1 DALIS. SANTRAUKA

1.1 ĮŽANGA

Ši Santrauka turėtų būti skaitoma kaip įžanga į prospektą (toliau – **Prospektas**), parengtą atsižvelgiant į i) bendrovės „Enefit Green“ AS (toliau – **Bendrovė**) pasiūlymą įsigyti naujai išleistas Bendrovės akcijas; ii) pasiūlymą bendrovei „Eesti Energia“ AS (toliau – **Eesti Energia**) įsigyti esamas paprastąsias Bendrovės akcijas ir iii) visų Bendrovės akcijų (toliau – **Akcijos**) įtraukimą į pagrindinį akcijų biržos „Nasdaq Tallinn Aktsiaselts“ (toliau – **Talino akcijų birža**) Baltijos šalių prekybos sąrašą. Bendrovė ir jos konsoliduotosios dukterinės įmonės toliau vadinamos **Grupe**. Šio prospekto paskelbimo dienai, Bendrovė turi 27 konsoliduotąsias dukterines įmones.

Santraukoje pateikiama informacija, kuri paprastai pateikiama informacijos apie šios rūšies vertybinius popierius ir emitentą santrauka, kaip nurodyta Reglamente (ES) Nr. 2017/1129 (toliau – **Prospekto reglamentas**). Priimdamas bet kokį sprendimą investuoti į Siūlomas akcijas, investuotojas turėtų atsižvelgti į visą Prospektą. Bet kuris investuotojas gali prarasti visą savo investuotą kapitalą ar jo dalį.

Bet kuriame su Prospekte esančia informacija susijusiame teismo procese investuotojui gali tekti, atsižvelgiant į nacionalinius įstatymus, padengti prospekto vertimo į kitą kalbą išlaidas prieš pradedant tokį procesą. Civilinė atsakomybė yra taikoma tik Santrauką (įskaitant bet kokį jos vertimą) pateikusiems asmenims, tačiau tik tuo atveju, jeigu Santrauka yra klaidinanti, netiksli arba jos tekstas skiriasi nuo kitų Prospekto dalių, arba jeigu joje ir kitose Prospekto dalyse nepateikiama pagrindinė informacija, galinti padėti investuotojams priimti sprendimą investuoti į Siūlomas akcijas.

Bendrovės teisinis (verslo) pavadinimas yra „Enefit Green“ AS. Bendrovės registruotosios buveinės adresas yra Lelle 22, Talinas, 11318, Estija, kontaktinis el. pašto adresas info@enefitgreen.ee. Bendrovės juridinio asmens kodas yra 485100EAUB2D0VTK1R43. Siūlomų akcijų pavadinimas yra Enefit Green akcijos. Siūlomų akcijų tarptautinis vertybinių popierių kodas (angl. *international securities identifier number*, ISIN) yra EE3100137985.

„Eesti Energija“ teisinis (verslo) pavadinimas yra „Eesti Energia Aktsiaselts“. „Eesti Energia“ registruotosios buveinės adresas yra Lelle tn 22, Talinas, 11318, Estija, kontaktinis el. pašto adresas info@energia.ee. „Eesti Energia“ juridinio asmens kodas yra 5493005044RTLQ5RZU70.

Prospektą 2021 m. spalio 4 d. patvirtino Estijos finansinės priežiūros ir sprendimų tarnyba (toliau – **EFPT**), kuri yra kompetentingąja institucija, registracijos Nr. 4.3-4.9/4148. EFPT kontaktiniai duomenys yra tokie: adresas Sakala 4, 15030, Talinas, Estija, tel. +372 668 0500, el. paštas info@fi.ee.

1.2 PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

1.2.1. Kas yra šių vertybinių popierių emitentas?

Bendrovė yra pagal Estijos Respublikos įstatymus įsteigta akcinė bendrovė (*aktsiaselts*). Bendrovės registracijos Estijos prekybos registre kodas yra 11184032.

Bendrovė yra didžiausia diversifikuotos atsinaujinančios energetikos bendrovė Baltijos šalyse. Grupė elektros energijos gamybai Estijoje, Latvijoje, Lietuvoje ir Lenkijoje naudoja daugiausia vėjo energiją, taip pat komunalinių atliekų, biomasės, saulės ir vandens energijos šaltinius. Bendrovė yra Estijos valstybinės integruotųjų komunalinių paslaugų įmonės „Eesti Energia“ dukterinė įmonė. 2018 m. lapkritį Bendrovė įsigijo bendrovę „Nelja Energia“, užsiimančią atsinaujinančios energijos gamyba ir vėjo jėgainių plėtra Baltijos šalyse. 2021 m. birželio 30 d. Grupės instaliuotieji elektros gamybos pajėgumai siekė 456,4 MW, rezerviniai pajėgumai – 110,0 MW, instaliuotieji šilumos gamybos pajėgumai sudarė 81,2 MW, o papildomi rezerviniai pajėgumai ir pajėgumai didžiausios apkrovos metu – dar 574,9 MW. Per pusės metų laikotarpį, pasibaigusį 2021 m. birželio 30 d., Grupė pagamino 557,2 GWh elektros energijos ir 321,1 GWh šilumos.

Grupė artimiausiu metu planuoja įgyvendinti projektus, kurių pajėgumas siekia 600 MW, iš jų 43,2 MW pajėgumo projektai jau pradėti vykdyti. Be to, ateityje numatoma įrengti 1 112 MW pajėgumo jėgainių, dar iki 2 100 MW pajėgumo jėgainių planuojama įrengti jūroje. Šių projektų įgyvendinimas priklauso nuo aibės veiksnių, įskaitant aplinkybes, nepriklausančias nuo Grupės valios.

