

## PRIEDAS – ATNAUJINTA ATSKIROS EMISIJOS SANTRAUKA

### A. Įvadas ir įspėjimai

Ši santrauka (toliau – **Santrauka**) turėtų būti skaitoma kaip Bazinio prospekto įvadas, o bet kokį sprendimą investuoti į Obligacijas investuotojas turėtų priimti remdamasis visu Baziniu prospektu. Civilinė atsakomybė už šią Santrauką numatyta tik tiems asmenims, kurie pateikė Santrauką, įskaitant visus jos vertimus, tačiau tik tuo atveju, jei Santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, ją skaitant kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, arba Santraukoje, ją skaitant kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojams apsispręsti, ar investuoti į Obligacijas. Investicijos į Obligacijas yra rizikingos ir investuotojas gali prarasti visą ar dalį investuoto kapitalo. Jei investuotojas teismui pateikia ieškinį dėl Baziniame prospekte esančios informacijos, pagal nacionalinę teisę ieškovui investuotojui prieš pradėdant teismo procesą gali tekti padengti Bazinio prospekto vertimo išlaidas.

<b>Obligacijų pavadinimas ir tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN):</b>	Akcinės bendrovės „Invalda INVL“ 10 000 000 EUR fiksuotų palūkanų Obligacijos, kurių išpirkimo terminas – 2027 m. birželio 14 d., ISIN: LT0000409229 (toliau – <b>Obligacijos</b> ), išleidžiamos pagal 25 000 000 EUR vertės Obligacijų išleidimo programą (toliau – <b>Programa</b> ).
<b>Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikatorių (LEI):</b>	Akcinė bendrovė „Invalda INVL“, įsteigta ir veikianti pagal Lietuvos Respublikos įstatymus, įregistruota Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre, juridinio asmens kodas 121304349, juridinio asmens identifikatorius (LEI kodas): 52990001IQUJ710GHH43, registruotos buveinės adresas: Gynėjų g. 14, Vilnius. Lietuva, telefonas: +370 5279 0601, el. paštas: <a href="mailto:info@invalidainvl.com">info@invalidainvl.com</a> , interneto svetainės adresas: <a href="http://www.invalidainvl.com">www.invalidainvl.com</a> (toliau – <b>Emitentas</b> arba <b>Bendrovė</b> ).
<b>Bazinį prospektą tvirtinančios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys:</b>	Lietuvos bankas, Gedimino pr. 6, Vilnius, Lietuva, telefonas: +370 800 50 500, el. paštas: <a href="mailto:info@lb.lt">info@lb.lt</a> .
<b>Data, kada Bazinį prospektą patvirtino Emitento valdyba:</b>	2024 m. gegužės 23 d.
<b>Data, kada Bazinį prospektą patvirtino Lietuvos bankas:</b>	2024 m. gegužės 28 d.

### B. Pagrindinė informacija apie Emitentą

#### Kas yra vertybinių popierių Emitentas?

Akcinė bendrovė „Invalda INVL“, įsteigta ir veikianti pagal Lietuvos Respublikos įstatymus, įregistruota Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre, juridinio asmens kodas 121304349, Emitento juridinio asmens identifikatorius (LEI kodas): 52990001IQUJ710GHH43.

#### Pagrindinė veikla

Emitentas yra įmonių grupės, kurią sudaro Emitentas ir jo tiesiogiai ir netiesiogiai kontroliuojamos dukterinės įmonės (toliau – **Grupė**) patronuojančioji (kontroliuojančioji) bendrovė. Visas Grupės verslo operacijas daugiausia vykdo Emitento tiesiogiai ir netiesiogiai kontroliuojamos dukterinės įmonės, kurių pagrindinis tikslas – nuolat didinti investuotojų nuosavo kapitalo vertę, tiksliai siekiant kapitalo vertės padidėjimo arba investicinių pajamų (dividendų ir palūkanų forma). Pagrindinės sritys, į kurias Grupė investuoja, yra turto valdymas, šeimos turto valdymo paslaugos, bankininkystė ir žemės ūkio veikla. Turto valdymo segmente teikiamos su investicijomis susijusios paslaugos investuotojams. Turto valdymo segmento subjektai valdo alternatyvaus investavimo fondus (privataus kapitalo, nekilnojamojo turto (miškų ir žemės ūkio paskirties žemės, atsinaujinančios energetikos, nekilnojamojo turto), taip pat privačios skolos fondus), pensijų fondus Latvijoje, investuoja į pasaulinius trečiųjų šalių fondus, teikia šeimos turto valdymo paslaugas Lietuvoje ir Latvijoje, taip pat portfelio valdymo paslaugas. Emitentas taip pat tiesiogiai ir netiesiogiai investuoja į dukterinių įmonių valdomus kolektyvinio investavimo subjektus ir turi kitų anksčiau atliktų investicijų (pagrindinės investicijos yra į bankų ir žemės ūkio sektorius).

