

KOPSAVILKUMS

Šis Kopsavilkums (**Kopsavilkums**) ir īss pamata prospektā (**Prospekts**), kas datēts ar 2024. gada 18. novembri, izklāstītās informācijas pārskats, kas saistīts ar publisku piedāvājumu (**Piedāvājums**) līdz pat 500 000 UAB "Kvartalas", juridiskās personas kods: 305475438, juridiskā adrese: Jogailos st. 4, Viļņa, Lietuvas Republika (**Uzņēmums** vai **Emitents**) laika periodā līdz 12 mēnešiem, izlaižot atsevišķas kopas (**Laidiens**).

Šis Kopsavilkums pievienots pirmajā Laidienā izlaisto Obligāciju galīgajiem nosacījumiem (**Galīgie nosacījumi**), tādējādi tas ir attiecināms uz pirmā Laidiena Obligācijām. Šajā Kopsavilkumā sniegto informāciju Uzņēmums ir prezentējis tādu, kāda tā bijusi Prospekta reģistrācijas brīdī, ja vien nav norādīts citādi. Šajā Kopsavilkumā izmantotajiem terminiem ir šajā Prospektā piešķirtā nozīme, ja vien nav norādīts citādi.

1. IEVADS UN BRĪDINĀJUMI

1.1. Obligāciju nosaukums un ISIN kods

EUR 8.00 KVARTALAS OBLIGĀCIJAS 24-2026 ar ISIN kodu LT0000411167.

1.2. Emitenta identitāte un kontaktinformācija, ietverot LEI

UAB "Kvartalas" ir slēgta akciju sabiedrība, kas dibināta un darbojas saskaņā ar Lietuvas Republikas tiesību aktiem (tostarp, bet ne tikai Lietuvas Republikas Uzņēmumu likumu, Lietuvas Republikas Civilkodeksu u.c.), juridiskās personas reģistrācijas Nr. 305475438, juridiskā adrese: Jogailos st. 4, Viļņa, Lietuvas Republika.

Kontaktinformācija: tālr. Nr. +370 5 261 9470, e-pasta adrese: info@lordslb.lt.

Emitenta LEI ir 98450090J5CC5A19F957.

1.3. Prospektu apstiprinājušās kompetentās iestādes identitāte un kontaktinformācija

Kā kompetenta iestāde Prospektu saskaņā ar Prospektu regulu apstiprinājusi Lietuvas Banka, kuras galvenais birojs atrodas Gedimino ave. 6, LT-01103, Viļņa, Lietuvas Republika, un tālrunis Nr. ir: +370 800 50 500.

1.4. Prospekta apstiprināšanas datums

Prospekts tika apstiprināts 2024. gada 18. novembrī.

1.5. Brīdinājums

- (i) Šis Kopsavilkums ir sagatavots saskaņā ar Prospektu regulas 7. un 8. pantu, un tas ir jālasa kā Prospekta ievads.
- (ii) Jebkurš lēmums par investīcijām Obligācijās Investoram kopumā jābalsta uz Prospekta izskatīšanu.
- (iii) Jebkurš Investors var zaudēt visu savu investēto kapitālu vai tam var rasties citas izmaksas, kas saistītas ar strīdiem par Prospektu vai Obligācijām.
- (iv) Civiltiesiskā atbildība tiek piemērota vienīgi tām personām, kuras ir izvērtējušas Kopsavilkumu, tostarp jebkuru tā tulkojumu, bet vienīgi gadījumā, ja Kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai neatbilstošs, to lasot kopā ar citām Prospekta daļām, vai ja, lasot to kopā ar citām Prospekta daļām, tas nenodrošina svarīgu informāciju, kas palīdzētu Investoriem, pieņemot lēmumu par līdzekļu investēšanu Obligācijās.

2. SVARĪGA INFORMĀCIJA PAR EMITENTU

2.1. Kas ir vērtspapīru emitents?

2.1.1. *Atrašanās vieta, juridiskā forma, LEI, reģistrācijas jurisdikcija un darbības valsts*

Emitents ir reģistrēts Lietuvas Republikā, un tā juridiskā adrese ir: Jogailos iela 4, LT-01116 Viļņa, Lietuvas Republika, un tā LEI ir 98450090J5CC5A19F957. Emitents ir dibināts un kā slēgta akciju sabiedrība reģistrēts Lietuvas Republikas Juridisko personu reģistrā ar juridiskās personas reģistrācijas Nr. 304099538. Informāciju par Emitentu un Piedāvājumu var atrast saitē www.savarzele.lt.

2.1.2. *Galvenie darbības veidi*

Uzņēmums dibināts 2020. gada 24. februārī. 2021. gada 28. aprīlī Emitents ir iegādājies zemes gabalu adresē: Konstitucijos ave. 14A, Viļņa, ar unikālo Nr. 0101-0032-0250 (**Zemes gabals**) A++ klases biznesa centra "Savaržėlė", unikālais Nr. 4400-6487-5418 (**Ēka**) attīstīšanai un būvniecībai (**Projekts**). 2021. gada 1. oktobrī informētiem investoriem paredzēts slēgtais nekustamā īpašuma investīciju fonds Right Bank Development Fund (**Fonds** jeb **Vienīgais akcionārs**) iegādājies 100% Uzņēmuma akciju.

Projekts sastāvēs no septiņiem virszemes stāviem, piedāvājot biroju un komercietelpas ar kopējo bruto platību 19 235 m². Turklāt tiks izbūvēti divi pazemes stāvi ar kopējo bruto platību 11 048 m², kas pamatā tiks izmantota kā autostāvvietas.

Uzņēmums ir noslēdzis nomas līgumu ar AB Šiaulių bankas par 46% Projekta kopējās iznomājamās bruto platības (**GLA**) nomu. AB Šiaulių bankas būs Projekta lielākais nomnieks ar Lietuvas galvaspilsētā visvecākās un lielākās bankas reputāciju.

Projektu iecerēts pabeigt aptuveni 2025. gada 4. ceturksnī. Paredzams, ka Projekts "Jaunbūvju" kategorijā iegūs BREEAM "Izcilas ilgtspējas" sertifikāciju. Emitents lēš, ka Projekta kopējās investīciju izmaksas pēc tā pabeigšanas sasniegs EUR 78,1 miljonu eiro.

2.1.3. *Lielākie akcionāri*

Uzņēmuma patlaban reģistrētais un pilnībā apmaksātais akciju kapitāls ir EUR 4 034 000, kas ir sadalīts 4 034 000 parastajās Uzņēmuma akcijās (**Akcijas**) ar nominālo vērtību 1 eiro par katru. Visas Uzņēmuma emitētās akcijas ir dematerializētas parastās reģistrētās akcijas.