2021 m. birželio 30 d. Grupė Estijoje ir Lietuvoje valdo vėjo energijos objektus, kurių instaliuotasis pajėgumas sudaro 397,8 MW, taip pat Estijoje ir Latvijoje veikiančias komunalinių atliekų ir biomasės kogeneracines jėgaines, kurių bendrasis elektros energijos pajėgumas sudaro 27,7 MW, o šiluminės energijos pajėgumas – 81,2 MW. Be to, Grupė valdo kogeneracinę jėgainę Estijoje, kurios elektros energijos pajėgumas siekia 110 MW, o šiluminės energijos pajėgumas – 220,0 MW, taip pat bendro 354,9 MW galingumo šilumos katilus Estijoje ir Latvijoje, skirtus tenkinti energijos didžiausios apkrovos metu ir rezervinės energijos poreikius. Grupei Estijoje ir Lenkijoje taip pat priklauso saulės jėgainių, kurių pajėgumas sudaro 30,3 MW ir medžio briketų gamykla Latvijoje. Estijoje Grupė valdo nedidelę

0,365 MW hidroelektrinę. Per šešių metų laikotarpį, pasibaigusį 2020 gruodžio 31 d., 74 % Grupės pelno buvo reguliuojama arba uždirbta pagal rangos sutartis, todėl rinkos kainų rizikos Grupė šiuo atžvilgiu nepatyrė.*Pagrindiniai akcininkai*

Šio Prospekto parengimo dieną 100 proc. Bendrovės akcijų ir balso teisių priklauso „Eesti Energia“, o vienintelė „Eesti Energia“ akcininkė yra Estijos Respublika, kuriai atstovauja Finansų ministerija. Tuojau pat po pasiūlymo, darant prielaidą, kad Pasiūlymo įgyvendinimo metu bus parduota 40,816,327 Naujųjų akcijų ir 6,122,449 Antrinių akcijų (ir darant prielaidą, kad pardavimo pasirinkimo sandoris nevykdomas), prognozuojama, kad „Eesti Energia“ priklausys 82,7% % Bendrovės Akcijų ir balso teisių. Atitinkamai, „Eesti Energia“ liks pagrindiniu Bendrovės akcininku, o Bendrovė liks „Eesti Energia“ dukterine įmone.

Valdymas

Pagal Estijos įstatymus Bendrovės veiklos valdymo struktūrą sudaro dviejų lygių sistema. Valdyba yra atsakinga už kasdienį Bendrovės veiklos valdymą ir yra įgaliota atstovauti Bendrovei pagal įstatymus ir Įstatus. Stebėtojų taryba yra atsakinga už strateginį Bendrovės ūkinės–komercinės veiklos planavimą ir Valdybos veiklos priežiūrą.

Šio Prospekto parengimo dieną Valdybą sudaro keturi nariai:

Vardas ir pavardė	Pilietybė	Gimimo metai	Narys nuo	Pareigos	Kadencijos pabaiga
Aavo Kärmas	Estijos	1975	2017-07-05	Pirmininkas, Bendrovės vadovas	2024-09-24
Veiko Räim	Estijos	1979	2017-10-23	Narys, finansų direktorius	2024-09-24
Innar Kaasik	Estijos	1979	2012-08-31	Narys, generalinis administracijos direktorius	2024-09-24
Linas Sabaliauskas	Lietuvos	1976	2019-01-02	Narys, plėtros direktorius	2024-09-24

2021 m. spalio 21 d. Stebėtojų tarybą sudarys penki nariai:

Vardas ir pavardė	Pilietybė	Gimimo metai	Narys nuo	Pareigos	Kadencija baigia galioti	Nepriklausomas narys
Hando Sutter	Estijos	1970	2017-10-17	Pirmininkas	2024-10-21	Ne
Andri Avila	Estijos	1975	2017-10-17	Narys	2024-10-21	Ne
Raine Pajo	Estijos	1976	2021-01-01	Narys	2024-10-21	Ne
Erkki Raasuke	Estijos	1971	2021-10-21	Narys	2024-10-21	Taip
Anne Sulling	Estijos	1976	2021-10-21	Narys	2024-10-21	Taip

Teisės aktuose numatytą auditą atliekantys auditoriai

Nuo 2009 m. Bendrovės auditoriumi, atliekančiu teisės aktuose numatytą auditą, yra AS „PricewaterhouseCoopers“ (įmonės kodas 10142876, registruotosios buveinės adresas Pärnu mnt 15, 10141 Talinas, Estija). AS „PricewaterhouseCoopers“ yra Estijos auditorių valdybos (estų kalba *Audiitorkogu*) narė.

