



CAPITAL MARKETS | INVESTMENT BANKING



*UAB Consilium optimum viešas obligacijų platinimas*  
*Interneto, išmaniosios televizijos ir kitų inovatyvių IT paslaugų tiekėja*

2024 m. gruodžio mėn.

# 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 bei patvirtinate, kad esate asmuo, kuriam pagal galiojančius įstatymus ir kitus teisės aktus leidžiama gauti tokio pobūdžio informaciją, kokia pateikiama šiame pristatyme.

Šią prezentaciją parengė UAB „Consilium optimum“ (toliau – Bendrovė, Emitentas, arba Fastlink), padedama UAB FMJ Orion Securities (toliau – Orion), tik siekdama pateikti pagrindinę informaciją apie Bendrovę, 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. Prieš priimant sprendimą investuoti į Bendrovę, jūs turėsite susipažinti su Bendrovės parengtu informacinis dokumentu, kuriame, vadovaujantis teisės aktų nustatytais reikalavimais, bus pateikiama informacija apie Bendrovę, obligacijų siūlymą ir įtraukimą į prekybą alternatyvioje „First North“ rinkoje (o ypač su informacinio dokumento dalimi, aprašančia su Bendrove ir obligacijomis susijusias rizikas). Nei ši prezentacija, nei informacinis dokumentas negali būti laikomas teisine, finansine ar mokesčių konsultacija. Jūs turite patys išsiaiškinti galimą teisinę riziką ir mokesčines pasekmes, susijusias su obligacijų išleidimu ir investavimu į jas. Jei abejosite, ar investuoti į Bendrovės išleidžiamas obligacijas, turėsite pasikonsultuoti su nepriklausomu patarėju, turinčiu teisę konsultuoti atitinkamais investavimo klausimais. Šios prezentacijos gavėjai neturėtų grįsti jokio elgesio, susijusio su investicijomis ar produktais, kuris prilygtų piktnaudžiavimui rinka, šioje prezentacijoje pateikta informacija, kol informacija nebus paskelbta visuotinai prieinama. Taip pat šios prezentacijos gavėjai neturėtų naudoti šioje prezentacijoje pateiktos informacijos tokiu būdu, kuris būtų laikomas piktnaudžiavimu rinka.

Bendrovė neketina pateikti ir jūs negalite remtis šia prezentacija kaip išsamia ar visapusiška Bendrovės finansinės ar verslo 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 neįsipareigoja 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 neįsipareigoja 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, bet kokia forma, bet koku 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 numanamus 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.

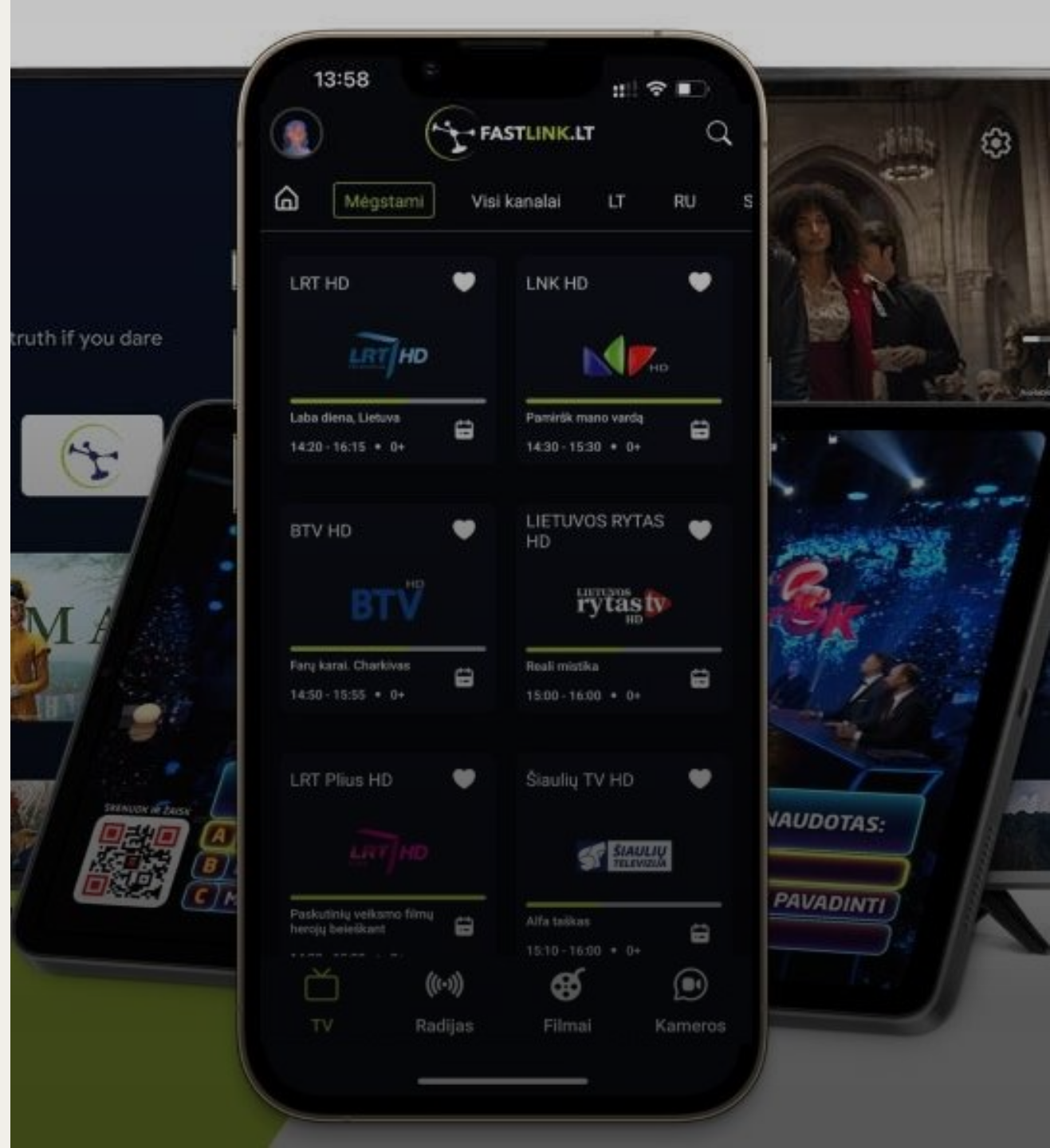
Nė viena šio pristatymo nuostata nėra ir negali būti suprantama kaip pelno prognozė. Dėl daugelio veiksnių faktiniai rezultatai gali iš esmės skirtis nuo tų, kurie pateikti bet kokiose prognozėse ar į ateitį orientuotuose pareiškimuose, įskaitant, be kita ko, galimus pusmečio ar kitų rezultatų svyravimus, 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.