Prospekta sagatavošanas datumā Emitentu pilnībā kontrolē Vienīgais akcionārs (Fonds), un citu akcionāru, kuriem tieši pieder vairāk par 5% akciju, nav. Fondu vada UAB "Lords LB Asset Management" (juridiskās personas reģistrācijas Nr. 301849625, juridiskā adrese: Jogailos st. 4, Viļņa, Lietuvas Republika) (**Vadības uzņēmums**), kas tika izveidots 2008. gadā un kam ir plaša pieredze komerciālo nekustamā īpašuma projektu attīstības vadībā Lietuvā, tostarp saistībā ar projektiem Viļņas Centrālajā biznesa rajonā, piemēram, SEB galvenā biroja ēka, biznesa centrs Lvivo, Artery un biznesa centrs K29.

2.1.4. Galvenie rīkotājdirektori

Emitentam nav padomes vai valdes, un tā izpilddirektors ir Mariuss Žemaitaitis.

2.1.5. Neatkarīgā revidenta identitāte

Revidētie finanšu pārskati par gadiem, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī (**Revidētais finanšu pārskats**) tika sagatavoti saskaņā ar Lietuvas Finanšu pārskatu standartiem (**LFAS**), un tos revidēja auditorfirma UAB "KPMG Baltics", juridiskās personas reģistrācijas Nr. 111494971, juridiskā adrese: Lvivo iela 101, Viļņa, Lietuvas Republika. Revidēta finanšu pārskata par gadiem, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī, revidente ir Ieva Voveriene (*Ieva Voverienė*).

2024. gadā Uzņēmuma Vienīgais akcionārs par jauno revidentu 2024.–2026. gadam iecēla PricewaterhouseCoopers, UAB, juridiskās personas reģistrācijas Nr. 111473315, juridiskā adrese: J. Jasinskio st. 16B, Viļņa, Lietuvas Republika.

2.2. Kāda ir Emitenta pamata finanšu informācija?

Emitents ir sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kuras mērķis ir Projekta attīstība, un, ņemot vērā to, ka Projekts ir agrīnā tā attīstības un būvniecības stadijā, Prospekta apstiprināšanas brīdī Uzņēmumam nav nekādu ar Projektu saistītu ieņēmumu. Uzņēmums Projekta attīstībai izmanto tikai aizņemtus un pašu kapitāla līdzekļus.

Revidētais finanšu pārskats par gadiem, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī, un neauditētais Uzņēmuma starpperioda finanšu pārskats par pusgada periodu, kas noslēdzās 2024. gada 30. jūnijā (**Nerevidētais starpperioda finanšu pārskats**) un Revidētais finanšu pārskats ar Nerevidēto starpperioda finanšu pārskatu kopā saukts **Finanšu pārskats**, sagatavoti saskaņā ar LFAS. Finanšu pārskats iekļauts Prospektā ar atsauci.

Revidentu uzņēmums izdeva nekvalificētus revidenta atzinumus saistībā ar Revidēto finanšu pārskatu par gadiem, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī.

1. tabula. Peļņa/zaudējumu pārskats (EUR)

Gads	30.06.2024. (nerevidēts)	31.12.2023. (revidēts)	31.12.2022. (revidēts)
Peļņa/zaudējumi no pamatdarbības	(109 589)	5156	(29 752)

Avots: Finanšu pārskats

2. tabula. Balance (EUR)

Gads	30.06.2024. (nerevidēts)	31.12.2023. (revidēts)	31.12.2022. (revidēts)
Neto finanšu parāds (ilgtermiņa parāds plus īstermiņa parāds mīnus skaidra nauda) ¹	16 457 948	12 493 193	10 811 863
Apgrozāmā kapitāla rādītājs (apgrozāmie līdzekļi/īstermiņa saistības)	0,21	7,90	6,88
Parāda un pašu kapitāla attiecība (kopējā saistību summa/kopējais akcionāru pašu kapitāls) ¹	7,32	5,27	3,54
Procentu seguma rādītājs (ieņēmumi no pamatdarbības /procentu izdevumi) ¹	-0,41	0,01	-0,06

Avots: Finanšu pārskats

3. tabula. Naudas plūsmas pārskats (EUR)

Gads	30.06.2024. (nerevidēts)	31.12.2023. (revidēts)	31.12.2022. (Revidētajā finanšu pārskatā par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, iekļauti nerevidēti, bet salīdzināmi skaitļi par 2022. gadu)
Neto naudas plūsmas no pamatdarbības	(92 363)	620 549	(20 757)
Naudas plūsmas no finansēšanas darbības	2 400 000	2 500 000	1 550 000

¹ Visu pārskata periodu beigās Uzņēmums nebija saņēmis ārēju finansējumu, un tā darbību ar savstarpējo parādu starpniecību finansēja Vienīgais akcionārs, kā norādīts Prospekta 13.5. punktā Saistīto personu darījumi.

Neto naudas plūsma no investīciju darbības	(3 601 871)	(1 834 252)	(1 600 022)
--	-------------	-------------	-------------

