

KOKKUVÕTE

A. SISSEJUHATUS JA HOIATUSED

A.1.1 Väärtpaberite nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood)

Lihtaktsiad (ISIN-kood LT0000115768); GDR-id ehk aktsiate globaalsed hoidmistunnistused (Määruse S GDR ISIN-kood US66981G2075; Reegli 144A GDR ISIN-kood US66981G1085).

A.1.2 Emitendi nimi ja kontaktandmed, sealhulgas tema juriidilise isiku tunnus (LEI)

AB „Ignitis grupė“ on Leedu Vabariigis registreeritud aktsiaselts. Registreeritud asukoha aadress on Žvejų 14, LT-09310 Vilnius, Leedu Vabariik. Ettevõtja telefoninumber on +370 5 278 2998 ja juriidilise isiku tunnus (LEI) on 5493005RZJHJT5PNHY10.

A.1.3 Prospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed

Prospekti on kinnitanud pädeva asutusena Leedu Pank, mille peakontor asub aadressil Gedimino pr. 6, LT-01103 Vilnius, telefoninumber: +370 800 50 500, kooskõlas Määrusega (EL) 2017/1129.

A.1.4 Prospekti kinnitamise kuupäev

Käesolev Prospekt on kinnitatud 21. septembril 2020.

A.1.5 Hoiatus

Käesolev kokkuvõte on koostatud kooskõlas Määruse (EL) 2017/1129 Artikliga 7 ja seda tuleks lugeda kui Prospekti sissejuhatus. Pakutavatesse Väärtpaberitesse investeerimise üle otsustamisel peaks investor tuginema Prospektile tervikuna. Iga investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest. Kui kohtule esitatakse Prospektis sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejast investorile siseriikliku õiguse alusel tuleneda kohustus kanda Prospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist. Tsiviilvastutust kohaldatakse üksnes nende isikute suhtes, kes on esitanud kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlked, kuid üksnes juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või Prospekti muude osadega vastuolus või kui see ei anna koos Prospekti muude osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada Pakutavatesse Väärtpaberitesse investeerimise üle.

B. PÕHITEAVE EMITENDI KOHTA

B.1 Kes on väärtpaberite emitent?

B.1.1 Asukoht, õiguslik vorm, LEI, registreerimisriik ja tegevuskoha riik

Ettevõtja on asutatud Leedu Vabariigis, asukohaga aadressil Žvejų 14, LT-09310 Vilnius, Leedu Vabariik, ja tema juriidilise isiku tunnus (LEI) on 5493005RZJHJT5PNHY10. Ettevõtja on asutatud aktsiaseltsina ja registreeritud Leedu Vabariigi juriidiliste isikute registris ettevõtte numbriga 301844044.

B.1.2 Põhitegevusala

Kontsern on juhtiv kommunaalteenuseid pakkuv taastuvenergia ettevõtja Balti regioonis. Tema põhitegevus keskendub elektri- ja gaasijaotusvõrgu haldamisele ning rohelise energia tootmise portfelli haldamisele ja arendamisele. Kontsern haldab ka strateegiliselt tähtsaid paindliku tootmise varasid ja pakub klientidele mitmesuguseid lahendusi, sealhulgas elektri- ja gaasitarne, päikeseenergia, elektritranspordi, energiatõhususe suurendamise ja uuendusliku energia lahendusi majapidamistele ja ettevõtetele. Kontsern tegutseb oma koduturgudel (milleks on Leedu, Läti, Eesti, Poola ja Soome) ja hindab võimalusi ka teistes riikides. Kontsernil on neli peamist tegevussegmenti:

- **Võrgud** (70% Kontserni korrigeeritud EBITDA-st 2019.aastal): Võrkude segment sisaldab Kontserni elektri- ja gaasijaotusettevõtteid. Selles segmentis on peamiseks tegevuseks Leedu elektri- ja gaasijaotusvõrgu haldamine, hooldamine ja arendamine, nende võrkude ohutu ja usaldusväärse toimimise tagamine, aga ka tegevusvaru teenuse pakkumine.
- **Rohelise Energia Tootmine** (17% Kontserni korrigeeritud EBITDA-st 2019.aastal): Rohelise Energia Tootmise segment keskendub elektri tootmisele jätkusuutlikest energiaallikatest, kasutades sealhulgas tuule-, hüdro-, päikese-, biomassi ja jäätmete energiat, olles Kontserni peamine liikumapanev jõud jätkusuutliku kasvu ja süsinikuheite vähendamise suunas. Rohelise Energia Tootmise portfelli, mis on koondunud peamiselt Balti regiooni ja Poolasse, moodustab hetkel 1,4 GW paigaldatud või ehitamisel

olevat koguvõimsust. Kontserni eesmärk on saavutada 2023. aastaks 1,6–1,8 GW paigaldatud Rohelise Energia Tootmise võimsust ja 2030. aastaks 4 GW paigaldatud Rohelise Energia Tootmise võimsust.