#### Akcininkai

Bendrovės akcijos yra įtrauktos į Nasdaq Vilnius Baltijos papildomąjį prekybos sąrašą (angl. *Baltic Secondary List*).

Bazinio prospekto parengimo dieną akcininkų skaičius viršijo 3 800. Toliau pateiktoje lentelėje išvardyti akcininkai, kurie 2023 m. gruodžio 31 d. duomenimis valdo arba kontroliuoja daugiau kaip 5 % Emitento įstatinio kapitalo ir (arba) balsavimo teisių:

Akcininko vardas ir pavardė arba bendrovės pavadinimas	Priklausančių akcijų skaičius	Priklausančio įstatinio kapitalo ir balsų dalis, %	Netiesiogiai priklausančių balsų dalis <sup>3</sup> , %	Akcininkų grupei priklausančių balsų dalis, %
UAB LJB Investments <sup>1</sup>	3 098 196	25,32	60,31	85,63
Alvydas Banys	910 875	7,45	78,18	
Irena Ona Mišeikienė	3 048 161	24,91	60,72	
Indrė Mišeikytė	236 867	1,94	83,69	
UAB Lucrum Investicija <sup>2</sup>	3 181 702	26,01	59,62	
Darius Šulnis	0	0	85,63	

1. *Alvydo Banio kontroliuojama bendrovė.*
2. *Dariaus Šulnio kontroliuojama bendrovė.*
3. *Emitento akcininkai Alvydas Banys, UAB LJB Investments, Irena Ona Mišeikienė, Indrė Mišeikytė, Darius Šulnis ir UAB Lucrum Investicija pasirašė sutartį, pagal kurią susitarė dėl ilgalaikės Emitento valdymo politikos įgyvendinimo. Taigi, vadovaujantis Vertybinių popierių įstatymo 16 straipsnio 1 dalies 2 punktu, jų balsai skaičiuojami bendrai. Atsižvelgiant į tai, kad minėtoje sutartyje nėra nuostatų dėl sutarties šalių tiesioginio naudojimosi balsavimo teisėmis kitose su Emitentu susijusiose bendrovėse, jų balsai skaičiuojami bendrai tik emitento lygmeniu, t. y. tik akcinėje bendrovėje „Invalida INVL“.*

#### Pagrindiniai valdymo organų nariai

Emitento vadovas yra Darius Šulnis.

Emitento valdybą sudaro trys nariai: Alvydas Banys, Indrė Mišeikytė ir Tomas Bubinas.

Emitentas nėra sudaręs stebėtojų tarybos.

#### Auditoriai

UAB „KPMG Baltics“, juridinio asmens kodas 111494971, registruotos buveinės adresas Lvivo g. 101, LT-08104 Vilnius, Lietuva, atliko Grupės konsoliduotų finansinių ataskaitų už metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d., auditą.

#### Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie Emitentą?

Toliau pateikta lentelė – tai Grupės konsoliduotų finansinių rezultatų ir pagrindinių veiklos rodiklių už dvejus finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d., santrauka. Šioje lentelėje pateikiama informacija (be jokių esminių pakeitimų) iš auditorių patikrintų Grupės konsoliduotų metinių ataskaitų už metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d., kurios yra įtrauktos į Bazinį prospektą darant į jas nuorodą ir yra neatskiriama Bazinio prospekto dalis, ir yra vertinama bei turėtų būti skaitoma kartu su šiomis ataskaitomis. Grupės konsoliduota metinė ataskaita yra parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS).

#### Pagrindiniai finansiniai duomenys pagal TFAS

	2023 m., tūkst. EUR	2022 m., tūkst. EUR
Pajamos iš sutarčių su klientais	16 960	15 317
Pagrindinės veiklos pelnas	50 639	16 008
Grynasis metų pelnas	45 816	16 714
Ilgalaikis turtas	208 087	121 358
Trumpalaikis turtas	10 377	22 668
Nuosavybė	178 030	130 927
Ilgalaikiai įsipareigojimai	3 815	3 599
Trumpalaikiai įsipareigojimai	36 619	9 500

Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos	163	1 944
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	(1 525)	869
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	1 154	(4 805)
Skolos ir nuosavybės santykis	0,23	0,10
Likvidumo rodiklis	0,28	2,39
Grynoji turto vertė, tenkanti vienai akcijai, EUR	14,83	11,07

Grupės konsoliduotoje metinėje ataskaitoje už metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d., nėra jokių išlygų.