Avots: Finanšu pārskats

2.3. Kādi ir Emitentam raksturīgie galvenie riski?

Finanšu riski

- (i) **Būvniecības izmaksu un Projekta veiksmes risks.** Uzņēmums apņemas Lietuvas Republikā attīstīt A++ klases biznesa centru "Sąvaržėlė". Lai arī būvniecību plānots pabeigt 2025. gada beigās un tiek lēsts, ka Projekta izmaksas sasniegs 78,1 miljonu eiro, ir svarīgi piebilst, ka būvniecība sākas 2024. gada sākumā, un nav pārliecības, ka visa plānošanas informācija bija precīza vai pilnīgi vispusīga. Investīcijas no jauna uzbūvētās Ēkās salīdzinājumā ar investīcijām jau gatavos īpašumos ir saistītas ar lielāku risku, jo no jauna uzbūvētas Ēkas vēl nenodrošina ienākumus (piemēram, no nomas), bet joprojām rada ievērojamas izmaksas, ieskaitot būvniecības izdevumus, nekustamā īpašuma nodokļus un apdrošināšanas izmaksas. Nekustamā īpašuma attīstība ietver arī risku saistībā ar ievērojamu Projektam paredzētu finanšu resursu ieplānošanu, ko juridisku vai regulatīvu problēmu dēļ var atcelt, garākiem darbu izpildes termiņiem vai arī plānoto izmaksu pārsniegšanu. Turklāt pastāv risks ciest ievērojamus zaudējumus, ja trešās personas nepabeidz būvdarbus, kas potenciāli nozīmē kavējumus un izmaksu pārsniegumus. Turklāt globālā tirgus nosacījumi, piemēram, uzsāktais Krievijas-Ukrainas karš, elektroenerģijas tirgus nepastāvīgums, kā arī būvmateriālu piegādes ķēdes var ievērojami ietekmēt būtiskākos mainīgos lielumus, piemēram, finansēšanas izmaksas, pamatdarbības izdevumus un būvniecības izmaksas. Tādējādi Projektā iespējami aizkavējumi, mazāki ieņēmumi vai izmaksas, kas pārsniedz sākotnēji ieplānotās. Šādu kavējumu dēļ nomnieki var izbeigt noslēgtos līgumus, kas var vēl vairāk ietekmēt Uzņēmuma finanšu stāvokli un spējas izpildīt savas saistības pret Obligāciju turētājiem. Tādēļ Emitents šeit aprakstītos riskus uzskata par ievērojamiem. Ja šādi riski īstenojas, Obligāciju turētāji var nesaņemt plānoto investīciju atdevi un, sliktākā scenārija gadījumā, pilnībā zaudēt investētos līdzekļus.
- (ii) **Nomnieku risks.** Līdz Prospekta sagatavošanas dienai Uzņēmums ir noslēdzis nomas līgumu ar AB Šiaulių bankas par 46% Projekta bruto iznomājamās platības nomu. Prospekta sagatavošanas dienā AB Šiaulių bankas ir vienīgais nomnieks. Tomēr nomas līgums ar AB Šiaulių bankas būtiska pārkāpuma gadījumā var tikt izbeigts jebkuras puses vainas dēļ, piemēram, ja Uzņēmums nenodod nomniekam (AB Šiaulių bankas) telpas vai nomnieks tās nepieņem no Uzņēmuma, tāpat līgums var tikt izbeigts citu līgumā paredzēto iemeslu dēļ, kā rezultātā var būt jāmaksā līgumsodi un citas atbilstošas kompensācijas. Turklāt, ņemot vērā Viļņā pieaugošo biznesa centru piedāvājumu un konkurences piesātināto nomas tirgu, Uzņēmumam nomnieku piesaistei var būt jāpiedāvā atlaides vai jāveic ievērojami papildu ieguldījumi, kas nav precīzi prognozējami. Turklāt iznomāšanas centienus var ietekmēt arī plašāki ekonomikas faktori, piemēram, procentu likmju svārstības, izmaiņas pieprasījumā pēc komercietelpām vai nomnieku vēlmju izmaiņas. Ja tirgus attīstība palēninās, kā rezultātā palielinās pieejamo platību apjoms un saasinās cenu konkurence, pastāv risks, ka piedāvātās telpas ilgstoši būs tukšas, bet ieņēmumi nerasniegs plānotos. Lai arī Emitents uzskata, ka Prospekta sagatavošanas dienā šeit aprakstītie riski ir mēreni – jo būvniecība notiek atbilstoši Projekta izpildes grafikam un izmaksu struktūrai, kā arī Viļņā joprojām ir pieprasījums pēc jaunām komercietelpām – šo risku īstenošanās varētu būtiski ietekmēt Projekta vispārējo finansiālo dzīvotspēju un Uzņēmuma spējas izpildīt savas finanšu saistības, tostarp pret Obligāciju turētājiem.
- (iii) **Uzņēmuma kredītrisks un saistību neizpildes risks.** Uzņēmums ir īpašam nolūkam dibināta sabiedrība, kas izveidota, lai uzbūvētu, attīstītu un aprīkotu vienu konkrētu nekustamā īpašuma Projektu. Patlaban, ņemot vērā Projekta attīstības posmu, Uzņēmums no attīstības stadijā esošā biznesa centra darbības negūst ieņēmumus, un visu tā darbību galvenokārt finansē Vienīgais akcionārs, kā arī papildus saskaņā ar Prospektu izlaižamās Obligācijas. Uzņēmuma finanšu pārskats liecina par pieaugošām saistībām, savukārt arī attīstības stadijā esošais Projekts aug ar katru būvniecības dienu. Tādēļ paļaušanās un ārējo finansējumu un Vadības uzņēmuma savlaicīgi pieņemti lēmumi, ņemot vērā palielinātās bilances saistības, rada Uzņēmumam kredītrisku, ja netiek nodrošinātas tā kapitāla vajadzības. Turklāt esošais un prognozētais Uzņēmuma parādsaistību palielinājums saistībā ar Vienīgā akcionāra nodrošināto pašu kapitālu liecina par ciešu finansiālu saikni starp Vienīgo akcionāru un Uzņēmumu. Vienīgā akcionāra nodrošinātais iemaksātais pašu kapitāls no parakstīšanās datuma ir uzskatāms par pilnībā subordinētu un zemākā pozīcijā esošu nekā Emisijas Obligācijas (tostarp visi saskaņā ar Prospektu veicamie maksājumi, ja tādi ir). Tas norāda, ka maksātspējas vai saistību neizpildes gadījumā Obligāciju turētājiem attiecībā uz Emitenta parādsaistību atmaksu būs augstāka prioritāte nekā Vienīgajam akcionāram. Konkrēti, parāds Vienīgajam akcionāram tiks atmaksāts tikai pēc tam, kad būs pilnībā nokārtotas saistības pret visiem Obligāciju turētājiem. Tādēļ investīcijas Obligācijās ir saistītas ar kredītrisku, kas nozīmē, ka kredītriska dēļ Uzņēmums var savlaicīgi vai pilnībā neizpildīt savas saistības. Lai arī visas Uzņēmuma parādsaistības pret Vienīgo akcionāru saskaņā ar jebkādu līgumu par parakstīšanos uz obligācijām ir pilnībā subordinētas par labu Obligāciju turētājiem, Uzņēmuma spējas izpildīt šīs saistības un Obligāciju turētāju spējas saņemt maksājumus joprojām ir atkarīgas no Uzņēmuma finansiālā stāvokļa un darbības rezultātiem, kas ir pakļauti Prospektā aprakstītajiem papildu riskiem. Uzņēmuma maksātspējas gadījumā Obligāciju turētāji saistībā ar Obligācijām var nesaņemt pilnus vai jebkādas maksājumus. Uzņēmums nevar garantēt, ka pirms Obligāciju galīgā izpiršanas termiņa iestāšanās neiestāties saistību neizpildes situācija. Tādēļ investoriem pirms investēšanas Obligācijās ir neatkarīgi jānovērtē Emitenta kredītspēja. Iepriekšminētajos apstākļos Uzņēmums risku ir novērtējis kā vidēju, bet gadījumā, ja risks īstenosies, tas būtiski ietekmēs Uzņēmuma finansiālo stāvokli, reputāciju un spējas izpildīt savas finanšu saistības.
- (iv) **Likviditātes risks.** Likviditātes risks ir risks, ka Uzņēmumam var nebūt pietiekami daudz naudas vai likvidu aktīvu, lai spētu izpildīt savas maksājumu saistības un noteiktajā termiņā izpirkt Obligācijas. Likviditātes uzturēšana un ilgtermiņa finansējuma pieejamība Uzņēmumam ir būtiska, lai spētu izpildīt savas finanšu saistības. Tomēr nākotnē iespējamās grūtības saistībā ar piekļuvi finanšu tirgiem varētu padarīt finansējuma saņemšanu problemātiskāku vai dārgāku. Nav garantijas, ka Uzņēmums spēs nodrošināt finansējumu par saprātīgām izmaksām vai vispār. Uzņēmums var arī sastapties ar riskiem, ko rada tā finanšu partneru maksātspēja, kas varētu nelabvēlīgi ietekmēt tā darbību, finanšu stāvokli un darbības rezultātus. Lai arī Vadība aktīvi uzrauga un pārvalda likviditātes risku un pēc dažādu iekšējo un ārējo faktoru izvērtēšanas Uzņēmums likviditātes risku novērtējis kā vidēju, Uzņēmuma likviditātes pazemināšanās varētu būtiski kaitēt tā darbībai, finanšu stāvoklim un spējai noteiktajā termiņā izpirkt Obligācijas, ja vien neizdosies saņemt nepieciešamo kapitāla papildinājumu.

