

KOKKUVÖTE

UAB Sostinés Bokštai põhiprospektist võlakirjade pakkumiseks võlakirjaprogrammist summas kuni 53 500 000 eurot (osa kogu 67 000 000-eurosest emissioonist) ja emitentid võlakirjade kauplemisele võtmiseks First North võlakirjade nimekirjas ning

nende võlakirjade 3. seeria lõplikest tingimustest

Sissejuhatus ja hoiatused	
<p>See kokkuvõte (kokkuvõte) on koostatud prospektimääruse artikli 7 kohaselt ja seda tuleks lugeda ainult prospekti (prospekt) tutvustusena. Võlakirjadesse investeerimise üle otsustamisel peaks investor tutvuma prospektiga tervikuna. Kui prospektis sisalduva teabega seotud nõue esitatakse kohtule, võib hagejast investoril olla asjaomase EMP liikmesriigi õigusaktide kohaselt kohustus kanda prospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist; ja tsiviilvastutus on seotud ainult nende isikutega, kes on esitanud kokkuvõtte, muu hulgas selle tõlke, kuid ainult juhul, kui kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või prospekti teiste osadega vastuolus või kui see ei anna koos prospekti teiste osadega lugedes põhiteavet, et aidata investoritel sellistesse väärtpaberitesse investeerida. Võlakirjadesse investeerimisega kaasneb risk ja investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest.</p>	
Võlakirjade nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood)	UAB Sostinés bokštai kuni 6 000 000 euro suurune 3. seeria emissioon kuni 53 500 000 eurose mahuga (mis on osa 67 000 000 euro suurusest koguemissioonist) 2026. aasta lõpptähtajaga võlakirjadest, mille Nasdaq CSD registreeringu ISIN-kood on LT0000407629.
Emitendi nimi ja kontaktandmed, muu hulgas tema juriidilise isiku tunnus (LEI)	Emitendi ärinimi ja juriidiline nimi on UAB Sostinés Bokštai (edaspidi ettevõtte või emitent). Ettevõtte on registreeritud Leedu Vabariigi juriidiliste isikute registris koodiga 304849153. Ettevõtte kontaktandmed on järgmised: aadress Ozo str. 12A-1, Vilnius, Leedu, telefon +370 659 17111, e-post: info@realco.lt . Ettevõtte LEI on 9845009C3QBB08EFB768.
Prospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed, kinnitamise kuupäev	Leedu Pank on prospektimääruse alusel 12.03.2024 kinnitanud prospekti ning 23.04.2024 prospekti lisa nr 1. Leedu Pank on teavitanud Läti Finantsinspektsiooni (läti keeles <i>Latvijas Banka</i>) ning Eesti Finantsinspektsiooni (eesti keeles <i>Finantsinspektsioon</i>) prospekti kinnitamisest.
Emitent	
Kes on väärtpaberite emitent?	
Juriidiline ja ärinimi	UAB Sostinés Bokštai
Õiguslik vorm / asutamise riik / alaline asukoht	Ettevõtte on asutatud ja tegutseb Leedu Vabariigi seaduste alusel piiratud ajaks asutatud piiratud vastutusega äriühinguna, juriidilise isiku kood 304849153, LEI 9845009C3QBB08EFB768.
Põhitegevusalad	Emitent on kinnisvaraarendusettevõtte, mis asutati 28.05.2018 konkreetse projekti arendamiseks (kinnistul aadressil Kalvarijų st., Vilnius). Projekt hõlmab büroohoone ehitamist ja arendamist, mille kogupindala on 44 639 m ² , millest 32 010 m ² on maapinnast kõrgemal ja 12 629 m ² maa all. Üürtav netopind on 31 606 m ² ja hoonesse on kavandatud 15 korrust. Emitent tegeleb järgmiste tegevustega: kinnisvaraprojektide arendamine, ehitamine ja juhtimine.
Peamised aktsionärid	Emitendi üle teostavad kontrolli emitendi aktsionärid. Emitendi aktsiad kuuluvad järgmistele isikutele: <ol style="list-style-type: none">1) UAB Flos Investment, juriidilise isiku kood 305945838, aadress Ozo g. 12A-1, Vilnius, kellele kuuluvad emitendi 1250 aktsiat, mis moodustavad 50% emitendi põhikirjajärgsest aktsiakapitalist ja hääleõigusest. UAB Flos Investment ainuaktsionär on Gintautas Jaugielavičius.2) UAB Tektita, juriidilise isiku kood 305937460, aadress Ozo g. 12A-1, Vilnius, kellele kuuluvad emitendi 1250 aktsiat, mis moodustavad 50% emitendi põhikirjajärgsest aktsiakapitalist ja hääleõigusest. UAB Tektita ainuaktsionär on Stichting Adminstratiekantoor Fressia, ettevõtte kood