# Turinys

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Investicinio pasiūlymo santrauka    | 4  |
| Bendrovės apžvalga                  | 14 |
| Bendrovės struktūra                 | 22 |
| Finansiniai duomenys                | 24 |
| Informacija apie obligacijų emisiją | 28 |



A close-up, slightly blurred photograph of a person's hands holding a smartphone. The person is wearing a red and black plaid shirt. The background shows a crowd of people, suggesting a public event or gathering. The lighting is warm and soft. Overlaid on the image is the text "Investicinio pasiūlymo santrauka" in a white, serif font, centered horizontally. Two thin, vertical gold lines are positioned on either side of the text, framing it.

# Investicinio pasiūlymo santrauka



# Emisija

## UAB Consilium optimum 3 metų trukmės užtikrintų obligacijų antrosios emisijos viešas platinimas

- Užtikrinimo priemonės – iš pasirašytų sutarčių su klientais gautinų sumų įkeitimas investuotojams (pirmos eilės turbinio komplekso įkeitimas)
- Antrosios emisijos dydis – **3 mln. eurų**
- Metinis kupono dydis – **9%**
- Kuponų mokėjimai – ketvirtiniai
- Emisijos trukmė – 3 metai
- Gautų lėšų panaudojimas – Emitento veiklos **plėtros** finansavimas
- Papildomos garantijos – prievolių obligacijų turėtojams įvykdymas yra **užtikrinamas ILTE išleidžiama garantija, kurios suma yra 1 500 000 EUR.**
- Listingavimas – emisija bus įtraukta į **alternatyvią First North** rinką ne vėliau kaip per 6 mėnesius nuo antrosios emisijos išleidimo.



# Įmonės apžvalga

Telekomunikacines paslaugas Lietuvoje teikianti bendrovė

### Apie Emitentą

- Interneto, išmaniosios televizijos, mobilaus ryšio, vaizdo stebėjimo ir kitas inovatyvias IT paslaugas teikianti bendrovė
- Bendrovė telekomunikacines paslaugas teikia tiek privatiems klientams, tiek verslams, jos skirstomos į 6 segmentus:
  1. Šviesolaidinis internetas
  2. Išmanioji televizija
  3. Mobilus ryšys
  4. 4G/5G internetas
  5. Vaizdo stebėjimas
  6. Kitos IT/IP paslaugos

35 mėnesiai – vidutinė sutarties trukmė

97% klientų – pratęsia sutartis

Lietuva – tikslinė rinka

### Bendrovės konkurenciniai pranašumai

- Paslaugas teikia visoje Lietuvoje
- Teikia 4K (UHD) turinį
- Turi nuosavas TV, OTT aplikacijas, nuosavą telekomunikacijų, CDN tinklą, nuosavą TV ir kito video turinio formavimo įrangą
- Sukurta automatizuota klientų apdorojimo sistema
- Viena didžiausių paslaugų paketų turintis, nepriklausomas telekomunikacinių paslaugų tiekėjas

### Bendrovės klientai



### Bendrovės partneriai



### Finansinių duomenų santrauka

| KEUR                          | 2022  | 2023  | 2023 1-3Q | 2024 1-3Q |
|-------------------------------|-------|-------|-----------|-----------|
| Pardavimo pajamos             | 3 691 | 4 733 | 3 010     | 4 246     |
| Augimas                       | 22,9% | 28,2% |           | 41,08%    |
| Bendrasis pelnas              | 2 613 | 3 225 | 2 125     | 3 122     |
| Bendrojo pelno marža          | 70,8% | 68,1% | 70,62%    | 73,55%    |
| EBITDA                        | 1 940 | 2 485 | 1 412     | 2 341     |
| EBITDA marža                  | 52,6% | 52,5% | 46,93%    | 55,13%    |
| EBT                           | 932   | 1 073 | 460       | 934,33    |
| EBT marža                     | 25,3% | 22,7% | 15,29%    | 22,01%    |
| Grynasis pelnas               | 932   | 1 073 | 460       | 934,33    |
| Grynojo pelno marža           | 25,3% | 22,7% | 15,29%    | 22,01%    |
| Turtas                        | 6 204 | 7 582 | 7 300     | 12 586    |
| Ilgalaikis turtas             | 4 722 | 5 586 | 5 411     | 7 773     |
| Trumpalaikis turtas           | 1 357 | 1 881 | 1 761     | 4 727     |
| Pinigai                       | 22    | 158   | 93        | 1 498     |
| Įsipareigojimai               | 3 634 | 3 971 | 4 269     | 8 061     |
| Ilgalaikiai įsipareigojimai   | 2 379 | 2 274 | 3 137     | 7 410     |
| Finansinė skola               | 1 812 | 1 748 | 2 598     | 6 748     |
| Trumpalaikiai įsipareigojimai | 1 255 | 1 697 | 1 132     | 810       |
| Finansinė skola               | 407   | 888   | 95        | 228       |
| Akcininkų nuosavybė           | 2 518 | 3 590 | 2 978     | 4 525     |
| D/E santykis                  | 0,88  | 0,73  | 0,90      | 1,54      |
| ROE                           | 37,0% | 29,9% | 15,45%    | 34,8%*    |
| ROA                           | 15,0% | 14,1% | 6,30%     | 12,5%*    |
| Grynoji Skola/EBITDA          | 1,14  | 1,00  | 1,91      | 1,61*     |

