

## SANTRAUKA

Santrauką sudaro atskleidimo reikalavimai, žinomi kaip punktai (toliau – Punktai). Šie Punktai sunumeruoti A–E skirsniuose (A.1–E.7).

Šioje santraukoje yra visi punktai, kurie turi būti įtraukti į santrauką dėl tokio tipo vertybinio popieriaus ir emitento.

Kadangi kai kurių Punktų aptarti nebūtina, Punktų numeracijos sekoje gali būti spragų.

Net jei gali būti reikalaujama įtraukti tam tikrą Punktą į santrauką dėl vertybinių popierių ir emitento tipo, gali būti, kad dėl tokio Punkto nėra jokios aktualios informacijos. Tokiu atveju santraukoje pateikiamas trumpas Punkto aprašytas su priedašu „netaikoma“.

<b>A skirsnis. Įvadas ir išpėjimai</b>	
A.1	Įvadas ir išpėjimai
<p>Ši santrauka turėtų būti skaitoma kaip prospekto (toliau – <b>Prospektas</b>) įvadas.</p> <p>Bet kokį sprendimą investuoti į vertybinius popierius investuotojas turėtų priimti išnagrinėjęs visą Prospektą.</p> <p>Jei teismui pateikiamas ieškinys dėl Prospekte esančios informacijos, ieškovui investuotojui pagal nacionalinius Europos ekonominės erdvės valstybių narių teisės aktus gali tekti padengti Prospekto vertimo išlaidas prieš pradėdamas teisminį procesą.</p> <p>Civilinė atsakomybė numatyta tik tiems asmenims, kurie pateikė santrauką, įskaitant bet kokį jos vertimą, tačiau tik tuo atveju, jei santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli skaitant kartu su kitomis Prospekto dalimis arba joje, skaitant kartu su kitomis Prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojams svarstant galimybę investuoti į šiuos vertybinius popierius.</p>	
A.2	Emitento sutikimas leisti naudoti Prospektą paskesnio vertybinių popierių perpardavimo ar galutinio vertybinių popierių platinimo per finansinius tarpininkus atvejais
<p>Netaikoma. Emitentas nedavė tokio sutikimo ir nebus jokio paskesnio akcijų perpardavimo arba galutinio jų platinimo per finansinius tarpininkus.</p>	
<b>B skirsnis. Emitentas</b>	
B.1	Teisinis ir komercinis pavadinimas
<p>Akcinė bendrovė „Novaturas“ arba AB „Novaturas“.</p>	
B.2	Buveinės vieta, teisinė forma, teisės aktai, pagal kuriuos Emitentas veikia, ir įsteigimo šalis
<p>Emitentas yra akcinė bendrovė, kurios buveinė registruota adresu A. Mickevičiaus g. 27, LT–44245 Kaunas, Lietuva. Emitentas įsteigtas ir veikia pagal Lietuvos Respublikos įstatymus.</p>	
B.3	Dabartinės Emitento veiklos bei pagrindinių jos rūšių apibūdinimas ir susiję pagrindiniai veiksniai, nurodant pagrindines parduotų produktų ir (arba) suteiktų paslaugų kategorijas, taip pat pagrindines rinkas, kuriose Emitentas konkuruoja
<p>Bendrovė yra kelionių organizatorius, siūlantis klientams visapusę atostogų patirtį pradedant nuo planavimo ir baigiant skrydžių, apgyvendinimo, pervežimų ir papildomos veiklos kelionės vietoje užsakymu, taip pat keliones į abi puses autobusu ir lėktuvu. Bendrovės buveinė yra Lietuvoje. Bendrovė pagal apyvartą ir keleivių skaičių yra didžiausias kelionių organizatorius Baltijos šalyse: Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje. Šios šalys yra Grupės pagrindinės pardavimo rinkos.</p> <p>Grupė yra pirmaujanti Baltijos regione, kurio bendras gyventojų skaičius 2016 m. buvo 6,2 mln. (2,9 mln. Lietuvoje, 2 mln. Latvijoje ir 1,3 mln. Estijoje). Grupė naudoja palankia makroekonominę situaciją Baltijos šalyse. Vidutinis realusis BVP augimas siekė 2,7–2,8 proc. per metus kiekvienoje Baltijos šalyje 2014–2017 m. (šaltinis – TVF). Remiantis TVF, 2017 m. vidutinis BVP augimas Baltijos šalyse turėtų būti apie 4 proc. Pagrindinė tokio augimo</p>	

priežastis yra vidaus paklausa. Stabilus disponuojamųjų pajamų augimas Baltijos šalyse, kurį, be kitų veiksnių, palaiko gerėjančios darbo rinkos sąlygos, sukuria palankią makroekonominę aplinką. Be to, Grupė pradėjo vykdyti pardavimų veiklą Baltarusijoje, kuri yra didelį potencialą turinti rinka su 9,5 mln. gyventojų.

Grupė yra rinkos lyderis visose Baltijos šalyse nuo 2004 m. Pagal Grupės vietų pasiūlos vertinimus 2017 m. pabaigoje Grupės rinkos dalis Baltijos šalių organizuotų užsakomųjų skrydžių rinkoje buvo lygi 44 proc. Bendrovė yra Lietuvos organizuotų užsakomųjų skrydžių rinkos lyderė, kurios rinkos dalis 2017 m. pabaigoje siekė apie 49 proc. Latvijos ir Estijos rinkose Grupės rinkos dalis 2017 m. pabaigoje sudarė atitinkamai 39 proc. ir 39 proc. ir tai reiškia, kad Grupė buvo rinkos lyderė ir šiose šalyse.

Grupė turi diversifikuotą produktų ir kelionių krypčių portfelį, orientuotą į įvairius rinkos segmentus, kuris jai leidžia išnaudoti galimus vartotojų pasirinkimų pokyčius. Grupė siūlo skirtingų rūšių keliones į įvairias šalis ištisus metus. Ji organizuoja atostogų skrendant lėktuvu paketus, pažintines keliones lėktuvu ir autobusu, slidinėjimo keliones ir parduoda kitus su turizmu susijusius produktus (tokius kaip apgyvendinimas atostogų metu ir skrydžių bilietai).

Grupė daugiausia orientuojasi į išvykstamąjį turizmą ir organizuoja skrydžius tiek užsakomaisiais reisais, tiek reisais pagal tvarkaraštį daugiau nei 30 krypčių visame pasaulyje. Krypčių portfelį sudaro visos pagrindinės kryptys Europoje ir pasirinktos atostogų vietos Viduržemio jūros regione bei Šiaurės Afrikoje. Be to, Grupė siūlo keliones į Vidurio Rytų šalis, Aziją ir Lotynų Ameriką. Daugumą kelionių krypčių aptarnauja vietoje dirbantis Bendrovės atstovas, kiekvienoje pažintinėje kelionėje turistus visos kelionės metu lydi Grupės gidas. Grupės pagrindinės šalys yra Turkija, Graikija, Egiptas, Bulgarija ir Ispanija (įskaitant Kanarų salas), kurios kartu sudaro 87,8 proc. bendrų Grupės pajamų, gautų iš skrydžių paketų 2017 m. Grupės organizuojami atostogų skrydžiai vykdomi iš visų Baltijos šalių sostinių. Be to, Grupė turi apie 120 su kelionėmis autobusu ir skrydžiais į abi puses susijusių programų Europoje.

Grupė turi gerai subalansuotus platinimo kanalus, kurie leidžia jai siūlyti produktus platesnei klientų bazei, ne tik tiems, kurie ieško kelionių paketų, bet ir tiems, kurie ieško skrydžių bilietų ir viešbučių, bei išnaudoti daugumą rinkos siūlomų galimybių. Grupė parduoda savo atostogų paketus keturiais pagrindiniais pardavimų kanalais: i) per išorines kelionių agentūras (kurių yra daugiau nei 400), ii) vykdydama tiesioginius pardavimus savo šešiuose biuruose Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje, iii) per savo internetinę pardavimų platformą, ir iv) tarptautinėje bilietų rezervavimo sistemoje (GDS), kuri naudojama skrydžių bilietams parduoti. Grupė nuolat vysto savo elektroninės prekybos kanalą ir valdo vieną didžiausių internetinių parduotuvių Baltijos šalyse, kurioje parduodami visi Grupės produktai. Grupės internetinės parduotuvės turi interneto svetaines vietos kalbomis Lietuvos, Latvijos, Estijos rinkoms, taip pat versiją rusų kalba Baltarusijos rinkai. Grupė nuolat didina elektroninės prekybos dalį Grupės pajamose (kurios skaičiuojamos kaip pajamos iš skrydžių paketų, pažintinių kelionių lėktuvu ir autobusu, skrydžio bilietų ir apgyvendinimo paslaugų pardavimo, neįskaitant kitų produktų), 2017 m. ji pasiekė 16 proc. 2017 m. Grupės tinklalapiai sulaukė 3,2 mln. unikalų apsilankymų.

Grupės unikalumas pagrįstas reputacija ir puikiai atpažįstamais prekių ženklais. Svarbiausi Grupės prekių ženklai Baltijos šalyse yra „Novaturas“ (Lietuvoje) ir „Novatours“ (Latvijoje ir Estijoje). Kiti Grupės prekių ženklai Lietuvos rinkoje yra: i) ekonominės klasės prekių ženklas „ECO Travel“ ir ii) išskirtinių kelionių prekių ženklas „Novaturas GOLD“.

Vadovybės patirtis ir per 18 metų rinkoje sukaupta Bendrovės praktinė patirtis leidžia numatyti rinkos tendencijas ir klientų poreikius bei sukuria stiprią konkurencinę padėtį.

Bendrovė tiki, kad būtent toliau pateikti konkurenciniai pranašumai yra pagrindinis Grupės verslo sėkmės pagrindas ir išskiria Grupę iš jos konkurentų turizmo versle:

- veikla besivystančiose rinkose, kurios pasižymi palankiomis makroekonominėmis sąlygomis, skatinančiomis turizmo sektoriaus augimą;
- unikali padėtis augančiose rinkose;
- didelis prekių ženklo žinomumas ir klientų lojalumas;
- diversifikuotas pasiūlymų portfelis;
- gerai subalansuotas daugiakanalis platinimo tinklas, auganti elektroninės prekybos dalis;
- lankstus ir dinamiškas paslaugų kelionės vietose pasiūlos valdymas su minimaliais įsipareigojimais ir minimalia finansine rizika;
- galimybė užtikrinti reikšmingus ir stabilius grynujų pinigų srautus ir dividendų mokėjimą;
- patyrę ir puikiai užsirekomendavę vadovai, turintys gilų turizmo rinkos supratimą.

