

KOKKUVÖTE

UAB REFI Suni Völakirjade Pakkumise Programmi mahuga kuni 25 000 000 eurot Põhiprospektile ja Emiteeritud Völakirjade kauplemisele võtmiseks First North Völakirjade nimekirjas ning

nende Völakirjade 4. osa Lõplikele Tingimustele

| Sissejuhatus ja hoiatused | |
|---|---|
| <p>Käesolev kokkuvöte (edaspidi "Kokkuvöte") on koostatud vastavalt Prospektimääruse artiklile 7 ja seda tuleks lugeda üksnes prospekti (edaspidi "Prospekt") sissejuhatusena. Investori otsus völakirjadesse investeerimise kohta peaks põhinema Prospekti kui terviku läbivaatamisel. Kui Prospektis sisalduva teabega seotud nõue esitatakse kohtusse, võib hagejast investor asjaomase EMP liikmesriigi siseriiklike öigusaktide kohaselt olla kohustatud kandma Prospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist; ja tsiviilvastutus lasub ainult nendel isikutel, kes on esitanud kokkuvötte, sealhulgas selle tõlke, kuid ainult juhul, kui kokkuvöte on eksitav, ebatäpne või ebajärjekindel selle lugemisel koos Prospekti muude osadega või kui see ei sisalda koos Prospekti muude osadega lugedes olulist teavet, mis aitaks investoritel kaaluda, kas investeerida kõnealustesse väärtpaberitesse. Völakirjadesse investeerimine on seotud riskiga ja investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest.</p> | |
| Völakirjade nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN) | UAB REFI Sun'i kuni 1 167 000 euro suurune 4. osa kuni 25 000 000 euro suurusest völakirjade emissioonist tähtajaga 2028, mis on registreeritud Nasdaq CSDs ISIN-koodi LT0000134702 all. |
| Emitendi isiku- ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI). | Emitendi ärinimi ja juriidiline nimi on UAB REFI Sun (edaspidi " Äriühing " või " Emitent "). Ettevöte on registreeritud Leedu Vabariigi juriidiliste isikute registris koodiga 307149494. Äriühingu kontaktandmed on järgmised: aadress Gynėjų g. 14, Vilnius, Leedu, telefon +370 612 40913, e-post: linas.tomkevicius@invl.com . Ettevötte LEI on 6488C4I128L4F36MBP27. |
| Prospekti kinnitanud pädeva asutuse andmed ja kontaktandmed, kinnitamise kuupäev | Leedu Pank pädeva asutusena Leedus Prospektimääruse kohaselt on Prospekti heaks kiitnud 17. juunil 2025. Leedu Pank on teatanud Prospekti heakskiitmisest Läti Finantsinspeksiioonile (läti keeles <i>Latvijas Banka</i>) ja Eesti Finantsinspeksiioonile (eesti keeles <i>Finantsinspeksiioon</i>). |
| Emitent | |
| Kes on väärtpaberite emitent ja garantii andja? | |
| Emitendi juriidiline ja ärinimi / õiguslik vorm / asukohariik | UAB REFI Sun Ettevöte on asutatud ja tegutseb Leedu Vabariigi seaduste kohaselt tähtajatult osaühinguna, juriidilise isiku kood 307149494, LEI 6488C4I128L4F36MBP27. |
| Garantii andja juriidiline ja ärinimi / õiguslik vorm / asukohariik | INVL Renewable Energy Fund I Garantii andja on INVL Alternative Assets Umbrella Fundi suletud allfond teadlikele investoritele, mida valitseb INVL Asset Management UAB, juriidilise isiku kood 126263073, registreeritud aadress Gynėjų g. 14, Vilnius, Leedu (edaspidi "Fondivalitseja"). |
| Peamised tegevused | Emitent on eriotstarbeline üksus, mis kuulub täielikult garantii andjale ja mis on loodud üksnes völakirjade emitteerimiseks, et rahastada garantii andja ja tema otseselt ja kaudselt kontrollitavate tütarettevötete (edaspidi " Kontsern ") tegevust. Garantii andja keskendub koos Kontserniga taastuvenergia varade arendamisele ja investeringutele, peamiselt ehitusvalmis ja ehitusjärgus päikeseenergia projektidele Rumeenias ja Poolas. Garantii andja ja Kontserni tegevus hõlmab muu hulgas (aga ei ole piiratud) (i) elektri jaamade projektiõiguste omandamist, (ii) uute elektri jaamade ehitamist, (iii) elektri jaamade käitamiseks vajaliku infrastruktuuri arendamist ja/või omandamist ning (iv) olemasolevate elektri jaamade tõhusat haldamist. Investeringult saadakse tulu i) garantii andja kontrolli all olevate taastuvenergia rajatiste (elektri jaamade) toodetud |