- **Paindlik Tootmine** (8% Kontserni korrigeeritud EBITDA-st 2019.aastal): Paindliku Tootmise segment haldab Leedu suurimat elektritootmiskompleksi, Elektrėnai Complex, mille paigaldatud bruto koguvõimsus on 1,1 GW. Elektrėnai Complex pakub Leedu elektrisüsteemi paindlikkuse ja stabiilsuse tagamiseks reguleeritud süsteemi teenuseid (näiteks Avariireservi Teenused ja Isoleeritud Režiimi Teenused).
- **Kliendid ja Lahendused** (4% Kontserni korrigeeritud EBITDA-st 2019.aastal): Klientide ja Lahenduste segment hõlmab Kontserni elektri ja gaasi tarnimise, kauplemise, prognoosimise ja tasakaalustamise tegevust, aga ka tervet rida uuenduslikke energia lisalahendusi ja -platvorme, mida Kontsern pakub oma äriklientidele ja elanikele. Kontsern on klientide arvu järgi suurim elektri- ja gaasitarnija Balti riikides.

B.1.3 Põhitugevused:

- Üks suurimaid kommunaalteenuseid pakkuvatest taastuvenergia kontsernidest Balti regioonis, millel on väga oluline roll piirkonna energiakindluse ja süsinikuheite vähendamise seisukohalt.
- Kindlalt toimiv ettevõtja selgelt nähtavate rahavoogudega reguleeritud või pikaajalistel lepingutel põhinevatest tegevustest.
- Rohelisest energiast ja jaotusvõrgu investeringutest tulenev kasv.
- Tugev ja distsiplineeritud finantsprofiil toetab aktsionäride tulu ja langetab kapitali hinda.
- Kogenud juhtimismeeskond, kellel on kogemusi jätkusuutliku energiaplatvormi rajamisel.

B.1.4 Strateegia

Kontserni praegune pikaajaline strateegia keskendub: (1) jätkusuutliku tuleviku loomisele; (2) piirkondlike energiaalaste kohustuste täitmiseks taastuvate energiaallikate põhise tootmise suurendamisele; (3) energiasüsteemi kindluse ja paindlikkuse tagamisele ning energia edastamise ja arengu võimaldamisele; (4) kasvuvõimalustest kinni haaramisele ja uuenduslike lahenduste arendamisele, mis muudaksid elu kergemaks ja energiaarukamaks; (5) tegutsemisele läbipaistva, tõhusa ja tugeva juhtimismudeli kohaselt ja (6) keskendumisele finantsdistsipliini hoidmisele.

B.1.5 Turu suundumused

Nii Leedu, Eesti, Läti kui ka Poola on võtnud vastu energiapoliitika, mis toetab roheline energia põhise tootmisvõimsuse ulatuslikku väljaehitamist, eesmärgiga lisada juurde ühtekokku 24 GW võimsust 2030. aastaks. Enamus sellest kasvust tuleb eeldatavalt Leedust ja Poolast. Kontsern usub, et Leedus on need võimalused veelgi suuremad märkimisväärse struktuurse elektridefitsiidi tõttu, kuna vaid 28% elektritarbimisest on hetkel kaetud riigisisese tootmisega (ülejäätanu imporditakse), mistõttu uute varade ehitamine kodumaise roheline energia tootmiseks ja sünkroniseerimine ELi võrguga on riigi energiakindluse tagamise eesmärgil riiklikud prioriteedid. Poola pakub selles piirkonnas samuti suurepärase võimalust, sest 2019. aastal moodustas elektri tootmine kivisöest endiselt 86% kogu elektritootmisest Poolas ning otsitakse jätkuvalt võimalusi kivisöepõhiselt tootmiselt üleminekuks taastuvenergia tehnoloogiatele.

B.1.6 Suuremad aktsionärid

Viimase Võimaliku Kuupäeva seisuga on Ettevõtja ainuaktsionär Leedu Vabariik rahandusministeeriumi kaudu (**Põhiaktsionär**), kellele kuulub 54 283 757 aktsiat. Ettevõtjale Viimase Võimaliku Kuupäeva seisuga teadaolevalt on Põhiaktsionär ainus isik, kellele eeldatavalt kuulub otseselt või kaudselt 5% või enam ettevõtja hääleõigustest vahetult pärast Kauplemisele Võtmist.

