

LISA – VÕLAKIRJAEMISSIOONI KOKKUVÕTE

Sissejuhatus ja hoiatused	
<p>Käesolev kokkuvõte (edaspidi „kokkuvõte“) ei ole võlakirjade avaliku pakkumise ja Nasdaq Vilnius AB-I (edaspidi „Nasdaq Vilnius“) kauplemisele võtmise prospekt ja seda tuleb käsitleda üksnes prospekti sissejuhatusena. Võlakirjadesse investeerimise kohta otsuse langetamiseks peab investor tutvuma prospektiga tervikuna. Kokkuvõttes sisalduv teave on esitatud avaliku pakkumise väljakuulutamise kuupäeva seisuga, kui ei ole osutatud teisiti. Kokkuvõttega seoses kohaldatakse tsiviilvastutust üksnes selliste isikute suhtes, kes on esitanud kokkuvõtte, kaasa arvatud selle tõlked, kuid üksnes juhul, kui see on eksitav, ebatäpne või prospekti muude osadega vastuolus või ei anna koos prospekti teiste osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada neisse võlakirjadesse investeerimise üle. Võlakirjadesse investeerimisega kaasnevad riskid ning investor võib kaotada kogu oma investeringu või osa sellest. Kui kohtule esitatakse prospektis sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejast investorile siseriiklike õigusaktide alusel langeda kohustus kanda prospekti tõlkimise kulud enne vastava asjakohase nõude algatamist.</p>	
<p>Kui kokkuvõttes ei ole määratletud teisiti, on kokkuvõttes kasutatud lühenditel sama tähendus nagu prospektis.</p>	
<p>Esimese seeria võlakirjade nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)</p>	<p>Auga Group, AB võlakirjad, ISIN LT0000404238</p>
<p>Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh juriidilise isiku tunnus.</p>	<p>Emitendi juriidiline ja ärinimi on Auga Group, AB (edaspidi „äriühing“ või „emitent“). Äriühing on kantud Leedu Vabariigi äriregistrisse registreerimisnumbriga 126264360. Äriühingu kontaktandmed: aadress Konstitucijos pr. 21C, Quadrum North, LT-08130 Vilnius, Leedu, telefoni number +370 5 233 5340, faks +370 5 233 5345, e-posti aadress info@auga.lt. Äriühingu LEI kood on 48510000P2S3LHJPX414.</p>
<p>Emissiooni peakorraldaja ja arvepidaja nimi ning kontaktandmed, sh juriidilise isiku tunnus.</p>	<p>Emissiooni peakorraldaja ning arvepidaja on LHV Pank AS. LHV Pank AS on registreeritud Eesti Vabariigi äriregistris registreerimisnumbriga 10539549. Peakorraldaja kontaktandmed: aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Eesti Vabariik, tel +372 680 0420, e-post maaklerid@lhv.ee. Peakorraldaja LEI kood on 529900GJOSVHI055QR67.</p>
<p>Põhiprospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed ja põhiprospekti kinnitamise kuupäev.</p>	<p>Leedu Keskpank, mis tegutseb Leedu pädeva asutusena vastavalt prospektide käsitlevale määrusele, kinnitas põhiprospekti ja teatas sellest Eesti Finantsinspeksiioonile (edaspidi „FI“) 25. novembril 2019. Leedu Keskpanga kontaktandmed: aadress Gedimino pr. 6, LT-01103 Vilnius, Leedu (kontaktaadress Totorių g. 4, LT-01121 Vilnius, Leedu), telefoni number +370 800 50 500, e-posti aadress pt@lb.lt.</p>
Põhiteave emitendi kohta	
<p>Kes on väärtpaberite emitent?</p>	
<p>Emitendi juriidiline ja ärinimi on Auga Group, AB. Äriühing on asutatud ja tegutseb Leedu Vabariigi seaduste kohaselt aktsiaseltsina (leedu keeles: <i>akcinė bendrovė</i> või <i>AB</i>) tähtajatult. Äriühingu juriidilise isiku tunnus on 48510000P2S3LHJPX414. Äriühing on kontserni valdusettevõtja. Kontserni kuuluvad äriühing ja prospektile lisatud konsolideeritud vahearuanDES nimetatud tütarettevõtjad.</p>	
<p>Emitendi põhitegevusalad:</p>	
<p>Arvestades, et suurem osa äriühingu tulust tuleb seente, põllukultuuride ja piimatoodete müügist, jaguneb kontserni tegevus järgmistesse valdkondadesse:</p>	
<p>(i) Piimandus. See tegevus koos seenekasvatusega on kõige stabiilsem segment. Piimandus on kontserni üks kahest põhitegevusest. See hõlmab mahepiima tootmist ja karjakasvatust. Piimandusega seotud tegevused on kontserni jaoks esmatähtsad, sest neis kasutatakse põllukultuuride kasvatuse segmendis külvikordade tulemusel ja mahepõllumajanduse nõuete järgimiseks kasvatatud söödateravilja, samas kui piimanduse kõrvalsaaduseid, näiteks sõnnikut kasutatakse väetisena jne.</p>	
<p>(ii) Põllukultuuride kasvatamine. Põllukultuuride kasvatamine hõlmab müügiks kasvatatavate põllukultuuride (näiteks nisu, kaunviljade, rapsi, suhkrubeedi, kaera ja odra) ning söödakultuuride, sealhulgas rohttaimede ja söödamaisi, kasvatamist. Selles segmendis tuleb peamine tulu tali- ja suvinisu, kaunviljade, rapsi ja suhkrubeedi kasvatamisest. Veistele kasvatatakse söödaks otra ja tritikalet ning rohesöödaks maisi ja erinevaid mitmeaastaseid rohttaimi.</p>	
<p>(iii) Seenekasvatus. Lisaks seente müügile hõlmab seenekasvatus veel komposti tootmist. Kompost müüakse teistele Leedu, Poola ja Venemaa šampinjoni kasvatustevõtetele.</p>	
<p>(iv) Lõpptarbijale mõeldud pakendatud toodete tootmine. See tegevusala hõlmab kasutusvalmis suppe, seenehoiuste, pakendatud köögiviljade, pakendatud piima ja piimakokteilide ning muude toodete tootmist.</p>	