| | |
|--------------------------|---|
| | energia müügist ning ii) suurendades nende rajatiste ja nendega seotud infrastruktuuri väärtust ja võõrandades neid kolmandatele isikutele. |
| Peamised aktsionärid | Emitendi üle teostab kontrolli Emitendi ainuaktsionär. Garantii andjale kuulub 1000 Emitendi aktsiat, mis moodustavad 100% Emitendi osakapitalist ja hääleõigusest. Ükski üksikinvestor ei oma 25% või rohkem garantii andja osakutest. |
| Peamised tegevjuhid | Linās Tomkevičius on Emitendi tegevjuht. Muid juhtorganeid ettevõttel ei ole. Garantii andjat kui fondi valitseb Fondivalitseja. Lisaks sellele on garantii andja kui allfondi tegevuse ja investeringute tõhususe tagamiseks Fondivalitseja moodustanud investeerimiskomitee, mis koosneb kahest investeerimisotsuste langetajast, kes on ühtlasi Fondivalitseja töötajad - juhtivpartner Liudas Liutkevičius ja partner Linās Tomkevičius. Fondivalitsejal on kahetasandiline juhtimissüsteem - tegevjuht ja juhatus. Fondivalitseja tegevjuht on Andrius Načajus. Fondivalitseja juhatus koosneb kolmest juhatuse liikmest: i) Vytautas Plunksnis (esimees), ii) Darius Šulnis ja iii) Asta Jovaišienė. |
| Kohustuslikud audiitorid | Kuna Emitent asutati 18. aprillil 2025, esitatakse ainult auditeerimata finantsaruanded, mis kajastavad Emitendi asutamist. Garantii andja raamatupidamise aastaaruanded 31. detsembril 2022 ja 31. detsembril 2023 lõppenud aastate kohta ning vahearuanne 31. detsembril 2024 lõppenud kaheteistkümnepikkuse perioodi kohta on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega. Garantii andja raamatupidamise aastaaruandeid 31. detsembril 2022 ja 31. detsembril 2023 lõppenud aastate kohta auditeeris KPMG Baltics UAB, juriidilise isiku kood 111494971, aadress Lvivo g. 101, Vilnius Leedu, tel. +370 5 2102 600, audiitori litsentsi number 001506. 2022. ja 2023. aasta auditi teostas audiitor Toma Jensen, audiitori litsents nr 000635. |

Milline on emitendi ja garantii andja põhiline finantsteave?

Alljärgnevatel tabelitel on esitatud Emitendi ja garantii andja valitud finantsteave. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanded ja auditeerimata vahearuaruanded on lisatud prospekti viidetena (need on kättesaadavad Emitendi ja garantii andja veebilehel <https://www.invl.com/en/investments/invl-renewable-energy-fund-i>). Kui ei ole sätestatud teisiti, tuleb käesolevas punktis esitatud teavet lugeda koos kõnealuste finantsaruannete ja nendega seotud lisadega ning see on tervikuna viidatud nendele finantsaruannetele ja nendega seotud lisadele.

Emitendi finantsaruanded

| FINANTSSEISUNDI ARUANNE | 30-04-2025 |
|---------------------------------------|-------------------|
| Põhivara kokku | - |
| Põhivara | |
| Sularaha ja raha ekvivalendid | 1,000 |
| Käibevara kokku | 1,000 |
| VARAD KOKKU | 1,000 |
| Aktsiakapital | 1,000 |
| Jaotamata kasum | 0 |
| Omakapital kokku | 1,000 |
| Lühiajalised kohustused kokku | - |
| Lühiajalised kohustused kokku | |
| KOHUSTUSED KOKKU | |
| OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU | 1,000 |