Uzņēmējdarbības un nozares riski

- (i) **Nekustamā īpašuma tirgus risks.** Nekustamā īpašuma tirgus ir tipiski nepastāvīgs, un pastāv risks, ka investīcijas nekustamajā īpašumā ar laiku var zaudēt vērtību. Tā kā Uzņēmuma darbība ir cieši saistīta ar nekustamā īpašuma būvniecību un attīstību, tā primārais risks ir nekustamā īpašuma tirgus svārstības, kas varētu samazināt tā aktīvu likviditāti un vērtību. Turklāt nekustamā īpašuma tirgus ir konkurences piesātināts, ko nosaka pašreizējais biznesa centru piedāvājums Viļņā, kā arī vairāki citi biznesa centri, kas atrodas būvniecības stadijā un ko plānots pabeigt aptuveni vienā laikā ar Projektu. Ievērojot to, ka nekustamā īpašuma tirgus ir cieši saistīts ar vispārējo Lietuvas un starptautisko ekonomisko situāciju,

Uzņēmuma mērķa klienti (nomnieki) var palēnināt paplašināšanās un izaugsmes plānu īstenošanu, tādējādi interese par Uzņēmuma pakalpojumiem var mazināties, un var būt grūti atrast Projektam piemērotus nomniekus. Nekustamā īpašuma tirgus svārstības var veicināt augošās procentu likmes un samazinātā finansējuma pieejamība, kas var apslāpēt pircēju aktivitāti, vienlaikus palielinot pārdojamo īpašumu skaitu. Šāda scenārija īstenošanās gadījumā varētu samazināties aktīvu cenas un darījumu apjomi, potenciāli kaitējot Uzņēmuma finansiālajam stāvoklim, ja tas nolemtu Projektu pārdot. Turklāt nekustamā īpašuma aktīvu, kas attiecībā pret Obligāciju turētājiem tiek izmantoti kā nodrošinājums, vērtības un likviditātes samazinājums, varētu ietekmēt Uzņēmuma spējas izpildīt savas saistības pret Obligāciju turētājiem, tādējādi ietekmējot ar Obligācijām saistītos prasījumus pret Emitentu. Lai arī Prospekta sagatavošanas nekāds būtisks ekonomikas kritums vietējā mērogā nav novērots, kā arī Lietuvas Republikas galvaspilsētā palielinās pieprasījums pēc vides aspektā ilgtspējīgu nekustamo īpašumu attīstības, Uzņēmums risku un tā ietekmi uz Uzņēmuma finanšu stāvokli ir novērtējis kā būtisku, jo nekustamā īpašuma tirgu var ātri ietekmēt nelabvēlīgi apstākļi.

- (ii) **lerobežotas investīciju diversifikācijas risks.** Uzņēmuma darbības un investīciju koncentrācija vienā Projektā paaugstina Uzņēmuma riska profilu. Lai arī Projekta attīstība un būvniecība notiek atbilstoši grafikam un aplēstajai izmaksu struktūrai, diversifikācijas trūkums padara Uzņēmumu jūtīgāku pret nelabvēlīgiem Projektam raksturīgiem notikumiem. Tā kā Uzņēmumam nav citu nekustamā īpašuma aktīvu vai ieņēmumus ģenerējošu darbību, tas šo risku vērtē kā vidēju. Jebkādi šķēršļi vai finanšu problēmas šī nekustamā īpašuma Projekta attīstības laikā varētu atstāt uz Uzņēmuma finansiālo stāvokli būtisku nelabvēlīgu ietekmi. Šādas problēmas varētu apturēt Projekta virzību, palielināt izmaksas vai aizkavēt tā pabeigšanu. Tas savukārt varētu ietekmēt vispārējo investīciju risku dinamiku, potenciāli apdraudot Uzņēmuma spējas gūt paredzētos ieņēmumus un izpildīt savas finanšu saistības. Secīgi, Uzņēmuma spējas izpirkt Obligācijas noteiktajā termiņā varētu tikt apdraudētas, paaugstinot Obligāciju turētāju risku.

Juridiskie riski

- (i) **Juridisko strīdu risks.** Lai arī Uzņēmums šobrīd nav iesaistīts nekādās tiesvedībās un uzskata, ka šis risks ir neievērojams, tas nevar garantēt, ka nākotnē neradīsies strīdi ar nomniekiem vai citiem partneriem. Šādu strīdu iznākumi ir neparedzami, bet to rezultātā var tikt pirms termiņa izbeigti būtiski ar Projektu saistīti līgumi. Ja strīda risinājums ir Uzņēmumam nelabvēlīgs, tas varētu nelabvēlīgi ietekmēt tā darbību, finansiālo situāciju un reputāciju, kā arī izraisīt iepriekš aprakstītā kredītriska rašanos. Uzņēmumam varētu būt jāsedz zaudējumu, tostarp pretējās puses tiesāšanās izmaksas, kā arī savi tiesas izdevumi. Turklāt strīdi vienmēr var izraisīt veiksmīgu un savlaicīgu Projekta pabeigšanu vai arī to dēļ Projektā var palikt tukšas telpas, kas pats par sevi var samazināt ar Projektu saistītos ieņēmumus. Šādi notikumi varētu ietekmēt Uzņēmuma spējas izpildīt savas saistības pret investoriem un potenciāli samazināt Obligāciju pievilcīgumu un likviditāti.