Grupės strategija numato tolesnį verslo augimą koncentruojantis į šias pagrindines sritis:

- i) rinkos lyderio pozicijos išlaikymas Baltijos šalyse;
- ii) nuolatinė pasiūlymų portfelio plėtra, siekiant išlaikyti esamus klientus ir pritraukti naujų klientų, kartu didinant produktų pardavimo apimtį;
- iii) tolesnė geografinė plėtra į Baltarusiją;
- iv) gerai subalansuotų platinimo kanalų išlaikymas, elektroninės prekybos augimas;
- v) pelningo augimo ir grynujų pinigų srautų generavimo užtikrinimas;
- vi) reguliarus dividendų akcininkams mokėjimas.

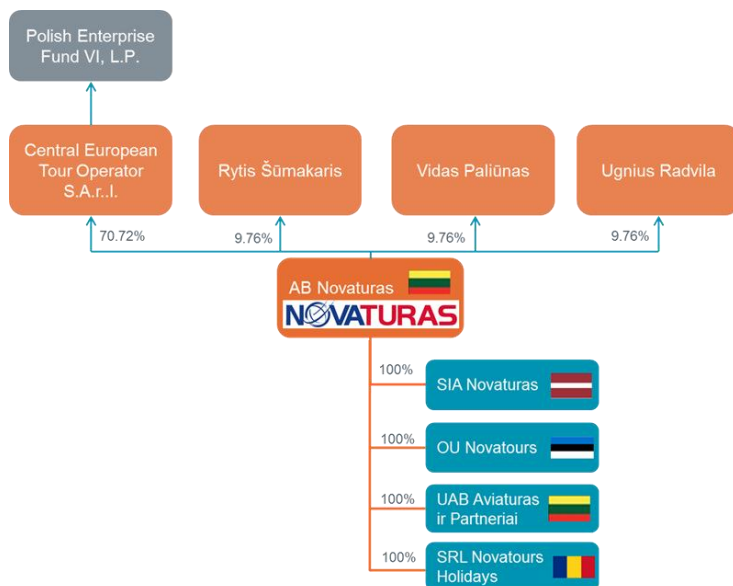
**B.4a Svarbiausios pastarojo meto tendencijos, turinčios įtakos Emitentui ir sektoriams, kuriuose jis veikia**

Bendrovės nuomone, iki 2018 m. pabaigos Bendrovės verslą turėtų veikti šios tendencijos:

- tolesnis bendros ekonominės aplinkos gerėjimas Baltijos šalyse, ypač BVP augimas;
- tolesnis Baltijos šalių gyventojų ekonominės gerovės augimas dėl mažo ir toliau mažėjančio nedarbo lygio bei kylančių atlyginimų;
- tolesnis namų ūkių vartojimo augimas, įskaitant išlaidas atostogų paketams;
- Baltijos šalių artėjimas prie Vakarų Europos šalių gyvenimo lygio ir išlaidų turizmui lygio;
- didėjanti turizmo rinkos skverbtis Baltijos šalyse, t. y. augantis žmonių, galinčių sau leisti keliauti ir keliaujančių į užsienį, skaičius;
- augantis kelionių per metus dažnumas;
- didėjanti užsienio kelionių paklausa;
- didėjanti kelionės metu išleidžiamų pinigų suma;
- augantis naudojimas internetiniais pardavimų kanalais, taip pat didėjantis tiesioginis bendravimas su vartotojais per socialinius tinklus;
- nuolatinis išankstinių rezervacijų augimas.

**B.5 Grupė ir Emitento padėtis toje Grupėje**

Toliau pateiktoje schemoje pateikta Grupės struktūra šio Prospekto sudarymo dieną.



„SRL Novatours Holidays“ veiklos nevykdo, t. y. ji dar nepradėjo ūkinės veiklos.

Šaltinis: Emitentas

<p>Bendrovė veikia kaip kontroliuojančioji įmonė, taip pat kaip veiklą vykdanči įmonė, kuri vykdo veiklą tiek pati, tiek per Grupę sudarančias Antrines įmones.</p>	
B.6	Pagrindiniai Emitento akcininkai
<p>Šio Prospekto sudarymo dieną Bendrovės akcininkai yra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• „Central European Tour Operator S.à r.l.“, kurio buveinė registruota adresu 1, rue Jean Piret, L-2350 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė (toliau – <b>CETO, Parduodantis akcininkas 1</b>), kuris turi 5 521 000 Akcijų, kurios sudaro 70,72 proc. Emitento įstatinio kapitalo, suteikiančių jam teisę į 70,72 proc. visų balsų Visuotiniame susirinkime;</li> <li>• Rytis Šūmakaris (toliau – <b>Parduodantis akcininkas 2</b> arba <b>Smulkusis akcininkas 1</b>), kuris turi 762 000 Akcijų, kurios sudaro 9,76 proc. Emitento įstatinio kapitalo, suteikiančių jam teisę į 9,76 proc. visų balsų Visuotiniame susirinkime;</li> <li>• Vidas Paliūnas (toliau – <b>Parduodantis akcininkas 3</b> arba <b>Smulkusis akcininkas 2</b>), kuris turi 762 000 Akcijų, kurios sudaro 9,76 proc. Emitento įstatinio kapitalo, suteikiančių jam teisę į 9,76 proc. visų balsų Visuotiniame susirinkime;</li> <li>• Ugnius Radvila (toliau – <b>Smulkusis akcininkas 3</b>), kuris turi 762 000 Akcijų, kurios sudaro 9,76 proc. Emitento įstatinio kapitalo, suteikiančių jam teisę į 9,76 proc. visų balsų Visuotiniame susirinkime</li> </ul> <p>(Parduodantis akcininkas 1, Parduodantis akcininkas 2 ir Parduodantis akcininkas 3 kartu vadinami <b>Parduodančiais akcininkais</b>).</p> <p>Parduodantis akcininkas 1 yra „Polish Enterprise Fund VI LP“ kontroliuojama bendrovė, kurios buveinė registruota Kaimanų salose. „Polish Enterprise Fund VI LP“ neturi ją kontroliuojančios bendrovės.</p> <p>Be pirmiau nurodytų balsavimo teisių, Parduodantys akcininkai ir Smulkusis akcininkas 3 neturi jokių kitų balsavimo teisių Emitente ir neturi jokių kitų privilegijų dėl tokių balsavimo teisių.</p>	
B.7	Atrinkta istorinė pagrindinė finansinė informacija, įskaitant Emitento finansinės būklės ir veiklos rezultatų reikšmingų pokyčių aprašymą

Šiose lentelėse pateikiama atrinkta Grupės finansinė informacija (tūkstančiais eurų) už 2017 m. gruodžio 31 d., 2016 m. gruodžio 31 d. ir 2015 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus, kuri yra paimta iš Konsoliduotų finansinių ataskaitų be jokių esminių korekcijų. Šiose lentelėse pateikiama atrinkta Grupės finansinė informacija, todėl sudėjus lentelėse esančius skaičius gali susidaryti kitos sumos, nei nurodyta eilutėse „iš viso“.

**Atrinkta konsoliduota bendrųjų pajamų ataskaita**

	Gruodžio 31 d. pasibaigę metai		
	2017	2016	2015
	(tūkst. EUR)		
	(audituota)		
Pardavimai	141 147	101 525	99 091
Pardavimų savikaina	(114 345)	(83 762)	(81 895)
<b>Bendrasis pelnas</b>	<b>26 802</b>	<b>17 763</b>	<b>17 196</b>
Veikla (sąnaudos)	(16 473)	(12 207)	(11 821)
<b>Veiklos pelnas</b>	<b>10 301</b>	<b>5 356</b>	<b>5 319</b>
Finansinės veiklos pajamos	564	494	193
Finansinė veikla (sąnaudos)	(1 730)	(750)	(2 636)
<b>Pelnas prieš mokesčius</b>	<b>9 135</b>	<b>5 100</b>	<b>2 876</b>
Pelno mokestis (sąnaudos)	(984)	(638)	(631)
<b>Grynasis pelnas</b>	<b>8 151</b>	<b>4 462</b>	<b>2 245</b>

Šaltinis: Konsoliduotos finansinės ataskaitos, Emitentas

**Atrinkta konsoliduota finansinės būklės ataskaita**

	Gruodžio 31 d.		
	2017	2016	2015
	(tūkst. EUR)		
	(audituota)		
<b>TURTAS</b>			
<b>Ilgalaikis turtas</b>			
Prestižas	30 327	30 327	30 327
Kitas nematerialusis turtas	448	442	291
<b>Ilgalaikis turtas, iš viso</b>	<b>31 134</b>	<b>31 445</b>	<b>31 013</b>
<b>Trumpalaikis turtas</b>			
Išankstiniai mokėjimai ir ateinančio laikotarpio sąnaudos	5 940	2 748	3 825
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai	7 984	6 646	5 861
<b>Trumpalaikis turtas, iš viso</b>	<b>19 319</b>	<b>12 821</b>	<b>10 722</b>
<b>Turtas, iš viso</b>	<b>50 453</b>	<b>44 266</b>	<b>41 735</b>

Šaltinis: Konsoliduotos finansinės ataskaitos, Emitentas

	Gruodžio 31 d.		
	2017	2016	2015
	(tūkst. EUR)		
	(audituota)		
<b>Nuosavas kapitalas</b>			
Nepaskirstytasis pelnas	13 785	15 134	14 672
<b>Nuosavas kapitalas, priskirtinas patronuojančiosios įmonės akcininkams</b>	<b>14 669</b>	<b>15 833</b>	<b>15 051</b>

