



CAPITAL MARKETS | INVESTMENT BANKING



Integre
Trans



UAB "Integre Trans" viešas obligacijų platinimas
Tarptautinė transporto ir logistikos paslaugų įmonė

Atsakomybės apribojimas

NESKIRTA TIESIOGIAI AR NETIESIOGIAI SKELBTI JUNGTINĖSE AMERIKOS VALSTIJOSE, AUSTRALIJOJE, KANADOJE, HONKONGE, JAPONIJOJE AR BET KURIOJE KITOJE JURISDIKCIJOJE, KURIOJE TAI BŪTŲ NETEISĖTA.

SVARBUS PRANEŠIMAS

Dalyvaudami susirinkime, kuriame rengiamas pristatymas, arba skaitydami pristatymo skaidres, jūs sutinkate su toliau nurodytais apribojimais ir pranešimais ir patvirtinate, kad esate asmuo, kuriam pagal galiojančius įstatymus ir kitus teisės aktus leidžiama gauti tokio pobūdžio informaciją, kokia pateikiama šiame pristatyme.

Šią prezentaciją parengė „Integre Trans“ UAB (toliau - Bendrovė), padedama Orion Securities UAB FMJ (toliau - Orion), tik siekdama pateikti pagrindinę informaciją apie Bendrovę ir grupę, kuriai priklauso Bendrovė (toliau - Grupė), Bendrovei ir Orion svarstant galimą Bendrovės finansavimą, kuris bus vykdomas išleidžiant obligacijų emisiją. Šiuo pristatymu ar ryšium su juo nesiūloma ir nekviečiama įsigyti Bendrovės vertybinių popierių. Informacinis dokumentas yra vienintelis teisiškai privalomas dokumentas, kuriame pateikiama informacija apie Bendrovę, obligacijų siūlymą ir įtraukimą į prekybą alternatyvioje „First North“ biržoje.

Ši prezentacija ir jos turinys yra konfidencialūs ir yra pateikiami tik jūsų informacijos tikslais, todėl jų negalima pertransliuoti, toliau platinti jokiems kitiems asmenims ar skelbti, visiškai ar iš dalies, bet kokiomis priemonėmis ar bet kokia forma bet kokių tikslų. Jei ši prezentacija buvo gauta per klaidą, ji turi būti nedelsiant grąžinta arba sunaikinta. Šios prezentacijos gavėjai neturėtų grįsti jokio elgesio, susijusio su investicijomis ar produktais, kuris prilygtų piktnaudžiavimui rinkai, šioje prezentacijoje pateikta informacija, kol informacija nebus paskelbta visuotinai prieinama. Gavėjas taip pat neturėtų naudoti šioje prezentacijoje pateiktos informacijos tokiu būdu, kuris būtų laikomas piktnaudžiavimu rinkai.

Bendrovė neketina pateikti ir jūs negalite remtis šia prezentacija kaip išsamia ar visapusiška Bendrovės finansinės ar prekybinės padėties ar perspektyvų analize. Šioje prezentacijoje pateikta informacija nebuvo nepriklausomai patikrinta ir gali būti patikrinta, papildyta ir pakeista be išankstinio įspėjimo. Nei Bendrovė, nei "Orion" neįsipareigoja taisyti, atnaujinti ar nuolat atnaujinti šioje prezentacijoje pateiktą informaciją arba viešai skelbti apie bet kokio šioje prezentacijoje pateiktų teiginių peržiūrėjimo rezultatus, išskyrus atvejus, kai to būtų reikalaujama pagal galiojančius įstatymus.

Todėl nei Bendrovė, nei jos direktoriai, pareigūnai, darbuotojai, nariai, advokatai, konsultantai, filialai ar bet kuris kitas asmuo neteikia jokių aiškių ar numanomų pareiškimų ar garantijų dėl pateiktos informacijos teisingumo, tikslumo, aktualumo, išsamumo, tinkamumo, naudingumo, patikimumo, sąžiningumo ar kitų dalykų, o bet koks pasiklojimas tokia informacija yra jūsų rizika. Nei Bendrovė, nei jos direktoriai, pareigūnai, darbuotojai, nariai, advokatai, konsultantai, filialai ar bet kuris kitas asmuo neprisiima jokios atsakomybės dėl aplaidumo ar kitokios priežasties už bet kokius nuostolius, kylančius dėl bet kokios informacijos ar nuomonių, pateiktų ar esančių šiame pristatyme, taip pat neprisiima jokios atsakomybės ir neteikia jokių aiškių ar numanomų pareiškimų ar garantijų dėl informacijos teisingumo, išsamumo, informacijos šiame pristatyme (ar kokia nors informacija nebuvo įtraukta į pristatymą) ar bet kokios kitos informacijos, susijusios su Bendrove, jos dukterinėmis ar asocijuotomis bendrovėmis ar visa Grupe, bet kokia forma, bet kokių būdu perduotos ar pateiktos, tikslumo ar išsamumo, taip pat už bet kokius nuostolius, atsiradusius dėl bet kokio šio pristatymo ar jo turinio naudojimo ar kitokio su juo susijusio naudojimo.