### **Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga emitentui?**

Geopolitinių įvykių poveikis. 2022 m. vasario 24 d. Rusija pradėjo karinį puolimą Ukrainoje. Tai sukėlė didelius svyravimus pasaulio kredito rinkose ir pasaulio ekonomikoje. Nors Grupė neturi jokio turto ir nevykdo jokios veiklos Ukrainoje, Rusijoje ir Baltarusijoje, karas Ukrainoje ir galima karinio konflikto Baltijos regione rizika mažina šio regiono investicinį patrauklumą, o tai gali neigiamai paveikti turimo ir valdomo turto vertę ir likvidumą bei investuotojų kapitalo pritraukimą, nes didžioji dalis turto yra iš Baltijos regiono. Taip pat yra rizika, kad dėl sparčiai besikeičiančios aplinkos gali atsirasti kitų su geopolitiniais įvykiais susijusių aspektų, kurie šiuo metu nėra identifikuoti, tačiau gali turėti įtakos Grupės verslo rezultatams.

Neigiami ekonominiai pokyčiai šalyse, kuriose Grupė vykdo veiklą ir investuoja, gali turėti įtakos Grupės veiklai. Ekonomikos sulėtėjimas arba recesija, nepriklausomai nuo jos gylio, ar bet kokie kiti neigiami ekonominiai pokyčiai šalyse, kuriose Grupė vykdo veiklą tiesiogiai arba per kolektyvinio investavimo subjektus, gali įvairiais būdais paveikti Grupės veiklą, įskaitant, be kita ko, Grupės ir bendrovių bei turto, į kuriuos Grupė yra investavusi, pajamas, turtą, likvidumą, verslą ir (arba) finansinę būklę. Be to, Grupė gali nesugebėti pasinaudoti ekonominių svyravimų teikiamomis galimybėmis ir gali nesugebėti prisitaikyti prie ilgalaikio ekonominio nuosmukio ar sąstingio.

Rizika, susijusi su turto valdymo sektoriaus reputacija Baltijos šalyse. Grupės, kaip Lietuvoje įsikūrusio turto valdytojo, reputacijai gali turėti įtakos Baltijos regiono tarptautinė reputacija, ypač dėl nuomonės apie šio regiono įmones ir finansų specialistus. Pažymėtina, jog įtarimai dėl Baltijos šalyse pirmaujančio privataus kapitalo investuotojo „BaltCap“ buvusio fondo valdytojo netinkamo elgesio, susijusio su maždaug 40 mln. EUR pasisavinimu iš fondo įmonių, pakenkė regiono investicijų rinkos dalyvių reputacijai, o tai gali turėti neigiamos įtakos gebėjimui pritraukti investuotojų kapitalą, taip pat turimo ir valdomo turto vertei ir likvidumui dėl padidėjusios priežiūros ir regiono padidėjusios rizikos profilio. Jei Grupei priklausančiuose ar jos valdomuose fonduose ar portfelio bendrovėse būtų vykdoma nesąžininga veikla, tai galėtų turėti reikšmingą neigiamą poveikį portfelio bendrovėms ir jų vertinimui, taip pat apskritai Grupės verslui, finansinei būklei, veiklos rezultatams ir ateities perspektyvoms.

Koncentracijos rizika dėl reikšmingų investicijų bankų sektoriuje. Koncentracijos rizika kyla dėl investuotos reikšmingos sumos į vieną sandorio šalį, sektorių ar valstybę. Reikšmingą Emitento turto dalį sudaro investicijos į akcinę bendrovę Šiaulių bankas ir BC „MAIB S.A.“ (MAIB), kurie atitinkamai yra Lietuvos ir Moldovos bankai, ir šių investicijų vertė 2023 m. gruodžio 31 d. sudarė apie 60 % Emitento grynojo turto vertės. Vien tik investicijų į Šiaulių banką vertė 2023 m. gruodžio 31 d. sudarė apie 48 % Emitento grynojo turto vertės. Tai reiškia, kad nepalankūs pokyčiai, turintys įtakos Šiaulių bankui ir (arba) visam bankų sektoriui, galėtų neproporcingai paveikti Emitento finansinio turto vertę ir finansinius rezultatus.

Rizika, susijusi su ribotu Grupės investicijų likvidumu. Grupės tiesiogiai arba per kolektyvinio investavimo subjektus atliktos investicijos gali būti nelikvidžios – yra rizika, kad planuojami sandoriai neįvyks tinkamomis sąlygomis kai Emitento vadovybė arba atitinkamų kolektyvinio investavimo subjektų vadovybė ketina juos sudaryti. Investuojant į portfelio bendrovės yra tikimybė, kad vertybinių popierių pardavimas gali užtrukti ilgiau nei planuota arba gali būti ne toks pelningas kaip planuota, ar net nepelningas dėl paklausos priimtiniomis sąlygomis nebuvimo ar kitų aplinkybių rinkoje.