\*- rodikliai apskaičiuoti pagal paskutinių 12 mėn. rezultatus

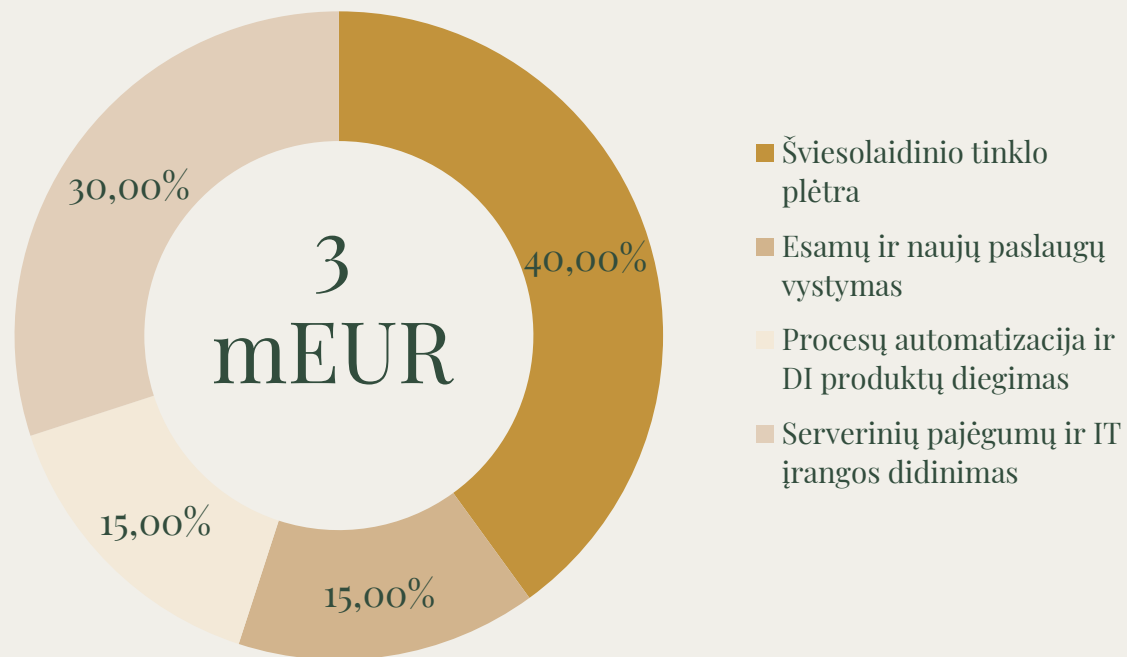
# Obligacijų emisijos sąlygos

|                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Emitentas:                                 | Consilium optimum, UAB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Obligacijų emisijos valiuta:               | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Obligacijų emisijos tipas:                 | Vieša obligacijų emisija                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Antrosios emisijos dydis:                  | 3 000 000 EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Metinio kupono dydis:                      | 9%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Kupono mokėjimas:                          | Ketvirtiniai                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Terminas:                                  | 3 metai                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Planuojama išleidimo data:                 | 2024 m. gruodžio 20 d.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Užtikrinimo priemonės:                     | Iš klientų gautinų lėšų įkeitimas investuotojams                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Obligacijų išpirkimas:                     | Obligacijų išpirkimas numatytas išpirkimo dieną 100% nominalia verte, pridedant sukauptas palūkanas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Nominali vienos obligacijos vertė:         | 1 000 EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Palūkanų kaupimo metodas:                  | Actual/Actual ICMA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Išpirkimo šaltinis:                        | Refinansavimas banke, veiklos pinigų srautai                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Obligacijų savininkų patikėtinis:          | UAB Audifina                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Emisijos lėšų panaudojimas:                | Emitento veiklos plėtros finansavimas <ul style="list-style-type: none"><li><b>Įkeitimas.</b> Emitentas įsipareigoja užtikrinti, kad ne vėliau kaip per 30 d.d. nuo antrojo Obligacijų platinimo Etapo Emisijos dienos būtų patikslintas 2024-07-04 sudarytas pirmos eilės maksimalusis Bendrovės turtinio komplekso, kurį sudaro Bendrovės reikalavimo teisės, kylančios iš sutarčių, sudarytų su Bendrovės klientais, įkeitimas, padidinant įkeičiamo turto vertę, užtikrintos prievolės dydį ir atliekant kitus susijusius pakeitimus (tiek, kiek reikalinga).</li><li><b>Bendrovės statusas.</b> Iki visiško Obligacijų išpirkimo Emitentas nekeis savo formos ar steigimo valstybės, taip pat nevykdys jokio susijungimo ar kito verslo pertvarkymo ar reorganizavimo, apimančio Emitento turtą ir įsipareigojimus bei nekeis savo pagrindinės veiklos, taip kaip aprašyta šiame Informaciniame dokumente.</li><li><b>Ataskaitų teikimas.</b> Emitentas įsipareigoja teikti Patikėtiniui Emitento tarpines (pusmečio, neaudituotas) ir metines finansines ataskaitas iki visiško Obligacijų išpirkimo. Tarpinės finansinės ataskaitos pateikiamos ne vėliau kaip per 90 dienų nuo ataskaitinio laikotarpio pabaigos, o metinės audituotos – ne vėliau kaip iki sekančių kalendorinių metų gegužės 31 d.</li><li><b>Dividendų nemokėjimas.</b> Emitentas įsipareigoja neskirstyti dividendų akcininkams iki obligacijų išpirkimo termino.</li><li><b>Grynosios skolos/ EBITDA</b> santykis neviršys 4 (rodiklis perskaičiuojamas pusmetiniu intervalu, naudojant tarpines ir metines finansines ataskaitas)</li></ul> |
| Papildomos garantijos (antrajai emisijai): | Prievolių obligacijų turėtojams įvykdymas yra užtikrinamas ILTE išleidžiama garantija, kurios suma yra 1 500 000 EUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Įsipareigojimų nevykdymo atvejai:          | Obligacijų savininkų susirinkimas turi teisę toliau nustatyta tvarka nuspręsti, kad Obligacijos būtų išpirktos iki jų Galutinės išpirkimo dienos, jei įvyksta bet kuris iš toliau nurodytų įvykių (toliau – Įsipareigojimų nevykdymo atvejais): nemokėjimas; įsipareigojimų (kovenantų) nevykdymas; užtikrinimo priemonės pateikimo pažeidimas; nemokumas; nemokumo procedūros; negalimumas arba neteisėtumas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Priešlaikinis išpirkimas (call-option):    | Emitentui suteikiama galimybė išpirkti visas ar dalį obligacijų po 1 ir 2 metų nuo galiojimo pradžios, atitinkamai sumokant 1,5% ir 0,75% išankstinio išpirkimo premiją, skaičiuojant nuo nominalios obligacijų vertės.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |



# Pritrauktų lėšų panaudojimas

Numatoma, kad pritrauktos lėšos bus naudojamos Bendrovės verslo segmentų plėtrai, sistemų tobulinimui ir naujų paslaugų vystymui