Tegevusala on kontserni jaoks strateegilise tähtsusega, kuna see mitmekesistab kontserni äritegevust ja lisab väärtust olemasolevatele toodetele.

Põhiaktsionärid:

Prospekti ja käesoleva kokkuvõtte koostamise kuupäeva seisuga kuulub igale järgmisele aktsionäridel enam kui 5% kõigist äriühingu aktsiastest:

<i>Nimi, äriühingu nimi</i>	<i>perekonnanimi</i>	<i>Aktsionärile / üksusele kuuluvate aktsiate arv</i>	<i>Aktsionärile kuuluvate aktsiate osakaal, %</i>
Baltic Champs Group UAB		125,167,939	55.04
European Bank for Reconstruction and Development		19,810,636	8.71
ME Investicija UAB		19,082,801	8.39
Žilvinas Marcinkevičius		15,919,138	7.00
Vabalt kaubeldavad (free float) aktsiad		47,435,738	20.86
Kokku		227,416,252	100

Emitenti kontrollivad emitendi aktsionärid. Emitent ei ole teadlik otsestest või kaudsetest kontrollivatest seostest, välja arvatud asjaolu, et Baltic Champs Group UAB kuulub täielikult peadirektorile Kęstutis Juščius. Äriühing ei ole teadlik ühestki aktsionäride vahelisest kokkuleppest, mis käsitlevad kontrolli äriühingu üle.

Emitendi peamised tegevjuhid:

Äriühingul on praegu ainult üks juhtorgan – juhatus; äriühingul ei ole enam nõukogu. Juhatus on volitatud vastu võtma strateegilisi juhtimisotsuseid (vastavalt äriühingute seaduse artikli 34 lõigetele 1–10, 12 ja 13) ning täitma järelevalvega seotud ülesandeid (äriühingute seaduse artikli 34 lõige 11).

Juhatuse liikmed ja tegevjuhid

<i>Nimi, perekonnanimi</i>	<i>Ametikoht emitendi juures</i>	<i>Ametiaja algus</i>	<i>Ametiaja lõpp</i>
Juhatus			
Dalius Misiūnas	Juhatuse eesistuja (sõltumatu liige)	30.04.2019 (eesistuja alates 18.6.2019)	Kuni 30.04.2021 ning igal juhul mitte kauem kui kuni 2021. aasta aktsionäride üldkoosoleku toimumiseni
William Murray Black Steele	Juhatuse liige (sõltumatu liige)	30.04.2019	Kuni 30.04.2021 ning igal juhul mitte kauem kui kuni 2021. aasta aktsionäride üldkoosoleku toimumiseni
Tomas Kučinskis	Juhatuse liige (sõltumatu liige)	30.04.2019	Kuni 30.04.2021 ning igal juhul mitte kauem kui kuni 2021. aasta aktsionäride üldkoosoleku toimumiseni
Tomas Krakauskas	Juhatuse liige	30.04.2019	Kuni 30.04.2021 ning igal juhul mitte kauem kui kuni 2021. aasta aktsionäride üldkoosoleku toimumiseni
Andrej Cyba	Juhatuse liige (sõltumatu liige)	17.06.2019	Kuni 30.04.2021 ning igal juhul mitte kauem kui kuni 2021. aasta aktsionäride üldkoosoleku toimumiseni
Tegevjuhid			
Kęstutis Juščius	Peadirektor	30. aprill 2019	Tähtajatu
Martynas Repečka	Finantsdirektor, finantsjuht	15. mai 2017	Tähtajatu
Tadas Baliutavičius	Põllumajandustootmise juht	11. detsember 2018	Tähtajatu
Laurynas Miškinis	Mahetoodete arendus- ja	22. veebruar 2016	Tähtajatu

	müügijuht		
Gediminas Judzentas	Turundusjuht	20. jaanuar 2016	Tähtajatu

Emitendi vandeaudiitorid:

PricewaterhouseCoopers UAB. PricewaterhouseCoopers UAB peakorteri asukoht on J. Jasinskio tn. 16B, LT-03163 Vilnius, Leedu, tel. +370 5 239 2300, faks +370 5 239 2301, audiitori litsentsi number on 000173. 2018., 2017. ja 2016. aasta auditid tegi Rimvydas Jogėla, audiitori litsentsinumber 000457.

Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Järgnevates tabelites on esitatud põhiline finantsteave 31. detsembril 2017 ja 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaastate ning vastavalt 30. juunil 2019 ja 30. juunil 2018 lõppenud 6-kuuliste perioodide kohta, mis on võetud või tuletatud prospektile lisatud auditeeritud konsolideeritud aastaaruannetest ja auditeerimata konsolideeritud vahearuannetest, mis on koos vastavate viidetega Prospektis. Teave on esitatud vastavalt Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2019/979 II lisale, mida äriühing peab pakutavate võlakirjade jaoks kõige asjakohasemaks.

Konsolideeritud kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	31.12.2016 lõppenud aasta	31.12.2017 lõppenud aasta	31.12.2018 lõppenud aasta	30.06.2018 lõppenud 6- kuuline periood	30.06.2019 lõppenud 6- kuuline periood
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>	<i>auditeerimata</i>
Tulu	39,630	48,784	54,749	25,009	28,841
Brutokasum/-kahjum	10,777	14,931	3,663	4,290	6,327
Tegevuskasum/-kahjum	3,890	6,697	(3,938)	1,451	2,300

Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes eurodes)	Seisuga 31.12.2016	Seisuga 31.12.2017	Seisuga 31.12.2018	Seisuga 30.4.2019
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>
Varad kokku*	122,090	148,548	171,890	209,605
Korrigeeritud käibekapital*	19,604	26,101	37,674	42,036
Netofinantsvõlg (pikaajalised võlad + lühiajalised võlad – rahalised vahendid)*	30,341	42,970	53,581	88,695
Netofinantsvõlg (pikaajalised võlad + lühiajalised võlad – rahalised vahendid) (v.a IFRS16 mõju)*	30,341	42,970	53,581	56,125

* Neto võlad (pikaajalised võlad pluss lühiajalised võlad miinus raha kontol) mõõdik näitab kogu Grupi neto võlgnevust võttes arvesse raha kontol. Antud mõõdik aitab lugejal paremini arusaada kogu võlgnevuse dünaamikast võrreldavate perioodide jooksul. Kontsern kohaldab alates 1. jaanuarist 2019 rahvusvahelist finantsaruandlusstandardit IFRS 16 ning ei ole korrigeerinud 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodi võrreldavat teavet, nagu on lubatud ka vastavalt finantsaruandlusstandardi üleminekusätetele. Seega on uutest rendieeskirjadest tulenevad ümberliigitused ja korrigeerimised kajastatud alates 1. jaanuarist 2019. Standardi IFRS 16 kohaldamisel kajastab kontsern vara kasutamise õiguse ja rendikohustused, mis olid varem liigitatud kasutusrendina, vastavalt varem standardis IAS 17 sätestatud põhimõtetele. Neid kohustusi mõõdeti ülejäänud rendimaksete nüüdisväärtuses, mida on diskonteeritud, kasutades rentniku alternatiivset laenuintressimäära 1. jaanuari 2019. aasta seisuga. Võrdluse jaoks on toodud ära Neto võlad koos IFRS 16 efektiga ja ilma 30. juuni 2019. aasta seisuga. Neto võlgadest seisuga 30. juuni 2019. eemaldati IFRS 16 efekti vältimiseks EUR 32,570 tuhat liisingu kohustusi mis olid enne klassifitseeritud kui „kasutusrent“ IAS 17 järgi (88,695-32,570=56,125).

** Korrigeeritud käibekapital = bioloogiline käibevara + nõuded ostjate vastu, ettemaksed ja muud nõuded + varud – võlad tarnijatele – muud võlad ja lühiajalised kohustused. Korrigeeritud käibekapitali valem jätab välja raha kontol ning finantseerimise elemendid, mis võimaldab lugejal paremini näha kuidas kasutatakse käibevarasi ja lühiajalisi kohustusi mis on otseselt seotud Grupi majandustegevusega.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)	31.12.2016 lõppenud aasta	31.12.2017 lõppenud aasta	31. detsembril lõppenud aasta 2018	30.06.2018 lõppenud 6- kuuline periood	30.06.2019 lõppenud 6-kuuline periood
	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeeritud</i>	<i>auditeerimata</i>	<i>auditeerimata</i>
Netorahavood äritegevusest	806	4,365	(11,486)	(4,534)	(434)
Netorahavood investeerimistegevusest	1,430	(6,552)	(6,036)	(3,519)	(1,610)
Netorahavood finantseerimistegevusest	(4,654)	1,158	19,183	8,305	633

Audiitori märkused:

Kontserni ja äriühingu 31. detsembril 2018 lõppenud aasta konsolideeritud ja üksikuid finantsaruandeid käsitlev audiitori järeldusotsus märkuseid ja asjaolude rõhutamisi ei sisalda.