Rėmimasis dukterinių įmonių pinigų srautais ir kitomis investicijomis. Emitentas pinigines pajamas gauna iš savo dukterinių įmonių ir kitų investicijų. Įsipareigojimų pagal Obligacijų sąlygas ir jo paties įsipareigojimų vykdymui Emitentas naudoja savo dukterinių įmonių dividendus, lėšas, išmokėtas sumažinus dukterinių įmonių įstatinį kapitalą, taip pat į kolektyvinio investavimo subjektus investuotų investicinių vienetų išpirkimo pajamas ar kitas įplaukas iš dukterinių įmonių ir kitų investicijų, įskaitant investicijų pardavimą. Dukterinių įmonių ir kitų portfelio investicijų gebėjimui generuoti lėšas tokiems mokėjimams gali turėti įtakos tam tikriems subjektams būdingų finansinių įsipareigojimų laikymasis. Visų investicijų rezultatams ateityje taip pat turi įtakos įvairūs veiksniai, įskaitant ekonominius, finansinius, konkurencinius, įstatymų leidybos, reguliavimo ir kitus veiksniai, kurių Emitentas negali

kontroliuoti. Be to, teisiniai ar sutartiniai apribojimai gali riboti subjektų, į kuriuos investuojama, galimybes išmokėti lėšas.

Negalėjimas pritraukti kvalifikuotų darbuotojų arba pagrindinių darbuotojų praradimas gali turėti įtakos Grupės veiklos pelningumui. Kad išliktų konkurencinga ir galėtų įgyvendinti savo strategiją, Grupei reikia įdarbinti ir išlaikyti pakankamą skaičių aukštos kvalifikacijos darbuotojų, turinčių kompetenciją visose Grupės veiklos srityse. Jei nepavyks išlaikyti esamų darbuotojų arba Grupei nepavyks įdarbinti reikalingų darbuotojų ir pagrindinių darbuotojų, tai gali turėti esminės neigiamos įtakos Grupės verslui, finansinei būklei, veiklos rezultatams ir ateities perspektyvoms, taigi ir Emitento gebėjimui vykdyti savo įsipareigojimus pagal Obligacijas, taip pat Obligacijų rinkos kainai ir vertei.

Grupės investicijų vertė gali reikšmingai sumažėti arba būti nepastovi. Grupės tiesiogiai arba per kolektyvinio investavimo subjektus atliktų investicijų vertė gali nepadidėti, o iš tiesų gali ir sumažėti. Nėra garantijos, kad Emitento vadovybės ir (arba) kolektyvinio investavimo subjektų vadovų komandos priimti sprendimai užtikrins teigiamą investicijų grąžą, ir investicijų vertė gali sumažėti. Taigi Emitentas negali užtikrinti, kad jo investicijos ir toliau generuos vertės padidėjimą ar pajamas arba kad bet koks galimas vertės padidėjimas ar pajamos bus pakankamos kompensuoti bet kokius galimus nuostolius.

Dvigubo investicijų praradimo rizika. Kadangi Grupė investuoja į Grupės valdomus produktus kartu su fondų dalyviais ir taip suderina interesus su išorės investuotojais (komanditoriais), kyla rizika, kad sumažėjus Grupės valdomo fondo turto vertei nuostolių gali patirti ir mažesnius mokesčius gauti ne tik tokį fondą valdantis Grupės subjektas, bet ir tiesiogiai į fondą investavusi Grupė, kuriai atsiras tokios pat neigiamos pasekmės kaip ir kitiems fondo dalyviams.

Finansavimo rizika. Neapibrėžtumas finansų rinkoje gali reikšti, kad gali padidėti Grupės, įskaitant portfelio bendroves per kolektyvinio investavimo subjektus, veiklai vykdyti reikalingo finansavimo kaina ir finansavimas gali būti sunkiau prieinamas. Grupė bet kuriuo metu gali susidurti su sunkumais pritraukdama lėšas ir dėl to neturėti reikiamo likvidumo, taip pat nėra garantijos, kad prireikus Grupė galės įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Tai gali turėti esminės neigiamos įtakos Grupės verslui, finansinei būklei, veiklos rezultatams ir ateities perspektyvoms, taigi ir Emitento gebėjimui vykdyti su Obligacijomis susijusius įsipareigojimus, taip pat Obligacijų rinkos kainai ir vertei.

Likvidumo rizika. Likvidumo rizika – tai rizika, kad turimų lėšų ir skolinimosi priemonių nebepakaks Grupės veiklos poreikiams patenkinti arba bus patirta didelių papildomų išlaidų norint jomis pasinaudoti. Grupės lėšų įplaukos bei skolinimosi galimybės tiesiogiai priklauso nuo turimų investicijų kokybės ir veiklos rezultatų, kurių pablogėjimas gali daryti neigiamą poveikį Grupės likvidumui tiek dėl mažesnių laukiamų lėšų (Emitentas gauna įplaukas iš dukterinių įmonių ir kitų investicijų, įskaitant investicijų pardavimo pajamas), tiek dėl sumažėjusių skolinimosi galimybių ir mažiau patrauklios galimo skolinimosi kainos. Nesėkmingas likvidumo valdymas gali turėti esminės neigiamos įtakos Grupės verslui, finansinei būklei, veiklos rezultatams ir ateities perspektyvoms, taigi ir Emitento gebėjimui vykdyti savo įsipareigojimus pagal Obligacijas, taip pat Obligacijų rinkos kainai ir vertei.