Pārvaldības un iekšējās kontroles risks

- (i) **Vadības un cilvēkresursu risks.** Emitents ir Uzņēmums, kas pilnībā pieder Fondam, ko savukārt kontrolē Vadības uzņēmums (ja Uzņēmums kļūš par kolektīvo investīciju uzņēmumu, tā vadība tiks nodota Vadības uzņēmumam). Vadības uzņēmumam ir ievērojama kompetence, kvalificēta vadības komanda, profesionāli darbinieki un resursi ārējo konsultantu iesaistīšanai. Uzņēmuma panākumi un izaugsme ir lielā mērā atkarīgi no tā izpilddirektora kompetences un Vadības uzņēmumā strādājošajiem, īpaši augstākā līmeņa vadītājiem un personām, kurām ir specializētas prasmes Projekta attīstīšanā, finansēšanā, ekspluatācijā un uzturēšanā. Šādu svarīgu personu aiziešana viņu zināšanu par nozari, Uzņēmuma procesu un attiecību ar vietējiem partneriem pārzināšanas dēļ varētu būtiski ietekmēt Uzņēmuma darbību, finansiālo stabilitāti, ekspluatācijas rezultātus un nākotnes izredzes. Tā kā Emitents nekustamā īpašuma attīstībā lielā mērā paļaujas uz Vadības uzņēmuma resursiem, jebkāda Vadības uzņēmuma nespēja aizgājušo darbinieku vietā ātri iecelt kvalificētus aizstājējus apvienojumā ar grūtībām attiecībā uz pagaidu kompetences trūkuma pārvaldīšanu varētu nelabvēlīgi ietekmēt Uzņēmuma darbību, finansiālo stāvokli un ilgtermiņa perspektīvu.

3. SVARĪGA INFORMĀCIJA PAR VĒRTSPAPĪRIEM

3.1. Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?

3.1.1. *Tips, klase un ISIN kods*

Nodrošināti fiksēta termiņa nekonvertējams nekapitāla nesubordinēts (parāda) nodrošinājuma instruments ar ISIN LT0000411167.

3.1.2. *Valūta, denominācija, nominālvērtība, emitēto vērtspapīru skaits un termiņš*

Obligāciju valūta ir eiro. Obligācijas nominālā vērtība ir EUR 100. Maksimālā kopējā Prospektā paredzētās Emisijas nominālvērtība ir EUR 50 000. Obligāciju dzēšanas gala termiņš ir 2026. gada 19. decembris.

3.1.3. *Vērtspapīriem piesaistītās tiesības*

Obligācijas piešķir Obligāciju turētājiem šādas galvenās tiesības: i) saņemt uzkrātos procentus; ii) iestājoties galīgajam izpirkšanas termiņam vai, ja attiecas, agrīnajam izpirkšanas termiņam, vai agrīnajam atpirkšanas termiņam, vai agrīnas svītrosšanas no saraksta gadījumā, vai sarakstā neiekļaušanas dienā saņemt nominālvērtību un uzkrātos procentus; iii) piedalīties Obligāciju turētāju sapulcēs; iv) balsot Obligāciju turētāju sapulcēs.

Turklāt Emisija tiks nodrošināta ar pirmās pakāpes hipotēku, kas būs reģistrēta uz Zemes gabalu un Ēku (**Nodrošinājums**) saskaņā ar Nodrošinājuma līgumu, ko pirmā Laidiena Emisijas dienā vai pirms tās noslēgs Uzņēmums un Pilnvarotā persona un kas tiks reģistrēts Lietuvas publiskajā reģistrā. Atbilstoši UAB "NEWSEC VALUATIONS" 2024. gada 8. novembra nekustamā īpašuma novērtējuma aktam visa Nodrošinājuma vērtība 2024. gada 30. septembrī bija EUR 31 520 000. Novērtējums tiks veikts reizi gadā.

Emitents par labu Obligāciju turētājiem ir uzņēmis izpildīt šādas līgumsaistības: (i) aizdevuma-izmaksu attiecība; (ii) negatīvs aizņēmums; (iii) negatīva ķīla; (iv) īpašuma hipotēka; (v) īpašuma atsavināšana; (vi) juridiskas personas statuss; (vii) Lēmumi; (viii) pienākums iesniegt pārskatus.

Nolūkā aizsargāt Obligāciju turētāju intereses, Emitents 2024. gada 14. novembrī ar Grant Thornton Baltic UAB, slēgtu akciju sabiedrību, juridiskās personas reģistrācijas Nr. 300056169, juridiskā adrese: Upės iela 21-1, Vilņa, Lietuvas Republika (**Pilnvarotā persona**) ir noslēdzis trasta līgumu.

3.1.4. Vērtspārīru prioritārā secība Emitenta kapitāla struktūrā maksātspējas gadījumā

Emitenta likvidācijas vai maksātspējas gadījumā investoriem ir tiesības saņemt Obligāciju atlikušās pamatsummas un uzkrāto Obligāciju procentu maksājumu saskaņā ar Emitenta likvidāciju vai maksātspēju reglamentējošajiem Lietuvas Republikas tiesību aktiem. Obligācijas rada nodrošinātas, nesubordinētas, tiešas un beznosacījumu Emitenta saistības, kas vienmēr savstarpēji būs *pari passu*. Emitenta maksājumu saistības saskaņā ar Obligācijām kopā ar to procentiem, ciktāl šādas maksājumu saistības nav nokārtotas noteiktajā termiņā un no noteiktā Nodrošinājuma vērtības tiek klasificētas vismaz *pari passu* ar visām pārējām pašreizējām un nākotnes nenodrošinātajām Emitenta saistībām, izņemot tādas saistības, kas varētu būt vēlamas saskaņā ar tiesību aktu noteikumiem, kas ir gan obligāti, gan vispārīgi piemērojami.

3.1.5. Vērtspārīru brīvas pārvedamības ierobežojumi

Obligācijas ir brīvi pārvedamas, ievērojot noteiktās jurisdikcijās tiesību aktos noteiktus atsevišķus pārvedamības ierobežojumus, kas varētu būt piemērojami atsavinātājam vai saņēmējam.

3.2. Kur tiks tirgoti vērtspārīri?

Emitents centīsies saņemt atļauju Obligāciju iekļaušanu tirdzniecībai AB Nasdaq Vilnius Obligāciju sarakstā (**Nasdaq Obligāciju saraksts** vai **Nasdaq**), regulētā Lietuvas Republikas tirgū.

