

LISA – EMISSIOONI KOKKUVÕTE

A. Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolevat kokkuvõtet (edaspidi **Kokkuvõte**) tuleks lugeda Põhiprospekti sissejuhatusena ning investor peaks Võlakirjadesse investeerimise otsuse tegemisel lähtuma Põhiprospekti kui terviku läbivaatamisest. Käesoleva Kokkuvõtte eest vastutavad tsiviilvastutusega ainult need isikud, kes on esitanud Kokkuvõtte ja selle tõlke, kuid ainult juhul, kui Kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või vastuoluline, kui seda loetakse koos Põhiprospekti muude osadega, või kui see ei sisalda Põhiprospekti muude osadega koos lugedes põhiteavet, mis aitab investoritel kaaluda, kas investeerida Võlakirjadesse. Võlakirjadesse investeerimisega kaasnevad riskid ja investor võib kogu investeeritud kapitali või osa sellest kaotada. Kui investor esitab kohtusse nõude seoses Põhiprospektis sisalduva teabega, võidakse siseriikliku õiguse kohaselt nõuda investorilt Põhiprospekti tõlkimise kulude kandmist enne kohtumenetluse algatamist.

Võlakirjade nimi ja rahvusvaheline väärtpaperite identifitseerimisnumber (ISIN):	Akcinė bendrovė Invalda INVL 10 000 000 EUR fikseeritud intressimääraga võlakirjad tähtajaga 14. juuni 2027, ISIN: LT0000409229, (edaspidi Võlakirjad) 25 000 000 euro suuruse võlakirjade emiteerimise programmi raames (Programm)
Emitendi isiku- ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI):	Akcinė bendrovė Invalda INVL on Leedu Vabariigi äriregistris registreeritud äriühing (leedu keeles – <i>akcinė bendrovė</i>), Leedu Vabariigi äriregistri registrinumbriga: 121304349, LEI: 52990001IQUJ710GHH43, aadress: Gynėjų g. 14, Vilnius, Leedu, telefon: +370 5279 0601, e-post: info@invalidainvl.com , koduleht: www.invalidainvl.com (Emitent või Äriühing)
Põhiprospekti kinnitanud pädeva asutuse andmed ja kontaktandmed:	Leedu Pank (leedu keeles – <i>Lietuvos bankas</i>), Gedimino pr. 6, Vilnius, Leedu, telefon: +370 800 50 500, e-post: info@lb.lt
Emitendi juhatuse poolt Põhiprospekti kinnitamise kuupäev:	23. mai 2024
Leedu Panga poolt Põhiprospekti kinnitamise kuupäev:	28. mai 2024

B. Põhiteave Emitendi kohta

Kes on väärtpaperite Emitent?

Akcinė bendrovė Invalda INVL, on Leedu Vabariigis asutatud ja Leedu Vabariigi seaduste kohaselt tegutsev äriühing (leedu keeles – *akcinė bendrovė*), registreeritud Leedu Vabariigi äriregistris registrinumbriga: 121304349, Emitendi LEI on: 52990001IQUJ710GHH43.

Peamised tegevused

Emitent on valdusühinguna kontserni emaettevõtja, kontserni moodustavad Emitent koos oma otseste ja kaudsete tütarettevõtetega (edaspidi **Kontsern**). Kogu Kontserni äritegevus viiakse läbi Emitendi otseste ja kaudsete tütarettevõtjate poolt, äritegevuse peamiseks eesmärgiks on pidevalt suurendada investorite osaluse väärtust, läbi kapitali väärtuse kasvu või investeerimistulu (dividendide või intressi kujul). Kontserni peamised investeeringud on varahalduse, perevara halduse, panganduse ja põllumajanduse valdkondades. Varahalduse segment pakub investoritele investeeringutega seotud teenuseid. Varahalduse segmendi ettevõtted haldavad alternatiivseid investeerimisfondide (erakapital, reaalarv (metsa- ja põllumajandusmaa, taastuvenergia, kinnisvara), samuti erasektorile krediidi pakkumine), Läti pensionifonde, investeerivad globaalsesse investeerimisfondidesse, pakuvad perevara halduse teenuseid Leedus ja Lätis ning investeerimisportfelli haldamise teenuseid. Emitent investeerib samuti otseselt ja kaudselt kollektiivsetesse investeeringutesse, mida haldavad tütarettevõtjad, ning omab ka muid varasemaid investeeringuid (peamiselt panganduse ja põllumajanduse valdkondades).