Grupės veikla yra susijusi su teisine ir reguliacine rizika. Pagrindinė strateginė Grupės veikla yra turto valdymas, vykdomas pagal reguliuojamo verslo modelį. Taikomų reguliavimo reikalavimų laikymąsi tiesiogiai prižiūri ir kontroliuoja Lietuvos bankas. Ši priežiūra ir kontrolė didina Grupės investuotojų saugumą, tačiau kartu didina Grupės riziką, kad dėl padidėjusios reguliavimo naštos gali padidėti išlaidos ir atsirasti neigiamas poveikis pelningumui, finansinei būklei ar reputacijai. Turto valdymo ir investicinių bendrovių veiklai taip pat taikomi kapitalo pakankamumo reikalavimai, o patyrus nuostolių gali prireikti atlikti papildomus įnašus į turto valdymo ir investicinių bendrovių kapitalą.

### **C. Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius**

#### **Kokie yra pagrindiniai vertybinių popierių ypatumai?**

**Obligacijų forma:** Obligacijos yra laisvai perleidžiami nekonvertuojamieji skolos vertybiniai popieriai, iš kurių kyla Emitento mokėjimo įsipareigojimai Obligacijų savininkams. Obligacijos registruojamos Nasdaq CSD SE Lietuvos filiale (toliau – **Depozitoriumas**).

**ISIN:** LT0000409229

**Perleidžiamumas:** Obligacijos negali būti siūlomos, parduodamos, perparduodamos, perduodamos ar pateikiamos tokiose šalyse, jurisdikcijose ar kitaip tokiomis aplinkybėmis, kai tai būtų neteisėta ar reikalautų kitų priemonių, nei reikalaujama pagal Lietuvos įstatymus, įskaitant Jungtines Valstijas, Australiją, Japoniją, Kanadą, Honkongą, Pietų Afriką, Singapūrą, Rusiją, Baltarusiją ir kai kurias kitas jurisdikcijas. Be to, Obligacijų savininkams

draudžiama perparduoti, perleisti ar pateikti Obligacijas bet kuriam asmeniui tokiu būdu, kuris būtų laikomas viešu vertybinių popierių siūlymu.

**Statusas:** Obligacijos yra tiesioginės ir nesubordinuotos Emitento prievolės, lygiavertės (*pari passu*), be jokios pirmenybės, tarpusavyje ir su visomis kitomis neužtikrintomis ir nesubordinuotomis Emitento skolomis, išskyrus įsipareigojimus, kuriems gali būti teikiama pirmenybė pagal privalomas teisės aktų nuostatas. Emitento nemokumo atveju Obligacijų savininkai turės teisę atgauti savo investuotą sumą tokiomis pačiomis sąlygomis kaip ir kiti atitinkamos reikalavimų grupės kreditoriai pagal galiojančius įstatymus. Išskyrus imperatyvias galiojančių teisės aktų nuostatas, nėra jokių sutarčių ar kitų sandorių dokumentų, pagal kuriuos Obligacijų savininkų reikalavimai būtų subordinuoti kitų užtikrintų ar neužtikrintų Emitento įsipareigojimų atžvilgiu.

**Valiuta:** EUR

**Nominalas:** Nominali kiekvienos Obligacijos suma yra 1 000 EUR (vienas tūkstantis eurų).

**Emisijos kaina:** Obligacijų emisijos kaina yra 1 000 EUR (vienas tūkstantis eurų).

**Minimali investicijų suma:** Minimali investicijų suma, už kurią siūloma pasirašyti Obligacijas, yra 1 000 EUR (vienas tūkstantis eurų) (toliau – **Minimali investicijų suma**).

**Palūkanos:** Obligacijoms taikoma 7 proc. fiksuota metinė palūkanų norma. Palūkanos bus išmokėtos kiekvienų metų gruodžio 14 d. ir birželio 14 d.

**Išpirkimo terminas:** Obligacijos bus visiškai išpirtos jų nominalia verte 2027 m. birželio 14 d. Obligacijų savininkai turi teisę reikalauti išpirkti Obligacijas prieš jų išpirkimo terminą įvykus Išbraukimo iš prekybos sąrašo arba Neįtraukimo į prekybos sąrašą atvejui (išpirkimas už kainą, lygią 101,00 % Obligacijų nominaliosios vertės kartu su sukauptomis palūkanomis) ir Įsipareigojimų nevykdymo atvejui. Emitentas turi teisę išpirkti kiekvieną Obligacijų seriją (visą, bet ne iš dalies) po pirmųjų Emisijos dienos metinių už kainą, lygią (i) 101,00 % Obligacijų nominaliosios vertės kartu su sukauptomis palūkanomis, jei išperkama iki antrųjų metinių, arba (ii) 100,00 % (t. y. be priemokos), jei išperkama po antrųjų metinių.