B.1.7 Võtmepositsioonidel olevad juhid

Juhatuseliige	Ametikoht
Darius Maikštėnas	Juhatuseliige, Tegevjuht
Darius Kašauskas	Juhatuseliige, Finantsjuht
Vidmantas Salietis	Juhatuseliige, Kommertstegevuse- ja Teenindusjuht

Juhatusel liige	Ametikoht
Dominykas Tučkus	Juhatusel Liige, Taristu- ja Arendusjuht
Živilė Skibarkienė	Juhatusel Liige, Organisatsiooni Arengu Juht

B.1.8 Sõltumatute audiitorite nimed

Kontserni sõltumatu audiitor perioodil 2019–2021 on UAB „Ernst & Young Baltic“, registreeritud aadress Aukštaičių 7, LT-11341, Vilnius, Leedu Vabariik.

B.2 Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Allpool olevates tabelites välja toodud valitud finantsteave on oluliste korrigeerimisteta väljavõte antud Prospektis sisalduvatest Kontserni ajaloolisest finantsinformatsioonist 31. detsembril 2017, 2018 ja 2019 lõppenud aastate kohta, aga ka 30. juuni 2020 seisuga ning 30. juunil 2019 ja 2020 lõppenud 6-kuuliste perioodide kohta.

Valitud konsolideeritud kasumiaruande ja muu koondkasumi teave

	31. detsembril lõppenud aasta (auditeeritud)			30. juunil lõppenud kuus kuud (auditeerimata)	
	2017	2018	2019	2019	2020
	(korrigeeritud)	(korrigeeritud)	(miljonit EUR)	(korrigeeritud)	
Müügitulu	1 100,8	1 070,1	1 090,6	557,9	590,9
Kasum (kahjum) enne maksustamist	90,2	(34,2)	66,2	37,5	84,2
Puhaskasum (-kahjum)	93,5	(22,0)	59,0	28,8	71,9
Kasumiosalus:					
Emaettevõtja aktsionärid	89,1	(22,4)	56,7	27,2	72,4
Vähemusosalused	4,4	0,5	2,3	1,6	(0,4)

Valitud konsolideeritud finantsseisundi aruande teave

	31. detsembril seisuga (auditeeritud)			30. juuni seisuga (auditeerimata)	
	2017	2018	2019	2019	2020
	(korrigeeritud)	(korrigeeritud)	(miljonit EUR)		
Varad kokku	2 505,1	2 853,9	3 198,1	3 400,4	3 400,4
Omakapital kokku	1 343,6	1 302,5	1 348,6	1 337,8	1 337,8
Kohustused kokku	1 161,4	1 551,4	1 849,5	2 062,6	2 062,6
Omakapital ja kohustused kokku	2 505,1	2 853,9	3 198,1	3 400,4	3 400,4

Valitud konsolideeritud rahavoogude aruande teave

	31. detsembril lõppenud aasta (auditeeritud)		30. juunil lõppenud kuus kuud (auditeerimata)	
	2018	2019	2019	2020
	(korrigeeritud)	(korrigeeritud)	(korrigeeritud)	
Rahavood äritegevusest (neto)	178,5	177,2	100,6	158,0
Rahavood investeerimistegevusest (neto)	(366,5)	(347,3)	(167,3)	(141,3)
Rahavood finantseerimistegevusest (neto)	112,4	25,1	14,5	326,0
Raha ja raha ekvivalendid (sealhulgas arvelduskrediit) perioodi lõpus	85,6	(59,5)	33,3	283,3

Audiitori aruande 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande kohta esitas UAB „Ernst & Young Baltic“ ja see oli märkusteta. Audiitori aruande 31. detsembril 2017 ja 2018 lõppenud majandusaastate raamatupidamise aastaaruande kohta esitas UAB PricewaterhouseCoopers ja see oli märkusteta, kuid sisaldas järgmist asjaolu rõhutamise lõiku: „Juhime tähelepanu käesoleva kahe aasta eraldi ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisale 3.3, milles kirjeldatakse 2018. ja 2017. a eraldi ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande uuesti väljaandmise põhjust. Sellest asjaolust hoolimata ei ole meie arvamus märkusega.“

Muu põhiline finantsteave

Allpool olevas tabelis on välja toodud teatavad alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad, mida Kontsern kasutab. Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad ei ole IFRS-iga nõutavad ja IFRS-i kohaselt esitatavad ning neid ei tuleks kasutada IFRS-il põhinevate Kontserni konsolideeritud ajalooliste finantstulemuste asemel ega neid asendavatena. Kontserni poolt kasutatavad vastavad terminid ja alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate arvutamise meetod võivad erineda teiste ettevõtete kasutusest ja arvutusest.