	71362355. Stichting Adminstratiekantoor Fressial on kaks aktsionäri – Vitas Janukonis ja Ignas Janukonis, kes on vennad. Peale deklareeritu ei ole emitent teadlik otsestest ega kaudsetest kontrollsidemetest aktsionäride vahel.
Juhatuse peamised liikmed	Hr Julius Dovidonis on emitendi peadirektor. Ta on ainus emitendi palgal olev isik. Äriühingul ei ole teisi juhtorganeid.
Vannutatud audiitor	31. detsembril 2022 ja 31. detsembril 2021 lõppenud aastate raamatupidamise aastaaruanded koostati kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS) ja neid auditeeris Grant Thornton Baltic UAB, juriidilise isiku kood 300056169, aadress Upės tn 21-1, Vilnius, Leedu, tel +37052127856, audiitorloa number 001513. Aastate 2022 ja 2021 auditi teostas audiitor Darius Gliubic, audiitorloa number 000594.

Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Ettevõtte finantsteave (bilanss, kasumiaruanded, rahavoogude aruanded) on esitatud allolevates tabelites. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanded ja auditeerimata vahearuanded on lisatud viitena käesolevasse prospekti (need on leitavad emitendi veebisaidil www.bc-hero.lt). Kui ei ole sätestatud teisiti, tuleb selle jaotise teavet lugeda koostoimes selliste finantsaruannete ja nendega seotud lisadega ning see on tervikuna kvalifitseeritav viitega nendele.

Bilanss eurodes	2021 (auditeeritud)	2022 (auditeeritud)	2023 (vahepealsed 12 kuud, auditeerimata)
Materiaalne vara	195	-	-
Kinnisvarainvesteeringud	27 000 000	28 900 000	39 000 000
Immateriaalne vara	5080	1693	-
Põhivarad	27 005 275	28 901 693	39 000 000
Ettemaksed	2300	162 966	133 766
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	56 973	22 001	13 719
Raha ja raha ekvivalendid	3289	15 874	5 108 134
Käibevara	62 562	200 841	5 255 619
VARAD KOKKU	27 067 837	29 102 534	44 255 619
Aktsiakapital	2500	2500	2500
Jaotamata kasum	15 379 903	13 441 433	13 490 009
OMAKAPITAL KOKKU	15 382 403	13 443 933	13 492 509
Laenud seotud osapooltelt	7 736 183	9 371 662	12 009 212
Võlgnevused	-	-	26 371
Muud pikaajalised kohustised	-	-	13 500 000
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	3 657 688	3 536 788	3 820 105
Pikaajalised kohustised	11 393 871	12 908 450	29 355 688
Laenud	96 137	1 970 367	-
Võlgnevused	195 409	12 481	99 705
Laenud seotud osapooltelt	-	766 622	1 143 451
Muud lühiajalised kohustised	17	681	164 266
Lühiajalised kohustised	291 563	2 750 151	1 407 422
KOHUSTUSED KOKKU	11 685 434	15 658 601	30 763 110
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU	27 067 837	29 102 534	44 255 619