<b>Mažumos dalis</b>	-	-	-
<b>Nuosavas kapitalas, iš viso</b>	<b>14 669</b>	<b>15 833</b>	<b>15 051</b>
<b>Įsipareigojimai</b>			
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai</b>			
Ilgalaikės finansinės skolos	-	10 842	8 914
Atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimai	2 606	2 033	1 533
<b>Ilgalaikiai įsipareigojimai, iš viso</b>	<b>2 606</b>	<b>12 875</b>	<b>10 450</b>
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai</b>			
Ilgalaikių finansinių skolų einamųjų metų dalis	14 000	3 158	3 158
Mokėtinos prekybos skolos	3 882	3 130	2 620
Gauti avansai	12 102	7 988	6 405
<b>Trumpalaikiai įsipareigojimai, iš viso</b>	<b>33 178</b>	<b>15 558</b>	<b>16 234</b>
<b>Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai, iš viso</b>	<b>50 453</b>	<b>44 266</b>	<b>41 735</b>

Šaltinis: Konsoliduotos finansinės ataskaitos, Emitentas

#### Atrinkta konsoliduota pinigų srautų ataskaita

	Gruodžio 31 d. pasibaigę metai		
	2017	2016	2015
	(tūkst. EUR)		
(audituota)			
<b>Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos</b>			
Grynasis pelnas	8 151	4 462	2 245
<b>Nepiniginių straipsnių koregavimas:</b>			
<b>Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos</b>	<b>13 689</b>	<b>6 683</b>	<b>6 609</b>
<b>Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos</b>	<b>(285)</b>	<b>(409)</b>	<b>(435)</b>
Dividendai (išmokėti)	(9 500)	(6 928)	(17 072)
<b>Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos</b>	<b>(10 066)</b>	<b>(5 489)</b>	<b>(5 028)</b>
<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>	<b>3 338</b>	<b>785</b>	<b>1 146</b>
<b>Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai metų pradžioje</b>	<b>6 646</b>	<b>5 861</b>	<b>4 715</b>
<b>Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai metų pabaigoje</b>	<b>9 984</b>	<b>6 646</b>	<b>5 861</b>

Šaltinis: Konsoliduotos finansinės ataskaitos, Emitentas

#### B.8 Atrinkta pagrindinė formali finansinė informacija

Netaikoma. Prospekte nėra formalios finansinės informacijos.

#### B.9 Pelno prognozė arba duomenys apie preliminarų pelną

Netaikoma. Emitentas nepriėmė sprendimo įtraukti į Prospektą pelno prognozės arba preliminarus pelno.

#### B.10 Audito ataskaitoje nurodytos išlygos

Netaikoma. Audito išvados dėl praėjusios finansinės informacijos buvo pateiktos be išlygų.				
<b>B.11 Apyvartinis kapitalas</b>				
Emitento nuomone, Grupė turi pakankamai apyvartinio kapitalo savo dabartinėms reikmėms, t. y. bent ateinančius dvylika mėnesių, kurie prasideda šio Prospekto sudarymo dieną.				
<b>C skirsnis. Vertybiniai popieriai</b>				
<b>C.1 Vertybinių popierių tipas ir kodai</b>				
Akcijos yra paprastosios vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominali vertė yra 0,03 EUR ir kurios registruotos Nasdaq CSD, ISIN kodu LT0000131872.				
<b>C.2 Vertybinių popierių emisijos valiuta</b>				
Akcijos išleistos eurai (EUR).				
<b>C.3 Išleistų akcijų skaičius, akcijos nominali vertė</b>				
Bendrovės įstatinis kapitalas šio Prospekto sudarymo dieną yra toks:				
<u>Vertybinių popierių pavadinimas</u>	<u>Vertybinių popierių skaičius</u>	<u>Nominali vertė, EUR</u>	<u>Bendra nominali vertė, EUR</u>	<u>Dalis įstatiniame kapitale, %</u>
Paprastosios vardinės akcijos	7 807 000	0,03	234 210	100
<i>Šaltinis: Emitentas</i>				
<b>C.4 Akcijų suteikiamos teisės</b>				
Bendrovės akcijos suteikia tokias teises:				
<ul style="list-style-type: none"> <li>• gauti Bendrovės pelno dalį (dividendą);</li> <li>• gauti Bendrovės lėšų, kai Bendrovės kapitalas mažinamas siekiant akcininkams išmokėti Bendrovės lėšų;</li> <li>• gauti likviduojamos Bendrovės turto dalį;</li> <li>• neatlygintinai gauti akcijų, kai įstatinis kapitalas didinamas iš Bendrovės lėšų, išskyrus Akcinių bendrovių įstatymo numatytas išimtis;</li> <li>• pirmumo teise įsigyti Bendrovės išleidžiamų akcijų arba konvertuojamųjų obligacijų, išskyrus atvejį, kai Visuotinis susirinkimas nusprendžia Akcinių bendrovių įstatyme numatyta tvarka visiems akcininkams atšaukti pirmumo teisę;</li> <li>• įstatymų nustatytais būdais skolinti Bendrovei, tačiau Bendrovė, skolindamasi iš savo akcininkų, neturi teisės įkeisti akcininkams savo turto. Bendrovei skolinantis iš akcininko, palūkanos negali viršyti paskolos davėjo gyvenamojoje ar verslo vietoje esančių komercinių bankų vidutinės palūkanų normos, galiojusios paskolos sutarties sudarymo momentu. Tokiu atveju Bendrovei ir akcininkams draudžiama susitarti dėl didesnių palūkanų dydžio;</li> <li>• kitas Lietuvos Respublikos įstatymuose numatytas turtines teises;</li> <li>• dalyvauti Visuotiniuose susirinkimuose;</li> <li>• iš anksto pateikti Bendrovei klausimų, susijusių su Visuotinių susirinkimų darbotvarkės klausimais;</li> <li>• pagal Akcijų suteikiamas teises balsuoti Visuotiniuose susirinkimuose;</li> <li>• gauti informaciją apie Bendrovę – tokios apimties ir tokia tvarka, kaip numatyta Įstatuose;</li> <li>• kreiptis į teismą su ieškiniu, prašant atlyginti Bendrovei žalą, kuri susidarė dėl Bendrovės vadovo ir valdybos narių pareigų, nustatytų Akcinių bendrovių įstatyme ir kituose įstatymuose, taip pat Įstatuose, nevykdymo ar netinkamo vykdymo, taip pat kitais įstatymų nustatytais atvejais;</li> </ul>				

<ul style="list-style-type: none"> <li>• kitas Lietuvos Respublikos įstatymuose arba įstatuose numatytas neturtines teises.</li> </ul> <p>Visos Akcijos suteikia lygias teises visiems akcininkams.</p>
<p>C.5 Apribojimai laisvai perleisti akcijas</p>
<p>Nėra jokių Akcijų (įskaitant Siūlomas akcijas) perleidimo apribojimų, kaip jie aprašyti taikomuose įstatymuose.</p>
<p>C.6 Įtraukimas į prekybą</p>
<p>Šio Prospekto sudarymo dieną Akcijos nėra įtrauktos į jokios reguliuojamos arba jai lygiavertės rinkos sąrašus. Emitentas pateikė paraišką AB Nasdaq Vilnius (toliau – „Nasdaq“), prašydamas priimti sprendimą dėl sąlyginio Akcijų įtraukimo į prekybą „Nasdaq“ reguliuojamoje rinkoje (Oficialiajame sąrašė), ir taip pat ketina pateikti paraišką įtraukti visas Emitento Akcijas į prekybą ir jas listinguoti Varšuvos vertybinių popierių biržos (lenk. „Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.“) (toliau – <b>Varšuvos VPB</b>) reguliuojamoje pagrindinėje rinkoje.</p> <p>2018 m. vasario 15 d. „Nasdaq“ valdyba priėmė sprendimą dėl sąlyginio Akcijų įtraukimo į prekybą „Nasdaq“ reguliuojamoje rinkoje (Oficialiajame sąrašė). „Nasdaq“ valdyba nustatė tokias sąlygas, kurios turi būti įvykdytos iki 2018 m. kovo 19 d., kad Akcijos būtų įtrauktos į „Nasdaq“ Oficialųjį sąrašą: a) Lietuvos bankas turi patvirtinti Prospektą ir Emitentas turi jį paskelbti taikomuose įstatymuose numatyta tvarka; b) Akcijos turi būti pateiktos viešai, kad būtų įvykdyti „Nasdaq“ įtraukimo į prekybos sąrašus taisyklių reikalavimai, įskaitant reikalavimą dėl pakankamos laisvųjų akcijų dalies .</p> <p>Emitentas tikisi, kad Akcijomis bus pradėta prekiauti Varšuvos VPB maždaug 2018 m. kovo 21 d., jis taip pat tikisi, kad Akcijomis bus pradėta prekiauti „Nasdaq“ irgi maždaug 2018 m. kovo 21 d.</p>
<p>C.7 Dividendų mokėjimo tvarka</p>
<p>2018 m. vasario 9 d. valdybos sprendimu patvirtintoje dividendų mokėjimo politikoje numatoma, kad reguliarius dividendų mokėjimas yra vienas iš pagrindinių Grupės strategijos elementų. Grupės verslo modelis, pagrįstas mažomis investicijomis ir ilgalaikiu turta, ir generuojamas didelis grynųjų pinigų srautas leidžia Grupei išmokėti reikšmingą savo pelno dalį akcininkams. Valdyba tikisi, kad po Įtraukimo į prekybą, remiantis audituotais Bendrovės tarpiniais rezultatais už 2018 m. pirmąjį pusmetį, bus pasiūlyta išmokėti tarpinius dividendus, kurių suma sieks apie 6 mln. EUR. Tokie tarpiniai dividendai bus išmokėti tik tuomet, jei juos patvirtins Visuotinis susirinkimas kvalifikuota 2/3 balsų dauguma akcininkų, dalyvaujančių atitinkamame Visuotiniame susirinkime. Bendrovė yra gavusi esamų Bendrovės akcininkų pareiškimą, kad jie balsuos už pirmiau nurodytos sumos tarpinių dividendų išmokėjimą už 2018 m., jei bus įvykdytos taikomuose įstatymuose tokiam išmokėjimui numatytos sąlygos.</p> <p>Ateityje, vadovaudamasi minėta dividendų mokėjimo politika, Valdyba ketina siūlyti išmokėti 70–80 proc. Bendrovės pelno. Dividendai bus išmokami tik tuomet, jei juos patvirtins Visuotinis susirinkimas kvalifikuota 2/3 balsų dauguma akcininkų, dalyvaujančių atitinkamame Visuotiniame susirinkime. Bendrovė planuoja siūlyti išmokėti dividendus kasmet.</p> <p>Tam tikrais laikotarpiais Valdyba peržiūrės dividendų mokėjimo politiką ir, siūlydama išmokėti dividendus, atsižvelgs į keletą su Emitentu susijusių veiksnių, įskaitant, be kita ko, Emitento perspektyvas, būsimą pelną, grynųjų pinigų poreikį, finansinę padėtį, likvidumo koeficientų lygį, plėtros planus, taip pat įstatymus ir kitus su tuo susijusius teisės aktus, kad galėtų priimti tinkamą sprendimą, ir kt. Bet kuriuo atveju dividendų išmokėjimą turi patvirtinti Visuotinis susirinkimas kvalifikuota 2/3 balsų dauguma akcininkų, dalyvaujančių atitinkamame Visuotiniame susirinkime.</p> <p>Visos Akcijos, įskaitant Siūlomas akcijas, suteikia vienodas teises į dividendus (ir, atitinkamai, į tarpinius dividendų mokėjimus) ir suteikia jų turėtojams teisę dalyvauti Emitento pelne nuo jų įsigijimo dienos.</p>
<p><b>D skirsnis. Rizika</b></p>
<p>D.1 Pagrindinė rizika, būdinga Grupės verslui arba jo sektoriui</p>
<p><b>Bendrieji rizikos veiksniai, būdingi tai verslo sričiai, kurioje Grupė vykdo savo veiklą</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Makroekonominė situacija gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos organizuotų užsakomųjų skrydžių rinkai.</li> <li>• Politinis nestabilumas, teroro atakos, kariniai konfliktai ir kiti ypatingi įvykiai gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos organizuotų užsakomųjų skrydžių rinkai.</li> </ul>