Garantii andja finantsaruanded

| FINANTSSEISUNDI ARUANNE | 31-12-2024 (auditeerimata) | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Põhivara | | | |
| Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | 56,696,363 | 39,904,983 | 9,039,816 |
| Põhivara kokku | 56,696,363 | 39,904,983 | 9,039,816 |
| Käibevara | | | |
| Õiglasest väärtuses mõõdetavad finantsvarad, mille muutused kajastatakse kasumiaruandes (kahjumis) | 1,674,261 | - | - |
| Raha | 5,188,446 | 411,134 | 5,217,343 |
| Antud laenud | | 90,299 | 275,594 |
| Muud nõuded | 39,182 | 28,927 | 703,182 |
| Käibevara kokku | 6,901,889 | 530,360 | 6,196,119 |
| VARAD KOKKU | 63,598,252 | 40,435,343 | 15,235,935 |
| Lühiajalised kohustused | | | |
| Fondivalitsejale ja depositeoriumile makstavad summad | 223,071 | 214,334 | 158,319 |
| Muud lühiajalised kohustused | 18,089 | 559,305 | 100,836 |
| Lühiajalised kohustused kokku | 241,160 | 773,639 | 259,155 |
| KOHUSTUSED KOKKU | 241,160 | 773,639 | 259,155 |
| ALLFONDI OSALEJATELE KUULUV NETOVARA | 63,357,092 | 39,661,704 | 14,976,780 |
| Garantii andja 31. detsembril 2022 ja 31. detsembril 2023 lõppenud aastate raamatupidamise aastaaruannete kohta esitatud audiitori aruannetes ei olnud reservatsioone. | | | |
| Millised on Emitendi ja Garantii andja peamised riskid? | | | |
| <u>Emitendi ja garantii andja finantsseisundiga seotud riskid</u> | | | |
| Muutused Emitendi finantsseisundis | | | |
| Emitent on äsja asutatud piiratud vastutusega äriühing, mille minimaalne aktsiakapital on 1 000 eurot ja mille puuduvad akumulatsioonid reservid. Mis tahes ebasoodne muutus tema finantsseisundis või väljavaadetes võib avaldada olulist negatiivset mõju Võlakirjade likviidsusele, mis võib viia Võlakirjade turuhinna languseni või mõjutada negatiivselt tema võimet Võlakirjad täielikult tagasi osta, mille tulemusel investorid võivad kaotada osa või kõik investeeritud vahendid. Emitent peab seda riskitegurit väga oluliseks. | | | |
| Majanduskeskkond ja finantsolukord | | | |
| Emitendi ja garantii andja äritegevust mõjutavad nende turgude (nimelt Rumeenia ja Poola) makromajanduslikud tingimused, sealhulgas energiahindade volatiilsus, geopoliitilised pinged (nt Venemaa-Ukraina sõda) ja ülemaailmsed tarneahela häired, nagu need, mida kogeti COVID-19 ajal. Sellised makromajanduslikud suundumused riikides, kus Emitent ja garantii andja tegutsevad, ja Euroopas laiemalt, mõjutavad oluliselt Emitendi ja garantii andja äritegevust ja finantsseisundit ning mis tahes negatiivsed makromajanduslikud suundumused võivad avaldada olulist negatiivset mõju Emitendi ja garantii andja äritegevusele, finantsseisundile, majandustulemustele või väljavaadetele. Seega võivad sellised tegurid tekitada viivitusi projekti arendamisel, suurendada kulusid ja mõjutada negatiivselt finantstulemusi. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks. | | | |
| Sõltuvus välistest rahastamisallikatest | | | |
| Garantii andja ja tema eriotstarbelised üksused kavatsevad rahastada osa oma kapitalikuludest pangalaenu abil, eeldades - 2025-2026. aastal plaanitakse kaasata laenusid 105 miljoni euro ulatuses. Võttes aluseks finantsvõimenduse 31. detsembri 2024. aasta seisuga, on maksimaalne lubatud täiendav finantsvõimendus 184,8 miljonit eurot. 2024. aastal suurendasid investorite poolt heaks kiidetud muudatused garantii andja reeglites maksimaalset finantsvõimendust 300%-lt 500%-le nii bruto- kui ka kulukohustuste meetodil kooskõlas 19. detsembri 2012. aasta määrusega (EL) nr 231/2013. 31. detsembri 2024. aasta seisuga oli garantii andja finantsvõimendus 187,96% (brutomeetodil) ja 228,64% (kulukohustuste meetodil). Finantsvõimenduse piirmäärasid ei ületatud 2024. aastal. Pärast võlakirjaemissiooni suureneks finantsvõimendus vastavalt 230,17%-ni ja 313,17%-ni. | | | |

Finantseerimisvõimalused sõltuvad välistest teguritest (nt majandustingimused, regulatiivsed muudatused) ja finantskukkumised võivad piirata võimet võtta täiendavaid laenukohustusi. Kui rahastamist ei suudeta tagada vastuvõetavatel tingimustel, võib see mõjutada garantii andja ja selle eriotstarbeliste üksuste investeerimisplaane ja tegevust. Suurem võlatase võib suurendada ka tundlikkust turu ja tulude kõikumise suhtes, piirata strateegilisi võimalusi ning suurendada kohustuste rikkumise või tagasimaksetega hilinemise riski. Sellised häired võivad negatiivselt mõjutada äritegevust. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks.

Valuutakursi riskid

Garantii andja ja tema tütarettevõtjad tegutsevad Rumeenias ja Poolas, mis ei ole euroala riigid ja nende valuutat kõiguvad euro suhtes. Sellest tulenevalt on kõik tulud ja teatavad tehingud tehtud kohalikus vääringus. Valuutakursside kõikumine euro suhtes võib vähendada tulude, aktsionäride laenude ja varade müügitulu eurodes väljendatud väärtust. Lisaks võivad välisvaluutas tehtud seadmete ostud muutuda kallimaks, kui kohalik valuuta nõrgeneb. Need tegurid võivad negatiivselt mõjutada garantii andja ja selle eriotstarbeliste üksuste finantstulemusi. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks.