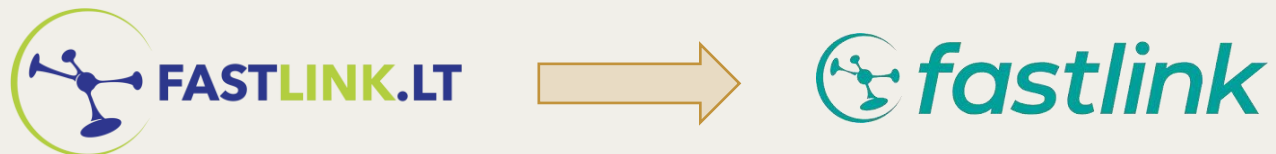




# 1-oji emisija

Pritrauktų lėšų panaudojimas

Atnaujintas prekinis ženklas

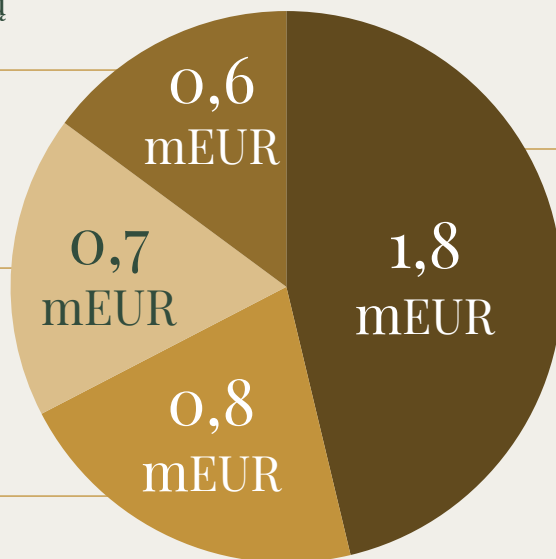


Investicijoms panaudotų lėšų detalizacija

Esamų ir naujų paslaugų  
tolimesnis vystymas

Procesų automatizacija  
ir DI produktų diegimas

Serverinių pajėgumų ir  
IT įrangos didinimas



Šviesolaidinio tinklo  
plėtra

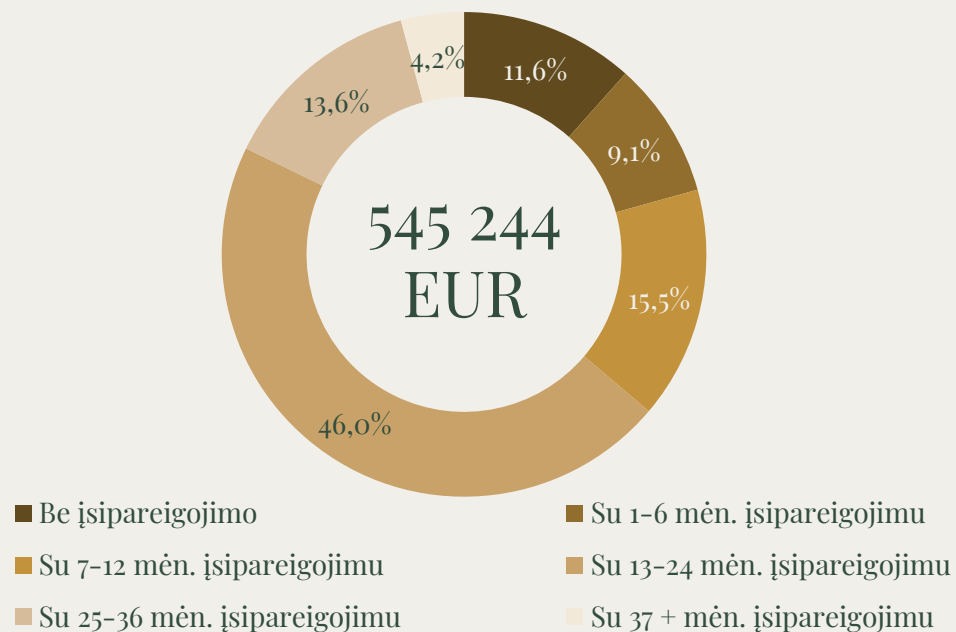


# Užtikrinimo priemonės

**Obligacijų investuotojams Emitentas įkeis gautinas sumas iš pasirašytų sutarčių su klientais (pirmos eilės turinio komplekso įkeitimas).**

- 2024 m. spalio mėnesio duomenimis daugiau nei 60% Bendrovės pajamų generuojama iš sutarčių, kurių likęs galiojimo terminas yra ilgesnis nei 12 mėnesių.
- Statistiškai 97% klientų pasibaigus sutarties terminui pratęsia sutartis.
- Klientų sutartiniai įsipareigojimai įmonei didėja kiekvieną mėnesį.