PricewaterhouseCoopers UAB rõhutas kontserni ja äriühingu 31. detsembril 2017 lõppenud aasta konsolideeritud ja üksikuid finantsaruandeid käsitlevas audiitori järeldusotsuses järgmist asjaolu:

Juhime tähelepanu üksikute ja konsolideeritud finantsaruannete märkusele 30 ning auditi põhipunktile „Regulatiivne järelevalve äriühingu üle“, kus kirjeldatakse äriühingu ja Leedu Keskpanga vahelise kohtuvaidluse tulemusega seotud ebakindlust. Meie järeldusotsus ei sisalda märkust selle küsimuste kohta.

PricewaterhouseCoopers UAB rõhutas kontserni ja äriühingu 31. detsembril 2016 lõppenud aasta konsolideeritud ja üksikuid finantsaruandeid käsitlevas audiitori järeldusotsuses järgmist asjaolu:

Juhime tähelepanu üksikute ja konsolideeritud finantsaruannete märkusele 30 ning auditi põhipunktile „Regulatiivne järelevalve äriühingu üle“, kus kirjeldatakse äriühingu ja Leedu Keskpanga vahelise kohtuvaidluse tulemusega seotud ebakindlust. Meie järeldusotsus ei sisalda märkust selle küsimuste kohta.

Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?

Kontserniga seotud konkreetsed riskitegurid:

- *Kontserni laenatud kapitali ulatus võib viia kontserni rahastamisvõimaluste piiratuseni ja põhjustada raskusi võlausaldajatele võlgade tagasimaksmisel.*
- *Kontsern kasutab käibekapitali rahastamiseks 25 000 000 euro suurust lühiajalist krediitdiliini, mida pikendatakse igal aastal.*
- *Kontserni ühe äriühingu krediidirisk võib üle kanduda teis(te)le kontserni äriühingu(te)le samaaegse makseviivituse ja/või äriühingute vahelise risttagatise tõttu.*
- *Märkimisväärne osa kontserni äriühingutest (ettevõtted ja/või nende väärtpaberid) ning nende varadest on panditud või koormatud hüpoteegiga.*

Tööstusharule omased riskid ning õiguslikud ja maksudega seotud riskitegurid:

- *Ilmastikutingimused.* Põllumajanduses on ilmastikutingimused üheks kõige olulisemaks riskiteguriks. Halvad või ebasoodsad ilmastikutingimused mõjutavad oluliselt tootmist ning võivad kahjustada põllumajanduslikku saagikust, takistada toiduainete tootmist, hävitada põllukultuure ja põhjustada muud kahju.
- *Põllumajandustoodete hinnad.* Kontserni tulu ja äritulemused sõltuvad paljudest teguritest, sealhulgas põllumajandustoodete hindadest, mida kontsern ei saa mõjutada. Põllumajandustoodete hindu mõjutavad oluliselt ka erinevad asjaolud, mida ei ole võimalik prognoosida (ilmastikutingimused, riigi põllumajanduspoliitika, nõudluse muutumine maailmas sõltuvalt maailma elanikkonna ja nende elutingimuste muutumisest ning konkureerivate toodete hulgast teistes riikides).
- *EL toetuste muutused.* EL toetused moodustavad märkimisväärse osa emitendi tulust ning on ettevõtte jätkuva elujõulisuse tagamiseks olulised.
- *Tunnustusest ja sertifikaatidest ilmajäämine* Emitent on praegu tunnustatud mahetootjana ning on erinevate sertifikaatide omanik. Seda võib pidada emitendi kaubamärgi ja turupositsiooni oluliseks osaks ning seetõttu võib sertifikaatidest ilmajäämine vähendada nõudlust või emitendi kaubamärgi väärtust. Mahetootja sertifikaadist ilmajäämine vähendaks ka võimalikku tulu mahepõllumajandusele antavatest ELi toetustest.
- *Haiguste oht.* Kontserni tegevus on muu hulgas seotud taimset või loomset päritolu varadega. Loomataudid (nt veiste spongiosne entsefalopaatia ehk „hullulehmatõbi“), muud haigused, bakterid jne võivad vähendada nõudlust toodete järele, kuna kardetakse tagajärgi.
- *Muude kui Leedu kohtute otsuseid äriühingu vastu võib olla raskem täitmisele pöörata kui siis, kui äriühing ja tema juhatas asuksid muus vastavas riigis.*

Oluline teave väärtpaberite kohta

Mis on väärtpaberite põhitunnused?

Väärtpaberite liik, klass ja ISIN:

Emiteeritavad programmvõlakirjad – kuni põhiosa kogusummani 60 000 000 eurot. Äriühingu võlakirjad – tähtajalised mittekapitaliväärtpaberid, mille alusel saab äriühingust võlakirjaomanike võlgnik ning tal tekib võlakirjaomanike ees võlakohustus.

Kõik äriühingu võlakirjad emiteeritakse dematerialiseeritud kujul ning registreeritakse **Nasdaq CSD-s**. Enne igas seerias võlakirjade pakkumist taotleb emitent **Nasdaq CSD-lt** võlakirjadele rahvusvahelise väärtpaberite identifitseerimisnumbri (ISIN) määramist, mis märgitakse lõpplingimustesse.