Osanikud

Emitendi aktsiad on noteeritud Nasdaq Vilniuse börsi Balti lisanimekirjas.

Põhiprospekti kuupäeva seisuga on Emitendil rohkem kui 3 800 aktsionäri. Järgnev tabel näitab aktsionäride andmeid, kes hoiavad või kontrollivad rohkem kui 5% Emitendi aktsiakapitalist ja/või hääleõigustest 31. detsembril 2023 seisuga:

Aktsionäri nimi ja perekonnanimi või ettevõtte nimi	Aktsionärikuuluvate aktsiate arv	Aktsionärikuuluv aktsiakapital ja hääled, %	Aktsionäri kaudselt kontrollitavad hääled ³ , %	Aktsionäride grupile kuuluvate hääle osakaal, %
UAB LJB Investments ¹	3,098,196	25.32	60.31	85.63
Mr Alvydas Banys	910,875	7.45	78.18	
Mrs Irena Ona Mišeikienė	3,048,161	24.91	60.72	
Ms Indrė Mišeikytė	236,867	1.94	83.69	
UAB Lucrum Investicija ²	3,181,702	26.01	59.62	
Mr Darius Šulnis	0	0	85.63	

1. Ettevõtte, mida kontrollib Mr Alvydas Banys.
2. Ettevõtte, mida kontrollib by Mr Darius Šulnis.
3. Emitendi aktsionärid Mr Alvydas Banys, UAB LJB Investments, Mrs Irena Ona Mišeikienė, Ms Indrė Mišeikytė, Mr Darius Šulnis ja UAB Lucrum Investicija on sõlminud lepingu, eesmärgiga kehtestada Emitendi pikaajaline juhtimispoliitika. Seega liidetakse nende hääled vastavalt Väärtpaberituruseaduse artiklile 16(1)(2). Tulenevalt asjaolust, et nimetatud leping ei sisalda hääleõiguse kasutamise kokkuleppeid üheski teises Emitendiga seotud ettevõttes, liidetakse hääled ainult Emitendi tasemel, ehk ainult ettevõttes Akcinė bendrovė Invalda INVL.

Peamised juhid

Emitendi tegevjuht on Darius Šulnis.

Emitendi juhatus koosneb kolmest liikmest: Alvydas Banys, Indrė Mišeikytė and Tomas Bubinas.

Emitent ei ole moodustanud nõukogu.

Auditorid

Kontserni konsolideeritud majandusaasta aruannet 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud aastate kohta auditeeris "KPMG Baltics, UAB", registrinumber: 111494971, juriidiline aadress: Lvivo g. 101, LT-08104 Vilnius, Leedu.

Milline on põhiline finantsteave Emitendi kohta?

Alljärgnevas tabelis on esitatud kokkuvõtte Kontserni konsolideeritud finantstulemustest ja peamistest tulemusnäitajatest kahel majandusaastal, mis lõppesid 31. detsembril 2022 ja 2023 aastal. Alljärgnevas tabelis esitatud teave on võetud (ilma oluliste kohandusteta) Kontserni auditeeritud konsolideeritud majandusaasta aruandest 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastatel, mis on lisatud viitena Põhiprospektile ja moodustab selle lahutamatu osa, ning seda tuleks lugeda koos sellega. Kontserni konsolideeritud aastaaruanne on koostatud vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandlusstandarditele (IFRS).

Oluline finantsteave vastavalt IFRSile

	2023 EUR tuhandetes	2022 EUR tuhandetes
Tulu klientidega sõlmitud lepingutest	16,960	15,317
Ärikasum	50,639	16,008
Aasta jooksul saadud kogukasum	45,816	16,714
Põhivara	208,087	121,358
Käibevara	10,377	22,668
Omakapital	178,030	130,927

Pikaajalised kohustised	3,815	3,599
Lühiajalised kohustised	36,619	9,500
Käibetegevusest saadud netorahavoog	163	1,944
Investeermistegevusest tulenev netorahavoog	(1,525)	869
Finantseerimistegevusest tulenev netorahavoog	1,154	(4,805)
Võlgade ja omakapitali suhe	0.23	0.10
Likviidsuse suhtarv	0.28	2.39
Netovara väärtus aktsia kohta, EUR	14.83	11.07

Kontserni 31. detsembril 2023 lõppenud aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes ei ole märkusi.

Millised on Emitendile omased peamised riskid?