	31. detsembril lõppenud aasta (auditeerimata)			30. juunil lõppenud kuus kuud (auditeerimata)	
	2017	2018	2019	2019	2020
			(miljonit EUR)		
Korrigeeritud EBITDA	238,2	221,3	259,6	129,9	129,1
Korrigeeritud EBIT	150,8	133,6	149,7	75,5	74,6
Korrigeeritud puhaskasum	126,5	99,0	106,0	52,7	54,6
Investeeringud	260,1	418,3	453,2	207,9	187,1
	31. detsembri seisuga (auditeerimata)			30. juuni seisuga (auditeerimata)	
	2017	2018	2019	2020	
			(miljonit EUR)		
Puhasvõlgnevus	442,3	736,0	966,5	1 019,2	

B.3 Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?

- Kontserni finantstulemust võivad negatiivselt mõjutada Kontserni Võrkude segmenti põhikomponentideks olevatel elektri- ja gaasijaotuse reguleeritud turgudel kehtestatud tariifide muutused.
- Kontserni investeeringud ja ärikulud võivad olla regulaatori poolt kehtestatud piirmäärade suuremad. Kuna Kontserni Võrkude segment sõltub jaotusvõrgu kättesaadavusest ja usaldusväärsusest, on Kontserni riskiks ka võrgu töökindluse näitajate halvenemine (mis võib Kontsernile tuua kaasa trahve).
- Kontsern ei pruugi tulla edukalt toime kontserni Rohelise Energia Tootmise segmenti laiendamisega. Rohelise Energia Tootmise segmenti oodatava laienemise ulatus toob Kontsernile kaasa mitmesuguseid riske ja puudub kindlus, et Kontsern on nende riskide juhtimisel edukas kogu suurenenud varade portfelli ulatuses.
- Kontsernil on ehitusriskid seoses uute Rohelise Energia Tootmise varade arendamisega. Kontserni varadega seoses võib ehitamise käigus tekkida mitmeid probleeme, mis võivad põhjustada kulude suurenemist või viivitusi energiatootmise alustamisel.
- Kontsern osaleb kapitalimahukates projektides ning krediidi- või võla- ja aktsiaturgude volatiilsus võib negatiivselt mõjutada Kontserni juurdepääsu pankade rahastusele ja/või võla- või omakapitalile tulevaste kavandatud arenduste eesmärgil; lisaks on Kontsernil kapitalimahukad taristunõuded ning vajaminevate materjalide, seadmete, komponentide või teenuste hindade tõus võib kanduda üle energia tootmise ja jaotamise maksumuse suurenemisse.
- Leedu Vabariik, kes on käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Ettevõtja ainuaktsionär ja jääb pakkumise järgselt Ettevõtja suuraktsionäriks, omab praegu ja tulevikus suurt mõju Kontserni juhtimisele ning ta võib teha valitsuse poliitikat peegeldavaid otsuseid ja tema huvid võivad erineda teiste aktsionäride omadest või olla nendega vastuolus.
- Kontsernile kohaldatakse Leedu ja tema tegevuskohaga seotud teiste riikide õigusakte ning need õigusaktid on kompleksed ja võivad muutuda.
- Riigi julgeolekule olulise tähtsusega objektide kaitse seaduse alusel kohaldatakse Ettevõtjale ja tema teatavatele tütarettevõtjatele korporatiivset järelevalvet, mis seab kontserni juhtimisele ja tegevusele lisapiiranguid ja -nõudeid.

C. PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE KOHTA

C.1 Mis on väärtpaberite põhitunnused?

C.1.1 Tüüp, liik ja ISIN-kood

Kauplemisele Lubamisel registreeritakse Pakutavad Aktsiad ISIN-koodiga LT0000115768 ja Nasdaq Vilniuse börsil kauplemissümboliga „IGN1L“. Kauplemisele Lubamisel hakatakse Pakutavate Globaalsete Hoidmistunnistustega kaupleva Londoni börsil (LSE) sümboli „IGN“ all ning need registreeritakse Määruse S GDR-i puhul ISIN-koodiga US66981G2075 ning Reegli 144A GDR-i puhul ISIN-koodiga US66981G1085.

C.1.2 Valuuta, vääring, nimiväärtus, emiteeritud väärtpaberite arv ja tähtaeg

Aktsiate nimiväärtus on väljendatud eurodes ja Kauplemisele Lubamisel on Pakutavate Globaalsete Hoidmistunnistuste valuuta euro. Prospekti kuupäeva seisuga on Ettevõtja emiteeritud aktsiakapitali suurus 1 212 156 293,81 eurot, mis on jagatud 54 283 757 Aktsiaks nimiväärtusega 22,33 eurot aktsia kohta, mille eest on täielikult tasutud või mida loetakse täielikult tasutuks.