1.2.2. Kokia yra pagrindinė emitento finansinė informacija?

Toliau esančiose lentelėse pateikiama tiek kiekvienų finansinių metų, pasibaigusių 2018 m., 2019 m. ir 2020 m. gruodžio 31 d., tiek šešių mėnesių laikotarpių, pasibaigusių 2020 m. ir 2021 m. birželio 30 d., Grupės pagrindinė finansinė informacija, paimta arba gauta iš Grupės audituotųjų finansinių ataskaitų ir, atitinkamai, šiame Prospekte pateikiamų neauduituotųjų tarpinių finansinių ataskaitų. Ši informacija pateikiama pagal Europos Komisijos deleguotojo reglamento (ES) Nr. 2019/979 I priedo reikalavimus.

a) Konsoliduotosios pajamų ataskaitos

	Šešių mėnesiu laikotarpis, pasibaigęs birželio 30 d.		Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.		
	2021 m.	2020 m.	2020 m.	2019 m.	2018 m.[(2)]
	(neauduituota)		(auduituota)		
	(tūkst. eurų)				
Pajamos	63 522,4	56 558,8	113 994,3	119 833,1	60 007,6
Pajamos iš atsinaujinančios energetikos palaikymo ir kitos veiklos pajamos	14 885,8	34 541,0[(1)]	48 689,3[(1)]	31 684,8	17 968,3
Veiklos pelnas	27 259,5	48 508,7	71 978,7	49 524,5	20 608,4
Laikotarpio pelnas, susijęs su	**25 032,3**	**47 474,5**	**67 870,4**	**36 784,9**	**9 638,0**

	Šešių mėnesiu laikotarpis, pasibaigęs birželio 30 d.		Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.		
	2021 m.	2020 m.	2020 m.	2019 m.	2018 m.(2)
	(neauditutoa)		(audituota)		
	(tūkst. eurų)				
Motininės bendrovės kapitalo turėtoju	25 032,3	47 474,5	67 870,4	36 701,6	9 626,9
Nekontroliniu akcijų paketu	-	-	-	83,3	11,1
Vienai akcijai tenkančiu baziniu pelnu.....	5,22	9,90	14,2	7,7	2,0
EBITDA(3)	46 385,2	66 845,8	110 170,5	90 326,4	40 263,9

Pastaba:

1) Įtrauktas vienkartinis šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisijų leidimų pardavimo sandoris, kurio vertė 13,7 mln. eurų.
2) 2018 m. lapkričio 6 d. Bendrovė įsigijo 100 proc. bendrovės „Nelja Energia“ akcijų. Įsigytosios bendrovės „Nelja Energia“ veiklos rezultatas buvo įtrauktas į 2018 m. lapkričio 1 d. Grupės finansines ataskaitas.
3) Grupės apskaičiuotą pelną neatskaičius palūkanų, mokesčių, nusidėvėjimo ir amortizacijos (EBITDA) sudaro laikotarpio pelnas, pakoreguotas pagal pelno mokesčio išlaidas, susijusiųjų bendrovių pelną (nuostolį), skaičiuojamą naudojant nuosavo kapitalo metodą, grynojo finansavimo sąnaudas, nusidėvėjimą, amortizaciją ir vertės sumažėjimą. EBITDA yra alternatyvi veiklos rezultatų vertinimo priemonė, kurios audito ar peržiūros nepriklausomi Grupės auditoriai neatliko.

b) Konsoliduotosios finansinės padėties ataskaitos

	Birželio 30 d.	Gruodžio 31 d.		
	2021 m.	2020 m.	2019 m.	2018 m.
	(neauditutoa)	(audituota)		
	(tūkst. eurų)			
Visas turtas	727 635,9	739 444,8	730 197,4	757 765,9
Visas nuosavas kapitalas	493 814,7	509 549,5	460 985,9	40 253,6
Grynoji skola (neauditutoa)[1]	179 245,9	188 562,5	224 705,4	652 905,2

Pastaba:

1) Grynoji skola apibrėžiama kaip ilgalaikės pasiskolintos lėšos ir trumpalaikės pasiskolintos lėšos, iš jų atėmus pinigus ir pinigų ekvivalentus.

c) Konsoliduotosios pinigų srautų ataskaitos

	Šešių mėnesiu laikotarpis, pasibaigęs birželio 30 d.		Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.		
	2021 m.	2020 m.	2020 m.	2019 m.	2018 m.
	(neauditutoa)		(audituota)		
	(tūkst. eurų)				
Grynieji veiklos sukuriami pinigų srautai	41 949,2	65 490,6	101 254,6	74 626,9	36 838,6
Grynieji pinigų srautai, naudojami investavimo veikloje	(38 724,1)	(1 146,7)	(10 948,8)	(20 650,0)	(258 809,7)
Grynieji finansavimo veiklos sukuriami (joje naudojami) pinigų srautai	(2 858,9)	(66 353,6)	(90 658,6)	(70 852,0)	249 972,7

1.2.3. Kokia yra pagrindinė su emitentu susijusi rizika?

- Elektros energijos gamyba iš atsinaujinančių išteklių priklauso nuo oro sąlygų ir nuo vėjo ir saulės išteklių. Deja, oro sąlygų ir klimato pokyčiai gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Grupės veiklai, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.
- Ilgalaikis elektros kainų kritimas galėtų turėti reikšmingą neigiamą poveikį Grupės veiklai, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar ateities perspektyvoms. Kalbant konkrečiai, kadangi likęs Grupės turto, kuriam buvo suteikta parama pagal Estijoje, Latvijoje, Lietuvoje ir Lenkijoje vykdomas subsidijų programas, gyvavimo laikotarpis buvo ilgesnis nei subsidijų programų trukmė, kaina, kurią galima gauti pardavus elektros energiją ateityje turės didesnį poveikį Grupės pajamoms.
- Grupės plėtros planas reikalauja didelių kapitalo investicijų ir yra susijęs su tam tikrais neaiškumais. Grupė yra priklausoma nuo skirtingų šaltinių teikiamo finansavimo, ypač nuo išorinio skolos finansavimo, kad galėtų kurti ir įgyvendinti savo projektus.
- Grupė yra sudariusi ir ateityje planuoja sudaryti sandorių su savo pagrindine bendrove „Eesti Energia“ ir kitomis susijusiomis šalimis ir dėl to gali kilti interesų konfliktų.