3.3. Kādi ir šiem vērtspārīriem tipiskie galvenie riski?

Ar Obligācijām saistītie riski

- (i) **Refinansēšanas risks.** Uzņēmumam var būt nepieciešams refinansēt visus neatmaksātos parādus vai to daļu, tostarp Obligācijas. Uzņēmums plāno izmantot refinansētu bankas aizdevumu, lai Galīgajā izpirkšanas termiņā izpirktu saskaņā ar Prospektu emitētās Obligācijas. Tomēr šobrīd par to nekādi līgumi nav noslēgti. Ja aizdevuma saņemšana Obligāciju refinansēšanai nelabvēlīgu tirgus apstākļu vai citu problēmu dēļ izrādās neizpildāma, Emitents var apsvērt iespēju Projektu pārdot vai arī Obligāciju refinansēšanai izmantot ieņēmumus no jaunas obligāciju emisijas. Spējas saņemt jaunu finansējumu vai pabeigt Projekta pārdošanas darījumu, vai emitēt jaunas Obligācijas būs atkarīgas no tirgus apstākļiem un Emitenta kredītspējas. Nelabvēlīgu tirgus apstākļu gadījumā Emitentam varētu būt grūti saņemt finansējumu ar labvēlīgiem nosacījumiem vai saņemt to vispār. Nespēja veiksmīgi refinansēt savu parādu varētu nelabvēlīgi ietekmēt Emitentu, tā finanšu stāvokli, ieņēmumus un Obligāciju turētāju spējas pilnībā vai daļēji atgūt savas saskaņā ar obligācijām veiktās investīcijas. Ņemot vērā to, ka veiksmīga Uzņēmuma parādu refinansēšana ir atkarīga gan no veiksmīgas Projekta pabeigšanas, gan Uzņēmuma finansiālās situācijas attiecīgajā brīdī, Uzņēmums šo risku vērtē kā vidēju, ja tā novērtējums tiek veikts kopā ar citiem Prospektā aprakstītajiem riskiem.
- (ii) **Nepietiekamas Nodrošinājuma vērtības risks.** Emisija tiks nodrošināta. Tomēr Prospekta sagatavošanas dienā nekāda Nodrošinājuma nav. Nodrošinājums tiks nodibināts un reģistrēts Lietuvas publiskajā reģistrā līdz pirmā Laidiena Emisijas dienai, kā sīkāk aprakstīts Nobeiguma noteikumos. Nodrošinājuma pārvaldībai un atsavināšanai, tostarp tādām darbībām kā hipotēkas nodibināšana, nepieciešams Fonda depozitorija apstiprinājums. Šāda apstiprinājuma nesaņemšanas risks tiek vērtēts kā zems, jo Obligāciju emisija un Emitenta saistību nodrošināšana atbilst visām Emitenta un Fonda dibināšanas dokumentos un tiesību aktos izklāstītajām juridiskajām prasībām. Bez Nodrošinājuma, kas piedāvājuma laikā saskaņā ar Prospektu nodibināts par labu Obligāciju turētājiem, nebūs nekādu citu nodrošinājumu vai trešo personu, kas nodrošinās Emisiju. Iespējamajiem investoriem jāņem vērā – Emitents negarantē, ka Nodrošinājuma vērtība jebkurā brīdī būs vienāda vai pārsniegs emitēto Obligāciju Nominālo vērtību vai ka šāda vērtība tiks uzturēta. Nodrošinājums sastāvēs no Zemes gabala, Ēkas un citām saistītajām būvniecības stadijā esošajām inženiertehniskajām komunikācijām un tīkliem (Ēkas papildiercēm). Atbilstoši UAB "NEWSEC VALUATIONS" 2024. gada 8. novembra nekustamā īpašuma novērtējuma aktam visa Nodrošinājuma vērtība 2024. gada 30. septembrī bija EUR 31 520 000. Novērtējums tiks veikts reizi gadā. Sagaidāms, ka, būvniecībai turpinoties, Nodrošinājuma vērtība palielināsies, un Projekts tiks veiksmīgi pabeigts. Tomēr, ja Uzņēmums nespēs izpildīt saistības pirms būvniecības pabeigšanas, Emitenta saistību pret Obligāciju turētājiem nosegšanai ar Nodrošinājuma vērtību var nepietikt. Turklāt, ja Lietuvas nekustamā īpašuma tirgū būs kritums, kā rezultātā būtiski samazināsies Nodrošinājuma vērtība pat pēc Projekta pabeigšanas, ar to joprojām var būt nepietiekami visu Obligāciju turētāju prasījumu apmierināšanai. Tādēļ ir ļoti svarīgi saprast, ka Nodrošinājuma vērtība laika gaitā var svārstīties. Piespiedu izpildes gadījumā Pilnvarotās personas un Obligāciju turētāju prasījumi tiks apmierināti, pamatojoties uz Nodrošinājuma vērtību pārdošanas brīdī, kā noteikts un atbilstoši kam veikta atbilstoši Lietuvas Republikas Civilprocesa kodeksam. Jāpiebilst, ka Nodrošinājuma piespiedu pārdošana var būt ilgstošs process, īpaši gadījumā, ja Nodrošinājumam ir grūti atrast pircējus. Turklāt jebkādi līdzekļi, kas iegūti no Nodrošinājuma pārdošanas, vispirms tiks izmantoti, lai nosegtu visas Pilnvarotajai personai radušās ar izpildes procesu saistītās izmaksas un izdevumus (tostarp, bet ne tikai valsts nodevu un notāra pakalpojumu apmaksu). Secīgi, Obligāciju turētāji saņems tikai summas, kas būs atlikušas pēc Pilnvaroto personu prasījumu apmierināšanas. Uzņēmums risku, ka Nodrošinājuma vērtība tā pārdošanas gadījumā, ja tāda notiks, būs nepietiekama Obligāciju turētāju prasījumu apmierināšanai, vērtē kā vidēju, ja tas tiek novērtēts kopā ar citiem Prospektā aprakstītajiem riskiem.
- (iii) **Inflācijas risks.** Prospekta sagatavošanas brīdī augsta inflācija globālā mērogā tiek uzskatīta par vienu no galvenajiem makroekonomikas faktoriem, kas rada būtisku risku globālajai ekonomikas izaugsmei un, secīgi, gan kapitāla, gan parāda vērtspārīru vērtībai. Inflācija samazina Obligāciju nākotnes procentu pirktspēju un nominālvērtību. Inflācija var izraisīt procentu likmju palielināšanos, kas var negatīvi ietekmēt Obligāciju cenu sekundārajā tirgū, tādēļ risks tiek uzskatīts par vidēju.
- (iv) **Agrīna atpirkšanas termiņa risks.** Atbilstoši Prospektā ietvertā piedāvājuma noteikumiem un nosacījumiem Obligācijas pēc Uzņēmuma iniciatīvas var atpirkt pirms termiņa. Ja Uzņēmums izmanto agrīnas atpirkšanas tiesības, atdeves likme no investīcijām Obligācijās var būt zemāka par Investora sākotnēji cerēto. Turklāt Uzņēmums negarantē, ka nenotiks Ārkārtas agrīnas atpirkšanas notikums, tādēļ Ārkārtas agrīnas atpirkšanas notikuma gadījumā Obligācijas Uzņēmumam būs jāatpērk saskaņā ar Prospektā noteikto procedūru, un atdeves likme no investīcijām Obligācijās arī var būt zemāka par Investora sākotnēji cerēto. Uzņēmums šādu risku novērtējis kā maznozīmīgu.
- (v) **Darījuma izmaksas/maksas.** Iegādājoties, pārdodot Obligācijas vai parakstoties uz tām, papildus darījuma cenai var rasties saistītās izmaksas, piemēram, starpniecības maksājumi, komisijas maksas un citi izdevumi. Dažādu personu, piemēram, vietējo dīleru vai brokeru, iesaiste ārvalstu tirgos var radīt neparedzētas, Prospektā neiekļautas maksas. Turklāt izmaiņas Lietuvas un/vai investora juridiskās adreses valsts tiesību aktos vai jaunu juridisku pasākumu ieviešana investoriem var radīt papildu izdevumus vai nodokļus, potenciāli samazinot atdevi no investīcijām. Fiziskām personām, kuras ir Lietuvas nodokļu rezidenti, jāņem vērā, ka gadījumā, ja noteikta Laidiena Obligācijas Emisijas cena ir augstāka nekā Obligācijas Nominālā vērtība, tad Nominālā vērtība pēc Emitenta veiktās Obligācijas atpirkšanas nav uzskatāma par fiziskas personas ienākumu. Tomēr kontekstā ar iedzīvotāju ienākuma nodokli starpība starp Emisijas cenu un Nominālo vērtību, t.i., zaudējumi,