C.1.3 Pakutavate Väärtpaberitega kaasnevad õigused

Aktsiad

Kauplemisele Lubamisel on Aktsiad igas mõttes ühetaolised ja moodustavad üht liiki aktsiad, sealhulgas seoses hääletamise ja igasuguste dividendide ja muude väljamaksetega, mis Ettevõtja lihtaktsiakapitali arvelt hiljem välja kuulutatakse, tehakse või makstakse. Äriühingute seaduses sätestatu kohaselt peab Ettevõtja emiteeritud kapitaliväärtpabereid, mis ei ole Ettevõtja enda vahenditest, esmajärgus pakkuma Aktsiate omanikele proportsionaalselt nende osalusega. Need ostueesõigused võidakse jätta kohaldamata, kui vastava otsuse teevad aktsionärid, kellele kuulub vähemalt 75% üldkoosolekul antud häälest. Ettevõtja võib aktsionäridele kasumit või vara jaotada üksnes (i) dividendi maksmise; (ii) Ettevõtja likvideerimise, või (iii) Ettevõtja aktsiakapitali vähendamise korral. Iga aktsia annab üldkoosolekul ühe hääle. Aktsionäri on õigus saada juurdepääs teatavale asutamise seotud, finants- või reguleeritud teabele seitsme päeva jooksul kirjaliku taotluse esitamisest.

Aktsiate Globaalsed Hoidmistunnistused (GDR-id)

Iga GDR esindab ühte Aktsiat, mis on hoiul pangas AB SEB Bankas (Kontohaldur) ja registreeritud The Bank of New York Mellon nimele (GDR Depoopank). GDR-i omanikel on hoidmistunnistuste tingimustes sätestatud õigused ja neil on muu hulgas õigus (i) võtta välja Kontohalduri juures Hoiustatud Aktsiad ja kõik õigused, väärtpaberid ning kogu vara ja raha; (ii) saada GDR Depoopangalt rahalisi dividendide või muid väljamakseid, mida GDR Depoopank on Ettevõtjalt seoses Hoiustatud Aktsiatega saanud; (iii) saada täiendavaid GDR-sid, mis esindavad täiendavaid Aktsiaid, mida GDR Depoopank sai Ettevõtjalt väljamakse (või teatavatel juhtudel vastavate Aktsiate müügist saadud netotulu) vormis; (iv) saada dividendide või väljamakseid GDR Depoopanga saadud vara (või teatavatel juhtudel vastava vara müügist saadud netotulu) vormis; (v) juhendada GDR Depoopanka seoses Ettevõtja teatatud hääleõiguste kasutamise ja vastavalt tingimustele, ja (vi) saada koopiaid teadetest, mida Ettevõtja on aktsionäridele saatnud või muud olulist teavet, võttes arvesse kohaldatavat õigust ja GDR-de tingimusi.

C.1.4 Väärtpaberite nõudejärk emitendi kapitalstruktuuris maksejõuetuse korral

Aktsiatega ei kaasne väljamaks osalemise õigust (sealhulgas likvideerimise korral), välja arvatud äriühingute seadusest tulenevad õigused. Aktsiad kuuluvad igas mõttes samasse nõudejärku. GDR-de Omanikel on õigus saada dividendide ja väljamakseid (sealhulgas likvideerimise korral), mida GDR Depoopank saab Ettevõtjalt seoses Hoiustatud Aktsiatega. Kui GDR Depoopank muutub maksejõuetuks, siis järgitakse maksejõuetusmenetluses pankade maksejõuetusele kohaldatavaid USA seadusi. GDR Depoopank hoiab pankurina Omanike kasuks hoitavat raha. Kehtiva USA õiguse alusel eeldatakse, et raha, mida GDR Depoopank hoiab Omanike pankurina on GDR Depoopanga tagamata kohustus. Seega oleks Omanikel GDR Depoopanga maksejõuetuse korral üksnes tagamata nõue ja see raha oleks kasutatav ka GDR Depoopanga teiste üldvõlausaldajate nõuete rahuldamiseks. Hoiustamislepingu kohaselt hoiab GDR Depoopank Hoiustatud Aktsiaid ja muud mitterahalist vara Omanike kasuks üksnes usaldusisikuna ja seega on Omanikud vastavate Hoiustatud Aktsiate ja muu mitterahalise vara ühisomanikud. Kehtivate USA seaduste alusel eeldatakse, et Hoiustatud Aktsiad ja muu mitterahaline vara, mida Depoopank tingimuste alusel Omanike kasuks hoiab, ei ole Depoopanga vara, ning Hoiustatud Aktsiate ja muu mitterahalise varaga seotud omandiõigused kuuluvad Omanikele ja Omanikud saavad Depoopanga likvideerijatelt nõuda Hoiustatud Aktsiate ja muu mitterahalise vara üleandmist Omanikele.