Emissiooni kokkuvõte (esimene seeria): Seeria number: 1, ISIN kood: **LT0000404238**.

Äriühing taotles kliimauuringute keskuse CICERO tütarettvõtjalt Shades of Green hinnangu, et teha kindlaks, kas võlakirjad vastavad rohelise võlakirja määratlusele kooskõlas Rahvusvahelise Kapitaliturgude Assotsiatsiooni roheliste võlakirjade põhimõtetega. Äriühing sai hinnangu enne esimese seeria pakkumist ning sellele viidatakse prospekti kokkuvõttega koos (vt lisa Lõplikud Tingimused Seeria 1 Võlakirjad).

Väärtpaberite vääring, nimiväärtus, pariteet aksia kohta, emiteeritud väärtpaberite arv ning väärtpaberite tähtaeg:

Kava kohaselt emiteeritavate võlakirjade vääring on euro.

Emissiooni kokkuvõte (esimene seeria): Lunastustähtaeg: 11 detsember 2024. Võlakirja nimiväärtus ja emissioonihind: 1000 eurot. Põhiosa kogusumma: kuni 20 000 000 eurot. Emitent võib esimese seeria võlakirjade põhiosa kogusummat esimese seeria märkimisperioodi jooksul vähendada. Esimese seeria lõplik põhiosa kogusumma nimetatakse võlakirjade investoritele jaotamise teates, mis avaldatakse äriühingu ja peakorraldaja veebisaitidel pärast võlakirjade investoritele jaotamist.

Emissiooni kokkuvõte (esimene seeria): Võlakirjade aastane intressimäär: 6%. Intressi tasumise tähtpäevad: 11 detsember 2020, 11 detsember 2021, 11 detsember 2022, 11 detsember 2023, 11 detsember 2024.

Väärtpaberitega kaasnevad õigused:

Võlakirjaomanikel on Leedu võlakirjaomanike huvide kaitse seaduses, tsiviilseadustikus, äriühingute seaduses ja muudes võlakirjaomanike õigusi reguleerivates õigusaktides sätestatud õigused ning vastavates võlakirjade emiteerimise otsustes nimetatud õigused. Võlakirjaomanikel on järgmised peamised õigused:

- (a) õigus kogunenud kumulatiivsele aastaintressile;
- (b) õigus võlakirjade nimiväärtusele ja kogunenud kumulatiivsele intressile, mis on võlakirjade lunastustähtajaks veel tasumata;
- (c) õigus kõik võlakirjad või osa võlakirjadest müüa või muul viisil võõrandada;
- (d) õigus kõik võlakirjad või osa võlakirjadest pärandada teisele isikule (kehtib ainult füüsiliste isikute puhul);
- (e) õigus osaleda võlakirjaomanike koosolekutel;
- (f) õigus hääletada võlakirjaomanike koosolekutel;
- (g) õigus algatada võlakirjaomanike koosoleku kokkukutsumine võlakirjaomanike huvide kaitse seaduses sätestatud menetlusega ja juhtudel;
- (h) õigus võtta vastu otsus kutsuda kokku võlakirjaomanike koosolek võlakirjaomanike huvide kaitse seaduses sätestatud menetlusega ja juhtudel;
- (i) õigus saada teavet emitendi ja vastava võlakirjaemissiooni kohta ning muud tema õigustega seotud teavet;
- (j) õigus saada agendilt emitendi ja agendi vahel sõlmitud lepingu koopia;
- (k) muud kohaldatavates õigusaktides sätestatud õigused.

Võlakirjaomanike õigused kehtivad vastavate võlakirjade kehtivuse ajal vastavalt põhiprospektis, lõpptingimustes ja kohalduvates Leedu õigusaktides nimetatud järjekorrale.

Väärtpaberite suhteline nõudeõiguse järk emitendi kapitalstruktuuris emitendi maksejõuetuse korral:

Emissiooni kokkuvõte (esimene seeria): Võttes arvesse, et esimese seeria võlakirjadele seatakse tagatis, on sellised võlakirjad ja nendega seotud kupongid emitendi tagatud esmajärjekorra kohustused ning neid koheldakse üksteisega samaväärselt (*pari passu*). Emitendi maksekohustus vastavalt võlakirjadele ja nendega seotud kupongidele (ulatuses, milles sellised maksekohustused ei ole täidetud õigeaegselt ning tagatise väärtuse arvelt) on alati vähemalt samaväärsed emitendi kõikide teiste tagatiseta ja allutatud võlakirjadega, välja arvatud kohaldatavates õigusaktides sätestatud võimalike erandite korral.