**Vertybinių popierių suteikiamos teisės:** Obligacijų savininkai turi šias pagrindines teises: (i) Išpirkimo dieną arba, jei taikoma, prieš Išpirkimo dieną, gauti Obligacijų pagrindinę sumą ir susikaupusias palūkanas (ir, jei taikoma, priedą), (ii) dalyvauti Obligacijų savininkų susirinkimuose; (iii) balsuoti Obligacijų savininkų susirinkimuose.

2024 m. gegužės 23 d. Emitentas sudarė Obligacijų savininkų interesų gynimo sutartį su UAB „AUDIFINA“, uždara akcine bendrove, juridinio asmens kodas 125921757, registruotos buveinės adresas A. Juozapavičiaus g. 6, LT-09310 Vilnius, Lietuva. Pagal šią sutartį UAB „AUDIFINA“ užtikrina Obligacijų savininkų interesus santykiuose su Emitentu. UAB „AUDIFINA“, veikdama Obligacijų savininkų vardu ir jų naudai, taip pat veikia kaip įkaito gavėjas pagal įkeitimo sutartį, kuria Emitento tinkamas ir savalaikis mokėjimas už Obligacijas ir prievolių įvykdymas užtikrinamas dalies Emitentui priklausančių akcinės bendrovės Šiaulių bankas, juridinio asmens kodas 112025254, adresas Tilžės g. 149, LT-76348, Šiauliai, Lietuva, paprastųjų vardinių akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė 0,29 EUR, pirmos eilės įkeitimu.

**Apmokestinimas:** Visus su Obligacijomis susijusius mokėjimus Emitentas atlieka neišskaičiuodamas ar neatskaitydamas jokių esamų ar būsimų mokesčių, rinkliavų, apmokestinimo sumų ar kitų bet kokio pobūdžio valstybės priskaičiuotų sumų (toliau – **Mokesčiai**), išskyrus atvejus, kai Mokesčiai privalo būti išskaičiuoti ar atskaityti pagal Lietuvos Respublikos įstatymus. Tokiu atveju Emitentas atlieka mokėjimą prieš tai išskaičiavęs ar atskaitęs atitinkamą sumą ir atsiskaito su atitinkama institucija pagal taikomų teisės aktų reikalavimus sumokėdamas reikalaujamą išskaičiuoti ar atskaityti sumą. Emitentas neprivalo mokėti Obligacijų savininkams jokių papildomų išskaičiuotų ar atskaitytų sumų dydžio kompensacijų.

**Taikoma teisė:** Lietuvos teisė.

**Ginčų sprendimas:** Visus su Obligacijomis susijusius ar dėl jų kylančius ginčus sprendžia tikrai kompetentingi Lietuvos Respublikos teismai.

**Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?**

Prašymas bus pateiktas AB „Nasdaq Vilnius“, juridinio asmens kodas 110057488, adresas Konstitucijos pr. 29, LT-08105 Vilnius, Lietuva (toliau – **Nasdaq Vilnius**) dėl kiekvieno Etapo Obligacijų įtraukimo į oficialųjį prekybos obligacijomis sąrašą (toliau – **Baltijos obligacijų sąrašas**) pagal „Nasdaq Vilnius“ reikalavimus ne vėliau kaip per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamo Etapo Obligacijų išleidimo dienos.

## **Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga vertybiniams popieriams?**

Tikimybė netekti palūkanų ir pagrindinės investuotos sumos. Jei Obligacijų galiojimo laikotarpiu Emitentas taptų nemokus, būtų pradėta Emitento teisinės apsaugos procedūra arba būtų pradėtas Emitento neteisminis teisinės apsaugos procesas, tokiu atveju investuotojas galėtų visiškai arba iš dalies netekti už Obligacijas mokėtinų palūkanų ir pagrindinės sumos. Investuotojas visuomet prisiima visą atsakomybę už savo investicinių sprendimų ekonomines pasekmes.