C.1.5 Väärtpaberite vaba võõrandatavuse piirangud

Väärtpaberid on vabalt võõrandatavad, võttes arvesse teatavaid võõrandamispiiranguid, mis tulenevad teatavates jurisdiktsioonides võõrandajale või omandajale kohalduvatest seadustest. GDR Depoopank ei võta võõrandamiseks vastu hoidmistunnistusi, kui GDR Depoopank usub mõistlikult, et selline võõrandamine rikuks kohaldatavaid seadusi.

C.1.6 Dividendide maksmise või väljamaksete tegemise põhimõtted

Ettevõtja 4. septembril 2020 jõustunud dividendipõhimõtetes on sätestatud peamised põhimõtted, millest tuleb dividendide väljakuulutamisel kinni pidada. Ettevõtja makstavad dividendid määratakse kindlaks fikseeritud

algtaseme alusel (31. detsembril 2020 lõppeval majandusaastal on selleks 85 miljonit eurot), millele lisandub minimaalne aastane kasvumäär (milleks on edasiulatuvalt määratud vähemalt 3%). *Dividendide eespool toodud minimaalne aastane kasvumäär on üksnes eesmärgiks seatud suurus, mitte kasumiprognos. Puudub kindlus, et see eesmärk saavutatakse ja seda ei tohiks võtta indikatsioonina Ettevõtja oodatavatest või tegelikest tulevastest tulemustest. Potentsiaalsed investorid ei tohiks seega Ettevõtjasse investeerimise otsustamisel tugineda selle eesmärgi saavutamisele, vaid otsustama iseseisvalt, kas tegemist on mõistliku või saavutatava eesmärgiga.*

C.2 Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Avaldused esitatakse: (1) Nasdaq Vilniuse börsile Aktsiate kauplemisele lubamiseks Nasdaq Vilniuse põhinimekirjas, ja (2)(i) Ühendkuningriigi finantsjärelevalveasutusele kuni 20 901 503 GDR-i ametlikus nimekirjas noteerimiseks, mis hõlmab (a) Pakutavaid GDR-e ja (b) täiendavaid GDR-e, mida emiteeritakse aeg-ajalt Aktsiate (seadusega lubatud ulatuses) Kontohalduri juures hoiustamise vastu, ja (iii) London Stock Exchange plc-le GDR-de kauplemisele lubamiseks LSE noteeritud väärtpaberite põhiturul IOB kaudu.

C.3 Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?

- Kõik investorid, kellel on kavatsus omandada hääleõigust esindav osalus ettevõtja omakapitalis, peavad arvestama riiklike julgeolekukaalutlustega. Investorid, kellel on kavatsus omandada teatavat läviväärtust ületav hääleõigust esindav osalus ettevõtja omakapitalis, peavad ühtlasi esmalt hankima regulatiivsed ja muud heakskiidud.
- Pakutavatele Väärtpaberitele pole olemasolevat turgu ning pole kindel, et nende jaoks kujuneb välja ja säilib aktiivne kauplemisturg.
- Pakutavaid Väärtpabereid võib mõjutada kõikuv turuhind ja Pakutavate Väärtpaberite turuhind võib ebavõrdeliselt väheneda seoses arengutega, millel pole Ettevõtja tegevustulemustega mingit seost.
- Aktsionärid ja GDR-de Omanikud ei pruugi tehtud investeeringult tulu teenida, nende investeeringutasuvus võib jääda negatiivseks ja nad võivad kaotada kogu investeeritud kapitali.

D. PÕHITEAVE PAKKUMISE JA REGULEERITUD TURUL KAUPLEMISELE LUBAMISE KOHTA

D.1 Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?

Üldtingimused

Pakkumine koosneb 20 901 503 uue Aktsia pakkumisest Pakutavate Aktsiate ja/või Pakutavate GDR-de vormis (millest igaüks esindab ühte Aktsiat) Lõpliku Pakkumishinnaga, mis jääb eeldatavalt vahemikku 22,50–28,00 eurot Pakutava Aktsia kohta ja 22,50–28,00 eurot Pakutava GDR-i kohta. Pakkumine koosneb: (1) täielikult Institutsionaalsetele Investoritele Pakutavast Aktsiate ja GDR-de Institutsionaalsest Pakkumisest ning (2) Aktsiate Jaepakkumisest, mida pakutakse isikutele, kes ei ole Institutsionaalsed Investorid, mõlemal juhul lähtuvalt kohaldatavatest õigusnormidest ja käesolevas Prospektis toodud tingimustest.