Äriühingu 31. detsembril 2021 ja 31. detsembril 2022 lõppenud aastate raamatupidamise aastaaruannete audiitori aruandes ei olnud märkusi. 31. detsembril 2021 lõppenud aastate audiitori aruanne sisaldas järgmisi asjaolude rõhuasetusi: (a) finantsaruanded koostati esmalt võlakirjade emitteerimiseks ja seejärel

uuesti üldiseks kasutamiseks; (b) ettevõtte varade hindamine viidi läbi tulumeetodi alusel; ja (c) 2020. aasta finantsaruandeid ei auditeeritud. 31. detsembril 2021 lõppenud aastate audiitori aruanne sisaldas rõhuasetust, milles märgiti, et ettevõtte varade hindamine toimus tulumeetodi alusel.

Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?

Emitendi finantsseisundiga seotud riskid:

Muutused emitendi finantsseisundis

Emitent on projekti arendamise eesmärgil asutatud piiratud vastutusega äriühing minimaalse osakapitaliga 2500 eurot. Emitendi 31. detsembril 2023 lõppenud 12-kuulise perioodi auditeerimata vahearuannete põhjal on emitendi omakapital 13 492 509 eurot, mis koosneb 2500 euro suurusest aktsiakapitalist ja 13 490 009 euro suurusest jaotamata kasumist. Jaotamata kasum akumulatsioon emitendi omatavate varade ümberhindamise tõttu. Emitendi kinnisvara omandati tema aktsionäride poolt emitendile laenatud rahaliste vahenditega. Emitendi finantsseisundi või väljavaadete mis tahes ebasoodsal muutusel võib olla oluline kahjulik mõju võlakirjade likviidsusele, mis võib viia võlakirjade turuhinna olulise languseni või võib muuta emitendi võimetuks võlakirju täielikult lunastama, mis võib viia investorite poolt investeeritud vahendite osalise või täieliku kaotamiseni.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et emitent ei suuda säilitada piisavat raha ja muude likviidsete finantsvarade reservi, mida saab kasutada oma maksekohustuste täitmiseks nende tähtaja saabumisel ja võlakirjade lunastamiseks. Likviidsuse kättesaadavus äritegevuseks ja võime kasutada pikaajalist rahastamist on vajalikud, et võimaldada emitendil täita oma maksekohustusi rahas, olgu need siis planeeritud või planeerimata. Kuigi emitent jälgib oma likviidsuspositsiooni ja järgib likviidsusriski juhtimise protseduure, võib emitendi likviidsuspositsiooni vähenemisel olla oluline kahjulik mõju emitendi äritegevusele, finantsseisundile, tegevuse tulemustele või väljavaadetele, samuti võimele lunastada võlakirjad nende lõpptähtajal.

Ehituskulud ja projekti edukuse risk

Emitendi töötaja ja emitendiga lepingulistest suhetes olevad isikud kasutasid projekti planeerimisel kogu kättesaadavat teavet ja analüütilisi ressursse, kuid puudub garantiid, et kogu teave, millel projekti kavandatud investeeringud põhinesid, oli tõene ja ammendav. Peale selle avaldas COVID-19 puhang koos suurenenud geopoliitiliste pingetega, mis tulenesid Venemaa ja Ukraina vahelisest sõjast, suurt survet ülemaailmsele ehitusmaterjalide tarneahelale ning materjalide ja kohalike tööjõukulude tõusule. Ehituskulude ootamatu suurenemine või suutmatus tagada projekti lõpuleviimiseks vajalikku ehitusmaterjali võib vähendada projekti üldist kasumlikkust, viivitada projekti lõpuleviimist ning selle tulemusena negatiivselt mõjutada emitendi tegevust, finantsseisundit ja võlakirjade lunastamise võimet.