Kulude suurenemise oht inflatsiooni tõttu

Kõrge inflatsiooniga perioodid, nagu näiteks aastatel 2022-2023, võivad korduda ja suurendada märkimisväärselt seadmete, tööjõu ja muude tegevuskuludega seotud kulusid. Kasvav inflatsioon võib piirata Emitendi ja garantii andja võimet tõsta oma toodete või teenuste hindu, et säilitada kasumimarginaalid, mis võib kaasa tuua suurema kahjumi. Kui nad ei saa suurenenud kulusid klientidele üle kanda, võivad nad olla sunnitud neid katma sisemiste ressursside arvelt. Pikaajaline või tugev inflatsioon võib seega avaldada olulist negatiivset mõju nende finantsseisundile ja majandustulemustele. Emitent peab seda riski väheoluliseks.

Emitendi ja garantii äritegevusega seotud riskid

Elektrituru kõikumisega seotud risk

Garantii andja investeerib oma eriotstarbeliste üksuste kaudu taastuenergia projektidesse ja on avatud elektrituru kõikumistele, mis võivad vähendada tulusid ja varade väärtust. Intressimäärade tõusmine ja piiratud rahastamine võivad samuti vähendada ostjate aktiivsust ja suurendada müüjate survet, mis võib vähendada varade hindu ja likviidsust. See võib takistada garantii andja võimet müüa varasid ja täita oma garantiikohustusi. Emitent peab seda riskitegurit väga oluliseks.

Taastuenergia äritegevuse arendamisega seotud riskid

Garantii andja ja tema eriotstarbelised üksused tegutsevad kapitalimahukas sektoris ning kavandavad lühikeses ja keskpikas perspektiivis olulisi investeringuid oma projektiportfelli arendamiseks. Kõik uued projektid nõuavad täiendavat rahastamist, mis ei pruugi olla kättesaadav vastuvõetavatel tingimustel või üldsegi mitte.

Nende strateegia elluviimine sõltub võimaluste tuvastamisest ja hindamisest, rahastamise tagamisest, kulude juhtimisest ja tõhusa kontrolli säilitamisest. Kapitalikulude otsused sõltuvad tootmisprognosidest, elektrihindadest ja intressimääradest, mis võivad osutuda ebatäpseks, mõjutades investeringute elujõulisust. Arendusprojektid võivad nõuda oodatust suuremaid investeringuid või seista silmitsi mitmesuguste probleemidega.

Uued rajatised võivad seadmete lagunemise, katkestuste või süsteemirikete tõttu halvemini toimida, mis toob kaasa viivitusi ja suuremaid kulusid. See võib vähendada projekti konkurentsivõimet ja põhjustada kõrvalekaldeid eeldatavatest kapitalivajadustest.

Projektid võidakse edasi lükata, vähendada, müüa või tagasi lükata ning garantii andja ja tema eriotstarbelised üksused ei pruugi jätkata kõiki võimalusi ja projekte, mida nad praegu kaaluvad. See võib negatiivselt mõjutada garantii andja ja tema eriotstarbeliste üksuste võimet viia ellu oma investeerimiskava ja kasvustrateegiaid. Lisaks võib lõpuleviimise tähtaegadest mitte kinni pidamine kaasa tuua kohaldatavate toetuste, võrguühenduste või projektiõiguste kaotamise. Need riskid võivad avaldada negatiivset mõju garantii andja ja selle tütarettevõtete finantsseisundile, võlakohustustele, majandustulemustele ja väljavaadetele. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks.

Riskid, mis on seotud suutmatusega lõpetada ehitamisel olevad projektid

Garantii andja ja tema eriotstarbelised üksused ei pruugi olla võimelised lõpetama ehitamisel olevaid projekte. Arendus- ja ehitusprojektide puhul esineb mitmesuguseid riske, sealhulgas tehnilised probleemid, seadmete tarnimise hilinemine ja puudujäägid töövõtjate võimes teostada töid. Kui ehitustöid ei suudeta õigeaegselt lõpule viia, võib see kaasa tuua kohustuste täitmata jätmise, rahalised karistused, varade väärtuse languse, toetuste kaotamise või abikõlblikkuse perioodi lühendamise. Viivitused võivad põhjustada ka kohtuvaidlusi või häirida rahastamiskukkumiseid. Tavalised riskid on töövõtja kohustuste täitmata jätmine, ettenägematud sündmused (nt pandeemiad, sõda), seadmete kahjustused, tarkvarahäired, ebasoodsad ilmastikuolud, vargused ja regulatiivsed takistused. Lisaks võivad tehnilised defektid või saastumine juba valmis varades nõuda kulukat remonti, mis mõjutab negatiivselt Emitendi finantsseisundit ja rahavoogusid. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks.

Varade likviidsusrisk

Taastuenergia varad võivad oma omaduste tõttu olla suhteliselt mittelikviidsed, mis võib piirata garantii andja võimet neid kiiresti või soovitud hinnaga müüa või võõrandada. Ebasoodsad turutingimused müügi ajal võivad negatiivselt mõjutada SPV aktsiate või muude varade väärtust, mõjutades garantii andja võimet täita oma garantiikohustusi. Kuna võlakirjade tuludest väljastatud laenude tagasimaksmiseks kasutatavad vahendid tulevad eeldatavasti tehingutest varadega, sealhulgas SPV aktsiate müügist, mõjutab suutmatuse sõlmida sellised tehingud soodsatel tingimustel Emitendi võimet võlakirjad õigeaegselt lunastada. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks.