- Nepalankūs galiojančių teisės aktų ir vyriausybės politikos atsinaujinančios energetikos srityje pakeitimai galėtų turėti reikšmingos įtakos Grupės šiuo metu vykdomos veiklos rezultatams.
- Grupė patiria riziką, susijusią su jos veikloje naudojamų žaliavų, ypač komunalinių atliekų trūkumu.
- Grupės techninės priežiūros veikla iš esmės priklauso nuo nepriklausomų rangovų, kurių paslaugos gali būti nekokybiškos ir dėl to gali kilti nenumatytų elektros energijos tiekimo sutrikimų, sumažėti gamybos pajėgumai ir atsirasti neplanuotų kapitalo išlaidų.
- Konkurencija įrengiant naujus atsinaujinančios energetikos pajėgumus darosi vis aktyvesnė ir tai gali turėti neigiamos įtakos Grupei. Be to, Grupės veikla sparčiai auga ir keičiasi, dėl to atsiranda strateginių, valdymo, veiklos ir kontrolės sunkumų.
- Grupės draudimo apsaugos gali nepakakti padengti tam tikrus Grupės nuostolius.
- Grupės veikla yra iš esmės priklausoma nuo skirtingų priežiūros institucijų išduotų licencijų, leidimų ir įgaliojimų, kuriems pasibaigus, juos panaikinus ir nesant galimybės pratęsti jų galiojimą, Grupė gali patirti reikšmingą neigiamą poveikį.
- Grupės atžvilgiu šiuo metu vyksta teismo procesai.

1.3 PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

1.3.1. Kokie yra pagrindiniai Akcijų požymiai?

Šio Prospekto parengimo dieną registruotojo Bendrovės akcinio kapitalo suma yra 229 793 473, padalinta į 229 793 473 teisėtas, visiškai apmokėtas ir išleistas akcijas, kurių vienos nominali vertė yra 1 euras. Akcijos yra įregistruotos (įrašytos) akcijų biržos „Nasdaq CSD“ Estijos filialo tvarkomame Estijos vertybinių popierių registre (toliau – **EVPR**).

Akcijų tarptautinis vertybinių popierių kodas (angl. *International Securities Identification Number*, ISIN) yra ISIN EE3100137985; toks pat bus ir Naujųjų akcijų ISIN. Akcijos yra laisvai perleidžiamos. Naująsias akcijas įregistravus EVPR, Naujosios akcijos taps lygiavertės visų esamų Akcijų (įskaitant Antrines akcijas) atžvilgiu, o už Siūlomas akcijas bus galima mokėti dividendus, paskelbtus ir mokamus už Akcijas laikotarpiu, prasidedančiu 2021 m. sausio 1 d., taip pat bet kokius dividendus, paskelbtus ir mokamus bet kuriuo paskesniu finansiniu laikotarpiu.

Teisė dalyvauti visuotiniuose akcininkų susirinkimuose. Bendrovės akcininkai turi teisę dalyvauti Bendrovės valdyme dalyvaudami visuotiniame akcininkų susirinkime (toliau – **Visuotinis akcininkų susirinkimas**). Visuotinis akcininkų susirinkimas yra pagrindinis Bendrovės valdymo organas, priimantis sprendimus tam tikrais svarbiais organizaciniais klausimais, tokiais kaip įstatų pakeitimas, akcinio kapitalo didinimas ir mažinimas, konvertuojamųjų obligacijų emisijos, stebėtojų tarybos narių ir auditoriaus rinkimai ir nušalinimas, metinių ataskaitų ir pelno paskirstymo tvirtinimas, bendrovės veiklos nutraukimas, susijungimas, atskyrimas arba reorganizavimas, taip pat tam tikrais kitais klausimais. Nutarimai gali būti priimami tiek metiniuose, tiek neeiliniuose visuotiniuose susirinkimuose.

Kad turėtų teisę dalyvauti ir balsuoti Visuotiniame akcininkų susirinkime, akcininkas turi būti iki nustatyto termino, t. y. prieš septynias dienas iki susirinkimo dienos, įregistruotas akcininkų registre. Akcininkas, kurio akcijos yra įregistruotos paskirtojo asmens vardu, Visuotiniame akcininkų susirinkime dalyvauti ir balso teisėmis naudotis gali tik jeigu paskirtojo asmens sąskaitos turėtojas tokiam akcininkui yra suteikęs įgaliojimą.

Balso teisės. Visos Bendrovės akcijos priklauso vienai akcijų klasei. Kiekviena Akcija suteikia jos turėtojui vieną balsą. Akcininkas Visuotiniame akcininkų susirinkime dalyvauti ir balsuoti gali tiek asmeniškai, tiek per įgaliotinį. Visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimai paprastai turi būti tvirtinami balsų, kuriems atstovaujama tokiame susirinkime, dauguma. Tačiau pagal įstatymus arba Bendrovės įstatus, norint priimti tam tikrus nutarimus (pvz., dėl įstatų pakeitimo, Stebėtojų tarybos nario nušalinimo iki kadencijos pabaigos arba akcinio kapitalo padidinimo ar sumažinimo) yra būtina didesnė (pvz., dviejų trečdalių arba trijų ketvirtadalių) balsų, kuriems atstovaujama Visuotiniame akcininkų susirinkime, dauguma.