Isegi kui majanduslik ja geopoliitiline olukord stabiliseeruks projekti valmimiseni, ei ole mingit garantiid, et tehtud investeeringud toovad projektile eeldatavat või planeeritud tulu. Samuti võivad kõik vaidlused ettevõtte tarnijatega või ärisuhete katkestamine olemasolevate tarnijatega avaldada negatiivset mõju projekti kasumlikkusele.

Majanduskeskkond ja maksejõuetuse risk

Emitendi tegevus ja tulemused sõltuvad majandusprotsessidest Leedus ja rahvusvaheliselt. Isegi kui praegu ei ole olulist majanduslangust nii riigisisesele kui ka rahvusvahelisele, võib selle esinemise korral väheneda nõudlus emitendi teenuste järele, võib suureneda ettevõtte üürnike ja/või muude töövõtjate maksejõuetuse oht, mis võib avaldada negatiivset mõju emitendi äristrateegia rakendamisele ja tulemustele ning projekt ei pruugi tekitada eeldatavat positiivset tulu. Need tegurid eraldi või koos võivad põhjustada emitendi maksejõuetuse.

Projektikulude suurenemise risk inflatsiooni tõttu

Arvestades inflatsiooni suurenemist aastatel 2022 ja 2023, võib tulevikus kasvav inflatsioon takistada emitendil muuta oma teenuste hindu olemasoleva kasumimarginaali säilitamiseks või põhjustada suuremaid kahjumeid. Seega suureneksid emitendi kulud inflatsiooni tõttu märkimisväärselt ja emitent peaks katma oma suurenenud kulud siseressurssidest, välja arvatud juhul, kui emitendil õnnestub oma hindu tõsta. Seega võib tugev inflatsioon avaldada märkimisväärselt negatiivset mõju emitendi finantsolukorrale ja äritulemustele.

Emitendi äritegevuse ja tegevusvaldkonnaga seotud riskid:

Kinnisvaraturu risk

Selle prospekti kuupäeval peetakse üheks teguriks, mis võib negatiivselt mõjutada Leedu kinnisvaraturgu, Venemaa sõjast Ukrainas tingitud geopoliitiliste riskide suurenemist. Hindade ja mahtude vähenemine võib

avaldata negatiivset mõju emitendi finantsseisundile ning vähendada võlakirjaomanike kasuks panditud kinnisvara väärtust ja likviidsust tagatisena, mis omakorda võib avaldata negatiivset mõju võlakirjaomanike võimele rahuldada täielikult nõuded emitendi vastu võlakirjade alusel.

Covid-19 pandeemia ja sellega seotud sulgemispiirangud on toonud kaasa laialt levinud paindlikkuse ja kodutöö osade Leedu kontoritöötajate jaoks. Kui see suundumus jätkub kõrgel tasemel ja püsib ka pikas perspektiivis, võib see viia selleni, et kasutajad vajavad vähem ruumi, vaba ruum suureneb ja üürimäärad langevad. Kui emitent ei suuda oma omadusi nende eesmärkide saavutamiseks arendada või ajakohastada, avaldab see tõenäoliselt olulist negatiivset mõju emitendi tulemuslikkusele.

Kinnisvaraarenduse risk

Kinnisvaraarendusega kaasneb tavaliselt suurem risk kui valminud objektidesse investeerimisega, sest neil puudub tegevustulu (nt üüritulu). Samal ajal tekivad suured kulud, muu hulgas ehitus- ja arenduskulud, kinnisvaramaksud ja kindlustus. Kinnisvaraarendusega kaasneb ka oht, et investeeritakse märkimisväärseid rahalisi vahendeid projektidesse, mille võib juriidilistel ja regulatiivsetel põhjustel lõpetada või millega võib kaasneda tõsine viivitus või mille kulud on planeeritust suuremad. See võib avaldata olulist negatiivset mõju emitendi finantsseisundile ja piirata võimalust võlakirjaomanikega nõuetekohaselt arveldata.