Dalis informacijos gali būti prognozės ar kiti į ateitį orientuoti teiginiai apie būsimus įvykius, būsimas investicijas ar būsimus Bendrovės finansinius rezultatus, kuriuos galima nustatyti iš teiginių pateikimo konteksto. Šie pareiškimai apima daug prielaidų, susijusių su dabartinėmis ir būsimomis Bendrovės strategijomis ir aplinka, kurioje ji veikia ir veiks ateityje, ir yra susiję su daugybe žinomų ir nežinomų rizikų bei kitų veiksnių, dėl kurių Bendrovės ar jos pramonės šakos faktiniai rezultatai, veiklos lygiai, veiklos rezultatai, investicijos ar pasiekimai gali iš esmės skirtis nuo bet kokių būsimų rezultatų, veiklos lygių, veiklos rezultatų, investicijų ar pasiekimų, išreikštų ar numanomų tokiuose į ateitį orientuotuose pareiškimuose. Todėl Bendrovė nesuteikia jokių garantijų, kad jos ar jos pramonės šakos faktiniai rezultatai, veiklos lygis, veiklos rezultatai, investicijos ar pasiekimai atitiks būsimus rezultatus, veiklos lygį, veiklos rezultatus, investicijas ar pasiekimus, išreikštus ar numanomus tokiuose į ateitį orientuotuose pareiškimuose. Nei Bendrovė, nei jos direktoriai, pareigūnai, darbuotojai, nariai, advokatai, patarėjai, filialai ar bet kuris kitas asmuo neketina ir neturi pareigos ar įsipareigojimo papildyti, keisti, atnaujinti ar peržiūrėti bet kurį iš čia pateiktų į ateitį orientuotų teiginių, kad būtų atspindėti bet kokie Bendrovės lūkesčių dėl jų pasikeitimai arba bet kokie įvykių, sąlygų ar aplinkybių, kuriomis grindžiami tokie teiginiai, pasikeitimai.

Nė viena šio pristatymo nuostata nėra ir negali būti suprantama kaip pelno prognozė. Dėl daugelio veiksnių faktiniai rezultatai gali iš esmės skirtis nuo tų, kurie pateikti bet kokiose prognozėse ar į ateitį orientuotuose pareiškimuose, įskaitant, be kita ko, galimus pusmečio ar kitų rezultatų svyravimus, priklausomybę nuo naujų produktų kūrimo, Bendrovės gebėjimą reklamuoti ir gerinti savo reputaciją bei žinomumą apie jos portfelyje esančius prekės ženklus, Bendrovės gebėjimą sėkmingai vykdyti savo augimo strategiją, kainų politikos pokyčių poveikį, sparčius technologinius ir rinkos pokyčius, įsigijimo strategiją, gamybos riziką, akcijų kainos svyravimus, finansinės rizikos valdymą, būsimą augimą, priklausomą nuo politinio nestabilumo, ekonomikos augimo ir stichinių nelaimių rizikos.

Šiame dokumente pateikta informacija parengta remiantis informacija, kurią Bendrovė turėjo pristatymo rengimo metu. Išoriniai ar kiti veiksniai galėjo turėti įtakos Bendrovės veiklai ir šio pristatymo turiniui nuo jo parengimo. Be to, į šią prezentaciją gali būti įtraukta ne visa svarbi informacija apie Bendrovę.

Emisija

UAB Integre Trans 3 metų trukmės neužtikrintų obligacijų viešas platinimas

- Neužtikrintų obligacijų emisija
- Emisijos dydis - iki **8 mln. eurų**
- Pirmosios atkarpos dydis - **4 mln. eurų**
- Metinis kupono dydis - **[10-12]% + 6 mėnesių EURIBOR**
- Kuponų mokėjimai - pusmetiniai
- Emisijos trukmė - 3 metai
- Gautų lėšų panaudojimas - Emitento **apyvartinio kapitalo** ir Grupės veiklos **plėtros** finansavimas
- Listingavimas - emisija bus įtraukta į **alternatyvią First North** rinką ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo pirmosios emisijos atkarpos išleidimo.