Ebapiisav kindlustus

Garantii andja kontrollitavad sihtotstarbelised üksused arendavad, ehitavad ja käitavad taastuenergia varasid Poolas ja Rumeenias ning peavad kindlustama ehitamise ja käitamisega seotud riske. Kindlustuskaitse ei pruugi siiski täielikult hüvitada sellistest ohtudest nagu tulekahju, seadmete rike või loodusõnnetused tulenevaid kahjusid. Need sündmused võivad põhjustada tõsiseid kahjusid, tööhäireid või õiguslikke kohustusi. Kuigi garantiid pakuvad teatavat kaitset, ei pruugi need katta kõiki kahjusid või kulusid. Kõik kindlustamata või alakindlustatud kahjud võivad avaldada negatiivset mõju garantii andja tegevusele, finantsseisundile ja rahavoogudele. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks.

Õigusaktide järgimine

Ettevõtted mis tegutsevad taastuenergia sektoris Rumeenias ja Poolas, peavad järgima nendes riikides suurt hulka seadusi ja muid keerukaid õigusakte, mis on seotud muu hulgas tegevusprotseduuride ja kvaliteedistandarditega. Nõuded muutuvad kiiresti ja nõuete täitmata jätmise võib kaasa tuua halduskaristusi, trahve või kohtumenetlusi - isegi väiksemate rikkumiste korral. Kuigi SPVde ja garantii andja sisepoliitika eesmärk on tagada nõuete täitmine, ei ole võimalik riski täielikult kõrvaldada. Iga oluline rikkumine võib tuua kaasa tõsised rahalised tagajärjed SPVdele ja/või garantii andjale ning negatiivse mõju Emitendi ja/või garantii andja mainele. Emitent peab seda riskitegurit väheoluliseks.

Maksurisk

Muutused majandustingimustes või valitsuse poliitikas võivad kaasa tuua maa-, kinnisvara-, käibemaksu- või kasumimaksu suurenemise. Praegusel hetkel kohaldub garantii andjale kui investeerimisfondile (CIU) ettevõtte tulumaksu vabastus, kuid kavandatud maksureformid võivad selle staatuse tühistada, mõjutades negatiivselt tema finantsseisundit. Lisaks võivad garantii andjat negatiivselt mõjutada tema siirdehindade kokkuleppeid puudutavad väljakutsed. Siirdehindade regulatsioonide mittetäitmine (sealhulgas ebapiisava dokumentatsiooni tõttu) võib avaldada olulist negatiivset mõju garantii andja äritegevusele, majandustulemustele, finantsseisundile ja mainele. Emitent peab seda riskitegurit väheoluliseks.

Regulatiivsed ja juhtimisega seotud riskid

Sõltuvus fondivalitsejast

Garantii andja tugineb Fondivalitsejale strateegiliste otsuste tegemisel, igapäevases tegevuses ja investeerimispoliitika rakendamisel. Mis tahes häire, näiteks Fondivalitseja tegevusloast ilma jäämine või selle asendamine, võib avaldada negatiivset mõju garantii andja tegevusele ja finantstulemustele, mõjutades tema võimet täita kohustusi Võlakirjaomanike ees. Emitent, kes on garantii andja poolt asutatud eriotstarbeline üksus, millel on ainult kaks töötajat (tegevdirektor ja raamatupidaja), kes on ühtlasi Fondivalitseja töötajad, sõltub suurel määral fondivalitseja juhustest. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks.

Tegevusloa kehtetuks tunnistamise oht

Garantii andja ja Fondivalitseja tegevust reguleerib Leedu Pank. Vastavalt õiguslikele nõuetele võidakse nende tegevusloa tühistada, kui nad ei vasta enam õiguslikele nõuetele või kui neid peetakse võimetuks oma kohustusi täitma. Garantii andja tegevusloa kaotamine tooks kaasa tema tegevuse lõpetamise investeerimisfondina, mis võib mõjutada tema võimet täita Garantiist tulenevaid kohustusi. Emitent peab seda riskitegurit väheoluliseks.

Põhiteave väärtpaperite kohta

Millised on väärtpaperite peamised omadused?

Väärtpaperite tüüp, liik ja ISIN

Emitendi tagatud, konverteerimatud ja allutamata Võlakirjad - tähtajalised võlaväärtpaperid, mille kohaselt muutub Emitent võlakirjaomanike ees võlgnikuks ja võtab kohustusi Võlakirjaomanike kasuks. Võlakirju ei saa konverteerida lihtaktsiateks või muudeks Emitendi omakapitaliväärtpaperiteks.