Vastaspole risk

Vastaspole risk on omane kogu emitendi äritegevusele. Selline vastaspole risk võib põhjustada emitendile finantskahju. Emitendi vastaspole kohustuste täitmata jätmine võib mõjutada emitendi alustatud investeerimisprojektide lõpuleviimist, emitendi osutatavate teenuste kvaliteeti või kahjustada emitendi mainet, mis kõik võib avaldata negatiivset mõju emitendi äritegevusele ja finantsseisundile.

Juhtimisriskid:

Projekti halduse risk

Peatöövõtja kasutab investeringute planeerimisel kogu kättesaadavat teavet ja analüütilisi ressursse, kuid puudub garantii, et kogu teave, millel planeeritud investeringud põhinesid, oli tõene ja ammendav. Eeldatavate investeerimisprojektide ebaõnnestumine, kui nende projektide investeringutasuvus on oodatust väiksem või selliste investeringute hinnad on kavandatud kõrgemad, võib avaldata olulist negatiivset mõju emitendi tegevusele, tema finantsolukorrale ja äritulemustele.

Põhiteave väärtpaberite kohta

Mis on väärtpaberite põhitunnused?

Väärtpaberite tüüp, liik ja ISIN-kood	Ettevõtte tagatud mittekonverteeritavad allutamata võlakirjad – tähtajalised võlaväärtpaberid, mille alusel saab ettevõttest võlakirjaomanike võlgnik ja millega võetakse kohustusi võlakirjaomanike kasuks. Võlakirju ei tohi konverteerida lihtaktsiateks ega muudeks emitendi omandiõiguse instrumentideks. Võlakirjade ISIN-kood: LT0000407629.
Vääring, nimiväärtus, pariteet aktsia kohta, emiteeritud väärtpaberite arv ja väärtpaberite tähtaeg	Emissiooni valuuta – EUR Lunastustähtaeg: võlakirjade tähtaeg on kolm aastat alates emissiooni esimese osa emiteerimise kuupäevast, milleks on 18. mai 2023. Seetõttu on kõigi osamaksete lõpptähtaeg 18. mai 2026. 3. seeria raames emiteeritavate võlakirjade arv: kuni 6000. Võlakirja nimiväärtus ja emissioonihind: 1000 eurot. 3. seeria raames emiteeritavate võlakirjade nimiväärtus kokku: kuni 6 000 000 eurot. Võlakirja aastane intressimäär: makstav aastane intressimäär on siin täpsustatud baasintressimäär ja marginaali summa. Intressi baasmäär on 6 kuu EURIBOR. Marginaal on 6% (kuus protsenti) aastas. Intressimäär määramisel kasutatakse 6 kuu EURIBORI väärtust, mis on avaldatud aadressil https://www.euribor-rates.eu/en/ .
Väärtpaberitega kaasnevate õiguste kirjeldus	Alates võlakirjade lõpptähtajast on võlakirjaomanikel õigus saada ettevõttest võlakirjade nimiväärtus ning kogunenud ja tasumata intressid kuni kuupäevadeni, nagu eespool märgitud, st tal on õigus nõuda, et võlakirjad lunastataks nende lunastushinna eest.