- Konkurencija tarp rinkos dalyvių.
- Organizuotų užsakomųjų skrydžių rinką veikia pardavimų sezoniškumas.
- Visi Latvijos kelionių organizatoriai turės gauti licenciją ir iš naujo registruotis valstybės duomenų bazėje dėl Latvijos įstatymų pakeitimų.

#### Grupei būdingi rizikos veiksniai

- **Gali būti pareikalauta, kad Grupė įsigytų papildomą draudimą** – negalima atmesti prielaidos, kad iš Grupės bus pareikalauta sumokėti depozitą kasmet atnaujinant turimus draudimo polisus.
- **Grupės apsidraudimo nuo rizikos politika gali būti neveiksminga** – Grupė taiko apsidraudimą, kad suvaldytų užsienio valiutos kursų kitimo riziką ir aviacinio kuro kainų svyravimų riziką bei JAV dolerio kurso svyravimų riziką. Apsidraudimo rezultatų apskaitos pokyčiai gali būti priskiriami arba pardavimų savikainai, arba finansinės veiklos pajamoms arba sąnaudoms.
- **Emitentas gali pažeisti savo įsipareigojimus pagal finansavimo sutartis** – dėl paskolos sutartyse numatytų įsipareigojimų (ypač finansinių sąlygų) nevykdymo ir jose numatytų įsipareigojimų pažeidimo gali būti padidinta finansiniams įsiskolinimams taikoma palūkanų norma, o jei netinkamas įsipareigojimų vykdymas tęstųsi, gali tekti grąžinti paskolą anksčiau laiko, kartu sumokant palūkanas, sutartines baudas ir delspinigius.
- **Gali būti įgyvendintos Grupės turtui taikomos įsipareigojimų vykdymo užtikrinimo priemonės** – kilus sunkumų vykdyti įsipareigojimus pagal Grupės sudarytas išorinio finansavimo sutartis, tokios sutartys gali būti nutrauktos ir gali būti pradėtas pritaikyti įsipareigojimų vykdymo užtikrinimo priemonių įgyvendinimas.
- **Bendrovė dar neturi etikos kodekso arba kitų dokumentų dėl socialinės atsakomybės** – egzistuoja potenciali neigiama įtaka Bendrovės reputacijai, jei kuris nors iš klientų susidurtų su elgesiu, kuris būtų laikomas socialiai neatsakingu.
- **Grupės veikla priklauso nuo tam tikrų svarbių darbuotojų** – jei Grupė negalės išlaikyti svarbių savo darbuotojų, ji gali prarasti jai reikšmingą ekspertinę patirtį, o tai gali turėti esminės neigiamos įtakos Grupei.
- **Kai kurios sutartys dėl užsakomųjų skrydžių numato solidariją „Novatours OÜ“ ir „Novatours SIA“ bei trečiųjų asmenų atsakomybę, jose yra ir tam tikrų kitų nuostatų** – kai kurios sutartys dėl užsakomųjų skrydžių, kurias sudarė „Novatours SIA“ ir „Novatours OÜ“ su kitomis šalimis, numato solidariją frachuotojų atsakomybę pagal atitinkamus susitarimus dėl kurio nors sutarties punkto pažeidimo, taip pat vežėjui padarytų nuostolių atlyginimą.

#### D.3 Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą vertybiniais popieriams

##### Rizikos veiksniai, susiję su Siūlymu ir prekyba Varšuvos VPB ir „Nasdaq“

- Siūlymas gali būti sustabdytas, pakeistas arba atšauktas, arba Siūlymo rezultatai gali reikšmingai skirtis nuo numatyto Siūlymo dydžio ir vertės.
- Gali būti, kad Akcijos negalės būti įtrauktos į sąrašus ar prekybą Varšuvos VPB reguliuojamoje rinkoje (pagrindinėje rinkoje) arba į „Nasdaq“ Oficialųjį sąrašą.
- Jei bus pažeisti arba bus įtariama, kad buvo pažeisti įstatymai, susiję su Siūlymu arba paraiška dėl Akcijų Įtraukimo į prekybą ir dėl Akcijų prekybos reguliuojamoje rinkoje pradžios, Lietuvos bankas, Lenkijos finansų priežiūros institucija ir Estijos finansų priežiūros institucija gali, be kita ko, uždrausti ar sustabdyti Siūlymą ir išleisti nurodymą sustabdyti paraiškos nagrinėjimą arba uždrausti paraišką dėl Akcijų Įtraukimo į prekybą ir dėl Akcijų prekybos reguliuojamoje rinkoje pradžios.
- Jei Emitentas nesilaikys Varšuvos VPB taisyklėse, taikomose „Nasdaq“ taisyklėse, Vertybinių popierių įstatyme, Finansinių priemonių rinkų įstatyme arba Lenkijos viešųjų siūlymų įstatyme numatytų reikalavimų, Akcijos gali būti išbrauktos iš prekybos sąrašų.
- Akcijų rinkos kaina gali sumažėti ir (arba) smarkiai svyruoti.
- Akcijos gali būti riboto likvidumo.
- Jei ateityje Emitentas siūlys skolos arba nuosavybės vertybinius popierius, tai gali turėti neigiamos įtakos Akcijų rinkos kainai ir tiesiogiai sumažinti Emitento akcininkų turimą kapitalo dalį.