Įmonės apžvalga

Vakarų Europoje veikianti lietuviška logistikos bendrovė

Apie įmonę

- Tarptautinė transporto ir logistikos paslaugų bendrovė, turinti biurus Lietuvoje, Lenkijoje, Prancūzijoje ir Vokietijoje.
- Bendrovė turi du pagrindinius pajamas generuojančius verslo modelius:
 - Ilgalaikės sutartys
 - SPOT sutartys

1400
Darbuotojų

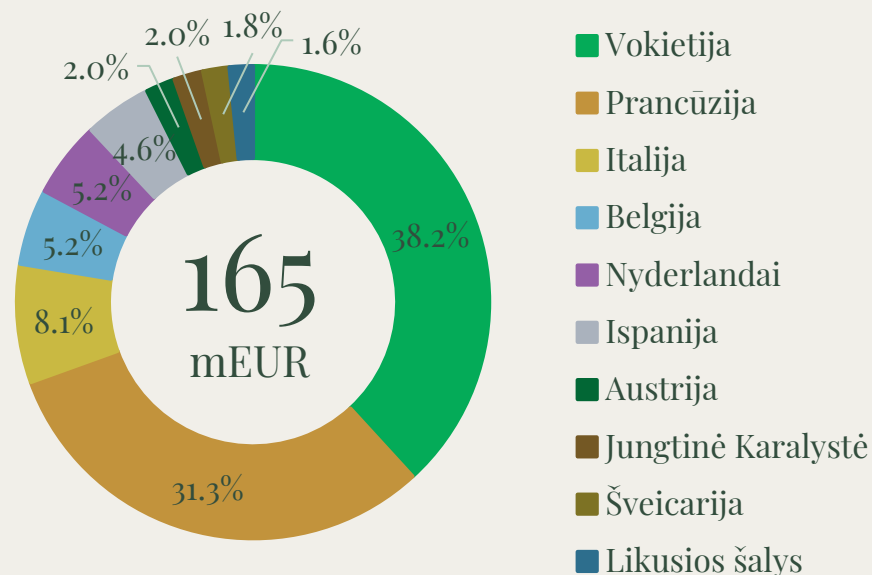
~1200
Nuosavų vilkikų

>200
Pagr. klientų

Klientai

- Platus sektorių spektras, kuriuose veikia Bendrovės klientai
- Didžiausias klientas sudaro tik apie 5 % visų pardavimų.
- Bendrovė yra apdraudusi savo skolininkų portfelį

Pajamos pagal šalis



Konsoliduotų finansinių duomenų santrauka

kEUR	2020	2021	2022
Pardavimo pajamos	75,170	103,955	165,285
<i>Augimas</i>		38.3%	59.0%
Bendrasis pelnas	8,719	15,841	25,619
<i>Bendrojo pelno marža</i>	11.6%	15.2%	15.5%
EBITDA	6,146	12,431	18,500
<i>EBITDA marža</i>	8.2%	12.0%	11.2%
EBT	1,797	6,004	9,286
<i>EBT marža</i>	2.4%	5.8%	5.6%
Grynasis pelnas	1,688	5,214	7,780
<i>Grynojo pelno marža</i>	2.2%	5.0%	4.7%

Turtas	32,359	57,164	114,320
Ilgalaikis turtas	17,155	29,947	72,017
Trumpalaikis turtas	11,505	21,009	33,825
Pinigai	897	3,366	1,568
Įsipareigojimai	25,890	43,897	92,322
Ilgalaikiai įsipareigojimai	12,145	18,831	48,523
Finansinė skola	12,141	18,831	48,523
Trumpalaikiai įsipareigojimai	13,745	25,067	43,799
Finansinė skola	5,427	10,269	21,575
Akcininkų nuosavybė	5,801	12,046	19,908
D/E santykis	3.03	2.42	3.52
ROE	29.1%	43.3%	39.1%
ROA	5.2%	9.1%	6.8%
Grynoji Skola/EBITDA	2.71	2.07	3.70

