvendinimo stebėseną ir pasiektų rezultatų, naudų vertinimas.

5. INVESTICIJŲ POLITIKOS ETAPAI

5.1. Bendrovėje investavimas apima tokius etapus:

5.1.1. Investicijų atranka pagal prioritetus;

5.1.2. Investicijų planuojamų naudų vertinimas;

5.1.3. Investicijų įtraukimas į VPP / Biudŕetą pagal atitinkamuose tvarkos aprašuose nustatytą tvarką;

5.1.4. Investicijų tikslinimas pagal esamą situaciją / poreikį VPP / Biudŕeto vykdymo metu;

5.1.5. Investicijų užbaigimas ir pasiektų naudų vertinimas, lyginant su numatytais, planuotomis naudomis, nustatytais terminais.

5.2. Investicijų atranka vykdoma pagal prioritetus, kurie priskiriami kiekvienai iš išvardintų 5.1 punkte investicijų kategorijai.

5.3. Po investicijų atrankos yra vykdomas investicijų planuojamų naudų vertinimas pagal Vertinimo metodiką.

5.4. Investicijos yra įgyvendinamos pagal atitinkamuose išorės ir Bendrovės vidaus teisės aktuose reglamentuotą tvarką.

5.5. Pagal Vertinimo metodikoje apraŕytą tvarką po investicijų įgyvendinimo atliekamas faktinių naudų (rezultatų) vertinimas. Yra įvertinama, ar pasiektos tos naudos ir ta apimtimi, kurios buvo numatytos iki investicijos įgyvendinimo pradŕios.

5.6. Esant poreikiui yra atliekama investicijų proceso analizė ir įdiegiami patobulinimo elementai atsiŕvelgiant į išmoktas pamokas.

6. BENDROVĖS INVESTICIJŲ KATEGORIJOS

6.1. Visos investicijos gali būti skirstomos į ŕias kategorijas:

6.1.1. Būtiniosios investicijos, kurios užtikrintų paslaugos teikimo nepertraukiamumą;

6.1.2. Investicijos, kurios reikalingos dėl atitikimo teisės aktų reikalavimams;

6.1.3. Strategijos tikslų, uŕdavinių ir rodiklių pasiekimui reikalingos investicijos;

6.1.4. Investicijos į Inovacijas. Investicijos į inovacijas vertinamos ir atrenkamos vadovaujantis UAB „Vilniaus vandenys“ Inovacijų politika ir Inovacijų valdymo tvarkos aprašu. Tokios investicijos turi atitikti inovatyvumo kriterijus, apimančius technologinį naujumą Bendrovėje, poveikį veiklos efektyvumui, tvarumui, skaitmenizacijai, klientų patirčiai ar darbo saugai, bei turi būti įvertintos pagal inovacijų projektams taikomus finansinius, nefinansinius ir rizikos rodiklius

6.1.5. Investicijos į Bendrovės ilgalaikėje strategijoje numatytus papildomų paslaugų projektus;

6.1.6. Investicijos, kurių vykdymui bus naudojamos iš kitų ŕaltinių gautos lėšos;

6.1.7. Investicijos pagal savivaldybių patvirtintus infrastruktūros plėtros planus.

6.2. Investicijų kategorijos priskiriamos skirtingiems prioritetams, pagal kuriuos vykdoma investicijų atranka.

6.3. 1 prioritetui priskiriamos 5.1.1. punkte apibūdintos investicijos. Tai tokios investicijų rūšys, kaip pvz.: investicijos į avarijų likvidavimą, sugedusių įrenginių pakeitimas.

6.4. 2 prioritetui priskiriamos 5.1.2. punkte apibūdintos investicijos. Tai tokios investicijų rūšys, kaip pvz.: investicijos į apskaitos prietaisus, investicijos į naujausių IT programų diegimą, investicijos į nuotekų tinklų plėtrą, vandens gerinimo įrenginių rekonstrukcija, nuotekų valymo įrenginių rekonstrukcija ir kitos investicijos, kurios reikalingos teisės aktų reikalavimų užtikrinimui.

6.5. 3 prioritetui priskiriamos 5.1.3., 5.1.6. ir 5.1.7. punkte apibūdintos investicijos. Tai tokios investicijų rūšys, kaip pvz.: investicijos į atsinaujinančios energetikos projektus, investicijos į klimato kaitos projektus, investicijos, kurios atitinka Žaliąjį kursą, investicijos į skaitmenizaciją, investicijos į tinklų plėtrą, elektromobilių įsigijimą, saulės elektrinių įsigijimą.

6.6. 4 prioritetui priskiriamos 5.1.4. ir 5.1.5. punkte apibūdintos investicijos. Tai tokios investicijų rūšys, kaip pvz.: atitinkančios inovatyvumo kriterijus investicijos, investicijos į vandens fontanėlius, gertuves, asenizacinio automobilio nuotekų išvežimui įsigijimas ir kitos, susijusios su Bendrovės ilgalaikėje strategijoje numatytais papildomomis paslaugomis ar tos, kurių įgyvendinimui Bendrovė turi resursų įgyvendinus 1, 2 ir 3 prioritetuose numatytas investicijas.