Äritulemuste sõltuvus geopoliitilistest sündmustest. 24. veebruaril 2022 alustas Venemaa sõjalist rünnakut Ukraina suhtes. See on põhjustanud märkimisväärset volatiilsust ülemaailmsel laenuurgudel ja maailmamajanduses. Kuigi Kontsern ei ole omanud vara ja ei vii läbi äritegevust Ukrainas, Venemaal ega Valgevenes, vähendavad Ukraina sõda ning sõjalise konflikti oht Baltikumis regiooni investeermisatraktiivsust, mis võivad avaldada negatiivset mõju omatava ja hallatava vara väärtusele ja likviidsusele ja kapitali kaasamisele investoritelt, kuivõrd enamik varasid pärineb Baltikumist. Samuti on oht, et kiiresti muutuva keskkonna tõttu võivad tekkida muud geopoliitiliste sündmustega seotud aspektid, mida praegu ei ole tuvastatud, kuid mis võivad mõjutada Kontserni äritulemusi.

Negatiivne majandusareng riikides, kus Kontsern tegutseb, võib mõjutada Kontserni tegevust. Majanduse aeglustumine või majanduslangus, olenemata selle mastaabist, või mis tahes muu negatiivne majandusareng riikides, kus Kontsern tegutseb kas otse või investeermisfondide kaudu, võib mõjutada Kontserni äritegevust mitmel viisil, sealhulgas Kontserni ja ettevõtete ja varade, millesse Kontsern on investeerinud, sissetulekut, jõukust, likviidsust, äritegevust ja/või finantsseisundit. Lisaks ei pruugi Kontsern olla suuteline ära kasutama majanduskõikumiste poolt loodud võimalusi ning Kontsern ei pruugi olla suuteline kohanema pikaajalise majanduslanguse või stagnatsiooniga.

Balti riikide varahaldusettevõtlike reputatsiooniga seotud riskid. Kontserni, kui Leedus baseeruva varahaldusettevõtte maine võib olla mõjutatud Balti riikide rahvusvahelisest mainest, eriti seoses Balti riikidest pärit ettevõtete ja finantsvaldkonnas tegutsevate professionaalide maine kaudu. Näiteks, kahtlustused seoses endise fondihalduri sobimatu käitumisega seoses ~40 miljoni euro omastamisega juhtivas Balti riikide erakapitali fondis BaltCap mõjutab kõigi Balti riikides tegutsevate turuosaliste reputatsiooni, mis võib avaldada negatiivset mõju turuosaliste võimele investoritelt kapitali kaasata, samuti omatava ja valitsetava vara väärtusele ja likviidsusele tulenevalt regiooni kõrgele riskiprofiilile. Kui Kontsernile kuuluvates või Kontserni poolt valitsetavate varadega seoses peaks toimuma kuritarvilike tegevusi, võib see avaldada negatiivset mõju Kontsernile kuuluvatele või Kontserni poolt valitsetavatele varadele ja nende väärtustele, samuti üldiselt ka Kontserni enda äritegevusele, finantsseisundile, tegevustulemustele ning tulevikuvõimalustele.

Kontsentratsioonirisk tulenevalt olulistest investeeringutest pangandussektoris. Kontsentratsiooniriskid tekivad olulisest kokkupuutest ühe vastaspoole, sektori või riigiga. Olulise osa Emitendi varast moodustavad investeeringud ettevõtetesse Akcinė bendrovė Šiaulių bankas ja BC "MAIB" S.A. (MAIB), mis on vastavalt Leedus ja Moldovas tegutsevad pangad, ning mille investeeringute väärtus moodustab ~60% Emitendi netovarast 31. detsembri 2023 seisuga. Ainuüksi investeering Šiaulių bankas osas moodustab ~48% Emitendi netovarast 31. detsembri 2023 seisuga. See tähendab, et negatiivsed arengud, mis mõjutavad negatiivselt Šiaulių bankas pank ja/või pangandussektorit üldiselt võivad ebaproportsionaalselt suures ulatuses mõjutada Emitendi finantsvara ja finantstulemusi.

Kontserni investeeringute piiratud likviidsus. Kontserni poolt otseselt või kaudselt läbi fondide tehtud investeeringud võivad olla mitte-likviidsed – ehk esineb risk, et planeeritud tehinguid ei ole võimalik sobival tingimustel Kontserni juhatuse või vastava kollektiivse investeermisühingu juhatuse soovitud ajal teostada. Valitsetavatesse ettevõtetesse investeerides esineb võimalus, et väärtpaberite müük võib võtta planeeritust kauem või ei ole nii kasumlik, kui planeeritud või on kahjumlik nõudluse puudumise tõttu sobival tingimustel või muude turuolude tõttu.