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dėl Akcijų įtraukimo į dviejų vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus atsiranda likvidumo, atsiskaitymo ir kliringo sistemų, prekybos valiutų ir sandorių išlaidų skirtumų dviejose vertybinių popierių biržose, į kurių sąrašus įtrauktos Akcijos. Šie ir kiti veiksniai gali kliudyti Akcijų perdavimui tarp šių dviejų biržų.</li> <li>• Nėra jokios garantijos, kad ateityje Bendrovė mokės dividendus.</li> <li>• Siūlymo kainos Mažmeniniams investuotojams ekvivalentas Lenkijos zlotais ir sumokėtų sumų grąžinimas jiems gali priklausyti nuo valiutų kursų svyravimų dėl to, kad galutinė Siūlymo kaina Mažmeniniams investuotojams bus nustatoma Kainos nustatymo dieną.</li> </ul>
<p><b>E skirsnis. Siūlymas</b></p>
<p>E.1 Grynųjų pajamų suma ir numatoma išlaidų suma</p>
<p>Parduodantys akcininkai gaus grynąsias įplaukas iš Siūlomų akcijų pardavimo. Bendrovė jokių įplaukų dėl Siūlymo negaus.</p> <p>Bendros Siūlymo išlaidos ir sąnaudos susideda iš platintojų taikomų komisinių arba mokesčių ir kitų su tuo susijusių išlaidų, pvz., mokesčių už teisės ir apskaitos paslaugas, Prospekto rengimo sąnaudų, dėl rinkodaros veiklos mokamų mokesčių ir mokesčių, susijusių su Prospekto patvirtinimu ir Akcijų įtraukimu į prekybą Varšuvos VPB ir „Nasdaq“. Emitento vertinimu, jo bendros su Siūlymu susijusios išlaidos sudarys apie 0,6 mln. EUR.</p> <p>Galutinė išlaidų suma bus apskaičiuota po Siūlymo ir viešai paskelbta per dvi savaites nuo Atsiskaitymo dienos.</p> <p>Emitentas ir Parduodantys akcininkai susitarė sumokėti visus su Siūlymu susijusius komisinius ir padengti išlaidas. Tačiau Investuotojams teks padengti savo pačių išlaidas, susijusias su Siūlymo vertinimu ir dalyvavimu jame, t. y. tarpininkų taikomus standartinius tarpininkavimo mokesčius.</p>
<p>E.2a Siūlymo priežastys, pajamų naudojimas</p>
<p>Parduodantys akcininkai gaus grynąsias įplaukas iš Siūlomų akcijų pardavimo. Bendrovės akcininkai tiki, kad Bendrovės akcijų įtraukimas į biržos prekybos sąrašus galėtų paskatinti tolesnę Bendrovės plėtrą, suteikti Bendrovei įvairių rinkos galimybių, prieigą prie kapitalo rinkų, kaip potencialaus naujo finansavimo šaltinio būsimai plėtrai, ir pakelti Bendrovės lygį, matomumą ir patikimumą tarp rinkos dalyvių. Be to, kadangi Parduodantis akcininkas 1 yra privataus kapitalo įmonė, ji naudojasi Siūlymu kaip dalinio pasitraukimo galimybe. Bendrovė jokių įplaukų dėl Siūlymo negaus.</p>
<p>E.3 Siūlymo sąlygos</p>
<p><b>Bendra informacija</b></p> <p>Pagal šį Prospektą Parduodantys akcininkai kartu siūlo 3 903 500 Siūlomų akcijų, kurios sudaro 50 proc. Bendrovės įstatinio kapitalo. Parduodantis akcininkas 1 siūlo 3 141 500 Siūlomų akcijų, Parduodantis akcininkas 2 siūlo 381 000 Siūlomų akcijų ir Parduodantis akcininkas 3 siūlo 381 000 Siūlomų akcijų. Jei Pasaulinis koordinatorius nustatys, kad yra pakankamos kokybės Siūlomų akcijų paklausa, Parduodantis akcininkas 1 gali nuspręsti padidinti Siūlomų akcijų skaičių dar iki 1 249 120 Siūlomų akcijų (toliau – <b>Papildomos akcijos</b>); tokiu atveju galutinis Siūlyme dalyvaujantis Siūlomų akcijų skaičius nebus didesnis nei 5 152 620 Siūlomų akcijų (t. y. 66 proc. visų Akcijų). Papildomas akcijas parduos tik Parduodantis akcininkas 1.</p> <p>Siūlymą sudaro: i) vieši siūlymai Lenkijos Respublikoje (toliau – <b>Siūlymas Lenkijoje</b>), Lietuvos Respublikoje ir Estijos Respublikoje (toliau – <b>Siūlymas Lietuvoje ir Estijoje</b>, Siūlymas Lenkijoje kartu su Siūlymu Lietuvoje ir Estijoje vadinami <b>Viešu siūlymu</b>); ir ii) neviešas platinimas Instituciniams investuotojams už Jungtinių Amerikos Valstijų ribų (išskyrus Lenkiją, Lietuvą ir Estiją) pagal 1933 m. JAV vertybinių popierių įstatymo (su atitinkamais pakeitimais) S taisyklės (toliau – <b>JAV vertybinių popierių įstatymas</b>). Prospektas buvo pateiktas Lietuvos bankui, kuris yra kompetentinga institucija Lietuvos Respublikoje pagal atitinkamas Prospekto direktyvos įgyvendinimo priemones, ir Lietuvos bankas jį patvirtino. Lietuvos Respublika yra Emitento buveinės valstybė narė ir tik Lietuvos bankas yra įgaliotas patvirtinti šį Prospektą. Parduodantys akcininkai gali vykdyti Siūlymą Lenkijos Respublikoje, Lietuvos Respublikoje ir Estijos Respublikoje po to, kai Lietuvos bankas patvirtina Prospektą ir praneša Lenkijos finansų priežiūros institucijai (toliau – <b>LFPI</b>), Estijos finansų priežiūros institucijai (toliau – <b>EFPI</b>) apie Prospekto patvirtinimą ir Prospektas kartu su jo santrauka, išversta į lenkų, lietuvių ir estų kalbas, paskelbiamas Lenkijos Respublikoje, Lietuvos Respublikoje ir Estijos Respublikoje Emitento tinklalapyje (<a href="http://www.novaturasgroup.com">www.novaturasgroup.com</a>). Papildomai, vien informaciniais tikslais, Prospektas paskelbtas: i) anglų kalba kartu su jo santrauka, išversta į lenkų</p>

kalbą, Siūlymo tarpininko Lenkijoje tinklalapyje (www.dm.pkobp.pl), ii) anglų kalba kartu su jo santrauka, išversta į lietuvių kalbą, Siūlymo tarpininko Lietuvoje ir Estijoje lietuviškame tinklalapyje (www.swedbank.lt); ir iii) anglų kalba kartu su jo santrauka, išversta į estų kalbą, Siūlymo tarpininko Lietuvoje ir Estijoje estiškame tinklalapyje (www.swedbank.ee). Be to, pagal Lietuvoje, Estijoje ir Lenkijoje taikomų teisės aktų reikalavimus Investuotojų prašymu jiems bus nemokamai pateikiama Prospekto popierinė kopija. LFPI ir EFPI yra kompetentingos institucijos atitinkamai Lenkijos Respublikoje ir Estijos Respublikoje, kaip Emitento priimančiųjų valstybių narių, atitinkamų Prospekto direktyvos įgyvendinimo priemonių tikslais. Už Lenkijos Respublikos, Lietuvos Respublikos ir Estijos Respublikos ribų nebus vykdomas joks viešas siūlymas.

Siūlymo nesudaro jokios atskiros dalys, skirtos įvairioms investuotojų arba rinkų kategorijoms. Visgi Siūlyme Lenkijoje bus tam tikrų skirtumų palyginti su Siūlymu Lietuvoje ir Estijoje (žr. dalį „Numatomas Siūlymo grafikas“). Prospekto sudarymo dieną nėra jokių apribojimų dėl Siūlomų akcijų skaičiaus, kuris bus paskirstomas kiekvienai investuotojų kategorijai. Tačiau Parduodantys akcininkai ketina paskirstyti maždaug 10 proc. galutinio Siūlomų akcijų skaičiaus Mažmeniniams investuotojams. Apie galutinį Siūlomų akcijų skaičių, siūlomą konkrečioms investuotojų kategorijoms, bus paskelbta kartu su Siūlymo kainomis ir galutiniu Siūlomų akcijų skaičiumi. Siūlomos akcijos, kurios siūlomos Mažmeniniams investuotojams, bus mažinamos proporcingai.

2018 m. sausio 16 d. Visuotinis susirinkimas sutiko su viešu siūlymu, kurio metu Parduodantys akcininkai pasiūlytų parduoti Siūlomas akcijas, ir priėmė sprendimus dėl visų esamų Akcijų įtraukimo į „Nasdaq“ ir Varšuvos VPB prekybos sąrašus. Bet to, Visuotinis susirinkimas pritarė prospekto parengimui dėl Siūlymo ir Akcijų įtraukimo į „Nasdaq“ ir Varšuvos VPB prekybos sąrašus.

### Tinkami investuotojai

Pasiūlyme gali dalyvauti šios investuotojų grupės: i) Mažmeniniai investuotojai ir ii) Instituciniai investuotojai.

Siūlomos akcijos siūlomos ir parduodamos tik už Jungtinių Amerikos Valstijų ribų užsienio sandoriais pagal S taisykles, jos negali būti siūlomos ar parduodamos Jungtinėse Amerikos Valstijose arba JAV asmenims (kaip jie apibrėžiami S taisyklėse), arba jų vardu ar jų naudai, išskyrus pagal išimtį iš JAV vertybinių popierių įstatymo registracijos reikalavimų arba vykdant sandorį, kuriam tokie reikalavimai netaikomi.

Visi investuotojai, kurie ketina įsigyti Siūlomas akcijas, turėtų susipažinti su atitinkamais jų gyvenamųjų šalių įstatymais, prieš priimdami sprendimą pirkti Siūlomas akcijas.

### Numatomas Siūlymo grafikas

Toliau pateikiamame grafike išvardintos pagrindinės su Siūlymu Lenkijoje susijusios datos.

2018 m. vasario 26 d.	Prospekto paskelbimas
2018 m. vasario 26 d.–2018 m. kovo 8 d.	Institucinių investuotojų orientacinių paraiškų priėmimo laikotarpis
2018 m. vasario 27 d.–2018 m. kovo 7 d.	Mažmeniniai investuotojai pasirašo Pirkimo pavedimus ir sumoka Maksimalią kainą už Siūlomas akcijas vykdant Siūlymą Lenkijoje
2018 m. kovo 8 d.	Nustatomos ir paskelbiamos Siūlymo kainos ir galutinis Siūlomų akcijų skaičius (toliau – <b>Kainos nustatymo diena</b> )
2018 m. kovo 9 d.–2018 m. kovo 13 d.	Instituciniai investuotojai pasirašo Pirkimo pavedimus ir sumoka už Siūlomas akcijas vykdant Siūlymą Lenkijoje
2018 m. kovo 14 d.	Pakeičiantys investuotojai (jei tokių būtų), kurie atsiliepia į Bendrųjų siūlymo vykdytojų kvietimą, pasirašo Pirkimo pavedimus vykdant Siūlymą Lenkijoje
Ne vėliau kaip 2018 m. kovo 14 d.	Siūlomų akcijų paskirstymas vykdant Siūlymą Lenkijoje (toliau – <b>Paskirstymo Lenkijoje diena</b> )
2018 m. kovo 19 d. arba apie šią datą	Siūlomų akcijų perdavimas Investuotojams Lenkijoje ir Siūlymo Lenkijoje užbaigimas (toliau – <b>Atsiskaitymo Lenkijoje diena</b> )
2018 m. kovo 21 d. arba apie šią datą	Akcijų prekybos Varšuvos VPB pradžia (toliau – <b>Įtraukimo į Varšuvos VPB sąrašą diena</b> )

Toliau pateikiamame grafike išvardytos pagrindinės su Siūlymu Lietuvoje ir Estijoje susijusios datos.