Pirmumo teisės pasirašyti akcijas. Vadovaujantis Estijos prekybos kodeksu, įvykdžius naujų akcinės bendrovės akcijų emisiją, esami bendrovės akcininkai turi pirmumo teisę pasirašyti naujas bendrovės akcijas proporcingai jų turimam akcijų skaičiui. Nutarimas, kuriuo būtų panaikinama pirmumo teisė, turi būti patvirtintas ne mažesne nei ¾ visų balsų, kuriems atstovaujama Visuotiniame akcininkų susirinkime, dauguma. Tokia pirmumo teisė yra nustatyta ir Akcijų atžvilgiu.

Teisė į informaciją. Bendrovės akcininkai turi teisę Visuotiniame akcininkų susirinkime iš Valdybos gauti informaciją apie Bendrovės veiklą. Tačiau Valdyba turi teisę atsisakyti suteikti informaciją, jei yra pagrindo manyti, kad tai iš esmės pakenktų Bendrovės interesams.

Teisė į dividendus. Bendrovės įstatuose nenumatytos skirtingos dividendų mokėjimo taisyklės ir visi akcininkai turi teisę gauti Bendrovės pelno dalį, proporcingą jų turimam Bendrovės akcijų skaičiui. Vadovaujantis Estijos prekybos kodeksu, nutarimą dėl dividendų skyrimo ir išmokėjimo priima Visuotinis akcininkų susirinkimas. Valdyba pasiūlymą dėl pelno paskirstymo Visuotiniam akcininkų susirinkimui teikia kartu su metine ataskaita. Stebėtojų taryba turi teisę keisti Valdybos siūlymą iki jį pateikiant Visuotiniam akcininkų susirinkimui. Į biržos prekybos sąrašus įtrauktų bendrovių dividendai mokami tik tiems akcininkams (ar jų paskirtiems asmenims), kurie atitinkamą apskaitos dieną yra įtraukti į EVPR tvarkomus akcininkų sąrašus (akcininkų registrą).

Vadovaujantis Bendrovės dividendų politika, kurią Visuotinis akcininkų susirinkimas ir Stebėtojų taryba atitinkamai patvirtino 2021 m. rugsėjo 14 d. ir 2021 m. rugpjūčio 12 d., Bendrovė ketina savo akcininkams kasmet paskirstyti po 50 proc. savo praėjusių metų grynojo pelno. Tai, kada ateityje bus išmokėti bet kokie dividendai ir kokia bus jų suma, priklausys nuo Grupės esamos ir būsimos finansinės padėties, veiklos rezultatų, poreikio užtikrinti pakankamą kapitalo struktūrą, likvidumo poreikių ir kitokių dalykų, kurie laikas nuo laiko gali būti laikomi aktualiais. Dėl to negali būti jokių garantijų, kad Bendrovė mokės dividendus arba dėl to, kokia bus tokių dividendų suma, jeigu jie būtų mokami.

Akcijų pirmenybė nemokumo atveju. Vadovaujantis Estijos bankroto įstatymu, Bendrovės nemokumo atveju akcininkų pirmenybė yra žemiausio lygio ir likvidacijos metu dalijant bet kokį perteklinį turtą jie proporcingai jų turimam akcijų skaičiui dalyvauja paskutinėje eilėje.

1.3.2. Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

2021 m. spalio 1 d. Bendrovė pateikė prašymą akcijų biržai „Nasdaq Tallinn Aktsiaselts“ (toliau – **Nasdaq Tallinn**), kad visos Akcijos būtų įtrauktos į pagrindinį akcijų biržos „Nasdaq Tallinn Aktsiaselts“ (toliau – **Talino akcijų birža**) Baltijos šalių prekybos sąrašą. Pradėti prekiauti akcijomis Talino akcijų biržoje planuojama nuo (arba maždaug nuo) 2021 m. spalio 21 d., po to, kai Naujosios akcijos bus įregistruotos EVPR. Joks prašymas įtraukti Akcijas į kokios nors kitos biržos prekybos sąrašus nėra pateiktas.

1.3.3. Kokia yra pagrindinė su šiais vertybiniais popieriais susijusi rizika?

- Gali nesusidaryti aktyvi rinka, kurioje būtų prekiaujama Akcijomis, arba tokia rinka gali nebūti tvari. Akcijų kaina gali svyruoti. Kalbant konkrečiai, Bendrovės arba „Eesti Energia“ ateityje teikiami pasiūlymai įsigyti nuosavybės vertybinių popierių arba galimybė, kad tokios akcijos bus parduotos, gali turėti neigiamos įtakos Akcijų kainai.
- Nėra garantijų, kad Bendrovė ateityje galės mokėti dividendus. Akcininkams gali turėti įtakos įstatymų, susijusių su dividendų arba pelno prieaugio apmokestinimu jo disponavimo metu, pakeitimai.
- Bendrovei padidinus akcinį kapitalą, esamų akcijų vertė gali kristi. Be to, tam tikrose jurisdikcijose akcininkai gali neturėti galimybės dalyvauti būsimuose Bendrovės vykdomuose vertybinių popierių išpirkimo pasiūlymuose.
- „Eesti Energia“, kuri šiuo metu yra vienintele Bendrovės akcininke ir kuriai po Pasiūlymo įgyvendinimo toliau priklausys didžioji dalis Akcijų, gali daryti įtaką įvairiems esminiams nutarimams, susijusiems su Grupės organizacija ir veikla.
- Estijos bendrovių akcininkų teisės gali skirtis nuo kitose jurisdikcijose įsteigtų bendrovių akcininkų teisių. Už Estijos ribų esantys arba įsteigti investuotojai gali patirti didesnių sunkumų reikalaudami vykdyti Bendrovės atžvilgiu priimtus sprendimus.