Jaepakkumine

Jaepakkumine on suunatud Leedu, Läti ja Eesti Jaeinvestoritele. Jaeinvestorid saavad Pakutavaid Aktsiaid märkida Jaepakkumise Perioodil (kell 12.00 21. septembril 2020 kuni kell 13.00 (EEST) 1. oktoobril 2020 (kaasa arvatud)). Leedu, Läti või Eesti jaeinvestoril peab olema väärtpaberikonto finantsasutuses, mis on Nasdaq Vilniuse liige. Jaeinvestor võib esitada korralduse Pakutavate Aktsiate ostmiseks, kasutades vastava finantsasutuse märkimiskorralduse vorme. Jaeinvestorid esitavad Märkimiskorraldused fikseeritud hinnaga 28,00 eurot Pakutava Aktsia kohta (st pakkumise hinnavahe suurim väärtus), märkides ära, mitu Pakutavat Aktsiat nad on valmis ostma. Jaeinvestoritele ei kohaldu minimaalse märkimisväärtuse nõuet. Jaeinvestori väärtpaberikontoga seotud rahakontol broneeritakse summa, mis võrdub maksimaalse hinna ja Pakutavate Aktsiate, mida Jaeinvestor kavatses osta, korruptisega, kuniks arvelduse tegemise või rahaliste vahendite vabastamiseni. Märkimiskorraldust saab esitada üksnes juhul, kui sellisel rahakontol on piisavalt rahalisi vahendeid, et katta kogu tehingu summa. Jaeinvestorid ei või märkimiskorraldusi muuta ega tagasi võtta, välja arvatud teatud piiratud juhtudel.

Indikatiivne individuaalne miinimumjaotus (arv, milleni Märkimiskorraldus eeldatavalt terviklikult kinnitatakse): (i) Jaepakkumises on 100 Pakutavat Aktsiat ja (ii) Eelisõigustega Juhtide ja Eelisõigustega Töötajate jaoks 200 Pakutavat Aktsiat. Ettevõtte määrab lõpliku individuaalse miinimumjaotuse kindlaks koos Pakkumisega

Korraldajatega pärast Pakkumisperioodi lõppu ja see võib erineda eespool toodud indikatiivsetest arvudest. Individuaalset miinimumjaotust pakutakse AB „Ignitis gamyba“ (**GEN**) ja AB „Energijos skirstymo operatorius“ (**ESO**) teatavatele endistele aktsionäridele, kes (a) omasid ESO ja/või GEN-i aktsiaid 17. märtsil 2020, ja (b) müüsid need Ettevõtjale ESO ja/või GEN-i aktsiate ametlike pakkumiste raames, mis viidi läbi vahemikus 3. aprill 2020 kuni 22. aprill 2020, ja (c) ei esita pretensioone ja/või ei osale kohtuasjas, mille sisu on seotud ESO ja/või GEN-i noteerimise lõpetamisega ning ESO ja/või GEN-i aktsiate kohustusliku väljaostmisega ja/või ettevõtja esmase avaliku pakkumisega ja/või ESO ja/või GEN-i aktsionäridele makstud dividendidega ja/või vaidlusega ESO ja/või GEN-i aktsiate kohustusliku väljaostmise hindade ja/või otsuste üle. Selliste endiste aktsionäride individuaalne miinimumjaotus arvutatakse eraldi, lähtuvalt ESO ja/või GEN aktsiate arvust, mida need aktsionärid omasid ja vastava pakkumise käigus müüsid, samuti 2020. aastal 2019. aasta eest iga aktsia kohta makstud dividendide summast. Jaepakkumise individuaalne maksimumjaotus ei ületa 1 protsenti aktsiakapitali koguväärtusest ja/või ettevõtja hääleõigustest (Pakkumise järgselt) (see piirang ei laiene teatavate endiste ESO ja GEN aktsionäride individuaalsele miinimumjaotusele).

Institutsionaalne pakkumine

Institutsionaalsed Investorid peavad täpsustama, mitu Pakutavat Väärtpaberit nad on valmis omandama ja mis oleks vastavate Pakutavate Väärtpaberitega seotud hind. Institutsionaalsed Investorid võivad Pakutavaid Väärtpabereid õigusparaselt märkida iga hinnaga Pakkumise Hinnavahelemikus. Institutsionaalsetele Investoritele ei kohaldu minimaalse märkimisväärtuse nõuet. Institutsionaalse Seeria raames toimub märkimine üksnes Pakkumise Korraldajate kaudu. Institutsionaalsete Investorite jaotused kuulutatakse välja Jaotuskuupäeval. Institutsionaalsed Investorid peavad jaotatud Aktsiate või GDR-de eest tasuma hiljemalt Jaotuskuupäevale järgneva tööpäeva keskpäevaks kell 12.00 (EEST) (eeldatavalt umbes või täpselt 5. oktoobril 2020). Kui Institutsionaalselt Investorilt ei laeku selleks ajaks makset, siis võidakse selle Institutsionaalse Investori märkimine tühistada või jaotada ümber mõnele teisele Institutsionaalsele Investorile. Institutsionaalsed Investorid võivad oma algset Pakutavate Väärtpaberite märkimist muuta või selle tagasi võtta kuni Pakkumisperioodi viimase päevani (kaasa arvatud).