2018 m. vasario 26 d.	Prospekto paskelbimas
2018 m. vasario 26 d.–2018 m. kovo 8 d.	Institucinių investuotojų orientacinių paraiškų priėmimas Institucinių investuotojų Pirkimo pavedimų dėl Siūlomų akcijų pasirašymo laikotarpis vykdant Siūlymą Lietuvoje ir Estijoje
2018 m. vasario 27 d.–2018 m. kovo 7 d.	Mažmeniniai investuotojai pasirašo Pirkimo pavedimus ir sumoka Maksimalią kainą už Siūlomas akcijas vykdant Siūlymą Lietuvoje ir Estijoje
2018 m. kovo 8 d.	Kainos nustatymo diena
2018 m. kovo 9 d.	Siūlomų akcijų paskirstymas vykdant Siūlymą Lietuvoje ir Estijoje (toliau – <b>Paskirstymo Lietuvoje ir Estijoje diena</b> )
2018 m. kovo 14 d.	Siūlomų akcijų perdavimas Investuotojams Lietuvoje ir Estijoje ir Siūlymo Lietuvoje ir Estijoje užbaigimas (toliau – <b>Atsiskaitymo Lietuvoje ir Estijoje diena</b> )
2018 m. kovo 21 d. arba apie šią datą	Akcijų prekybos „Nasdaq“ pradžia (toliau – <b>Įtraukimo į „Nasdaq“ sąrašą diena</b> )

Susitaręs su Pasauliniu koordinatoriumi ir pasitaręs su kitais Bendraisiais siūlymo vykdytojais, Parduodantis akcininkas 1 gali nuspręsti pakoreguoti pirmiau pateiktas datas. Apie nurodytų datų pakeitimus, jei tokių būtų, bus pranešta viešai, pateikiant naujus pranešimus, kaip numato Vertybinių popierių įstatymas, Lenkijos viešųjų siūlymų įstatymas ir Estijos vertybinių popierių rinkos įstatymas, kurie bus paskelbti viešai tuo pačiu būdu kaip ir šis Prospektas. Jei, Parduodančių akcininkų nuomone, Pirkimo pavedimų pasirašymo datų pasikeitimas būtų esminis veiksnys, turintis įtakos Siūlomų akcijų vertinimui, tuomet apie tokius pakeitimus būtų pranešama viešai, pateikiant šio Prospekto priedą, kuris būtų paskelbtas viešai tuo pačiu būdu kaip ir šis Prospektas.

#### **Maksimali kaina ir Siūlymo kainos**

Maksimali Siūlomos akcijos kaina yra 13,50 EUR (toliau – **Maksimali kaina**), jos ekvivalentas Lenkijos zlotais yra 56,11 PLN (pagal vidutinį EUR ir PLN keitimo kursą 1/4,1562, kurį Lenkijos nacionalinis bankas nurodė 2018 m. vasario 21 d., suapvalinus iki Lenkijos grašių).

Galutinę siūlymo kainą už Siūlomą akciją Mažmeniniams investuotojams (toliau – **Siūlymo kaina Mažmeniniams investuotojams**) ir galutinę siūlymo kainą už Siūlomą akciją Instituciniams investuotojams (toliau – **Siūlymo kaina Instituciniams investuotojams**) nustatys Parduodantys akcininkai susitarę su Pasauliniu koordinatoriumi ir pasitarę su kitais Bendraisiais siūlymo vykdytojais, remdamiesi tokiais kriterijais ir taisyklėmis: i) investuotojų paklausos dydžiu ir jautrumu kainai, kurie bus matyti orientacinių paraiškų priėmimo procese; ii) esama ir numatoma situacija Lietuvos, Lenkijos, Estijos ir tarptautinėse kapitalo rinkose; ir iii) Akcijų antrine rinka po Siūlymo. Siūlymo kaina Mažmeniniams investuotojams, išreikšta EUR, negali būti didesnė nei Maksimali kaina, išreikšta EUR. Siūlymo kaina Instituciniams investuotojams gali būti didesnė nei Maksimali kaina.

Siūlymo kainos ir galutinis Siūlomų akcijų skaičius bus paskelbti Kainos nustatymo dieną pagal taikomų teisės aktų reikalavimus, taip pat pagal Lietuvos Respublikos, Lenkijos Respublikos ir Estijos Respublikos rinkos praktiką, tuo pačiu būdu, kaip buvo skelbtas šis Prospektas, ir apie juos bus pranešta Lietuvos bankui, LFPI ir EFPI. Siūlymo kainos bus nustatytos EUR. Siūlymo kainų ekvivalentai Lenkijos zlotais bus apskaičiuoti pagal vidutinį keitimo kursą, kurį Lenkijos nacionalinis bankas paskelbs Kainos nustatymo dieną (suapvalinus iki Lenkijos grašių), tačiau jei toks apskaičiuotas Siūlymo kainos Mažmeniniams investuotojams ekvivalentas Lenkijos zlotais būtų didesnis nei Maksimalios kainos ekvivalentas Lenkijos zlotais, Siūlymo kainos Mažmeniniams investuotojams ekvivalentas Lenkijos zlotais bus lygus Maksimalios kainos ekvivalentui Lenkijos zlotais. Siūlymo kainai apskaičiuoti naudojamas EUR ir PLN keitimo kursas, išreikštas Lenkijos zlotais, gali skirtis nuo Maksimalios kainos ekvivalentui Lenkijos zlotais apskaičiuoti naudojamo EUR ir PLN keitimo kurso, o tai gali turėti įtakos Siūlymo kainų ekvivalentui Lenkijos zlotais ir grąžinamoms sumoms.

#### **Galutinis Siūlomų akcijų skaičius**

Bendras Siūlomų akcijų skaičius, kurį siūlo Parduodantys akcininkai, yra 3 903 500 Siūlomų akcijų. Jei Pasaulinis koordinatorius nustatytų, kad yra pakankamos kokybės Siūlomų akcijų paklausa, Parduodantis akcininkas 1 gali nuspręsti padidinti Siūlomų akcijų skaičių iki 1 249 120 papildomų Siūlomų akcijų – tokiu atveju galutinis Siūlomų akcijų skaičius Siūlyme nebus didesnis nei 5 152 620 Siūlomų akcijų. Galutinis Siūlomų akcijų skaičius bus paskelbtas Kainos nustatymo dieną pagal taikomų teisės aktų reikalavimus, taip pat pagal Lietuvos Respublikos, Lenkijos Respublikos ir Estijos Respublikos rinkos praktiką, tuo pačiu būdu, kaip buvo skelbtas šis Prospektas, ir apie jį bus pranešta Lietuvos bankui, LFPI ir EFPI.

#### **Mažmeninių investuotojų Lietuvoje ir Estijoje Pirkimo pavedimų pateikimas ir apmokėjimas**

Kad nusipirktų Siūlomų akcijų, Mažmeniniai investuotojai Lietuvoje ir Estijoje turi turėti atsidarę vertybinių popierių sąskaitas finansų įstaigoje, kuri yra „Nasdaq“ narė (toliau – finansų įstaiga). Mažmeniniai investuotojai, norintys pirkti Siūlomų akcijų vykdant Siūlymą Lietuvoje ir Estijoje, turėtų kreiptis į finansų įstaigą ir pateikti Pirkimo pavedimą dėl Siūlomų akcijų pirkimo pagal finansų įstaigos pateiktas Pirkimo pavedimo formas. Investuotojas gali pasinaudoti bet koku būdu arba forma, kuriuos siūlo tokio investuotojo finansų įstaiga Pirkimo pavedimui pateikti (pvz., fiziškai finansų įstaigos klientų aptarnavimo vietoje, internetu arba kitomis priemonėmis).

Vykdamas Siūlymą Lietuvoje ir Estijoje, Mažmeniniai investuotojai pateiks savo Pirkimo pavedimus eurais Maksimalia kaina, nurodydami pageidaujamą įsigyti Siūlomų akcijų skaičių.

Investuotojas gali pateikti Pirkimo pavedimą per kito asmens vardu atidarytą sąskaitą, tik jei toks investuotojas raštu įgalioja tokios sąskaitos savininką atskleisti investuotojo tapatybę „Nasdaq“ ir Nasdaq CSD. Be kitos informacijos, jis taip pat turi atskleisti nuolatinės gyvenamosios vietos adresą ir asmens kodą, jei tai fizinis asmuo, arba registruotą buveinės adresą, jei tai juridinis asmuo. Investuotojas gali pateikti Pirkimo pavedimą arba asmeniškai, arba per savo atstovą, kurį investuotojas įgalioja (įstatymo reikalaujama forma) pateikti Pirkimo pavedimą.

Pateikdamas Pirkimo pavedimą, Mažmeninis investuotojas, vykdantis Siūlymą Lietuvoje ir Estijoje, įgalioja ir paveda finansų įstaigai, tvarkančiai tokio investuotojo atsiskaitomąją sąskaitą, susietą su jo vertybinių popierių sąskaita, nedelsiant rezervuoti visą sandorio sumą investuotojo atsiskaitomojoje sąskaitoje iki atsiskaitymo užbaigimo arba iki pinigų rezervavimo panaikinimo šiame skirsnyje numatyta tvarka. Rezervuojama sandorio suma bus lygi Maksimaliai kainai, padaugintai iš Siūlomų akcijų skaičiaus, kurį toks investuotojas ketina pirkti. Atsiskaitomojoje sąskaitoje taip pat gali būti rezervuojami su sandoriu susiję mokesčiai, kuriuos taiko investuotojo vertybinių popierių sąskaitą tvarkanti finansų įstaiga (pagal investuotojo ir investuotojo vertybinių popierių sąskaitą tvarkančios finansų įstaigos susitarimą). Investuotojas gali pateikti Pirkimo pavedimą, tik jei yra pakankamai lėšų atsiskaitomojoje sąskaitoje, susietoje su jo vertybinių popierių sąskaita, arba jo vertybinių popierių sąskaitoje visai sandorio sumai, numatytai tame konkrečiame Pirkimo pavedime.

Investuotojams paskirstytos Siūlomos akcijos bus pervestos į jų vertybinių popierių sąskaitas arba į kito asmens vardu jų naudai atidarytą vertybinių popierių sąskaitą, arba į bet kokio kito asmens, veikiančio Investuotojų vardu, vertybinių popierių sąskaitą Atsiskaitymo Lietuvoje ir Estijoje dieną tuo pačiu metu, kai bus pervedami pinigai už tokias Siūlomas akcijas. Visos permokos (atsiradusios dėl to, kad Siūlomo kaina Mažmeniniams investuotojams yra mažesnė nei Maksimali kaina, pritrūko paskirstomų Siūlomų akcijų, arba dėl to, kad Siūlomų akcijų skaičius buvo proporcingai sumažintas) bus gražintos be jokių palūkanų ar kitų kompensacijų. Gražinamos sumos bus pervestos į atsiskaitomąją sąskaitą, kurią nurodė Mažmeninis investuotojas Pirkimo pavedimo formoje, arba į bendrąją sąskaitą, kuri buvo naudojama Pirkimo pavedimui pateikti, per 7 Darbo dienas nuo Paskirstymo Lietuvoje ir Estijoje dienos arba paskelbimo apie Siūlomo atšaukimą dienos. Bendrovė, Parduodantys akcininkai ir Bendrieji siūlymo vykdytojai neatsako už palūkanų mokėjimą nuo avansu sumokėtos sumos arba rezervuotos sumos, kuri viršija faktiškai mokamą sumą.