	<p>Võlakirjaomanikel on võlakirjaomanike huvide kaitse seaduses, tsiviilseadustikus, äriühingute seaduses ja muudes seadustes sätestatud õigused, mis reguleerivad võlakirjaomanike õigusi, samuti õigused, mis on sätestatud vastavas võlakirjade emitteerimise otsuses. Võlakirjaomanikel on järgmised põhiõigused:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) saada poolaastas kogunenud kumulatiivset intressi; (ii) saada võlakirjade nimiväärtus ja kogunenud kumulatiivne intress, mida ei ole veel välja makstud võlakirjade lunastustähtpäeval; (iii) müüa või võõrandada muul viisil kõik võlakirjad või osa võlakirjadest; (iv) pärandada täielikult või osaliselt omandis olevad võlakirjad teiste isikute omandisse (kohaldatakse ainult füüsiliste isikute suhtes); (v) osaleda võlakirjaomanike koosolekutel; (vi) hääletada võlakirjaomanike koosolekutel; (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, vastava võlakirjade emissiooni või muu tema huvide kaitsega seotu kohta; (x) saada usaldusisikult emitendi ja usaldusisiku vahel sõlmitud lepingu koopia; (xi) muud kohaldatavates seadustes sätestatud õigused. <p>Võlakirjaomanike õigused täidetakse vastavate võlakirjade kehtivusaja jooksul (alates väljalaskekuupäevast kuni lõpptähtajani) vastavalt selles põhiprospektis, lõplikes tingimustes ja kohaldatavates Leedu seadustes esitatud korrale.</p>
<p>Väärtpaberite suhteline nõudeõiguse järk emitendi kapitalistruktuuris maksejõuetuse korral</p>	<p>Käesoleva põhiprospekti alusel emitteeritavad võlakirjad on tagatud tagatislepingu alusel esimese järjekoha hüpoteegiga (hüpoteegi ID-kood 30000127854464).</p> <p>Nendega seotud võlakirjad ja kupongid kujutavad endast emitendi kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud kohustusi ning on samaväärsed ja ilma omavahelise eelistuseta. Sellistest võlakirjadest ja nendega seotud kupongidest tulenevad emitendi maksekohustused, niivõrd kui neid maksekohustusi ei ole õigeaegselt ja kehtestatud tagatise väärtusest tasutud, on alati, välja arvatud kohaldatavates õigusaktides sätestatud erandite korral, vähemalt samaväärsed emitendi kõigi teiste tagamata ja allutamata võlgadega.</p>
<p>Väärtpaberite võõrandamise piirangud</p>	<p>Võlakirjade võõrandamisel ei ole piiranguid, nagu neid on kirjeldatud kohaldatavates Leedu seadustes. Võlakirju ei saa siiski pakkuda, müüa, edasi müüa, üle anda ega väljastada sellistes riikides või kohtualluvustes või muul viisil olukordades, kus see oleks ebaseaduslik või nõuaks muid meetmeid kui Leedu seadustes nõutud, muu hulgas, kuid mitte ainult, Ameerika Ühendriikides, Austraalias, Kanadas, Hongkongis ja Jaapanis.</p>
<p>Kus väärtpaberitega kaubeldakse?</p>	
<p>Võlakirjade kauplemisele võtmist taotletakse Nasdaq Vilniuse First North'i võlakirjade nimekirjas, kui investorid on võlakirjad märkinud ja täielikult tasunud ning need on registreeritud Nasdaq CSD's. Juhul, kui kõik 3. seeria võlakirjad ei ole investorite poolt märgitud ja/või täielikult tasutud, võib emitendi peadirektor otsustada emitteerida ja võtta kauplemisele First Northi võlakirjade nimekirjas mis tahes väiksema arvu võlakirju.</p> <p>Emitent eeldab, et võlakirjad võetakse kauplemisele First Northi võlakirjade nimekirjas hiljemalt 6 (kuue) kuu jooksul alates 3. seeria võlakirjade emitteerimisest. Emitent annab endast parima, et see tähtaeg oleks võimalikult lühike.</p>	
<p>Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?</p>	
<p><u>Võlakirjade olemusega seotud riskid:</u></p>	

Refinantseerimisrisk

Võlakirjade tähtaja saabumisel võib emitent olla kohustatud oma võla refinantseerima. Emitendi võime sellist võlga edukalt refinantseerida sõltub finantsturgude tingimustest üldiselt. Selle tulemusena ei pruugi emitendi juurdepääs rahastamisallikatele konkreetsel ajal olla soodsatel tingimustel või üldse mitte kättesaadav. Emitendi suutmatust refinantseerida oma võlakohustusi soodsatel tingimustel võib avaldada olulist negatiivset mõju emitendi äritegevusele, finantsseisundile ja tegevuse tulemustele, samuti investori võlakirjadesse tehtud investeeringu tagasisaamisele.