nesamazinās saņemto procentu apmēru vai jebkādu citu ar nodokli apliekamu fiziskas personas ienākumu. Uzņēmums šo risku novērtējis kā vidēju.

Ar Piedāvājumu un atļauju tirdzniecībai Nasdaq Vilnius Obligāciju sarakstā saistītie riski

- (i) **Nav aktīva Obligāciju tirdzniecības tirgus/Svītrosanas no saraksta vai sarakstā neiekļaušanas (pārdošanas iespējas līguma) risks.** Obligācijas ir no jauna emitēti vērtspapīri, kas var nebūt plaši izplatīti un kam šobrīd var nebūt aktīva tirdzniecības tirgus. Tirgus attīstības gadījumā var tikt ierobežota likviditāte. Secīgi, attiecībā uz Obligācijām nav garantēta nekāda tirgus likviditāte, un Obligāciju turētāji nevar būt pārliecināti par savām spējām pārdot Obligācijas vai pārdošanas gadījumā nodrošināt labvēlīgu cenu. Obligāciju tirgū var rasties pārrāvumi vai nepastāvība, kas var negatīvi ietekmēt Obligāciju vērtību neatkarīgi no Uzņēmuma finanšu rezultātiem un perspektīvas. Rezultātā nav garantiju, ka radīsies aktīvs Obligāciju tirgus. Lai arī tiks iesniegti pieteikumi atļaujas saņemšanai Obligāciju tirdzniecībai Nasdaq Vilnius Obligāciju sarakstā, nav pārliecības, ka Nasdaq šos pieteikumus apstiprinās, ka tiks atļauts kāds konkrēts Laidiens (t.i., iespējama neiekļaušana sarakstā) vai ka attīstīsies aktīvs tirgus, vai ka Obligācijas netiks svītrotas no saraksta. Turklāt salīdzinājumā ar citiem starptautiskajiem parāda vērtspapīru tirgiem Nasdaq Vilnius Obligāciju sarakstu raksturo salīdzinoši zema likviditāte un ierobežotas sekundārās tirdzniecības iespējas. Rezultātā Obligāciju turētājiem var rasties zaudējumi, jo viņi nevar pārdot Obligācijas vai arī ir spiesti tās pārdot par neizdevīgu cenu. Uzņēmums vērtē, ka aktīva tirgus neattīstīšanās risks ir augsts, savukārt svītrosanas no saraksta vai sarakstā neiekļaušanas (pārdošanas iespējas līguma) risks ir maznozīmīgs.
- (ii) **Obligācijas dažiem investoriem var nebūt piemērotas.** Obligācijas visiem investoriem var nebūt piemērotas. Potenciālajiem investoriem ir rūpīgi jānovērtē, vai Obligācijas ir piemērotas viņu personīgajiem apstākļiem, nodrošinot, ka viņiem ir atbilstoši finanšu resursi un likviditāte, lai spētu izturēt riskus, tostarp iespēju zaudēt visu investīciju vai tās daļu. Šis novērtējums ir būtisks, ja vien parakstīšanās uz Obligācijām nenotiek, izmantojot Biržas dalībniekus vai Izplatītājus, kuri ir atbildīgi par sākotnējo Obligāciju atbilstības izvērtējumu investoram, ja to nosaka spēkā esošie tiesību akti. Konkrēti, potenciālajiem investoriem ir jābūt: (i) pietiekamām zināšanām un pieredzei, lai novērtētu Obligācijas un ar tām saistītos riskus; (ii) piekļuvei un izpratnei par analītiskajiem rīkiem, lai spētu novērtēt investīcijas ietekmi uz to vispārējo portfeli; (iii) finanšu resursiem, lai uzņemtos riskus, īpaši gadījumā, ja Obligāciju valūta atšķiras no viņu valūtas; (iv) pilnīgai izpratnei par Obligāciju termiņiem un attiecīgo tirgus reakciju; un (v) spējām ņemt vērā dažādus ekonomikas un procentu likmju scenārijus, kas varētu ietekmēt viņu investīciju. Investoriem jāņem vērā, ka Emitents nenovērtēs, vai Obligācijas ir tiem piemērotas finanšu instrumentus, jo par to ir atbildīgi Biržas dalībnieki vai Izplatītāji, ja tiem saskaņā ar spēkā esošajiem tiesību aktiem ir jāveic šādi novērtējumi. Tādēļ parakstīšanās tieši ar Emitenta starpniecību bez atbilstošām zināšanām vai novērtējuma var tikt pieņemts nepiemērots lēmums par investīcijas veikšanu. Emitents šo risku vērtē kā zemu.

4. SVARĪGA INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀJUMU

4.1. Kādos apstākļos un saskaņā ar kādu grafiku es varu investēt šajos vērtspapīros?

Piedāvājuma laikā Uzņēmums piedāvā līdz 60 000 Obligācijām, kas tiek emitētas pirmajā Laidenā (**Piedāvājuma obligācijas**). Obligācijas tiek piedāvātas par cenu EUR 100 par katru. Piedāvājuma Obligācija (**Emisijas cena**). Piedāvājums var tikt samazināts atbilstoši atceltajiem parakstiem vai palielināts, kā paredzēts Nobeiguma noteikumos.