7. BENDROVĖS INVESTAVIMO APIMTYS

7.1. Investavimo apimtys nustatomos atsižvelgiant į:

7.1.1. Išorinių finansavimo šaltinių, kurių nereikės grąžinti (subsidijas, dotacijas ir kt.), apimtį;

7.1.2. Išorinių finansavimo šaltinių, kuriuos reikės grąžinti (nuosavo kapitalo ir turto santykis negali būti mažesnis nei 50 proc., jeigu kreditorius neįpareigoja kitaip), apimtį;

7.1.3. Vidinius finansavimo šaltinius: Bendrovės finansinius pajėgumus skirti nuosavas lėšas investicijų vykdymui, atsižvelgiant į Bendrovės finansinius rezultatus, pinigų srautus, bei finansinius kovenantus.

7.2. Investavimo apimtį nustatant turi būti laikomasi išorinį finansavimą teikiančių institucijų nustatytų finansinių ir / ar kitų įsipareigojimų, kurie numatyti sutartyse, pasirašytuose su tomis institucijomis bei visada vertinamos Bendrovės finansinės galimybės ateityje.

7.3. Investicijų finansavimo šaltiniai planuojami ir numatomi Bendrovės VPP / Biudžete.

8. INVESTICIJŲ VALDYMAS IR ĮGYVENDINIMAS

8.1. Visos investicijos ir investiciniai projektai valdomi bei įgyvendinami vadovaujantis UAB „Vilniaus vandenys“ projektų valdymo tvarkos aprašu, UAB „Vilniaus vandenys“ Infrastruktūros investicinių objektų statybos, rekonstravimo ir kapitalinio remonto darbų įgyvendinimo tvarkos aprašu bei IT sistemų plėtros valdymo tvarkos aprašu.

8.2. Kitos investicijos ir projektai, kurie nėra valdomi ir įgyvendinami pagal 7.1 punkte nurodytus tvarkos aprašus, yra valdomi ir įgyvendinami vadovaujantis kitais Bendrovėje galiojančiais vidaus teisės aktais.

8.3. Prieš pradėdant įgyvendinti investicijas yra identifikuojamos rizikos ir nustatomos rizikų valdymo priemonės vadovaujantis UAB „Vilniaus vandenys“ rizikų valdymo tvarkos aprašu. Už rizikų valdymo priemonių įgyvendinimą atsako vykdančių investicijas Tarnybų direktoriai.

9. SIEKIAMŲ REZULTATŲ STEBĖSENA IR NAUDŲ VERTINIMAS

9.1. Investicijų naudos yra planuojamos investicijų ar investicijų projektų inicijavimo etape. Iki investicijos įgyvendinimo:

9.1.1. Visoms investicijoms remiantis UAB „Vilniaus vandenys“ veiklos strategijos, veiklos ir plėtros plano įgyvendinimo stebėsenos ir kontrolės tvarkos aprašu, yra skaičiuojama finansinė planuojama nauda. Skaičiavimuose pateikiama informacija, reikalinga vidiniam finansiniam vertinimui, nurodomos investicijos į ilgalaikį turtą (CAPEX) ir veiklos sąnaudų (OPEX) sumos, priklausomai nuo projekto vertės įvertinamos

investicijos alternatyvos, pagrindžiamas investicijos būtinumas ir / arba atsiperkamumas, nurodoma investicijos įtaka pajamoms / sąnaudoms bei kita informacija;

9.1.2. Be planuojamos finansinės naudos daliai investicijų yra nustatomi investicijų siektini rodikliai, kurių stebėseną atliekama tiek investicijų įgyvendinimo metu, tiek po jų. Pvz. tinklų ilgis ir planuojamų prijungti vartotojų skaičius tinklų plėtros projektuose; rekonstruotų tinklų ilgis ir planuojamas sumažinti avaringumas tinklo atkarpoje; įrengtų apskaitos prietaisų skaičius;

9.1.3. Investicijoms, priskiriamoms inovacijų kategorijai, papildomai nustatomi inovacijų projekto rodikliai, apimantys planuojamą technologinę, organizacinę, aplinkosauginę ar socialinę naudą, inovacijos brandos lygį bei jos sąryšį su Bendrovės strateginiais tikslais. Šių rodiklių stebėseną ir vertinimą atliekami pagal Inovacijų valdymo tvarkos aprašą

9.2. Po investicijos įgyvendinimo atliekamas naudų pasiekimo vertinimas:

9.2.1. Investicijoms, kuriomis yra numatyta pasiekti rodiklių 8.1.2 punkte;

9.2.2. Investicijoms, kurios finansiškai atsiperka, kaip pvz. saulės elektrinių įrengimas bei kitoms investicijoms, susijusioms su Bendrovės ilgalaikėje strategijoje numatytais papildomomis paslaugomis, vertinamas atsipirkimas.

9.3. Detali investicijų naudų vertinimo tvarka yra aprašyta Vertinimo metodikoje.

9.4. Pagrindinis Vertinimo metodikos tikslas – palyginti gautus rezultatus su planuotais investicijos inicijavimo etape. Rezultatų palyginimo informacija pristatoma VT bei pagal poreikį Valdyboje. Esant poreikiui, jeigu nepasiekiami rodikliai yra pateikiami siūlymai atlikti korekcinius veiksmus.

10. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

10.1. Ši Politika yra tvirtinama ir keičiama Bendrovės Valdybos sprendimu.

10.2. Su patvirtinta Politika supažindinami padalinių vadovai.

10.3. Patvirtinta Politika viešinama Bendrovės interneto svetainėje adresu www.vv.lt

10.4. Politika turi būti peržiūrima ne rečiau negu 1 (vieną) kartą per 3 (trejus) kalendorinius metus.

10.5. Už Politikos peržiūrą, savalaikį nuostatų atnaujinimą yra atsakingas Finansų tarnybos direktorius.