1.4 PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE PASIŪLYMĄ IR (ARBA) AKCIJŲ ĮTRAUKIMĄ Į PREKYBOS REGULIUOJAMOJE RINKOJE SĄRAŠUS

1.4.1. Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį grafiką galėčiau investuoti į šiuos vertybinius popierius?

Bendrovė siūlo įsigyti iki 40,816,327 naujos emisijos paprastųjų akcijų, kurių vienos nominali vertė yra 1 euras (toliau – **Naujosios akcijos**). „Eesti Energia“ siūlo įsigyti iki 6,122,449esamų paprastųjų akcijų, su galimybe padidinti iki 30,612,245 esamų paprastųjų akcijų (toliau - **Padidinimo Galimybė**), kurių vienos nominali vertė yra 1 euras (toliau – **Antrinės akcijos**, o kartu su Naujosiomis akcijomis – **Siūlomos akcijos**). Pasiūlymas įgyvendinamas i) teikiant pasiūlymą mažmeniniams Estijos, Latvijos ir Lietuvos investuotojams (toliau – **Mažmeninis pasiūlymas**), kurio metu siūlomas tam tikras Siūlomų akcijų skaičius (toliau – **Mažmeninio pasiūlymo akcijos**) ir ii) teikiant pasiūlymą instituciniams investuotojams Estijoje ir už jos ribų (toliau – **Institucinis pasiūlymas**), kurio metu siūlomas tam tikras Siūlomų akcijų skaičius (toliau – **Institucinio pasiūlymo akcijos**), kurį gali įsigyti kvalifikuotieji investuotojai, kaip šis terminas apibrėžtas Prospekto reglamente, arba kuris už Jungtinių Valstijų ribų gali būti įsigytas vadovaujantis 1933 m. JAV vertybinių popierių įstatymo (su pakeitimais) (toliau – **JAV vertybinių popierių įstatymas**) S reglamento (toliau – **S reglamentas**) nuostatomis, taip pat kurį įsigyti gali kvalifikuotieji instituciniai pirkėjai iš Jungtinių Valstijų, kaip šis terminas apibrėžtas 144 taisyklės A dalyje ir kuris gali būti įsigytas vadovaujantis jos nuostatomis arba remiantis kitokia JAV vertybinių popierių įstatyme nustatytų registracijos reikalavimų išlyga arba

įvykdant sandorį, kuriam minėtieji reikalavimai nėra taikomi (Institucinis pasiūlymas kartu su Mažmeniniu pasiūlymu toliau – **Pasiūlymas**).

Vienos Siūlomos akcijos pasiūlymo kaina (toliau – Pasiūlymo kaina) nustatoma pasiūlymo kainos nustatymo proceso metu Pasiūlymo kainos ribose (kaip šis terminas apibrėžtas toliau) ir yra vienoda visiems investuotojams, kuriems teikiamas Mažmeninis pasiūlymas ir Institucinis pasiūlymas. Manoma, kad Siūlomų akcijų Pasiūlymo kainos ribos bus nuo 2.45 iki 3.15 eurų (toliau – **Pasiūlymo kainos ribos**). Galutinė Pasiūlymo kaina 2021 m. spalio 15 d. arba maždaug tuo metu bus paskelbta akcijų biržos leidinyje ir Bendrovės tinklalapyje (versija anglų kalba www.enefitgreen.ee/en/ipo, versija estų kalba www.enefitgreen.ee/ipo).

Teisė dalyvauti Mažmeniniame pasiūlyme. Mažmeninį pasiūlymą sudaro Mažmeninio pasiūlymo akcijų siūlymas įsigyti visiems Estijos, Latvijos ir Lietuvos fiziniams ir juridiniams asmenims, išskyrus asmenis, kurie pagal Prospekto reglamento 2 straipsnio e dalies nuostatas priskiriami kvalifikuotųjų investuotojų kategorijai ir savo pasiūlymus turėtų teikti Institucinio pasiūlymo kontekste.

Mažmeninio pasiūlymo laikotarpis. Mažmeninio pasiūlymo akcijų pasirašymo laikotarpis prasidės 2021 m. spalio 5 d. (arba maždaug tos dienos) 10 val. (Rytų Europos vasaros laiku – Estijos laiku) ir baigsis 2021 m. spalio 14 d. 14 val. (Rytų Europos vasaros laiku – Estijos laiku) (toliau – **Mažmeninio pasiūlymo laikotarpis**), nebent Pasiūlymas būtų atidėtas arba atšauktas.

Dalyvavimas Mažmeniniame pasiūlyme. Norėdami dalyvauti Mažmeniniame pasiūlyme, investuotojai privalo Mažmeninio pasiūlymo laikotarpiu teikti įsipareigojimus pasirašyti Mažmeninio pasiūlymo akcijas (toliau – **Pasirašymo įsipareigojimas**). Investuotojas, turintis teisę dalyvauti Mažmeniniame pasiūlyme, įsigyti Mažmeninio pasiūlymo akcijas gali prašyti tik už kainą, lygią aukščiausiajai vienos Mažmeninio pasiūlymo akcijos Pasiūlymo kainos ribai, t. y. 3.15 eurų (toliau – **Pasirašymo kaina**).

Pasirašymo įsipareigojimų teikimas. Norėdamas pasirašyti Mažmeninio pasiūlymo akcijas, investuotojas privalo turėti EVPR arba kitoje akcijų biržai **Nasdaq Tallinn** priklausančioje finansų institucijoje atidarytą vertybinių popierių sąskaitą. Estijos investuotojas, pageidaujantis pasirašyti Mažmeninio pasiūlymo akcijas, turėtų kreiptis į tokio investuotojo EVPR esančios vertybinių popierių sąskaitos valdytoją ir Pasiūlymo laikotarpiu pateikti toliau nurodytos formos Pasirašymo įsipareigojimą įsigyti Siūlomas akcijas.