Pakkumise suurus ja lõplik pakkumishind

Institutsionaalse Pakkumise ja Jaepakkumise suurus ei ole eelnevalt kindlaks määratud. Lõplik Pakkumishind määratakse Pakkumishinna Vahemikus. Iga seeria Pakutavate Väärtpaberite lõplik arv ja lõplik Pakkumishind (mis on Institutsionaalsete Investorite ja Jaeinvestorite jaoks ühesugune) kuulutatakse eelduste kohaselt välja umbes või täpselt 2. oktoobril 2020. Ettevõtja jätab endale õiguse Pakkumise ajakava muuta.

Kauplemisele lubamise üksikasjad

Eelduste kohaselt: (i) jõustub Aktsiate Nasdaq Vilniuse börsil noteerimisele ja kauplemisele lubamine ja algab tingimusteta kauplemine kell 10.00 (EEST) 7. oktoobril 2020 või sellele lähedasel kuupäeval; (ii) jõustub GDR-de kauplemisele lubamine Londoni börsil ja algab tingimusteta kauplemine kell 8.00 (Ühendkuningriigi aja järgi) 7. oktoobril 2020 või sellele lähedasel kuupäeval. Eeldusel, et Pakkumise alusel emiteeritakse 20 901 503 Aktsiat (Pakutavate Aktsiate vormis ja Aktsiad, mis on väljendatud Pakutavate GDR-dena), peaks Põhiaktsionär vahetult pärast kauplemisele lubamist säilitama Ettevõtja emiteeritud aktsiakapitalis kontrolliva osaluse 72,2 protsenti ning teeb Pakutavate Väärtpaberite tõttu läbi lahjenduse suurusjärgus 27,8 protsenti.

D.2 Miks see prospekt koostatakse?

Käesolev Prospekt on koostatud seoses (i) avaliku pakkumisega Leedu Vabariigis, Läti Vabariigis ja Eesti Vabariigis ning (ii) avaldustega Kauplemisele Lubamiseks. Eeldusel, et pakkumise käigus müüakse 20 901 503 Aktsiat (Pakutavate Aktsiate vormis ja Aktsiad, mis on väljendatud Pakutavate GDR-dena), peaks Ettevõtja kaasama brutotulu vahemikus 470,3–585,2 miljonit eurot (eeldusel, et Lõplik Pakkumishind on seatud vastavalt kas Pakkumise Hinnavahelemiku kõige odavamasse või kallimasse otsa). Ettevõtja kannab umbes 12-15 miljonit eurot Pakkumisega seotud tasusid ja kulusid (sealhulgas maksimaalne võimaliku omal äranägemisel makstava tasu summa).

Ettevõtja kavatses Pakkumisega kogutud netotulu kasutada Ettevõtja arendamiseks, sealhulgas, kuid mitte ainult, investeeringute tegemiseks Võrkude segmenti (nt kaablid, targad arvestid, digitaliseerimine jne) ja Rohelise Energia Tootmise segmenti, samuti üldistel ärieesmärkidel. Seoses stabilisatsioonikokkulepetega, hoiab Ettevõtja deponeerimiskontol summat, mis vastab Stabilisatsiooniperioodi vältel tehtavate stabilisatsioonitehingute hinnale, hüvitamaks Stabilisatsiooni Korraldajale Stabilisatsiooniväärtpaberite

hinnavahe, juhul kui Stabilisatsiooni Korraldajale kehtiva lukustusperioodi järgselt müüakse Stabilisatsiooniväärtpabereid madalama hinnaga, kui need osteti („**Stabilisatsiooni Hinnavahe Summa**“). Deponeerimiskontole kantakse Kauplemisele Lubamisel summa, mis võrdub 10% Pakutavate Väärtpaberite arvu ja Lõpliku Pakkumishinna korrutisest. Stabilisatsiooniperioodi lõppemisel vähendatakse seda summat, juhul kui see on suurem Stabilisatsiooniväärtpaberite eest tasutud kogusummast. Ülejääk tagastatakse Ettevõtjale. Stabilisatsiooni Korraldaja poolt pärast lukustusperioodi või vastavalt lukustusperioodi erandile teostatud Stabilisatsiooniväärtpaberite müüki kasutatakse deponeerimiskonto jääki Stabilisatsiooni Hinnavahe Summa hüvitamiseks või, kui seda pole vaja teha, tagastatakse jääk Ettevõtjale.