Võlakirjade ISIN: LT0000134702.

| | |
|---|--|
| <p>Valuuta, nimiväärtus võlakirja kohta, , emiteeritud väärtpaberite arv ja tähtaeg.</p> | <p>Emissiooni valuuta - EUR Lunastustähtaeg: 19.02.2028. 4. seeria raames emiteeritavate Võlakirjade arv: kuni 1 167. Võlakirja nimiväärtus - 1 000 eurot. 4. seeria raames emiteeritavate Võlakirjade emissioonihind – 1 016,3014 eurot; 4. seeria raames emiteeritavate Võlakirjade tootlus - 8.5%. 4. seeria raames emiteeritavate Võlakirjade nimiväärtus kokku: kuni 1 167 000 eurot. Võlakirjade aastane intressimäär: 8,5%.</p> |
| <p>Väärtpaberitega kaasnevad õigused</p> | <p>Alates Võlakirjade Lunastustähtajast on Võlakirjaomanikel õigus saada Emitendilt võlakirjade nimiväärtus ja eespool nimetatud kuupäevadeni kogunenud ja maksmata intressid, st neil on õigus nõuda, et Võlakirjad lunastatakse nende lunastushinna eest.</p> <p>Võlakirjaomanikel on võlakirjaomanike huvide kaitse seaduses, tsiviilseadustikus, äriseadustikus ja muudes võlakirjaomanike õigusi reguleerivates seadustes sätestatud õigused, samuti Võlakirjade emiteerimise otsuses sätestatud õigused. Võlakirjaomanikel on järgmised peamised õigused:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) saada kumulatiivset intressi, mis kogunevad kvartaalselt; (ii) saada võlakirjade nimiväärtus ja kumulatiivsed kogunenud ja veel maksmata intressid võlakirjade Lunastustähtajal; (iii) müüa või muul viisil üle anda kõik Võlakirjad või osa neist; (iv) parandada kõik omandis olevad Võlakirjad või osa neist teiste isikute omandisse (kohaldatakse ainult füüsiliste isikute suhtes); (v) osaleda Võlakirjaomanike koosolekutel; (vi) hääletada Võlakirjaomanike koosolekul; (vii) algatada Võlakirjaomanike koosolekute kokkukutsumine võlakirjaomanike huvide kaitse seaduses sätestatud korras ja juhtudel; (viii) võtta vastu otsus Võlakirjaomanike koosoleku kokkukutsumise kohta võlakirjaomanike huvide kaitse seaduses sätestatud korras ja juhtudel; (ix) saada teavet Emitendi, garantii andja, vastava Võlakirjaemissiooni kohta või muud teavet, mis on seotud tema huvide kaitsmisega; (x) saada Agendilt koopia Emitendi ja Agendi vahel sõlmitud lepingust; (xi) muud õigused, mis on sätestatud kohaldatavates õigusaktides. <p>Võlakirjaomanike õiguseid on võimalik teostada vastavate Võlakirjade kehtivusaja jooksul (alates Emiteerimiskuupäevast kuni Lunastustähtajani) vastavalt käesolevas Põhiprospektis, Lõplikes Tingimustes ja kohaldatavates Leedu õigusaktides sätestatud korrale.</p> |
| <p>Väärtpaberite suhteline nõudeõiguse järk emitendi kapitalstruktuuris maksejõuetuse korral,</p> | <p>Põhiprospekti alusel emiteeritavad Võlakirjad on tagatud garantii andja poolt 16 juunil 2025. aastal väljastatud garantiiga.</p> <p>Võlakirjad kujutavad endast Emitendi otseseid, tagatud kohustusi, millel on võrdne järjekoht (<i>pari passu</i>) Emitendi kapitalstruktuuris ja millel ei ole eelisõiguseid.</p> |
| <p>Väärtpaberite vaba võõrandatavuse piirangud</p> | <p>Võlakirjade ülekandmise suhtes ei ole piiranguid, nagu neid on kirjeldatud kohaldatavates Leedu õigusaktides. Võlakirju ei saa siiski pakkuda, müüa, edasi müüa, üle anda või tarnida sellistes riikides või jurisdiktsioonides või muul viisil, kus see oleks ebaseaduslik või nõuaks muid meetmeid kui need, mida nõuavad Leedu seadused, sealhulgas, kuid mitte ainult, Ameerika Ühendriikides, Austraalias, Kanadas, Hongkongis ja Jaapanis.</p> |
| <p>Kus väärtpaberitega kaubeldakse?</p> | |

Võlakirjade kauplemisele võtmist taotletakse Nasdaq Vilniuse First Northi võlakirjade nimekirjas, kui investorid on vastava seeria võlakirjad märkinud ja täielikult tasunud ning Nasdaq CSD-s registreeritud. Kui investorid ei ole kõiki vastava seeria võlakirju märkinud ja/või nende eest täielikult tasunud, võib Emitendi tegevjuht otsustada emitteerida ja viia First North võlakirjade nimekirjas kauplemisele väiksema arvu Võlakirju.