**2024 m. spalio mėnesio pajamų struktūra pagal sutarčių termino tipą**





# Garantija už antrąją obligacijų emisiją

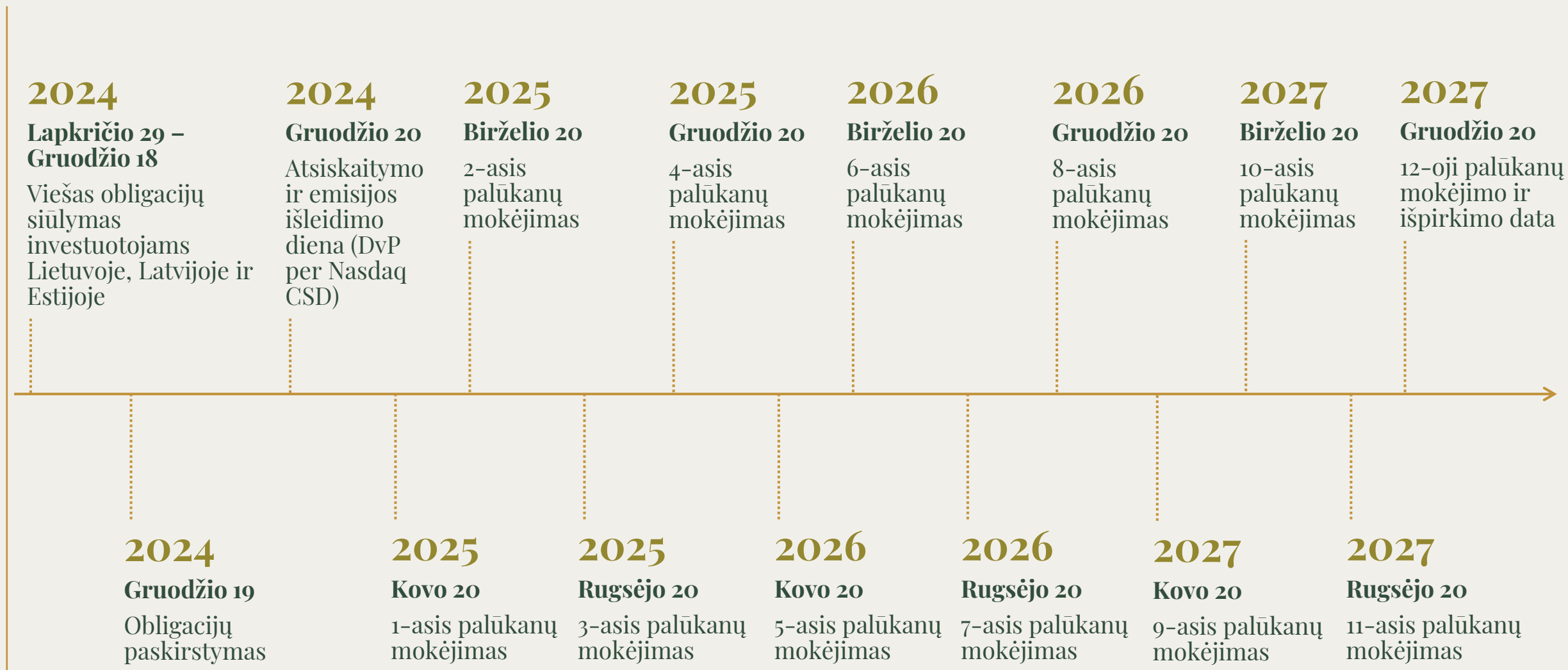
Prievolių obligacijų turėtojams įvykdymas yra užtikrinamas ILTE išleidžiama garantija, kurios suma yra 1 500 000 EUR

The word 'ilte' is written in a large, white, lowercase, sans-serif font. It is positioned on the right side of the slide, set against a dark blue background that features a complex, geometric pattern of overlapping lines and shapes, creating a sense of depth and texture.



# Pagrindinės datos (antroji emisija)

Obligacijų platinimo, palūkanų išmokėjimo ir išpirkimo datos



# Pagrindiniai siūlymo aspektai

1

## Plačiai diversifikuotas ir lojalus klientų ratas

- Net 98 % Bendrovės klientų rato sudaro plačiai pasiskirstę B2C klientai
- Šiuo metu Emitentas turi daugiau nei 35 000 klientų
- 97 % klientų pasibaigus sutarčiai ją pratęsia, o vidutinė sutarties trukmė siekia 35 mėnesius

2

## Emitento technologiškai pažangios teikiamos paslaugos

- Didelio pajėgumo nuosavas turinio teikimo tinklas (*eng. Content delivery network*)
- Vienas greičiausių vaizdo retransliavimo „atsakų“ (*eng. response time*) rinkoje
- Sukonstruotas vienas pažangiausių, pritaikytas didžiausiems duomenų srautams, IP (Internet protocol) tinklų Lietuvoje
- Galimybė teikti paslaugas užsienyje

3

## Palanki reguliacinė aplinka

- Rinkos konkurenciją reguliuojanti teisinė bazė sudaro palankias augimo galimybes imonei, perimant rinkos dalį iš oligopolinę poziciją užimančių, panašias paslaugas teikiančių konkurentų

4

## Spartus finansinių rezultatų augimas

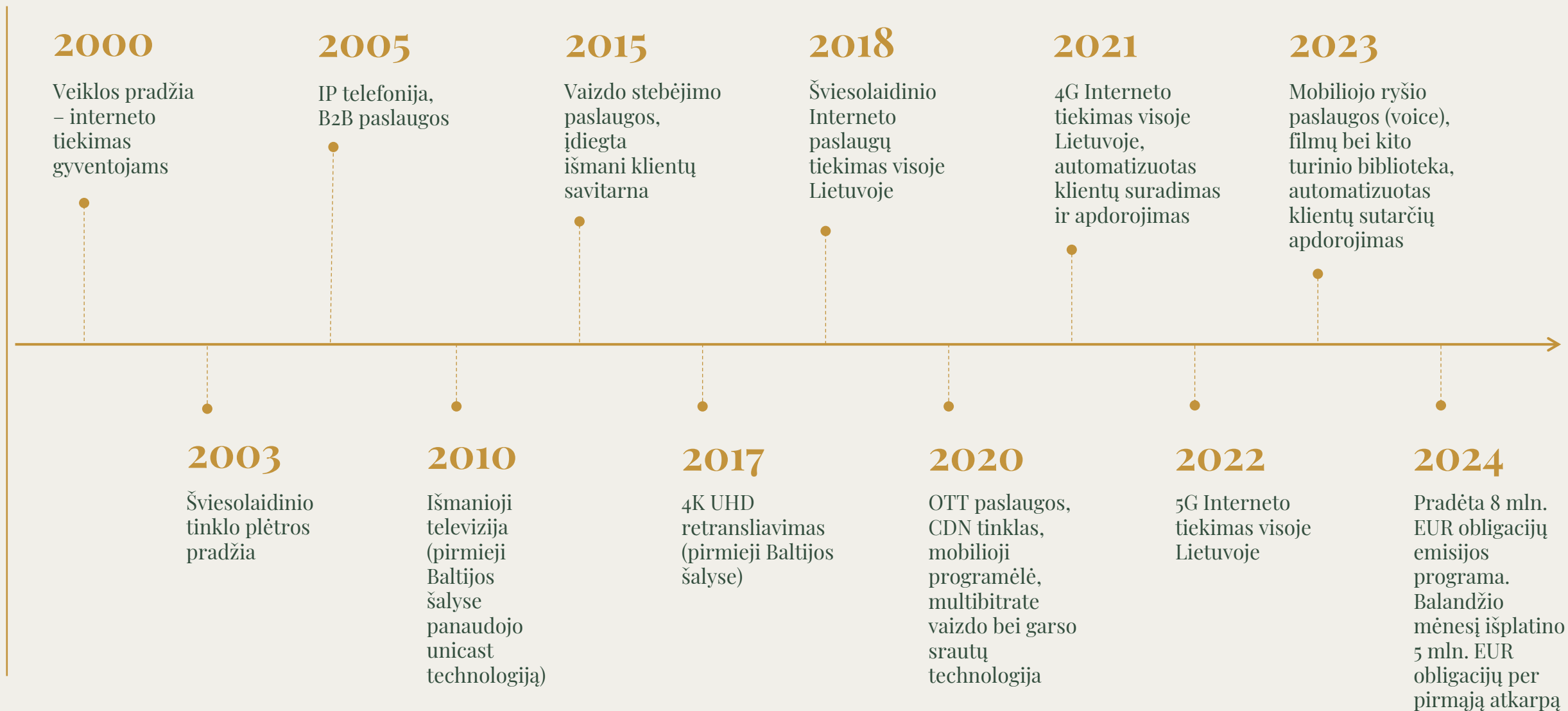
- Bendrovė per 2024 m. pirmus 9 mėn. realizavo itin gerus finansinius rezultatus lyginant su 2023 m. pirmais 9 mėnesiais:
  - Pajamos išaugo 41 %
  - EBITDA išaugo beveik 66%