Nepakankamos Įkeičiamo turto vertės rizika. Obligacijos bus užtikrintos Įkeičiamo turto pirmos eilės įkeitimu pagal Įkeitimo sutartį. Be Įkeičiamo turto nėra jokių kitų trečiųjų šalių užtikrinimo priemonių, kuriomis būtų užtikrinti su Obligacijomis susiję investuotojų reikalavimai pagal šį Bazinį prospektą ir Galutines sąlygas. Įkeičiamą turtą sudaro akcijų įkeitimas – Įkeičiamos akcinės bendrovės Šiaulių banko (Lietuvoje įsteigto juridinio asmens, turinčio banko licenciją ir prižiūrimo Europos centrinio banko (ECB)) akcijos, kurios yra įtrauktos į „Nasdaq“ Baltijos pagrindinį prekybos sąrašą (angl. *Baltic Main List*). Taigi Įkeičiamo turto vertė tiesiogiai priklauso nuo Įkeičiamų akcijų rinkos kainos, o Įkeičiamo turto vertė gali būti nepakankama, kad padengtų Emitento įsipareigojimus Obligacijų savininkams. Be to, jei būtų vykdomas išieškojimas pagal Įkeitimo sutartį ir Lietuvos Respublikos įstatymus, išieškojimas iš Įkeičiamo turto gali užsitęsti (pvz., gali būti sunku rasti Įkeičiamo turto pirkėjų) ir jo vykdymui gali būti reikalingi įvairūs reguliavimo institucijų leidimai (pvz., jei Įkeičiamas turtas sudaro 10 proc. ar daugiau akcinės bendrovės Šiaulių bankas akcijų / balsavimo teisių, potencialiam pirkėjui įsigyjant tokį akcijų paketą, t. y. 10 proc. ar daugiau, gali būti reikalingas ECB pritarimas). Be to, lėšos, gautos realizavus Įkeičiamą turtą, pirmiausia bus panaudotos visoms Patikėtinio patirtoms išlaidoms (įskaitant, bet neapsiribojant, valstybės rinkliavas, notaro mokesčius), susijusioms su Įkeičiamo turto išieškojimu (realizavimu) arba atsirandančioms dėl išieškojimo vykdymo (realizavimo), padengti ir apmokėti. Taigi, Obligacijų savininkai gaus tik tai sumą, kurios liks patenkinus Patikėtinio reikalavimus.

Neigiami Emitento finansinės būklės ar perspektyvų pokyčiai. Bet kokie neigiami Emitento finansinės būklės ar perspektyvų pokyčiai gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Obligacijų likvidumui ir dėl to gali reikšmingai sumažėti jų rinkos kaina. Dėl tokių neigiamų pokyčių gali sumažėti tikimybė, kad su Obligacijų savininkais bus visiškai ir laiku atsiskaityta. Ši nuostata susijusi su pagrindine suma ir palūkanų sumomis ir (arba) bet kokiomis kitomis sumomis ir mokėjimais, kartas nuo karto atliekamais Obligacijų savininkams pagal Obligacijų bendrąsias sąlygas.

## **D. Pagrindinė informacija apie viešą vertybinių popierių siūlymą ir (arba) įtraukimą į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą**

### **Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį tvarkaraštį galiu investuoti į šiuos vertybinius popierius?**

#### **Pasirašymo laikotarpis**

Obligacijų pasirašymo laikotarpis yra nuo 2024 m. birželio 3 d. 10:00 iki 2024 m. birželio 12 d. 13:00 (Vilniaus laiku) (toliau – **Pasirašymo laikotarpis**). Emitentas gali nuspręsti Pasirašymo laikotarpį sutrumpinti ar pratęsti.

#### **Pasirašymo paraiškų pateikimas**

Investuotojai, pageidaujantys pasirašyti ir įsigyti Obligacijų, bet kuriuo metu Pasirašymo laikotarpiu turi pateikti paraiškas įsigyti Obligacijų (toliau – **Pasirašymo paraiškos**).

Pasirašymo paraiškos gali būti teikiamos per bet kurią kredito įstaigą ar finansų maklerio įmonę, kuri turi licenciją teikti tokias paslaugas Latvijos Respublikoje, Lietuvos Respublikoje ar Estijos Respublikoje ir yra Nasdaq Vilnius narė arba yra sudariusi atitinkamus susitarimus su Nasdaq Vilnius nare.

Bendra įsigyjamų ir kiekvienoje Pasirašymo paraiškoje nurodomų Obligacijų bendra suma turi būti ne mažesnė už Minimalią investicijų sumą.

#### **Anuliuojimas**

Kitą Darbo dieną po Pasirašymo laikotarpio pabaigos Emitentas nuspręs, ar tęsti atitinkamos Serijos Etapo išleidimą, ar atitinkamą išleidimą anuliuoti. Jei atitinkamos Serijos Etapo emisija anuliuojama, Emitentas apie tai paskelbia pranešimą savo interneto svetainėje [www.invaldainvl.com](http://www.invaldainvl.com).

#### **Obligacijų paskirstymas**

Emitentas priims sprendimą dėl Obligacijų paskirstymo investuotojams pasibaigus Pasirašymo laikotarpiui.

Jei atitinkamos Serijos Obligacijų Etapo pasirašymo suma yra lygi arba viršija atitinkamo Etapo bendrą pagrindinę sumą, Emitentas nusprendžia, kuriems Investuotojams ir už kokią sumą bus paskirstytos Obligacijos, o kuriems Investuotojams Obligacijos nebus paskirtos. Obligacijos paskirstomos siūlyme dalyvaujantiems Investuotojams

pagal Obligacijų bendrosiose sąlygose nustatytus principus.