Millised on peamised väärtpaberitega seotud riskid?

Võlakirjade olemusega seotud riskid:

Ennetähtaegse lunastamise risk

Vastavalt emissiooni tingimustele võib Võlakirju Emitendi algatusel ennetähtaegselt lunastada. Kui Emitent kasutab ennetähtaegse lunastamise õigust, võib Võlakirjadesse tehtud investeeringu tootlus olla madalam kui algselt eeldatud. Samuti ei pruugi Võlakirjaomanikel olla võimalust investeerida ennetähtaegse lunastamise ajal sarnaseid riski-/tootlusomadusi pakkuvatesse finantsinstrumentidesse või võivad nad uue investeeringu valimisel kanda lisakulusid. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks.

Krediidi- ja makseviivituse risk

Emitendi ja garantii andja võime maksta Võlakirju tagasi sõltub eriotstarbeliste üksuste rahavoogudest ja nende varade edukast müügist. Võlakirjade tagasimaksmist rahastatakse eeldatavasti peamiselt müügituludest. Kui SPVsid ei õnnestu piisava hinnaga müüa, võib see viia kohustuste täitmatajätmisseni. Krediidirisk hõlmab Emitendi või garantii andja võimalikku maksejõuetust või pankrotti, mis võib takistada põhisumma ja intresside tagasimaksmist. Samuti võib õiguskaitsemenetlus põhjustada investorite osalist või täielikku kahju. Investor vastutab alati ainuisikuliselt oma investeerimisotsuste majanduslike tagajärgede eest. Võlakirjad on Emitendi otsesed, tagatud ja garanteeritud kohustused, mis on samaväärsed (*pari passu*). Ükski riigipoolne garantii ei rakendu. Emitendi arvates on see riskitegurit keskmise tähtsusega.

Hinnarisk

Võlakirjade emitteerimise hind võib erineda nende nimiväärtusest ja nende turuväärtus võib aja jooksul kõikuda. Isegi kui Emitendi või garantii andja tegelikus krediitvõimelisuses ei toimu muutusi, võivad negatiivne turusentiment või muutused ettevõtete võlakirjade üldisemas tajumises vähendada nõudlust ja põhjustada Võlakirjade hinna languse. Tõusvad intressimäärad võivad samuti vähendada olemasolevate fikseeritud intressimääraga võlakirjade väärtust. Emitent peab seda riskitegurit keskmiselt oluliseks.

Täiendavate võlakohustuste võtmise piirangu kehtivus

Kuigi Emitendi suhtes kehtivad piirangud täiendava võlakohustuse võtmisel, võib ta seda siiski teha, kui ta järgib erikohustusi. Iga uus võlakiri, mis on Võlakirjadega *võrdsustatud (pari passu)*, suurendaks võlausaldajate arvu, kes jagavad likvideerimisjaotist, mis võib vähendada Võlakirjaomanike tagasimakseid. Lepingulised sätted, millega antakse, väidetavalt antakse või loobutakse õigusest luua kolmandate isikute kasuks tagatisõigus, nagu näiteks negatiivne pant (*negative pledge*), ei ole Leedus kolmandate isikute suhtes täitmisele pööratavad. Puuduvad õigusaktid, mis annaksid sellistele sätetele eelisõiguse, ning puudub register selliste õiguste avalikustamiseks. Selle tulemusena, kui Emitent annab kolmandale isikule tagatise, rikkudes selliseid kohustusi, võib see tagatis siiski olla kehtiv ja täitmisele pööratav. Emitent peab seda riskitegurit väheoluliseks.

Tehingukulud

Võlakirjade ostmisel/märkimisel või müümisel tekivad lisaks võlakirjade ostu-/emissiooni- või müügihinnale mitut liiki kõrvalkulud (sealhulgas tehingutasud ja komisjonitasud). Kui korralduse täitmisele on kaasatud täiendavaid - kodu- või välismaiseid - osapooli, sealhulgas, kuid mitte ainult, kodumaiseid vahendajaid või maaklereid välisurgudel, võidakse võlakirjaomanikelt nõuda ka maakleritasusid, komisjonitasusid ja muid selliste osapoolte tasusid ja kulusid (kolmandate osapoolte kulud). Need kõrvalkulud võivad oluliselt vähendada või nullida võlakirjade hoidmisest saadava kasumi. Emitent peab seda riskitegurit väheoluliseks.