#### **Mažmeninių investuotojų Lenkijoje Pirkimo pavedimų pateikimas ir apmokėjimas**

Mažmeniniai investuotojai gali teikti keletą Pirkimo pavedimų dėl Siūlomų akcijų, su sąlyga, kad vieno Mažmeninio investuotojo viename Pirkimo pavedime nurodomas minimalus Siūlomų akcijų skaičius yra ne mažesnis nei 10 Siūlomų akcijų, o vieno Mažmeninio investuotojo viename Pirkimo pavedime nurodomas maksimalus Siūlomų akcijų skaičius yra ne didesnis nei 390 000 Siūlomų akcijų. Bet kuris Pirkimo pavedimas, kuriame nurodoma daugiau kaip 390 000 Siūlomų akcijų, bus laikomas Pirkimo pavedimu dėl 390 000 Siūlomų akcijų. Bet kuris Pirkimo pavedimas dėl mažiau nei 10 Siūlomų akcijų bus laikomas negaliojančiu.

Lenkijos Mažmeniniai investuotojai gali pateikti Pirkimo pavedimus per pavedimų pateikimo laikotarpį Siūlymo tarpininko Lenkijoje arba Mažmeninio sindikato narių (jei bus paskirtas Mažmeninis sindikatas) klientų aptarnavimo punktuose įprastinėmis darbo valandomis arba kitomis priemonėmis, kurios atitinka Siūlymo tarpininko Lenkijoje arba atitinkamo Mažmeninio sindikato nario (jei bus paskirtas Mažmeninis sindikatas) taisykles. Norėdami gauti smulkia informaciją apie taisykles, taikomas Pirkimo pavedimų pateikimui, ypač apie: i) dokumentus, kurių reikia, jei Pirkimo pavedimą pateikia investuotojas, teisėtas atstovas, įgaliotinis arba bet kuris kitas asmuo, veikiantis investuotojo vardu,

ir ii) Pirkimo pavedimų pateikimo būdą, Lenkijos Mažmeniniai investuotojai turėtų kreiptis į Siūlymo tarpininką Lenkijoje arba atitinkamą Mažmeninio sindikato narį (jei bus paskirtas Mažmeninis sindikatas).

Lenkijos Mažmeniniai investuotojai pateiks savo Pirkimo pavedimus Lenkijos zlotais Maksimalios kainos ekvivalentu Lenkijos zlotais, nurodydami pageidaujama įsigyti Siūlomų akcijų skaičių. Pirkimo pavedimus dėl Siūlomų akcijų pateikiantys Lenkijos Mažmeniniai investuotojai turi sumokėti už tokias Siūlomas akcijas ne vėliau kaip Pirkimo pavedimo pateikimo metu. Mokėjimo suma turi atitikti Siūlomų akcijų skaičiaus, dėl kurio toks Lenkijos Mažmeninis investuotojas teikia savo Pirkimo pavedimą, ir Maksimalios kainos ekvivalento Lenkijos zlotais, kuris siekia 56,11 Lenkijos zlotų, sandaugą. Mokėjimas už Siūlomas akcijas turi būti atliekamas pagal Siūlymo tarpininko Lenkijoje arba atitinkamo Mažmeninio sindikato nario (jei bus paskirtas Mažmeninis sindikatas) taisykles.

Mokėjimams už Siūlomas akcijas palūkanos neskaičiuojamos. Už Siūlomas akcijas negali būti atsiskaitoma anksčiau nesumokėtomis gautinomis sumomis. Lenkijos Mažmeninio investuotojo pateiktas Pirkimo pavedimas, kuris nėra visiškai apmokėtas arba kuris nėra apmokėtas laiku, laikomas negaliojančiu.

Galutinė suma, kurią turi sumokėti atitinkamas Lenkijos Mažmeninis investuotojas už jam priskirtas Siūlomas akcijas, skaičiuojama kaip: i) Siūlymo kainos Mažmeniniams investuotojams ekvivalento Lenkijos zlotais, apskaičiuoto pagal EUR ir PLN keitimo kursą, kurį Lenkijos nacionalinis bankas paskelbs Kainos nustatymo dieną (suapvalinus iki Lenkijos grašių), ir ii) Lenkijos Mažmeniniam investuotojui priskirtų Siūlomų akcijų skaičiaus sandauga. Jei taip apskaičiuotas Siūlymo kainos Mažmeniniams investuotojams ekvivalentas Lenkijos zlotais būtų didesnis nei Maksimalios kainos ekvivalentas Lenkijos zlotais, Siūlymo kainos Mažmeniniams investuotojams ekvivalentas Lenkijos zlotais bus lygus Maksimalios kainos ekvivalentui Lenkijos zlotais. Jei suma, kurią iš pradžių sumokėjo Lenkijos Mažmeninis investuotojas pateikdamas Pirkimo pavedimą, viršys galutinę sumą, kuri turės būti sumokėta už atitinkamam Lenkijos Mažmeniniam investuotojui priskirtas Siūlomas akcijas, tokia permoka bus grąžinta.

Jei Mažmeniniai investuotojai pateikia pavedimus dėl daugiau Siūlomų akcijų, nei galutinis jiems priskirtas Siūlomų akcijų skaičius, paskirstymai bus mažinami proporcingai kiekvieno Pirkimo pavedimo, pateikto vykdant Siūlymą Lenkijoje ir vykdant Siūlymą Lietuvoje ir Estijoje, dydžiui. Visos priskirtos trupmeninės dalys bus apvalinamos iki mažesnio sveiko skaičiaus ir visos likusios Siūlomos akcijos, priskirtos Mažmeniniams investuotojams vykdant Siūlymą Lenkijoje ir vykdant Siūlymą Lietuvoje ir Estijoje, bus priskirtos tam Mažmeniniam investuotojui, kuris pateikė Pirkimo pavedimą dėl didžiausio Siūlomų akcijų skaičiaus.

Jokiomis aplinkybėmis Mažmeniniams investuotojams negali būti priskirtas didesnis Siūlomų akcijų skaičius, nei nurodyta jų Pirkimo pavedimuose (net jei dėl valiutų kursų svyravimo atsiranda permoka, kurios užtenka sumokėti už didesnę Siūlomų akcijų skaičių, nei iš pradžių savo pavedime nurodė Lenkijos Mažmeniniai investuotojai).

Visos permokos (atsiradusios dėl to, kad Siūlymo kaina Mažmeniniams investuotojams yra mažesnė nei Maksimali kaina, dėl valiutų keitimo kursų skirtumų, dėl to, kad pritrūko paskirstomų Siūlomų akcijų, arba dėl to, kad Siūlomų akcijų skaičius buvo proporcingai sumažintas) bus grąžintos be jokių palūkanų ar kitų kompensacijų. Grąžinamos sumos bus pervestos į atsiskaitomąją sąskaitą, kurią nurodė Lenkijos Mažmeninis investuotojas Pirkimo pavedimo formoje, per 7 Darbo dienas nuo Paskirstymo Lenkijoje dienos arba paskelbimo apie Siūlymo atšaukimą dienos. Visos permokos bus grąžintos be jokių nuostolių, palūkanų ar išlaidų, jei tokių būtų, kurias investuotojai gali patirti dėl Pirkimo pavedimų dėl Siūlomų akcijų pateikimo.

#### E.4 Bet kokie interesai, įskaitant konfliktinio pobūdžio, kurie yra reikšmingi atsižvelgiant į Siūlymą

Platintojai ir jų atitinkami filialai dalyvavo ir ateityje gali dalyvauti teikiant investicines arba komercines bankininkystės, arba kitas finansines paslaugas ir sudarant kitus komercinius sandorius su Parduodančiais akcininkais, su subjektais, kuriuos kontroliuoja Parduodantys akcininkai, ir su Bendrove ir jos filialais, įskaitant paskolų ir (arba) kitų skolos priemonių teikimą Bendrovei ir (arba) jos filialams. Platintojai ir jų atitinkami filialai gavo ir ateityje gali gauti įprastus mokesčius ir komisinius už tokius sandorius ir paslaugas.

Nėra jokio interesų konflikto santykiuose tarp Platintojų, Bendrovės ir Parduodančių akcininkų. Platintojai arba su jais susiję asmenys gali įsigyti Parduodančių akcininkų, Bendrovės, su jais susijusių asmenų išleistas finansines priemones arba finansines priemones, susijusias su finansinėmis priemonėmis, kurias išleido kuris nors iš pirmiau nurodytų subjektų. Kalbant apie Siūlymą, kiekvienas iš Platintojų ar jų filialai taip pat gali, veikdami savo vardu kaip Investuotojas, pirkti Siūlomas akcijas Siūlymo metu ir tada jas arba laikyti, arba parduoti, arba kitaip jomis disponuoti. Platintojai pateiks informaciją apie Siūlomų akcijų pirkimą arba pirmiau aprašytų sandorių vykdymą, tik jei yra privalomuose teisės aktuose arba kituose nuostatuose numatyta prievolė atskleisti tokią informaciją.

Vykdant Siūlymą Platintojai veikia Bendrovės ir Parduodančių akcininkų vardu ir koordinuoja Siūlymo struktūrą ir jo vykdymą. Sėkmingai įgyvendinus Siūlymą, Platintojai gaus komisinius. Dėl šių sutartinių santykių Platintojai yra finansiškai suinteresuoti Siūlymo sėkme.

## E.5 Parduodantis Akcininkas ir susitarimai dėl kapitalo įšaldymo

Parduodantys akcininkai yra: „Central European Tour Operator S.à r.l.“, Rytis Šūmakaris ir Vidas Paliūnas.