Rahavoogude sõltuvus tütarettevõtetest ja muudest investeeringutest. Emitent on sõltuv enda tütarettevõtetest ja teistest investeeringutest, mis tekitavad rahavooge. Emitent on sõltuv dividendidest, tütarettevõtjate omakapitali

vähendamiseks saadavatest väljamaksetest, investeerimisfondide osakute müügist saadavast tulust ning teistest laekumistest investeringutelt ning tütarettevõtelt, muuhulgas investeringute loovutamiseks saadavast tulust, et täita enda Völakirjade Tingimustega võetud kohustusi ja teisi võetud kohustusi. Tütarettevõtete ning valitsetavate ettevõtete võime selliseid makseid teha võib olla mõjutatud nende ettevõtete enda finantskohustustega. Kõigi investeringute tulevikutootlus on samuti mõjutatud paljudest teguritest, nende hulgas majandus-, finants-, konkurents-, õiguslikud-, regulatiivsed-, ja muud tegurid, mis on väljaspool Emitendi kontrolli. Samuti võivad õiguslikud või lepingulised kohustused piirata investeerimisobjektide võimet väljamakseid teha.

Kontserni kasumlikust võib mõjutada võimetud kvalifitseeritud tööjõudu värvata ja/või võtmetöötajate lahkumine. Et tagada konkurentsivõime ning enda strateegia rakendamine, peab Kontsern palkama ja säilitama piisavas ulatuses kõrgelt kvalifitseeritud töötajaid, kellel on vastavad teadmised kõigis Kontserni ärivaldkondades. Kui praegust personali ei ole võimalik säilitada või Kontsern ei suuda värvata vajaliku personali ning võtmetöötajaid, võib see negatiivselt mõjutada Kontserni äritegevust, finantsseisundit, tegevustulemusi, tulevikuväljavaateid ning seeläbi Emitendi võimet enda Völakirjadega võetud kohustusi täita, samuti Völakirjade väärtust ja turuhinda.

Kontserni investeringud võivad oluliselt väärtust kaotada või nende väärtus võib oluliselt kõikuda. Kontserni poolt otseselt või kaudselt, läbi fondide tehtud investeringute väärtus ei pruugi kasvada, ning võib ka langeda. Ei ole tagatud, et Emitendi juhatus ja/või fondide juhtkonna poolt tehtavad otsused toovad kaasa positiivse investeerimistulu, ja tehtud investeringute väärtus võib väheneda. Sellest tulenevalt ei saa Emitent garanteerida, et tehtud investeringud jätkavad ka tulevikus kasumi tootmist või, et investeringutest saadav kasum on piisav, et kompenseerida potentsiaalselt tekkivat kahjumit või vara väärtuse langust.

Topeltkaotuste risk. Kuna Kontsern investeerib Kontserni poolt valitsevatesse toodetesse koos teiste fondi osalistega, ja seeläbi ühtlustab huvisid väliste investoritega, eksisteerib risk, et valitsevate varade väärtuse vähenemise korral, võib väärtuse vähenemine avaldada negatiivset mõju lisaks vara valitsevale Kontserni ettevõttele ja fondi teistele osalistele, ka kogu ülejäänud Kontsernile, mis on investeerinud otse vastavasse fondi.

Rahastamisrisk. Ebakindlus finantsturul võib tähendada, et Kontserni äritegevuse teostamiseks, sealhulgas ka valitsevate ettevõtete osas läbi ühise finantseerimistegevuse, vajaliku rahastamise hind võib tõusta ja rahastamine võib olla raskemini kättesaadav. On võimalik, et Kontsernil võib tekkida raskusi rahaliste vahendite hankimisel ja seetõttu ei ole tal võimalik saada ligipääsu vajalikule likviidsusele ning ei saa olla kindel, et Kontsern suudab vajaduse korral täita oma finantstingimusi. See võib avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni äritegevusele, finantsseisundile, tegevustulemustele ja tulevikuväljavaadetele ning seega ka Emitendi võimele täita Völakirjadest tulenevaid kohustusi, samuti Völakirjade turuhinnale ja väärtusele.