Pakkumise ja noteerimisele võtmisega seotud riskid

Likviidsuse, noteerimise ja mitteaktiivse järelturu riskid

Võlakirjad kujutavad endast Emitendi uut väärtpaberiemissiooni ja kuigi nende Nasdaq Vilnius First Northil kauplemisele võtmiseks esitatakse taotlus, ei ole mingit garantiid, et see taotluse rahuldatakse ja instrumentid võetakse kauplemisele. Isegi kui need kauplemisele võetakse, ei taga see likviidset või aktiivset järelturgu. Ei Emitent, Korraldaja ega Haldurid ei ole kohustatud sellist turgu säilitama. Kui aktiivset turgu ei teki või ei säilitata, võivad Võlakirjade likviidsus ja turuhind langeda. Hindu võivad mõjutada ka laiemad turu- ja majandustingimused, Emitendi finantsseisund ja muud välised tegurid, mille tulemusel Võlakirjadega võidakse kaubelda allahindlusega. Investorid ei pruugi olla võimelised oma Võlakirju soovitud hinnaga või üldse müüma. Konkureerivate instrumentide turule tulek võib veelgi vähendada Võlakirjade turuhinda ja väärtust. Emitent peab seda riskitegurit väga oluliseks.

Tagatise täitmisega seotud riskid

Tagatud nõuete allutamise oht

Võlakirjade tagatiseks on ainult garantii andja poolt väljastatud Garantii, ilma täiendava kolmanda osapoole tagatiseta. Maksejõuetuse korral kasutatakse esmalt Emitendi või garantii andja vara tagatud võlausaldajate nõuete rahuldamiseks. Seetõttu on oht, et sellisel juhul ei pruugi Emitendi varadest piisata Võlakirjaomanikele maksmiseks. Emitent peab seda riskitegurit väheoluliseks.

Põhiteave väärtpaberite avaliku pakkumise ja/või reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta

Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?

Võlakirjade 4. seeria märkimisperiod toimub alates 19.01.2026 9:00 kuni 23.01.2026 15:00 (Vilniuse aja järgi) (**Märkimisperiod**). Investorid, kes soovivad võlakirju märkida/osta, võivad esitada oma korraldused Võlakirjade omandamiseks igal ajal selle Märkimisperiodi jooksul.

Pakkumine toimub Nasdaq Vilniuse kaudu korraldatava Võlakirjade oksjoni vormis. Võlakirjade märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq Vilniuse kauplemissüsteemi liikme (**Börsiliikme**) juures ja täitma märkimisperiodi jooksul börsiliikme poolt esitatud märkimiskorralduse (**Märkimiskorraldus** või **Märkimised**) vormi. Märkimiskorraldused tuleb esitada Börsiliikmete poolt aktsepteeritud ja kasutatavate vahendite abil (nt füüsiliselt, internetipangandussüsteemi ja/või muude kättesaadavate vahendite kaudu).

Omandatavate ja igas märkimiskorralduses märgitud võlakirjade kogusumma peab olema vähemalt 1 Võlakiri.

Otsus 4. seeria Võlakirjade jaotamise kohta võetakse vastu 26.01.2026. aastal.

Märkimiskorralduse esitamisega volitab ja kohustab iga investor börsiliikme, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitatakse, blokeerima viivitamata kogu märkimissumma investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol kuni arvelduse lõpuleviimiseni või raha vabastamiseni vastavalt käesolevas Prospektis, Lõplikes Tingimustes ja Nasdaq Vilnius First Northi oksjonireeglites sätestatud tingimustele.

Investorile jaotatud Võlakirjade eest makstav konkreetne summa arvutatakse, korrutades investorile eraldatud võlakirjade arvu emissioonihinnaga ühe võlakirja kohta. Pangatasud või muud tasud, sealhulgas asjaomaste turuosaliste kohaldatavad komisjonitasud, mis on seotud märkimishinna maksmisega, kannavad investorid eraldi. Selliseid tasusid ei saa Emitent ega Korraldaja kvantifitseerida.

Investoritele, kellele ei ole jaotatud ühtegi võlakirja või kelle Märkimist on vähendatud, makstakse tagasi Märkimiskorralduse esitamisel tehtud makse (või blokeeritud vahendid vabastatakse) vastavalt iga sellise investori antud juhiste, nagu on nõutud selle investeerimisühingu poolt kohaldatava korra kohaselt, kelle juures Märkimiskorraldus esitati.

Mis tahes otsus Pakkumise tühistamise, peatamise, edasilükkamise või kuupäevade muutmise kohta avaldatakse kooskõlas kohaldatavate eeskirjade ja Leedu turupraktikaga.

Miks see prospekt koostatakse?

Käesolev Põhiprospekt on ette nähtud (i) Emitendi Võlakirjade avalikuks pakkumiseks kuni 25 000 000 euro ulatuses ja (ii) emiteeritud Võlakirjade kauplemisele võtmiseks Nasdaq Vilnius First Northi võlakirjade nimekirjas.

Võlakirjade kõigi seeriade tulu kasutatakse Kontserni ettevõtete olemasolevate laenude refinantseerimiseks ning 10 MW PV-projekti ehitamise rahastamiseks Poolas.

4. seeria Võlakirjade pakkumise tarbeks ei ole sõlmitud märkimislepingut siduva kohustuse alusel.

Emitendile teadaolevalt ei ole ühelgi Võlakirjade Pakkumisega seotud isikul olulisi huvide konflikte seoses Pakkumise või kauplemisele lubamisega.