Väärtpaberite vaba võõrandatavuse piirangud:

Võlakirjade võõrandamisele ei ole seotud Leedu kohaldatavates õigusaktides sätestatud võimalikke piiranguid. Samas ei saa võlakirju pakkuda, müüa, edasi müüa, võõrandada või edastada sellistes riikides või jurisdiktsioonides, sealhulgas Ameerika Ühendriikides, Austraalias, Kanadas, Hong Kongis ja Jaapanis, või sellistel muudel asjaoludel, mille puhul see oleks ebaseaduslik või oleks vaja võtta muid meetmeid kui need, mis on nõutavad vastavalt Leedu õigusaktidele.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Pärast seda, kui investorid on võlakirjad märkinud ja nende eest täielikult tasunud ning need on registreeritud Nasdaq CSD-s, taotletakse võlakirjade kauplemisele võtmist Nasdaq Vilnius Balti võlakirjade nimekirjas. Kui kõiki esimese seeria võlakirju ei märgita ja/või investorid nende eest täielikult ei tasu, võib juhatus otsustada emiteerida ja pakkuda väiksema arvu esimese seeria võlakirju ja taotleda nende Nasdaq Vilnius poolt kauplemisele võtmist.

Emitent eeldab, et võlakirjad võetakse Nasdaq Vilnius poolt kauplemisele hiljemalt 6 (kuue) kuu jooksul pärast esimese seeria võlakirjade pakkumist. Sellele vaatamata teeb emitent kõik endast oleneva, et see periood oleks niivõrd lühike kui mõistlikult võimalik.

Samuti teeb emitent kõik endast oleneva, et tagada, et võlakirjad on jätkuvalt Nasdaq Vilnius poolt noteeritud. Pärast võlakirjade noteerimist või kauplemisele võtmist võtab emitent kõik mõistlikud meetmed, mida temalt võlakirjade noteerimise või kauplemisele võtmise tulemusel eeldatakse.

Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?

- *Võlakirjad ei pruugi olla sobiv investeering kõikidele investoritele.* Iga võlakirjadesse investeerida kavatsev potentsiaalne investor peab kindlaks tegema, kas investeering on tema olukorda arvestades sobiv. Jaeinvestorid peaksid käesoleva emissiooniga seoses konsulteerima oma investeerimise nõustaja või maakleriga.
- *Võlakirjade maksustamine.* Võlakirjade potentsiaalsed ostjad/märkijad ja müüjad peavad teadma, et neilt võidakse nõuda maksude või muude tasude või lõivude tasumist kooskõlas selle riigi õigusaktide ja tavadega, kus võlakirjad võõrandatakse, või muude jurisdiktsioonide õigusaktide ja tavadega.
- *Esimese seeria võlakirjad hõlmavad emitendi tegevuse suhtes kohaldatavaid kokkuleppeid, mis ei tarvitse siiski piirata äriühingu võimalust teostada kõiki võimalikke olulisi tehinguid, mis võivad oluliselt kahjustada võlakirju või võlakirjaomanikke.*
- *Täiendavate võlakirjade emiteerimise keelu puudumine.* Emitendil ei ole keelatud emiteerida täiendavaid võlakirju, tingimusel, et esimese seeria võlakirjade prospektis ja lõpptingimustes nimetatud intressikulude kattekordaja (Interest Coverage Ratio – ICR) ja/või konsolideeritud kapitali ja varade suhe ja/või tagatise kattekordaja (Collateral Coverage Ratio – CCR) tingimused on täidetud.
- *Tagatisega seotud riskid.* Vaatamata asjaolule, et esimese seeria võlakirjad on tagatud esimese seeria võlakirjade omanike kasuks emitendi ja/või kontserni äriühingute teatavate varadega, pole kindel, et tagatiseks pandud varade sündmüügist saadav tulu on piisav kõikide esimese seeria võlakirjaomanikele võlgnevate summade tasumiseks.

Põhiteave väärtpaberite avaliku pakkumise ja reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta

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

Programm, mille kohaselt esimese seeria võlakirjad emiteeritakse ja neid pakutakse, hõlmab järgmist: i) avalik pakkumine/avalikud pakkumised Leedu Vabariigi ja Eesti Vabariigi jaeinvestoritele ning institutsioonilistele investoritele ja ii) suunatud pakkumine(sed) teatud EMP liikmesriikide institutsioonilistele investoritele ja jaeinvestoritele, mõlemal juhul kooskõlas prospektimääruse artiklis 1 sätestatud erandiga.

Pakkumises saavad osaleda ainult need potentsiaalsed investorid, kes on märkimiskorralduse esitamise ajaks (enne märkimisperioodi lõppu) avanud väärtpaberikonto enda valitud asutuses, millel on luba selliste teenuste osutamiseks Leedu Vabariigi või Eesti Vabariigi territooriumil.

Märkimiskorraldust esitades volitab investor asutust, kes haldab investori rahakontot, mis on seotud investori väärtpaberikontoga (milleks võib olla finantsasutus, kelle kaudu märkimiskorraldus esitatakse, või mõni muu finantsasutus) reserveerima viivitamata tehingu summa investori kontrol kuni jaotatud võlakirjade eest on tasutud või kuni vahendid vabastatakse vastavalt prospektile. Reserveeritav tehingu summa peab olema võrdne pakkumishinnaga, mida on korrutatud võlakirjade arvuga, mida investor soovib märkida. Investor võib esitada märkimiskorralduse ainult siis, kui tema kontrol on piisavalt vahendeid. Kui reserveeritud summast ei piisa, loetakse märkimiskorraldus kehtetuks osas, milles vahendeid ei piisa.