**Susitarimai dėl kapitalo įšaldymo*****Bendrovė***

Platinimo sutartyje Bendrovė įsipareigoja Platintojams, kad nuo Platinimo sutarties sudarymo dienos iki praėjus 360 dienų po pirmos dienos, kai Akcijos bus įtrauktos į Varšuvos VPB ir „Nasdaq“ sąrašus (jei Akcijų įtraukimo į Varšuvos VPB data skiriasi nuo Akcijų įtraukimo į „Nasdaq“ datos – po ankstesnės dienos), nei Bendrovė, nei kuri nors Bendrovės Antrinė įmonė arba filialas, kuriuos Bendrovė kontroliuoja valdymo arba balsavimo būdu, nei kuris nors jos vardu veikiantis asmuo be Pasaulinio koordinatoriaus rašytinio sutikimo, be kita ko, neišleis, nesiūlys, neįkeis, neparduos arba kitaip neperduos arba nedisponuos (arba viešai nepaskelbs tokio veiksmo), tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai, kokiais nors Bendrovės vertybiniais popieriais, panašiais į tuos, kurie siūlomi Siūlymo metu, nesudarys jokio susitarimo dėl apsikeitimo, nepateiks savo akcininkams pasiūlymo atlikti kurį nors iš prieš tai nurodytų veiksmų, išskyrus tai, kad Bendrovėje bus įgyvendinama vadovybės skatinimo programa, skirta Grupės aukštesniojo lygmens vadovybei. Platintojai gali visiškai savo nuožiūra bet kuriuo metu atsisakyti kapitalo įšaldymo prieš baigiantis susitarimo dėl jo galiojimui.

***Parduodantys akcininkai***

Platinimo sutartyje CETO įsipareigoja Platintojams, kad nuo Platinimo sutarties sudarymo dienos iki praėjus 180 dienų po pirmos dienos, kai Bendrovės Akcijos bus įtrauktos į Varšuvos VPB ir „Nasdaq“ sąrašus (jei Akcijų įtraukimo į Varšuvos VPB data skiriasi nuo Akcijų įtraukimo į „Nasdaq“ datos – po ankstesnės dienos), nei CETO, nei kuri nors CETO antrinė įmonė ar filialas, kuriuos CETO kontroliuoja valdymo arba balsavimo būdu, nei kuris nors jų vardu veikiantis asmuo be rašytinio Pasaulinio koordinatoriaus sutikimo, be kita ko, nesiūlys, neįkeis, neparduos, nepasirūpins, kad Bendrovė išleistų, arba kitaip neperduos arba nedisponuos (arba viešai nepaskelbs tokio veiksmo), tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai, kokiais nors Bendrovės vertybiniais popieriais, panašiais į tuos, kurie siūlomi Siūlymo metu, nesudarys jokio susitarimo dėl apsikeitimo, nesiūlys sušaukti Bendrovės Visuotinio susirinkimo, kad pasiūlytų Bendrovei priimti sprendimą, suteikiantį teisę Bendrovei išleisti vertybinius popierius, panašius į tuos, kurie siūlomi Siūlymo metu. Pasaulinis koordinatorius gali visiškai savo nuožiūra bet kuriuo metu atsisakyti kapitalo įšaldymo prieš baigiantis susitarimo dėl jo galiojimui. Yra tam tikrų pirmiau nurodytų apribojimų išimčių.

Platinimo sutartyje Parduodantis akcininkas 2, Parduodantis akcininkas 3 ir Smulkusis akcininkas 3 įsipareigoja Platintojams, kad nuo Platinimo sutarties sudarymo dienos iki praėjus 540 dienų po pirmos dienos, kai Bendrovės Akcijos bus įtrauktos į Varšuvos VPB ir „Nasdaq“ sąrašus (jei Akcijų įtraukimo į Varšuvos VPB data skiriasi nuo Akcijų įtraukimo į „Nasdaq“ datos – po ankstesnės dienos), nei Smulkieji akcininkai, nei kuri nors Parduodančių akcininkų antrinė įmonė ar filialas, kuriuos Smulkieji akcininkai kontroliuoja valdymo arba balsavimo būdu, nei kuris nors jų vardu veikiantis asmuo be rašytinio Pasaulinio koordinatoriaus sutikimo, be kita ko, nesiūlys, neįkeis, neparduos, nepasirūpins, kad Bendrovė išleistų, arba kitaip neperduos arba nedisponuos (arba viešai nepaskelbs tokio veiksmo), tiek tiesiogiai, tiek netiesiogiai, kokiais nors Bendrovės vertybiniais popieriais, panašiais į tuos, kurie siūlomi Siūlymo metu, nesudarys jokio susitarimo dėl apsikeitimo, nesiūlys sušaukti Bendrovės Visuotinio susirinkimo, kad pasiūlytų Bendrovei priimti sprendimą, suteikiantį teisę Bendrovei išleisti vertybinius popierius, panašius į tuos, kurie siūlomi Siūlymo metu. Pasaulinis koordinatorius gali visiškai savo nuožiūra bet kuriuo metu atsisakyti kapitalo įšaldymo prieš baigiantis susitarimo dėl jo galiojimui. Yra tam tikrų pirmiau nurodytų apribojimų išimčių.

## E.6 Tiesioginis sumažėjimas

Jei Siūlymas bus įgyvendintas, Parduodantys akcininkai patirs (darant prielaidą, kad visos Siūlomos akcijos buvo pasiūlytos ir Investuotojai jas nupirko, ir Siūlomų akcijų skaičius nebuvo padidintas) savo turimų Emitento akcijų paketą 50 proc. tiesioginį sumažėjimą ir bendras skaičius balsų, kuriais tokie akcininkai gali balsuoti Visuotiniame susirinkime, dėl Siūlymo sumažės nuo 7 807 000 šio Prospekto sudarymo dieną iki 3 903 500 iš karto po Siūlymo įgyvendinimo. Tokiu atveju naujesiems akcininkams priklausys 3 903 500 Akcijų iš karto po Siūlymo įgyvendinimo, kurios kartu suteiks 50 proc. balsų Visuotiniame susirinkime.

Jei Siūlymas bus įgyvendintas ir jame bus pasiūlyta Papildomų akcijų, kurias Investuotojai nupirks, Parduodantys akcininkai patirs savo turimų Emitento akcijų paketą 66 proc. tiesioginį sumažėjimą ir bendras skaičius balsų, kuriais tokie akcininkai gali balsuoti Visuotiniame susirinkime, dėl Siūlymo sumažės nuo 7 807 000 šio Prospekto sudarymo dieną iki 2 654 380 iš karto po Siūlymo įgyvendinimo. Tokiu atveju naujesiems akcininkams priklausys 5 152 620 Akcijų iš karto po Siūlymo įgyvendinimo, kurios kartu suteiks 66 proc. balsų Visuotiniame susirinkime.

Be to, toliau esančioje lentelėje pateikiama informacija apie Emitento įstatinio kapitalo struktūrą šio Prospekto sudarymo dieną ir kapitalo struktūrą, kuri numatoma po Siūlymo įgyvendinimo.

Akcininkas	Padėtis šio Prospekto sudarymo dieną		Padėtis po Siūlymo, jei bus parduota 3 903 500 Parduodančių akcininkų Siūlymo metu siūlomų Parduodamų akcijų		Padėtis po Siūlymo, jei bus parduotos visos 5 152 620 Akcijų (įskaitant Papildomas akcijas), kurias Siūlymo metu siūlo Parduodantys akcininkai	
	Akcijų skaičius	% balsų VAS	Akcijų skaičius	% balsų VAS	Akcijų skaičius	% balsų VAS
Parduodantis akcininkas 1	5 521 000	70,72	2 379 500	30,48	1 130 380	14,48
Parduodantis akcininkas 2	762 000	9,76	381 000	4,88	381 000	4,88
Parduodantis akcininkas 3	762 000	9,76	381 000	4,88	381 000	4,88
Ugnius Ravila	762 000	9,76	762 000	9,76	762 000	9,76
Kiti akcininkai	-	-	3 903 500	50,00	5 152 620	66,00
<b>Iš viso</b>	<b>7 807 000</b>	<b>100</b>	<b>7 807 000</b>	<b>100</b>	<b>7 807 000</b>	<b>100</b>

Šaltinis: Emitentas

Be to, generaliniam direktoriui ir finansų direktoriui taikomas Išėjimo planas (žr. dalį „Parduodantys akcininkai – Akcijų paketų struktūra po Siūlymo“).

Toliau esančioje lentelėje pateikiama turimų Emitento akcijų paketų struktūra šio Prospekto sudarymo dieną ir numatoma akcijų paketų struktūra po Siūlymo įgyvendinimo, įskaitant Išėjimo planą (paskaičiuota pagal Maksimalią kainą).

Akcininkas	Padėtis šio Prospekto sudarymo dieną		Padėtis po Siūlymo, jei bus parduota 3 903 500 Parduodančių akcininkų Siūlymo metu siūlomų Parduodamų akcijų		Padėtis po Siūlymo, jei bus parduotos visos 5 152 620 Akcijų (įskaitant Papildomas akcijas), kurias Siūlymo metu siūlo Parduodantys akcininkai	
	Akcijų skaičius	% balsų VAS	Akcijų skaičius	% balsų VAS	Akcijų skaičius	% balsų VAS
Parduodantis akcininkas 1	5 521 000	70,72	2 231 867	28,59	982 747	12,59
Parduodantis akcininkas 2	762 000	9,76	360 624	4,62	360 624	4,62
Parduodantis akcininkas 3	762 000	9,76	360 624	4,62	360 624	4,62
Ugnius Radvila	762 000	9,76	741 624	9,50	741 624	9,50
Generalinis direktorius	-	-	139 174	1,78	139 174	1,78
Finansų direktorius	-	-	69 587	0,89	69 587	0,89
Kiti akcininkai	-	-	3 903 500	50,00	5 152 620	66,00
<b>Iš viso</b>	<b>7 807 000</b>	<b>100</b>	<b>7 807 000</b>	<b>100</b>	<b>7 807 000</b>	<b>100</b>

Šaltinis: Emitentas.

#### E.7 Numatomos emitento arba siūlytojo išlaidos, kurias dengia investuotojas

Netaikoma. Investuotojai neturės padengti jokių Emitento, Parduodančių akcininkų arba Platintojų išlaidų. Tačiau Investuotojams gali tekti padengti savo pačių išlaidas, susijusias su Siūlymo vertinimu ir dalyvavimu jame, t. y. tarpininkų imamus standartinius tarpininkavimo mokesčius.