A photograph of a person's hands holding a smartphone, with a blurred crowd in the background. The text 'Bendrovės apžvalga' is overlaid in the center. Two thin vertical orange lines are positioned on either side of the text.

# Bendrovės apžvalga

# Istorija



# Pajamų paskaidymas

Platus, teikiamų paslaugų, spektras

Pagrindinės **Fastlink** įmonės teikiamos paslaugos



Šviesolaidinis internetas



Išmanioji televizija (OTT/IPTV)



Mobilusis ryšys



4G/5G internetas



Filmų biblioteka (VOD)



Vaizdo stebėjimas

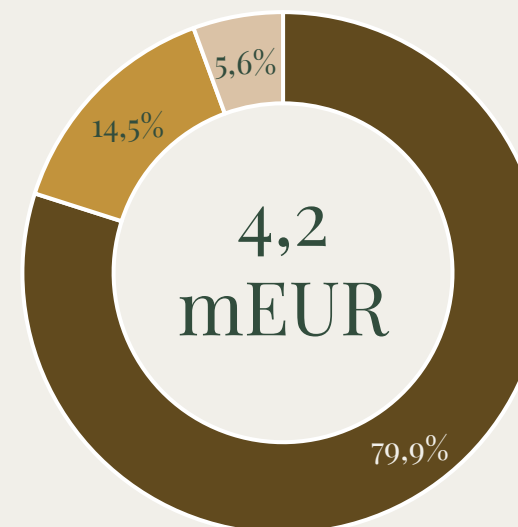


Praėjimo kontrolės sprendimai



Kitos IT paslaugos

2024 metų pirmųjų trijų ketv. Emitento pajamų paskaidymas



- Interneto, televizijos, vaizdo stebėjimo ir kitos IP paslaugos
- Įrangos, įrengimų ir plotų nuoma
- Kitos pajamos



# Sutartys su klientais

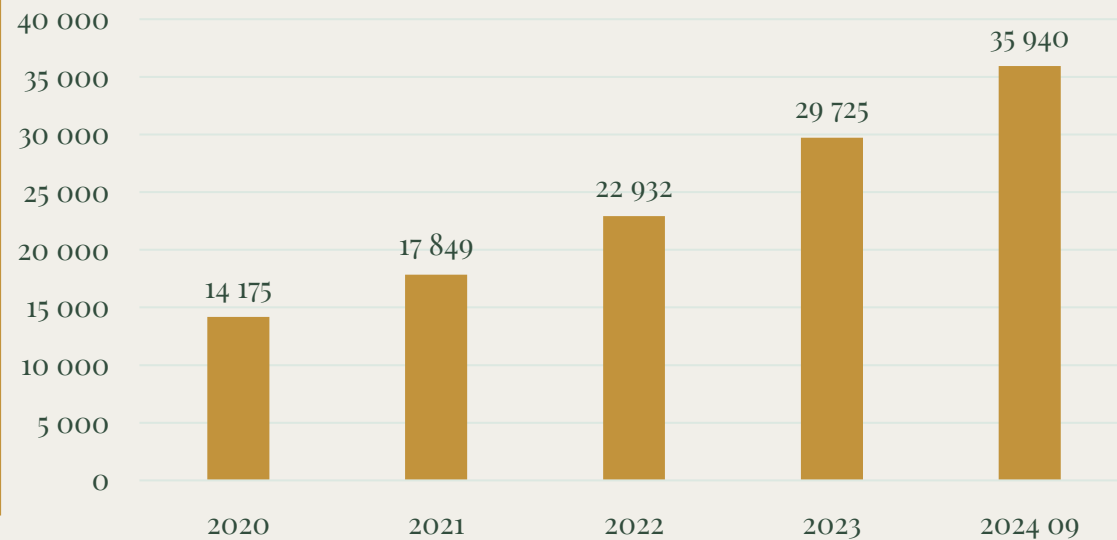
## Pagrindiniai Bendrovės klientai

- Klientai su Bendrove sudaro ilgalaikes sutartis
  - Vidutinis sudaromų sutarčių terminas – 35 mėn.
- Sutarčių kaina yra fiksuota visam kontrakto terminui, bet bendrovė turi teisę vienašališkai keisti kainas.