Likviidsusrisk. Likviidsusrisk on risk, et olemasolevad vahendid ja laenuvõimalused muutuvad ebapiisavaks, et vastata Kontserni äri vajadustele või toovad kaasa suure lisakulu, et neid hankida. Kontserni fondide tootlus ning laenuvõimekus on otseselt seotud Kontserni investeringute kvaliteedi ja tootlusega, mille vähenemine võib kaasa tuua Kontserni likviidsuse vähenemise, läbi olemasolevate fondide tootluse vähenemise (Emitent sõltub rahavoogude tagamisel tütarettevõtetest ja investeringutest, samuti investeringute loovutamiseks), krediidivõime vähenemise ja potentsiaalse krediidikulu suurenemise. Kui Kontsern ei suuda efektiivselt likviidsust hallata, võib see avaldada negatiivset mõju Kontserni äritegevusele, finantsseisundile, kasumlikkusele ja tulevikuväljavaadetele ja seega ka Emitendi võimele enda Völakirjadega seotud kohustusi täita, samuti Völakirjade turuhinnale ja väärtusele.

Kontserni äritegevus sisaldab õigusliku ja regulatiivset riski. Kontserni peamine strateegiline tegevus on varahaldus, mida tehakse läbi õiguslikult reguleeritud ärimudeli. Otsesest järelevalvet ning kontrolli Kontserni tegevuse vastavuse osas kohalduvatele regulatiivsetele nõuetele teostab Leedu Pank. See järelevalve ja kontroll suurendab Kontserni investorite turvalisust, kuid samal ajal suurendab ka Kontserni riski, et regulatiivse koormuse kasv võib tõsta kulusid ja mõjutada negatiivselt kasumlikust, finantsseisundit või reputatsiooni. Varahalduse ja investeerimisühingutele kohalduvad lisaks kapitali adekvaatsuse nõuded, ning kahjumi tekkimise korral võib see tuua kaasa täiendavate omakapitali sissemaksete tegemise vajaduse vastavatesse varahalduse või investeerimisühingusse.

C. Põhiteave väärtpaberite kohta

Millised on väärtpaberite peamised omadused?

Völakirjade vorm: Völakirjad on esitajavormis dematerialiseeritud völaväärtpaberid, mis on piiranguteta käsutatavad ja panditavad. Völakirjad on registreeritud Nasdaq CSD SE Leedu filiaalis ("**Depositoorium**").

ISIN: LT0000409229

Üleantavus: Völakirju ei saa pakkuda, müüa, edasi müüa, üle anda ega esitada sellistes riikides või

jurisdiktsioonides või muul viisil sellistes olukordades, kus see oleks ebaseaduslik või nõuaks muid meetmeid peale nende, mida nõuavad Leedu seadused, sealhulgas Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Hongkong, Lõuna-Aafrika, Singapur, Venemaa, Valgevene ja teatud muud jurisdiktsioonid. Lisaks on Völakirjaomanikel keelatud Völakirju edasi müüa, edasi müüa või üle anda ühelegi isikule viisil, mis kujutaks endast vöärtpaberite avalikku pakkumist.

Staatust: Völakirjad kujutavad endast Emitendi otseseid, allutamata kohustusi, mis on omavahel ja kõigi teiste Emitendi tagamata, garanteerimata ja allutamata völakohustustega vördses järjekorras, välja arvatud kohustused, mis võivad olla eelistatud kohustuslike öigusnormide alusel. Emitendi maksejöuetuse korral on Völakirjaomanikel öigus saada oma investering tagasi samadel tingimustel kui teised völausaldajad vastavate nõuete rühmas vastavalt kohaldatavatele öigusaktidele. Välja arvatud kohaldatavate seaduste kohustuslikud sätted, ei ole lepinguid ega muid tehingudokumente, mis allutaksid Völakirjaomanike nõuded Emitendi muudele tagatud ja tagamata kohustustele.

Valuuta: EUR

Nimivöärtus: Iga Völakirja nimivöärtus on 1 000 EUR (tuhat eurot).

Völjalaskhind: Völakirja emissioonihind on 1 000 EUR (tuhat eurot).

Minimaalne investeerimissumma: Völakirju pakutakse märkimiseks minimaalse investeerimissumma eest 1 000 EUR (tuhat eurot) (**Minimaalne investeerimissumma**).

Intress: Völakirjad kannavad intressi fikseeritud aastase intressimöäruga 7 kuni 8 protsenti. Löplik aastane intressimöär määratatakse kindlaks kooskölas Pöhiprospekti peatükiga “*Offering of the Notes.*” Intressi makstakse 14. detsembril ja 14. juunil igal aastal.