Parakstīšanās periods. Parakstīšanās periods ir laika posms, kurā personas, kurām ir tiesības piedalīties Piedāvājumā (**Parakstīšanās periods**), var iesniegt parakstīšanās pieprasījumus Piedāvājuma obligācijām (**Parakstīšanās pieprasījums**). Parakstīšanās periods sākas 2024. gada 26. novembrī un beidzas 2024. gada 11. decembrī, ja vien Piedāvājums saskaņā ar Prospektu netiek atcelts.

Tiesības piedalīties Piedāvājumā. Piedāvājuma obligācijas tiek publiski piedāvātas privātajiem un iestāžu investoriem Lietuvas Republikā, Latvijas Republikā un Igaunijas Republikā, bet Emitents var izvēlēties arī piedāvāt Obligācijas investoriem jebkurā EEZ dalībvalstī, ievērojot attiecīgos Prospekta regulas 1. panta (4) punktā paredzētos izņēmumus.

Lai parakstītos uz Obligācijām, piedaloties Nasdaq izsolē (**Izsole**), investoram ir jābūt pie Biržas dalībnieka atvērtam Vērtspapīru kontam un jāaizpilda Biržas dalībnieka Parakstīšanās periodā izsniegta Parakstīšanās pieprasījuma veidlapa, lai Biržas dalībnieks varētu ievadīt Nasdaq tirdzniecības sistēmā pirkuma pieprasījumu.

Parakstīšanās kanāli.

Piedāvājums tiek veikts, ar Nasdaq starpniecību piedaloties Izsolē, Parakstīšanās pieprasījumi par pirmā Laidiena Obligāciju iegādi investoriem jāiesniedz Biržas dalībniekiem. Izsoles noteikumi ir publicēti Nasdaq tīmekļa vietnē www.nasdaqbaltic.com (**Izsoles noteikumi**).

Piešķiršana. Emitents apstiprina visus investoru Parakstīšanās pieprasījumus, kas saskaņā ar Prospektu tiek uzskatīti par spēkā esošiem. Ja pirmā Laidiena Maksimālā kopējā nominālvērtība tiek pārsniegta (t.i., pārāk liels parakstītāju skaits), Emitents, ievērojot Dīlera ieteikumus, piešķir Obligācijas atbilstoši Nobeiguma noteikumos paredzētajam piešķiršanas noteikumam.

Apmaksa. Tā kā Piedāvājums tiek veikts, ar Nasdaq starpniecību piedaloties Izsolē, maksājums par parakstītajām Obligācijām un Obligāciju izplatīšanu notiek, izmantojot metodi Delivery Versus Payment (piegāde pret samaksu), kas nozīmē, ka norēķinu procedūru Nasdaq CSD un Biržas dalībnieki Emisijas datumā veic saskaņā ar Izsoles noteikumiem, un īpašumtiesības uz parakstīšanās procesā iegādātajām Obligācijām tiek iegūtas, kad Obligācijas tiek pārvestas uz attiecīgajiem Vērtspapīru kontiem, kas notiek vienlaicīgi ar naudas samaksu par iegādātajām Obligācijām.

Emisijas datums. Piedāvājuma Obligācijas tiek reģistrētas Nasdaq CSD un izplatītas investoriem 2024. gada 19. decembrī (**Emisijas datums**).

Tirdzniecības atļauja. Tiek prognozēts, ka Piedāvājuma Obligācijas tiks iekļautas un to tirdzniecība būs atļauta Nasdaq Vilnius Obligāciju sarakstā ne vēlāk kā 4 mēnešu laikā no Obligāciju iekļaušanas pirmajā Laidienā.

Līdzekļu atgriešana. Investori, kuriem nav piešķirtas Obligācijas vai kuru Parakstīšanās pieprasījumi ir samazināti, saņems no Biržas dalībniekiem kompensāciju (t.i., tiks atcelts līdzekļu bloķējums).

Piedāvājuma izmaiņas. Jebkurš lēmums par pirmā Laidiena primārās izplatīšanas atcelšanu, apturēšanu un datumu izmaiņām vai cita informācija tiks publicēta Emitenta interneta vietnē www.savarzele.lt.

Investorus par atcelšanu, apturēšanu, izmaiņām primārajos izplatīšanas datumos vai citu informāciju e-pastā var informēt arī Emitents vai struktūra, kas apstiprinājusi Parakstīšanās pieprasījumu (ja tas iekšējai kārtībai).

4.2. Kādēļ ir sagatavots šis Prospekts?

Prospekts ir sagatavots saistībā ar i) Piedāvājumu Lietuvas Republikā, Latvijā un Igaunijā, kā arī ii) atļauju Obligāciju tirdzniecībai Nasdaq Vilnius Obligāciju sarakstā.

Emisijas un Piedāvājuma vispārējais mērķis ir finansēt (i) Projekta būvniecību un aprīkošanu (tostarp ar Projektu saistītās finansēšanas izmaksas) līdz EUR 47 000 000 apmērā; un (ii) subordinētu starpuzņēmumu Obligāciju atpirkšanu kopā ar uzkrātajiem procentiem no Fonda līdz maksimālajai summai EUR 3 000 000. Uzņēmums no Emisijas gūtos ienākumus var izmantot arī sava darba kapitāla vajadzībām.

Ar nosacījumu, ka visas Emisijas Obligācijas ir parakstītas un Uzņēmums tās ir emitējis, prognozējamā bruto ieņēmumu summa ir līdz EUR 50 000 000 (piecdesmit miljoni eiro) mīnus to izmaksu un izdevumu summas, kas radušās saistībā ar Piedāvājumu, kā paredzēts tālāk.

Saistībā ar Piedāvājumu Uzņēmums apņemsies segt Emisijā paredzētos maksājumus un izdevumus līdz aptuveni EUR 650 000 (ieskaitot maksimālu saprātīgu komisijas maksu, izmaksas saistībā ar atļauju Obligāciju tirdzniecībai Nasdaq Vilnius Obligāciju sarakstā, juridiskās izmaksas utt.). Šīs Piedāvājuma izmaksas tiks segtas no Piedāvājuma ieņēmumiem.

Saistībā ar Piedāvājumu nav parakstīta vienošanās par vērtspapīru izvietojumu. Tāpat, cik Emitentam zināms, attiecībā uz Piedāvājumu un/vai atļauju tirdzniecībai Nasdaq Vilnius Obligāciju sarakstā nepastāv nekādi interešu konflikti.