Vidutinė metinė vienos sutarties vertė

154 EUR

## Sudarytų sutarčių/klientų portfelio augimas

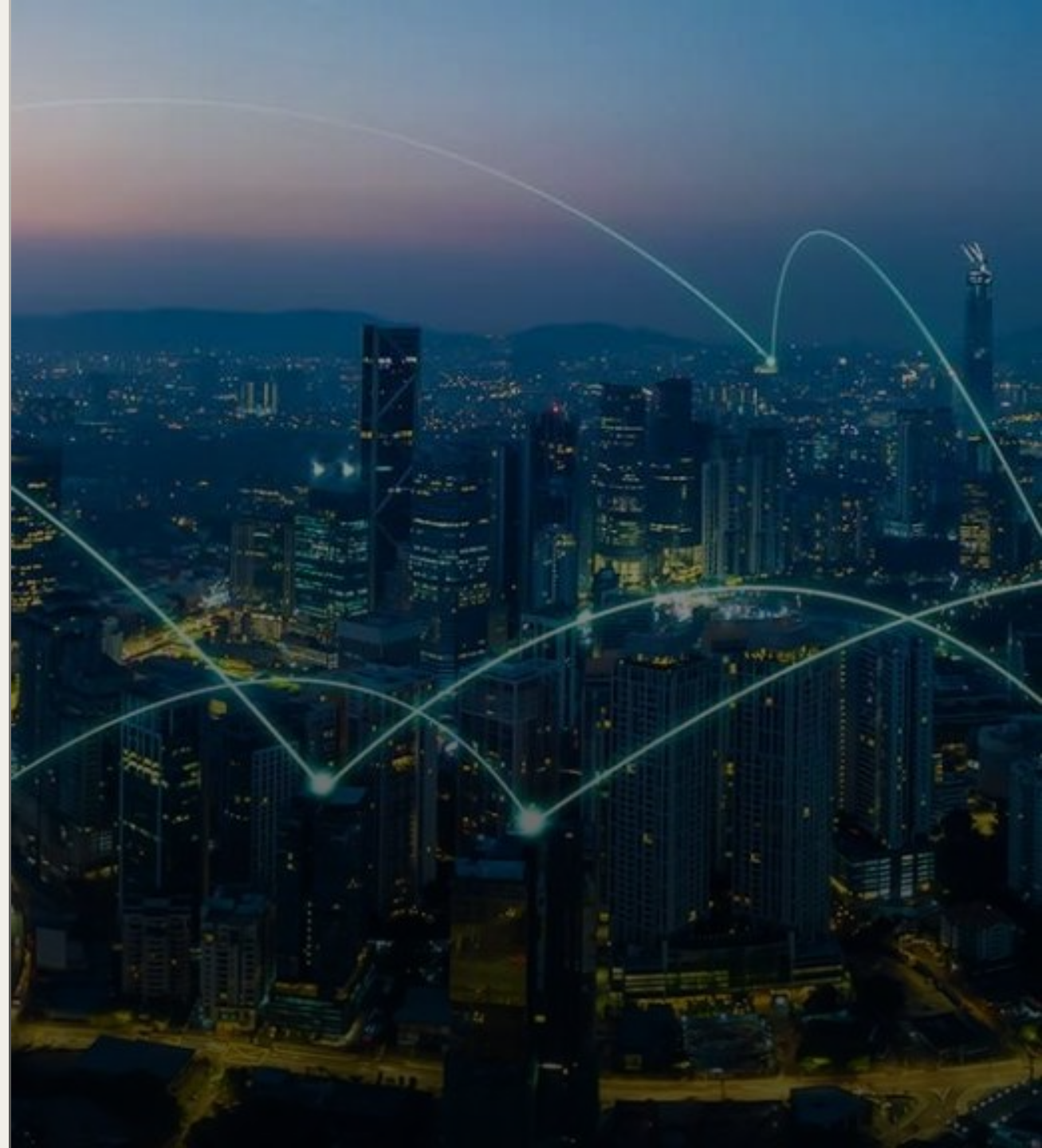
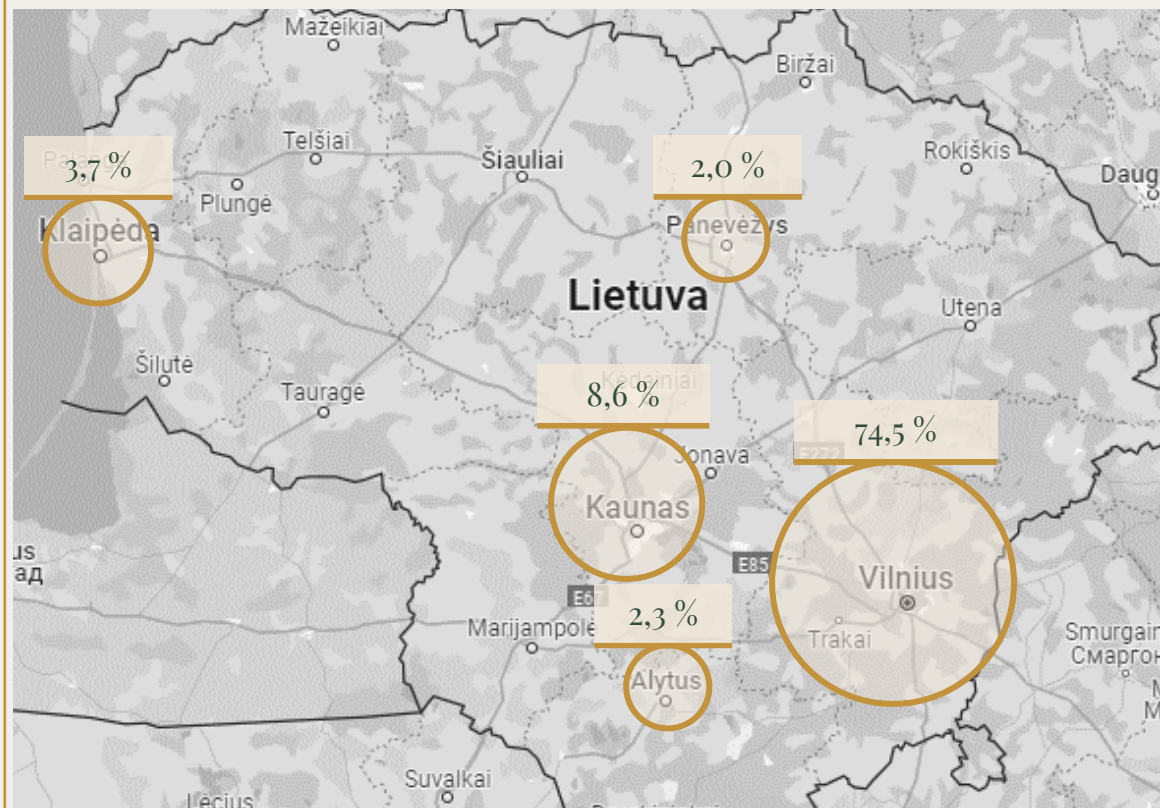


# Klientų pasiskirstymas

Pagrindiniai Bendrovės klientai yra Vilniuje

## Klientų skaičiaus pasiskaidymas

- 91 % visų klientų yra 5 šalies regionuose
- 9 % likusių klientų yra pasiskirstę visoje Lietuvoje