Töhtaeg: Völakirjad makstakse täielikult tagasi nende nimivöärtuses 14. juunil 2027. Völakirjaomanikel on öigus nõuda Völakirjade ennetöhtaegset lunastamist, kui toimub Denoteerimissündmus või Noteerimise Ebaönnestumine (lunastamine toimub hinnaga, mis on vördne 101.00 %-ga Völakirjade nimivöärtusest koos kogunenud intressiga) või Rikkumisjuhtum. Emitendil on öigus lunastada iga Völakirjade seeria tervikuna, kuid mitte osaliselt, pärast Emissioonikuupöeva esimest aastapäeva hinnaga mis on vördne (i) 101.00 %-ga Völakirjade nimivöärtusest koos kogunenud intressiga, kui lunastamine toimub enne teist aastapäeva, või (ii) 100.00 %-ga Völakirjade nimivöärtusest (s.t ilma preemiata), kui lunastamine toimub pärast teist aastapäeva.

Völakirjadega seotud öigused. Völakirjaomanikel on järgnevad pöhilised öigused: (i) saada pöhisumma ja kogunenud intress (ja preemia, kui see kohaldub) Löpptöhtajal, või, enne Löpptöhtaega, kui see kohaldub, (ii) osaleda Völakirjaomanike koosolekutel, (iii) hääletada Völakirjaomanike koosolekutel.

23. mail 2024 on Emitent sõlminud Lepingu seoses Völakirjaomanike Öiguste Kaitsega äriühinguga UAB “AUDIFINA”, piiratud vastutusega äriühing, registrinumber: 125921757, juriidiline aadress: A. Juozapavičiaus g. 6, LT-09310 Vilnius, Leedu. Vastavalt lepingule kaitseb UAB “AUDIFINA” Völakirjaomanike huve nende suhtes Emitendiga. UAB “AUDIFINA”, tegutsedes Völakirjaomanike huvides ning Völakirjaomanike kasuks, käitub samuti pandipidajana pandilepingu alusel, millega tagatakse sobivad ja öigeaegsed maksed, lunastamine ja Völakirjadest tulenevate kohustuste täitmine Emitendi poolt, esimese järjekoha pandi seadmisega Emitendi omandis olevate registreeritud lihtaktsiatele, mis on emiteeritud Akcinö bendrovö Šiaulių bankas poolt, registrinumber: 112025254, juriidiline aadress: Tilžö s g. 149, LT-76348, Šiauliai, Leedu, nimivöärtusega EUR 0.29 öhe aktsia kohta.

Maksustamine: Emitent teeb kõik Völakirjadega seotud maksed ilma igasuguste praeguste või tulevaste maksude, tollimaksude, hinnangute või mis tahes liiki riigimaksude kinnipidamise või mahaarvamiseta (**Maksud**), välja arvatud juhul, kui kinnipidamist või Maksude mahaarvamist nõuavad Leedu Vabariigi seadused. Sellisel juhul teeb Emitent sellise makse pärast kinnipidamise või mahaarvamise sooritamist ning annab aru asjaomastele ametiasutustele vastavalt kehtivatele seadustele selliselt nõutava kinnipidamise või mahaarvamise summa kohta. Emitent ei ole kohustatud sellise kinnipidamise või mahaarvamise eest Völakirjaomanikele täiendavat hüvitist maksma.

Kohalduv öigus. Leedu öigus.

Vaidluste lahendamine: Kõik Völakirjadega seotud või nendega seoses tekkivad vaidlused lahendatakse üksnes Leedu Vabariigi pädevates kohtutes.

Kus vöärtpaberitega kaubeldakse?

Taotlus esitatakse AB Nasdaq Vilnius, registrinumber: 110057488, juriidiline aadress: Konstitucijos pr. 29, LT-08105,

Vilnius, Leedu (**Nasdaq Vilnius**), et Osa võlakirjade ametlikus nimekirjas (Balti võlakirjade nimekiri) vastavalt Nasdaq Vilniuse nõuetele noteerida ja nendega kaubelda hiljemalt 3 (kolme) kuu jooksul pärast Osa Emissioonikuupäeva.

Millised on peamised väärtpaperitega seotud riskid?

Võimalus kaotada investeeritud intressid ja põhisumma. Kui Emitent muutub maksejõuetuks, kui Emitendi suhtes algatatakse Võlakirjade kehtivusaja jooksul kohtumenetlus või kohtuväline õiguskaitsemenetlus, võib investor kaotada Võlakirjadelt makstava intressi ja põhisumma täielikult või osaliselt. Investor on alati ainuisikuliselt vastutav oma investeerimisotsuste majanduslike tagajärgede eest.