Märkimiskorralduse esitamise ajal peavad investorid andma tagasisivõetamatu korralduse kanda võlakirjad nende nimel olevale väärtpaberikontole, mis on avatud nende valitud asutuses, millel on luba selliste teenuste osutamiseks Leedu Vabariigi ja/või Eesti Vabariigi territooriumil.

Eeldatakse, et märkimiskorraldust esitades on investor tutvunud põhiprospektiga, äriühingu põhikirjaga ning äriühingu ja agendi vahel sõlmitud lepinguga ning nõustunud nende sisuga ning on tutvunud esimese seeria võlakirjade lõpptingimustega, nõustunud, et neile jaotatakse väiksem arv võlakirju kui on nimetatud investori märkimiskorralduses, või ei jaotata ühtegi võlakirja kooskõlas pakkumise tingimustega.

Märkimismenetlus; kehtetus või märkimiskorraldused

Iga seeria vastav märkimisperiood (edaspidi „märkimisperiood“) sätestatakse lõpptingimustes. Võlakirju märkida/ osta soovivad investorid esitavad võlakirjade omandamise tellimuse („märkimiskorraldus“) märkimisperioodi jooksul.

Märkimiskorralduse võib esitada Nasdaq Vilnius liikmetest finantsasutuste (edaspidi „osalev asutus“) kaudu. Selliste finantsasutuste ammendav ja ajakohastatud loetelu on leitav järgmisel veebiaadressil: <https://www.nasdaqbaltic.com/statistics/en/members>.

Võlakirjade jaotamisel märkimiskorralduste käsitlemine ei sõltu sellest, millise asutuse kaudu need esitati.

Märkimiskorralduses näidatud kogusumma, mille eest võlakirju omandatakse, peab olema vähemalt investeringu miinimumsumma.

Iga märkimiskorraldus kujutab endast siduvat ja tagasivõetamatut kohustust omandada jaotatud võlakirjad; erandid on esitatud allpool.

Märkimiskorraldus loetakse kehtetuks ja seda ei vaadata läbi, kui märkimiskorralduses näidatud summa on investeringu miinimumsummast väiksem või märkimiskorraldus esitati pärast märkimisperioodi lõppemist. Emitent ja peakorraldaja ei ole kohustatud teatama investorile, et tema märkimiskorraldus on kehtetu.

Märkimise koht

Emissiooni kokkuvõte (esimene seeria): Investorid kasutavad võlakirjade märkimiseks Nasdaq Vilnius tehnilisi vahendeid ja Nasdaq Vilnius poolt viidatud vorme.

Märkimiskorraldus võetakse vastu, kui investor on sõlminud maaklerikonto lepingu peakorraldajaga või muu enda valitud asutusega, kellel on luba selliste teenuste osutamiseks Leedu Vabariigi ja/või Eesti Vabariigi territooriumil.

Väärtpaberiportfelle diskretsiooni alusel haldavad ettevõtted esitavad võlakirjade märkimiskorralduse vastaval vormil koos nende investorite loeteluga, kelle nimel nad märkimiskorralduse esitavad. Loetelu peab sisaldama andmeid, mis esitatakse iga loetletud investorile kohta märkimiskorralduses, ning sellele kirjutavad alla ettevõtet esindama volitatud isikud.

Emissiooni kokkuvõte (esimene seeria): Investeringu miinimumsumma: 1000 eurot. Märkimisperiood – 2. detsember 2019 – 6. detsember 2019 (kuni kella 15:30-ni Vilniuse aja järgi). Esimese seeria võlakirjade eeldatav emissioonikuupäev – 11. detsember 2019 või sellele lähedasel kuupäeval.

Jaotamine

Emissiooni kokkuvõte (esimene seeria): Järgmisel tööpäeval pärast märkimisperioodi lõppemist või umbes sel ajal otsustab emitent koos peakorraldajaga, kas jätkata esimese seeria võlakirjade pakkumist või tühistada selle seeria pakkumine.

Kui esimese seeria võlakirjade pakkumine tühistatakse, avaldab emitent teate oma veebisaidil ning esitab teabe Leedu Keskpangale.

Kui emitent otsustab jätkata esimese seeria võlakirjade pakkumist, tehakse järgmisel tööpäeval pärast märkimisperioodi lõppemist või umbes sel ajal järgmist:

1. Võlakirjade jaotamine investoritele

Emitent määrab koos peakorraldajaga kindlaks igale märkimiskorraldusele jaotatava võlakirjade täpse arvu.

Üldine põhimõte on, et kui märgitud võlakirjade koguarv on võlakirjade arvuga võrdne või sellest väiksem ning emitent otsustab jätkata esimese seeria võlakirjade pakkumist, jaotatakse võlakirjad esitatud märkimiskorralduste alusel.

Kui märgitud võlakirjade koguarv on võlakirjade arvust suurem ja emitent otsustab jätkata pakkumist ning esitatud märkimiskorraldusi otsustatakse jaeinvestorite puhul vähendada, siis kasutatakse proportsionaalset vähendamist ja emitent ei kohalda ühegi jaeinvestori suhtes eeliskohtlemist ega diskrimineeri ühtegi jaeinvestorit. Institutsionaalsetele investoritele võib emitent jaotada võlakirju täiesti omal äranägemisel.