Vertybinių popierių sąskaitos savininkas	investuotojo vardas, pavardė arba pavadinimas
Vertybinių popierių sąskaita	investuotojo vertybinių popierių sąskaitos numeris
Saugotojas	investuotojo saugotojo pavadinimas
Vertybiniai popieriai	Enefit Green akcija
ISIN	EE3100137985
Vertybinių popierių skaičius	Mažmeninio pasiūlymo akcijų skaičius, kurį investuotojas pageidauja įsigyti
Kaina (vienos Siūlomos akcijos)	3.15 eurų
Sandorio suma	Mažmeninio pasiūlymo akcijų skaičius, kurį investuotojas pageidauja įsigyti, padaugintas iš vienos Mažmeninio pasiūlymo akcijos Pasirašymo kainos
Kita sandorio šalis	„Swedbank“ AS[(1)]
Kitos sandorio šalies vertybinių popierių sąskaita	99000011822
Kitos sandorio šalies saugotojas	„Swedbank“ AS
Sandorio vertės nustatymo data	2021 m. spalio 20 d.
Sandorio rūšis	pirkimo arba pasirašymo
Atsiskaitymo tipas	pristatymas atsiskaičius

Pastaba:

1) Siekiant palengvinti atsiskaitymą, planuojama, kad „Swedbank“ AS kaip Atsiskaitymo agentas turėtų sutikti iš anksto finansuoti Naujųjų akcijų emisiją ir tokio išankstinio finansavimo kontekste Naujosios akcijos iki Atsiskaitymo bus pervestos į banko „Swedbank“ AS specialiosios paskirties vertybinių popierių sąskaitą.

Latvijos arba Lietuvos investuotojas, pageidaujantis pasirašyti Mažmeninio pasiūlymo akcijas, turėtų kreiptis į akcijų biržai Nasdaq Tallinn priklausančioje finansų institucijoje esančios tokio investuotojo vertybinių popierių sąskaitos valdytoją ir Pasiūlymo laikotarpiu pateikti finansinei institucijai priimtinos ir Pasiūlymo sąlygas atitinkančios formos Pasirašymo įsipareigojimą įsigyti Siūlomas akcijas.

Skirstymo tikslais keletas vieno investuotojo Pasirašymo įsipareigojimų sujungiami į vieną. Investuotojas privalo padengti visus su Pasirašymo įsipareigojimo teikimu, anuliavimu arba keitimu susijusius atitinkamo Pasirašymo įsipareigojimą priimančio EVPR sąskaitos valdytojo arba akcijų biržai Nasdaq Tallinn priklausančios finansų institucijos nustatytus kaštus ir mokesčius. Pasirašius Mažmeninio pasiūlymo akcijas, Bendrovė nereikalauja investuotojų padengti jokių tiesioginių kaštų.

Mokėjimas už Mažmeninio pasiūlymo akcijas. Pateikdamas Pasirašymo įsipareigojimą, investuotojas suteikia su investuotojo vertybinių popierių sąskaita susietą investuotojo pinigų sąskaitą valdančią institucija (kuri taip pat gali būti investuotojo saugotoju arba ne) įgaliojimus ir nurodymus nedelsiant investuotojo pinigų sąskaitoje įšaldyti visą

sandorio sumą, kol bus atliktas Atsiskaitymas arba pagal šias sąlygas bus leista naudoti lėšas. Įšaldoma sandorio suma yra lygi Pasirašymo kainai, padaugintai iš pasirašomų Mažmeninio pasiūlymo akcijų skaičiaus.

Atsiskaitymas už Pasiūlymą. Pasiūlyme dalyvavusiems investuotojams paskirstytos Siūlomos akcijos 2021 m. spalio 20 d. (arba maždaug tą dieną) pervedamos į jų vertybinių popierių sąskaitas, tuo tikslų taikant pristatymo po atsiskaitymo metodą ir tuo pačiu metu įvykdant mokėjimą už tokias Siūlomas akcijas.

Stabilizavimas. Įgyvendinant Pasiūlymą, „Swedbank“ AS (toliau – **Stabilizavimo valdytojas**), veikiantis bendrovių „Citigroup Global Markets Europe“ AG, „Swedbank“ AS ir „Nordea Bank“ Abp (toliau – **Jungtiniai pasauliniai koordinatoriai** ir **Garantai**) vardu, gali stabilizavimo tikslais Talino akcijų biržoje įsigyti iki 15% Pasiūlymo Akcijų, kad stabilizuotų Akcijų kainą akcijų rinkoje, nustatydamas aukštesnio lygio kainą nei ta, kuri paprastai vyrautų pagal galiojančius įstatymus, o Akcijų įsigijimo finansavimo tikslais sudarant stabilizavimo sandorius Stabilizavimo valdytojas arba jo agentai (jei tokių būtų) naudoja Antrinių akcijų pardavimo pajamas. Stabilizavimo sandoriai, skirti įsigyti Akcijas, gali būti vykdomi bet kuriuo metu ne ilgiau nei 30 kalendorinių dienų po prekybos Akcijomis Talino akcijų biržoje pradžios (toliau – **Stabilizavimo laikotarpis**). Pasibaigus Stabilizavimo laikotarpiui, Stabilizavimo valdytojas arba jo agentas grąžina „Eesti Energia“ bet kokias vykdant stabilizavimo veiksmus rinkoje įsigytas Akcijas ir (arba) bet kokias likusias Stabilizavimo pajamas, kurios nebuvo panaudotos stabilizavimo tikslais pagal pardavimo pasirinkimo sandorio sąlygas. Stabilizavimo sandoriai i) sudaromi siekiant užtikrinti Akcijų rinkos kainą Stabilizavimo laikotarpiu; ii) gali lemti didesnę nei paprastai galiojanti Akcijų rinkos kainą ir iii) Stabilizavimo valdytojo sudaromi išimtinai Talino akcijų biržoje.