Risk seoses tagatise ebapiisava väärtusega. Võlakirjad tagatakse tagatislepinguga esimese järjekoha pandiga Tagatisvara üle. Peale Peale Tagatisvara ei ole täiendavalt ühtegi teist tagatist ega kolmandat isikut, kes tagaks investorite Võlakirjade Põhiprospektist ja Lõpplingimustest tulenevaid nõudeid. Tagatis koosneb pandist, mis seatakse Akciné bendrovė Šiaulių bankas (Leedus registreeritud äriühing, kes omab pangalitsentsi ja on Euroopa Keskpanga (EKP) järelevalve all) panditud aktsiatele, mis on noteeritud Nasdaq Balti börsi põhinimekirjas. Sellest tulenevalt sõltub Tagatisvara väärtus otseselt panditud aktsiate turuväärtusest ning on võimalik, et Tagatisvara väärtus ei ole piisav, et tagada Emitendi kohustusi Võlakirjaomanike ees. Lisaks sellele, juhul kui algatatakse tagatise realiseerimine vastavalt pandilepingule ja Leedu Vabariigi õigusele, võib pandi realiseerimine võtta aega (näiteks võib olla raske leida Tagatisvarale ostjat) ja/või vajada erinevaid regulatiivseid nõusolekuid (näiteks, kui Tagatis moodustab 10% või rohkem Akciné bendrovė Šiaulių bankas aktsiakapitalist või hääleõigustest, võib Tagatisvara potentsiaalne ostja vajada Euroopa Keskpanga nõusolekut). Lisaks kasutatakse Tagatisvara realiseerimisest saadavat tulu esmajärjekorras realiseerimisega seotud tasude ja kulude tasumiseks (muuhulgas riigilõivud, notaritasud), mis võivad pandi realiseerimisega seoses tekkida. Seega saavad Võlakirjaomanikud ainult sellest ülejääva osa.

Negatiivne muutus Emitendi praeguses või tuleviku finantsseisundis. Igasugune negatiivne muutus Emitendi praeguses või tuleviku finantsseisundis võib avaldada Võlakirjade likviidsusele negatiivset mõju ja võib kaasa tuua turuväärtuse vähenemise. Selline negatiivne muutus võib vähendada tõenäosust, et Võlakirjaomanikele tasutakse õigeaegselt täies ulatuses. See risk on seotud makstava põhisumma ja intressi ja/või muude makstavate summade ja muude tasumisele kuuluvate esemetega, mida Võlakirjaomanikele makstakse vastavalt Võlakirjade Lõpplingimustele.

D. Põhiteave väärtpaperite pakkumise ja reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta

Millistel tingimustel ja ajakava alusel saan sellesse väärtpaperisse investeerida?

Märkimisperiood

Võlakirjade märkimisperiood kestab 3. juunist 2024 kella 10.00-st kuni 12. juuni 2024 kella 1.00-ni (Vilniuse aja järgi) (**Märkimisperiood**). Emitent võib otsustada Märkimisperioodi lühendada või pikendada.

Märkimiskorralduste esitamine

Investorid, kes soovivad Võlakirju märkida ja osta, esitavad oma korraldused Võlakirjade omandamiseks (**Märkimiskorraldused**) igal ajal Märkimisperioodi jooksul.

Märkimiskorraldusi võib esitada mis tahes krediidiasutuse või investeerimismaaklerfirma kaudu, kellel on Läti Vabariigi, Leedu Vabariigi või Eesti Vabariigi territooriumil luba selliste teenuste osutamiseks ja kes on Nasdaq Vilnius liige või kellel on Nasdaq Vilnius liikmega vastavad kokkulepped.

Omandatavate ja igas Märkimiskorralduses märgitud Võlakirjade kogusumma peab olema vähemalt Minimaalse Investeerimissumma ulatuses.

Tühistamine

Järgmisel Märkimisperioodile järgneval Tööpäeval otsustab Emitent, kas jätkata vastava seeria Osa emiteerimist või tühistada asjaomane emissioon. Juhul kui asjaomase seeria Osa emissioon tühistatakse, avaldab Emitent oma veebilehel www.invaldainvl.com sellekohase teate.

Võlakirjade jaotamine

Juhul, kui märkimiste arv relevantse seeria Osa märkimisel on võrdne või ületab vastava Osa summaarset nimiväärtust, otsustab Emitent, millistele Investoritele Võlakirju ja millises koguses jaotatakse, ning millistele

Investoritele Vólakirju ei jaotata. Vólakirju jaotatakse pakkumisel osalevatele Investoritele vastavalt Vólakirjade Üldtingimustes kirjeldatud põhimõtetele.