Emitent ja peakorraldaja ei ole kohustatud jaotama võlakirju ühelegi pakkumises osalevale investorile. Lisaks ei ole kindlaks määratud investorile jaotatavat võlakirjade miinimumarvu.

2. Kinnitused

Pärast võlakirjade jaotamist esitab peakorraldaja igale investorile kauplemise kinnituse (edaspidi „kinnitus“). Kinnitus tõendab, millises ulatuses on investor esitatud märkimiskorraldus rahuldatud või rahuldamata jäetud ning mitu võlakirja on investorile jaotatud.

3. Teave pakkumise tulemuste kohta

Teave iga seeria võlakirjade pakkumise tulemuste kohta (emiteeritud võlakirjade arv ja vastava seeria põhiosa kogusumma) avaldatakse emitendi veebisaidil www.auga.lt, samuti veebilehtedel www.crib.lt, www.nasdaqbaltic.com, www.gpwinfostrefa.pl ja www.gpw.pl.

Emiteerimise ja pakkumisega kaasnevad hinnangulised kogukulud:

Esialgsete arvutuste kohaselt moodustavad emitendi kulud, mis on seotud pakkumise ja kauplemisele võtmisega, kuni 2,3 protsenti võlakirjade pakkumise brutotulust (sealhulgas peakorraldaja ja õigusnõustaja tasu, Leedu Keskpanga tasu prospekti heakskiitmise eest, Nasdaq CSD ja Nasdaq Vilnius tasu ning prospekti koostamise tasu).

Emitent kohustub tasuma kõik pakkumise ja kauplemisele võtmisega soetud vahendustasud ja kulud. Samas kannavad investorid ise oma kulud, mis on seotud hindamise ja pakkumises osalemisega, näiteks tavapärase maakleritasu. Investorid võivad kanda vääringute vahetuskursist tulenevad kulud, mis sõltuvad nende panga või maakleri tehingutasust ja vahetuskursist.

Kes on pakkumise peakorraldaja ja arvepidaja?

Programmi peakorraldaja ja arvepidaja on LHV Pank AS. LHV Pank AS on aktsiaselts, mis on Eesti Vabariigi äriregistrisse kantud registreerimisnumbriga 10539549 ning on asutatud ja tegutseb kooskõlas Eesti Vabariigi õigusaktidega. Äriühingu kontaktandmed: aadress Tartu mnt 2, 10145 Tallinn, Estonia, tel. +372 680 0420, e-post maaklerid@lhv.ee. LHV Pank AS-i juriidilise isiku tunnus on 529900GJOSVHI055QR67.

Miks põhiprospekt koostatakse?

Põhiprospekti eesmärk on i) esitada võlakirjade emiteerimise kava äriühingu võlakirjade pakkumiseks summas kuni 60 000 000 eurot ja ii) võtta võlakirjad kauplemisele Nasdaq Vilnius Balti võlakirjade nimekirjas.

Esimese seeria võlakirjade pakkumine hõlmab eelnimetatud summast kuni 20 000 000 eurot.

Pakkumise eesmärk on kaasata kapitali allpool nimetatud eesmärkidel.

Seoses esimese seeria võlakirjade emiteerimisega saab emitent netotulu kuni 20 000 000 eurot, eeldades et kõik võlakirjad märgitakse ja nende eest tasutakse täielikult. Emitent kavatseb kasutada pakkumise tulu (millest on maha arvestatud peakorraldaja ja agendi tasu ja muud pakkumise ha/või kauplemisele võtmisega kaasnevad kokkulepitud kulud) järgmistel eesmärkidel:

- i) kuni 1,23 miljonit eurot ja tasumise päevaks kogunenud intress tagatiseks mõeldud kruntide omandamishinna tasumata osa tasumiseks;
- ii) kuni 4,5 miljonit eurot (sõltuvalt tegelikult kaasatud summast) võlgade osaliseks tagasimaksmiseks äriühingu kontserni rahastavatele pankadele vastutasuks tagatise osa vabastamise eest ning
- iii) kuni 1.03 miljonit eurot ja tasumise päevaks kogunenud intress nominaalväärtuses EUR 1,000,000 võlakirjade lunastamiseks, mille on emiteerinud üks Grupi ettevõtte AWG Investment 1, UAB, koos varajase tagasimakse tasuga 3% nominaalväärtusest, Orion Private Debt fondile ja
- iv) käibekapitali saamiseks ja muudel üldistel ettevõttega seotud põhjustel, sealhulgas selleks, et tagada mahepõllunduse projektide jätkamine, mida äriühing rakendab, et muuta oma tegevus, protsessid ja tooted jätkusuutlikumaks.

Emitent sõlmis 25 novembril 2019 peakorraldajaga võlakirjade pakkumise kokkuleppe, millega peakorraldaja kohustus tegema teatavaid toiminguid seoses võlakirjade pakkumise ja kauplemisele võtmisega.

Emitent ja peakorraldaja ei kavatse sõlmida väärtpaperite emissiooni tagamise lepingut.