Akcijų paketų vertės sumažėjimas. Darant prielaidą, kad visos siūlomos įsigyti Naujosios akcijos bus pasirašytos ir visos Antrinės akcijos bus parduotos, įgyvendinus Pasiūlymą „Eesti Energia“ turimų akcijų vertė nedelsiant sumažės i) iki 23% (darant prielaidą, kad bus pilnai įgyvendinta Pasirinkimo Galimybė ir pardavimo pasirinkimo sandoris); arba ii) iki 26,4 % (darant prielaidą, kad bus pilnai įgyvendinta Pasirinkimo Galimybė ir pardavimo pasirinkimo sandoris nebus įgyvendintas).

1.4.2. Kas yra pasiūlymo teikėjas ir (arba) asmuo, prašantis įtraukti akcijas į biržos prekybos sąrašą?

Bendrovė yra asmuo, prašantis įtraukti Bendrovės Akcijas į biržos prekybos sąrašą. Antrines akcijas įsigyti siūlo „Eesti Energia“. „Eesti Energia“ yra pagal Estijos Respublikos įstatymus įsteigta akcinė bendrovė (*aktsiaselts*). „Eesti Energia“ yra įregistruota Estijos prekybos registre, kodas 10421629.

1.4.3. Kam yra rengiamas šis prospektas?

Pasiūlymo tikslais. Prospektas yra rengiamas Pasiūlymo kontekste. Pasiūlymo tikslas yra pasiūlyti investuotojams įsigyti iki 26,4%Bendrovės akcijų (įskaitant naujai išleistas ir jau esančias akcijas) ir tokiu būdu išplėsti Grupės investuotojų ratą. Teikdama Pasiūlymą Bendrovė siekia padidinti Akcijų likvidumą ir pagerinti Bendrovės reputaciją esamų ir potencialių klientų ir kitų bendradarbiavimo partnerių akyse.

Pajamų naudojimas. Darant prielaida, kad Pasiūlymo kaina bus nustatyta kaip Pasiūlymo kainos ribų vidurkis ir 35,714,286 Naujųjų akcijų bus pasirašyta ir išleista; įgyvendinus Pasiūlymą Bendrovė tikisi gauti apie 100 mln. eurų pajamų neatskaičius mokesčių. Skaičiuojama, kad grynosios pajamos (neįskaitant diskrecinių komisinių mokėjimo), kurias Bendrovė gaus įgyvendinus Pasiūlymą, iš jų atėmus apskaičiuotą Bendrovės mokėtiną komisinių ir išlaidų sumą (apie 7.97mln. eurų), turėtų sudaryti maždaug 92,0 mln. Eurų, darant prielaidą, jog nesinaudojama Padidinimo Galimybe.

Grynąsias pajamas, gautas įgyvendinus Pasiūlymą, Bendrovė ketina naudoti finansuoti Grupės plėtros projektus ir bet kokius potencialius naujus projektus, kad prisidėtų prie Grupės augimo ir plėtros strategijos įgyvendinimo. Kalbant konkrečiai, Bendrovė planuoja įgyvendinus Pasiūlymą gautas pajamas naudoti artimiausiuose Grupės planuose numatytų vėjo ir saulės jėgainių parkų, tarp kurių – šiuo metu statomas vėjo jėgainių parkas „Šilalė II“ ir įvairūs kiti projektai, kurių atžvilgiu galutinis sprendimas investuoti gali būti priimtas 2021 m. pabaigoje ir 2022 m., plėtros tikslais. Bendrovės vadovų vertinimu, visų artimiausiuose planuose esančių projektų plėtrai prireiks nuo 560 iki 610 mln. eurų kapitalo išlaidų. Tikslų lėšų paskirstymą skirtingiems šiuo metu vykdomiems plėtros projektams Bendrovė nustatys vėliau, priklausomai nuo vykdomų plėtros projektų eigos (įskaitant vykdymo greitį, etapą ir eiliškumą). Skirstydama įgyvendinus Pasiūlymą gautas grynąsias pajamas, Grupė turės plačią veiksmų laisvę.

„Eesti Energia“ pardavus Antrines akcijas, Bendrovė jokių pajamų negaus.

Garantijos sutartys. Bendrovė ir „Eesti Energia“ planuoja 2021 m. spalio 5d. (arba maždaug tą dieną) Pasiūlymo atžvilgiu sudaryti garantijos sutartį (toliau – **Garantijos sutartis**) su Jungtiniais pasauliniais koordinatoriais. Garantijos sutarties šalių prievolių vykdymas priklausys nuo to, ar Garantijos sutarties šalys sudarys Kainodaros sutartį, ir nuo tam tikrų kitų išankstinių sąlygų, paprastai nustatomų tokio pobūdžio sutartims.

Reikšmingi interesų konfliktai. Vadovų žiniomis jokių reikšmingų su Pasiūlymu susijusių interesų konfliktų nėra.