Hinnarisk

Fikseeritud intressimääraga võlakirjade emissioonihind võib olla nimiväärtusest madalam või kõrgem. Peale selle võib järelturul võlakirjade hind emitendiga seotud turuolukorra või sündmuste tõttu langeda. Peale emitendi tegevuse võivad võlakirjade väärtust mõjutada finantsturgude arengud, nt intressimäärade tõustes võib olemasolevate võlakirjade väärtus langeda.

Krediidi- ja makseviivituse risk

Võlakirjaomanikke ohustab emitendi osaline või täielik suutmatust teha intressi- ja/või lunastusmakseid, mida emitent on kohustatud võlakirjade alusel tegema. Mida halvem on emitendi krediitvõimelisus, seda suurem on kahju tekkimise risk. Krediidiriski realiseerumine võib põhjustada emitendi osalise või täieliku suutmatust teha intressi- ja/või lunastusmakseid.

Peale selle võivad turuosalisel isegi juhul, kui emitent täidab tähtjaks kõik oma võlakirjadest tulenevad kohustused, jõuda seisukohale, et emitendi krediitvõimelisus on vähenenud, mis võib kaasa tuua võlakirjade turuväärtuse vähenemise.

Pakkumise ja turuletulekuga seotud riskid:

Likviidsuse, noteerimise ja passiivse järelturu risk

Võlakirjad moodustavad emitendi uue väärtpaberite emissiooni. Emitendi võlakirjadele ja muudele väärtpaberitele ei ole avalikku turgu. Võlakirjade likviidsust ei saa garanteerida isegi juhul, kui võlakirjad on võetud kauplemisele Nasdaq Vilnius First Northil. Võlakirjaomanikud võivad kanda kahju, mis tuleneb sellest, et nad ei saa võlakirju müüa või peavad neid müüma ebasoodsa hinnaga.

Pidev pakkumine

Selle prospekti pakkumise ulatus on kuni 53 500 000 eurot (mis on osa kogu 67 000 000 euro suurusest emissioonist). Kuigi emitent kavatses jätkata avalikku emissiooni summas kuni 53 500 000 eurot, võib juhtuda, et emitent ei emiteeri selle prospekti alusel kõiki eeldatavaid võlakirju ega kogu projekti edukaks arendamiseks vajalikke hinnangulisi rahalisi vahendeid. Selline olukord avaldaks olulist mõju võlakirjadest saadava kogutulu summale, projekti arengule, emitendi finantsstabiilsusele ja turul saadaolevate võlakirjade summale.

Tagatisega seotud riskid:

Tagatise ebapiisava väärtuse risk

Emissioon on tagatud esimese järjekoha hüpoteegiga tagatislepingu alusel. Peale tagatise ei ole muid kolmandate isikute poolt antud tagatise, mis tagaksid käesoleva prospekti alusel läbiviidud emissiooni. Varahinnasertifikaadis märgiti, et seisuga 31. detsember 2023 oli projekti kõige tõenäolisem hind 39 000 000 eurot. Tagatis koosneb hetkel emitendi poolt projekti osana arendatavast ja ehitatavast kinnisvarast. Selle tulemusena sõltub tagatise väärtus otseselt ehituse edenemisest ja projekti edukast lõpuleviimisest ning emitendi kohustuste täitmata jätmise korral enne ehitusetapi lõppu ei pruugi tagatise väärtus olla piisavalt kõrge, et katta emitendi kohustusi võlakirjaomanike ees. Leedu kinnisvaraturu negatiivsel arengul ja sellest tuleneval tagatise väärtuse märkimisväärsel langusel võivad olla sarnased tagajärjed. Peale selle arvatakse tulust maha ka täitemenetluse kulud ja usaldusisiku kulud, enne kui need võlakirjaomanikele jaotatakse.