Obligacijų emisijos sąlygos

Emitentas:	UAB Integre Trans
Valiuta:	EUR
Emisijos tipas:	Neužtikrinta obligacijų emisija
Išleidimo forma:	Viešas paprastųjų vardinių obligacijų platinimas Lietuvos Respublikoje
Emisijos dydis:	Iki 8 000 000 EUR
Pirmosios atkarpos dydis:	4 000 000 EUR
Siūloma emisijos pajamingumo norma:	[10-12]% + 6 mėnesių EURIBOR
Pirmojo etapo pajamingumo norma:	[10-12]% + 6 mėnesių EURIBOR
Kupono mokėjimai:	Pusmetis
Numatomas obligacijų išpirkimas:	2026.05.05
Išpirkimas:	Visiškai gražinama išpirkimo dieną 100 % nominaliąja verte, pridėjus sukauptas palūkanas už paskutinį laikotarpį
Vienos obligacijos nominalioji vertė:	1 000 EUR
Vienos obligacijos pirmos atkarpos kaina:	1 000 EUR
Palūkanų kaupimo metodas:	ACT/ACT ICMA
Įtraukimas į biržą:	Ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo pirmosios atkarpos įtraukimo į alternatyvią First North rinką
Gražinimo šaltinis:	1) Veiklos pinigų srautai 2) Refinansavimas banko paskola

Kovenantai:

- Įmonės juridinės formos pasikeitimas;
- Nuosavybės pasikeitimas;
- Dividendų nemokėjimas;
- Prievolė teikti ataskaitas;
- Grynosios skolos ir EBITDA santykis (įmonės lygyje) < 4;
- Kapitalo rodiklis (įmonės lygyje) > 15 %

Pirmosios obligacijų atkarpos platinimo laikotarpis:

2023.04.12 – 2023.04.28

Pirmoji obligacijų galiojimo diena

2023.05.05

Pritrauktų lėšų panaudojimas:

Emitento apyvartinio kapitalo ir Grupės veiklos plėtros finansavimas

Obligacijų patikėtinis:

Audifina, UAB

Išsipareigojimų nevykdymo atvejai:

- Palūkanų mokėjimo arba išpirkimo vėlavimas daugiau kaip 20 darbo dienų
- Emitentui taikoma bankroto arba likvidavimo procedūra
- Kitų susitarimų pažeidimas ir tokio pažeidimo nepašalinimas per 20 darbo dienų

Išankstinis išpirkimas:

Emitentas turi teisę savo vienašališku pasirinkimu išpirkti Obligacijas likus dvejiems ir vieneriems metams iki numatytos išpirkimo dienos, sumokėdamas Investuotojams sukauptas palūkanas ir išankstinio išpirkimo priemoką nuo Obligacijų nominaliosios vertės, kurios dydis yra atitinkamai 2 % (likus dvejiems metams iki išpirkimo dienos) arba 1 % (likus vieneriems metams iki išpirkimo dienos).

Pritrauktų lėšų panaudojimas

Iš obligacijų gautos lėšos bus skirtos finansuoti apyvartinio kapitalo poreikį, atsirandantį dėl nuosavo vilkikų parko plėtros:

1. Finansuoti visas transporto veiklos išlaidas (degalai, kelių mokesčiai, vairuotojų atlyginimai, draudimas, viešbučiai ir t. t.), kol nauji sunkvežimiai pasieks pilną pajamų generavimo pajėgumą.
2. Avanso mokėjimų už būsimus sunkvežimius, užsakytus ateinantiems metams, dalinis finansavimas.



Pagrindiniai siūlymo aspektai

1

Veikla sutelkta Vakarų Europoje

- Visi pardavimai vykdomi Vakarų Europoje
- Tik apie 5 % visų pajamų gaunama iš didžiausio kliento.

2

Nuosaikus įmonės finansinių skolų lygis

- Kreditorių nustatyti griežti naujų bendrovės skolų kovenantai
- Konsoliduotu lygiu tvarūs išiskolinimo rodikliai:
 - Skolos ir nuosavo kapitalo santykis (D/E) – 3.52
 - Grynosios skolos ir EBITDA santykis (Net Debt/EBITDA) – 3.7

3

Sparčiai augantis sunkvežimių parkas

- 2022 m. Grupė įsigijo apie 600 naujų sunkvežimių
- Iki 2024 m. Integre Trans planuoja turėti daugiau nei 2 100 nuosavų sunkvežimių.

4

Augančios pajamos ir EBITDA

- Grupė parodė geresnę pajamų ir EBITDA rezultatą per 2022 m. lyginant su 2021 m. rezultatu:
 - Pajamos išaugo 59 %.
 - EBITDA išaugo 49 %.

Kontaktai



Mykantas Urba, CFA
Įmonių finansų skyriaus
vadovas

P: +370 685 56 050
E: MU@orion.lt



Matas Čipkus
Įmonių finansai,
analitikas

P: +370 626 02 779
E: MC@orion.lt