Emitentas pasilieka teisę atmesti bet kokią Pasirašymo paraišką, kuri yra neišsami, neteisinga, neaiški ar neatitinka reikalavimų, arba kuri nebuvo užpildyta ir pateikta ir (arba) prie kurios nebuvo pridėti būtini Emitento prašomi pateikti papildomi dokumentai, per Pasirašymo laikotarpį ir laikantis visų Obligacijų bendrosiose sąlygose nustatytų reikalavimų.

Užbaigus Obligacijų paskirstymą, Investuotojai gaus pranešimą apie Obligacijų paskirstymą Investuotojams vadovaujantis atitinkamos kredito įstaigos ar finansų maklerio įmonės, kuriai Investuotojai pateikė savo Pasirašymo paraišką, vidaus dokumentais ir tvarkomis.

### **Atsiskaitymas**

Atsiskaitymą už Obligacijų siūlymą įvykdys akcinė bendrovė Šiaulių bankas (toliau – **Atsiskaitymo patikėtinis**) pagal vienalaikio vertybinių popierių pateikimo ir apmokėjimo (angl. *Delivery vs Payment*, DVP) principą, vadovaujantis galiojančiomis Depozitoriumo taisyklėmis.

Atsiskaitymas už Obligacijų siūlymą įvyks Emisijos dieną. Visos apmokėtos Obligacijos laikomos išleistomis.

### **Informacija apie Obligacijų siūlymo rezultatus**

Informacija apie kiekvieno Etapo Obligacijų siūlymo rezultatus (išleistų Obligacijų skaičių ir atitinkamo Etapo bendrą pagrindinę sumą) skelbiama Emitento interneto svetainėje [www.invaldainvl.com](http://www.invaldainvl.com), taip pat interneto svetainėje [www.nasdaqbaltic.com](http://www.nasdaqbaltic.com).

### **Investuotojų išlaidos**

Emitentas neskaičiuos investuotojams jokių išlaidų ar mokesčių už Obligacijų emisiją. Tačiau investuotojai gali būti įpareigoti padengti išlaidas, susijusias su vertybinių popierių sąskaitų atidarymu kredito įstaigose ar investicijų maklerio įmonėse, taip pat komisinius mokesčius, kuriuos kredito įstaigos ar investicinės maklerio įmonės taiko už investuotojo Obligacijų pirkimo ar pardavimo paraiškų vykdymą, Obligacijų laikymą ar bet kokias kitas su Obligacijomis susijusias operacijas. Emitentas nekompensuoja Obligacijų savininkams tokių išlaidų.

### **Kodėl rengiamas šis prospektas?**

#### **Lėšų panaudojimas**

Grynąsias pajamas, gautas iš kiekvienos Obligacijų Serijos emisijos, Emitentas panaudos bendriesiems įmonės poreikiams, įskaitant einamosioms Grupės išlaidoms padengti, kitiems likvidumo poreikiams, Grupės įsipareigojimams investuoti į valdomus fondus. Didžioji dalis grynąjų įplaukų iš pirmosios Obligacijų Serijos (iki 6,3 mln. EUR) bus panaudotos įsipareigojimų pagal kredito linijos sutartį su Luminor Bank AS Lietuvos skyriumi padengimui; likusi dalis bus naudojama Grupės veiklos ir kitoms išlaidoms padengti.

#### **Įsipareigojimas išplatinti**

Obligacijoms nėra taikomas įsipareigojimas išplatinti.

#### **Interesų konfliktai**

Du Emitento valdybos nariai – Alvydas Banys ir Indrė Mišeikytė – yra Emitento akcininkai, kuriems priklauso atitinkamai 32,77% (tiesiogiai 7,45% ir netiesiogiai per kontroliuojamą bendrovę „LJB investments“ 25,32%) ir 1,94% akcijų. Be to, Emitento vadovas Darius Šulnis netiesiogiai, per kontroliuojamą bendrovę „Lucrum Investicija“, valdo 26,01 % Emitento akcijų.

Yra tikimybė, kad gali atsirasti interesų konfliktas tarp tiesioginių ir netiesioginių Emitento akcininkų, kurie taip pat yra administracijos ir valdymo organų nariai, ir Emitento. Tačiau Emitento ir jo Grupės įmonių sandorius su susijusiomis šalimis reglamentuoja Civilinis kodeksas, Akcinių bendrovių įstatymas ir Emitento įstatai, kuriuose numatytos taisyklės dėl sandorių su susijusiomis šalimis ir interesų konfliktų tarp bendrovės ir jos valdymo organų narių (ir jiems artimų asmenų).

Be to kas paminėta, Emitentui nėra žinoma apie jokią kitą esamą ar galimą interesų konfliktą tarp bet kokių Emitento valdymo organų narių pareigų Emitentui ir jų privačių interesų ir (arba) kitų jų pareigų.