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

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

Võlakirjade 3. seeria märkimise periood kestab 30. aprill 2024 - 14. mai 2024 kell 15:30 (Vilniuse aja järgi). Investorid, kes soovivad märkida/osta võlakirju, peavad esitama oma korraldused võlakirjade omandamiseks selle märkimisperioodi jooksul.

Võlakirjade märkimine toimub Nasdaq Vilniuse börsil toimuva oksjoni teel (**oksjon**). Selleks, et võlakirju oksjoni käigus märkida, peab investoril olema börsiliikme juures väärtpaberikonto, samuti peab investor täitma märkimisperioodi jooksul börsiliikme poolt antud märkimiskorralduse vormi, et börsiliige saaks sisestada Nasdaq'i kauplemisüsteemi ostukorralduse.

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

3. seeria võlakirjade jaotamise otsus võetakse vastu 15. mail 2024. Juhul, kui märgitud 3. seeria võlakirjade koguarv on suurem kui koguarv ja emitent otsustab jätkata pakkumisega ning otsustatakse vähendada tehtud märkimisi, rakendatakse jaeinvestorite puhul proportsionaalse vähendamise põhimõtet ja emitent ei kohtle jaeinvestoreid eelisjärjekorras ega diskrimineeri neid omavahel. Institutsionaalsetele investoritele jaotamise osas võib võlakirju neile jaotada emitendi ainuisikulisel äranägemisel.

Makse märgitud võlakirjade eest ja võlakirjade jaotamine toimub makse vastu väärtpaberiülekannet (ingl. *delivery versus payment*) meetodil, mis tähendab, et Nasdaq CSD ja börsiliikmed teostavad arveldusprotseduuri emissioonipäeval vastavalt oksjonireeglitele ning märkimisprotsessis ostetud võlakirjade omandiõigus saadakse pärast võlakirjade ülekandmist vastavale väärtpaberikontole, mis toimub samaaegselt ostetud võlakirjade eest maksete tasumisega.

Võlakirjad registreeritakse Nasdaq CSDs ja jaotatakse investoritele 20. mail 2024 (emiteerimise ja arvelduse kuupäev).

Emitent ei võta investoritelt seoses võlakirjade pakkumisega mingeid tasusid ega makse. Emitent eeldab, et võlakirjad võetakse kauplemisele First Northi võlakirjade nimekirjas hiljemalt 6 (kuue) kuu jooksul alates 3. seeria võlakirjade emiteerimisest. Emitent annab endast parima, et see tähtaeg oleks võimalikult lühike.

Investoritele, kellele võlakirju ei jaotatud või kelle märkimiskogust on vähendatud, tagastatakse märkimiskorralduse andmisel tehtud makse (või vabastatakse blokeeritud vahendid) järgides iga sellise investori antud juhiseid, mis vastavad investori poolt märkimiskorralduse tegemiseks kasutatud investeerimisühingu reeglistikule.

Mis tahes otsus pakkumise tühistamise, peatamise, edasilükkamise või kuupäevade muutmise kohta avaldatakse vastavalt Leedus kehtivatele õigusaktidele ja Leedu turutavadele.

Miks see prospekt koostati?

See põhiprospekt on (i) ettevõtte võlakirjade avalikuks pakkumiseks summas kuni 53 500 000 eurot (mis on osa kogu 67 000 000 euro suurusest emissioonist) ja (ii) emissiooni võlakirjade kauplemisele võtmiseks Nasdaq Vilnius First Northi võlakirjade nimekirjas.

Võlakirjade 3. Seeria pakkumisest saadud tulu (hinnanguliselt kuni 6 000 000 eurot) kasutatakse ainult projekti arenduse rahastamiseks.

3. seeria võlakirjade pakkumise tarbeks ei olesõlmitud ühtegi märkimislepingut siduva kohustuse alusel.

Emitendile teadaolevalt ei esine ühelgi võlakirjade pakkumisega seotud isikul olulisi huvide konflikte seoses pakkumise või kauplemisele lubamisega.