Emitent otsustab Vólakirjade jaotamise investoritele pärast Märkimisperioodi lõppu. Emitent jätab endale õiguse lükata tagasi kõik Märkimiskorraldused, mis on puudulikud, ebatäpsed, ebaselged või kõlbmatud või mis ei ole täidetud ja esitatud ja/või millele ei ole lisatud vajalikke lisadokumente, mida Emitent on Märkimisperioodi jooksul ja kooskõlas kõigi Vólakirjade Üldtingimustes sätestatud nõuetega nõudnud.

Pärast Vólakirjade jaotamise otsustamise lõpuleviimist avaldatakse jaotamise tulemused Investoritele kooskõlas vastava krediidasutuse või investeerimismaaklerfirma, kelle kaudu investor on esitanud Märkimisavalduse, sisemiste dokumentide ja protseduuridega.

Arveldus

Vólakirjade pakkumise arveldamine toimub vastavalt DVP (*Delivery vs. Payment* ehk makse vastu väärtpaberiülekanne) põhimõttele, mida teostab Arveldusagent, Akcinė bendrovė Šiaulių bankas, vastavalt Depositooriumi kohaldatavatele eeskirjadele.

Vólakirjade pakkumise arveldamine toimub Emissioonikuupäeval. Kõiki tasutud Vólakirju käsitletakse emiteerituna.

Teave Vólakirjade pakkumise tulemuste kohta

Teave Vólakirjade pakkumise tulemuste kohta (emiteeritud Vólakirjade kogusumma ja vastava Osa summaarne nimiväärtus) avaldatakse Emitendi veebilehel www.invaldainvl.com ja aadressil www.nasdaqbaltic.com.

Investoritelt nõutavad kulud

Emitent ei võta investoritelt seoses Vólakirjade emiteerimisega mingeid kulusid ega makse. Investorid võivad siiski olla kohustatud katma kulud, mis on seotud väärtpaberikontode avamisega krediidasutustes või investeerimismaaklerfirmades, samuti komisjonitasud, mida krediidasutused või investeerimismaaklerfirmad võtavad seoses investori Vólakirjade ostu- või müügikorralduste täitmisega, Vólakirjade hoidmisega või muude Vólakirjadega seotud toimingutega. Emitent ei hüvita Vólakirjaomanikele selliseid kulusid.

Miks on koostatud käesolev prospekt?

Tulude kasutamine

Emitent kasutab Vólakirjade Osa iga seeria emiteerimisest saadavat puhastulu üldisteks korporatiivsete vajaduste, sealhulgas Grupi olemasolevate kulude ja ja muu likviidsusvajaduse, Kontserni poolt võetud kohustuste investeerida valitsetavatesse fondidesse katmiseks. Peamine osa Vólakirjade esimese Osa puhastulust (summas kuni 6,3 miljon EUR) kasutatakse Luminor Bank AS Leedu filiaaliga sõlmitud lepingu alusel võetud krediidiliini tagasimaksmiseks, ülejäänud osa tulust kasutatakse Grupi tegevus- ja muude kulude katmiseks.

Emissiooni tagamine

Vólakirjade emissioon ei ole tagatud.

Huvide konfliktid

2 (kaks) juhatuse liiget – Mr Alvydas Banyš ja Ms Indrė Mišeikytė – on Emitendi aktsionärid ja omavad vastavalt 32.77% (otse 7.45% ja kaudselt, läbi kontrollitava äriühingu LJB investments 25.32%) ja 1.94% Emitendi aktsiatest. Lisaks omab Emitendi tegevjuht Mr Darius Šulnis kaudselt, läbi kontrollitava äriühingu Lucrum Investicija, 26.01% Emitendi aktsiatest.

On võimalik, et otsetel ja kaudsetel Emitendi aktsionäridel, kes on samuti juhtorganite liikmed, võib esineda konflikt nende enda huvide ja Emitendi huvide vahel. Emitendi ja Kontserni kuuluvate ühingute tehingud seotud isikutega on reguleeritud Leedu Tsiviilkoodeksi, Äriseadustiku ja Emitendi põhikirjaga, mis sätestavad reeglid seotud isikutega tehingute teostamisele ning huvide konflikti olukorra reguleerimiseks äriühingu ja juhatuse (ja juhatuse lähedaste isikute) vahel.

Peale ülaltoodu ei ole Emitent teadlik huvide konfliktidest või võimalikest huvide konfliktidest Emitendi juhatuse liikmete ettevõtte kohustuste ja nende erahuvide ja/või muude kohustuste vahel.