# Plėtros strategija

Turimų ir naujai pritaikomų paslaugų vystymas

## 2024 metų investicijomis pasiekiami rezultatai

1. Nuosavo šviesolaidinio tinklo aprėptis Vilniuje pasieks ~27%
  - Šiuo metu – 22%
2. Šviesolaidinio tinklo infrastruktūra bus paruošta iš 2 Gbps iki 10 Gbps Interneto teikimui
  - Šiuo metu – *dalinai jau paruošta 10 Gbps*
3. Serverių pajėgumai bus paruošti ~85 tūkst. klientų aptarnauti
  - Šiuo metu ~63 tūkst. ir toliau plečiami
4. Bus sukurta galimybė klientams sudaryti sutartį savarankiškai internetu
  - Projektas pradėtas įgyvendinti
5. DI diegimas
  - Pradėtas kurti klientų aptarnavimo robotas
6. TV aplikacijos atnaujinimas
  - Aplikacija yra atnaujinta, ateityje numatyta nuolat/periodiškai diegti atnaujinimus
7. Procesų automatizavimas
  - Projektas pradėtas ir vykdomas





# Rinkos pozicija

Sparčiausiai paslaugų šviesolaidinėmis linijomis rinkos dalį auginantis paslaugų teikėjas

Pagal RRT elektroninių ryšių rinkos 2024 m. II ketvirčio ataskaitą **Fastlink** yra sparčiausiai paslaugų šviesolaidinėmis linijomis rinkos dalį auginantis paslaugų teikėjas, lyginant 2024 m. II ir 2024 m. I ketvirčius bei lyginant pokytį per metus.

Paslaugų teikėjų struktūra pagal paslaugų gavėjus šviesolaidinėmis linijomis, proc., ir pokyčiai, proc. punktais

| Paslaugų teikėjai                            | 2022 II | 2022 III | 2022 IV | 2023 I     | 2023 II    | 2023 III   | 2023 IV    | 2024 I     | 2024 II    | Pokytis per ketvirtį | Pokytis per metus |
|----------------------------------------------|---------|----------|---------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------------|-------------------|
| „Telia Lietuva“, AB                          | 49,2    | 49,4     | 49,3    | 49,4       | 49,6       | 49,5       | 49,5       | 49,4       | 49,3       | -0,1                 | -0,3              |
| UAB „Cgates“                                 | 17,7    | 17,6     | 17,6    | 17,6       | 17,6       | 17,6       | 17,6       | 17,5       | 17,5       | -0,1                 | -0,1              |
| UAB „Splius“                                 | 6,2     | 6,3      | 6,2     | 6,2        | 6,2        | 6,3        | 6,3        | 6,4        | 6,4        | 0,0                  | 0,1               |
| UAB „Init“                                   | 4,7     | 4,7      | 4,7     | 4,7        | 4,7        | 4,7        | 4,7        | 4,7        | 4,7        | 0,0                  | 0,0               |
| UAB „Balticum TV“                            | 4,7     | 4,7      | 4,7     | 4,7        | 4,7        | 4,7        | 4,6        | 4,6        | 4,6        | 0,0                  | -0,1              |
| UAB „Penkių kontinentų komunikacijų centras“ | 4,1     | 4,0      | 4,1     | 4,0        | 3,8        | 3,8        | 3,8        | 3,8        | 3,8        | 0,0                  | 0,0               |
| <b>UAB „Consilium Optimum“</b>               | -       | -        | -       | <b>2,0</b> | <b>2,1</b> | <b>2,2</b> | <b>2,2</b> | <b>2,3</b> | <b>2,4</b> | <b>0,1</b>           | <b>0,3</b>        |
| UAB „Kauno interneto sistemos“               | 2,1     | 2,1      | 2,0     | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -                    | -                 |
| Kiti teikėjai                                | 11,2    | 11,2     | 11,3    | 11,3       | 11,2       | 11,2       | 11,2       | 11,2       | 11,3       | 0,0                  | 0,1               |

Šaltinis: Lietuvos Respublikos Ryšių reguliavimo tarnyba

# Reguliacinė aplinka

## Palanki reguliacinė aplinka

- 2002 m. kovo 7 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2002/19/EB 4 straipsnio 1 dalyje numatyta, kad siekiant užtikrinti paslaugų teikimą ir sąveiką visoje Europos Sąjungoje, viešųjų ryšių tinklų operatoriai turi teisę, o gavę kitų, taip pat įgaliotų, įmonių prašymą, yra įpareigoti derėtis dėl tarpusavio sujungimo viešai prieinamų elektroninių ryšių paslaugoms.
  - Toks reglamentavimas perkeltas ir į nacionalinę teisę.
- Lietuvos Respublikos elektroninių ryšių įstatymo (toliau – ERI) 23 straipsnio 1 dalis ūkio subjektams, kurie verčiasi elektroninių ryšių veikla, numato pareigą sąžiningai derėtis.
- Taip pat sąžiningos konkurencijos kontrolė (ERI straipsnio 14 straipsnio 2 dalis, Lietuvos Respublikos konkurencijos įstatymo 17 straipsnis) taip pat įpareigoja operatorius nepiktnaudžiauti ribota prieiga prie esminių išteklių.

### Reikšmė Bendrovės augimui

Rinkos konkurenciją reguliuojanti teisinė bazė sudaro palankias augimo galimybes įmonei, perimant rinkos dalį iš oligopolinę poziciją užimančių, panašias paslaugas teikiančių konkurentų.



A close-up, slightly blurred photograph of a person's hands holding a smartphone. The person is wearing a red and black plaid shirt. The background shows a crowd of people, suggesting a social or public event. The lighting is warm and soft. Overlaid on the image is the text 'Bendrovės struktūra' in a white, serif font, centered horizontally. Two thin, vertical orange lines are positioned on either side of the text, framing it.

# Bendrovės struktūra



# Vadovybė ir bendrovės struktūra



Vitalijus  
Romualdas  
Andrijauskas  
*Akcininkas,  
direktorius*

## Patirtis

- Sukaupęs didesnę nei 20 metų patirtį verslo valdymo ir telekomunikacijų srityje
- Įgijęs informatikos specializacijos magistrą Vilniaus Universitete, matematikos ir informatikos fakultete



Denis Savrackij  
*Direktoriaus  
pavaduotojas*

## Patirtis

- Sukaupęs daugiau nei 10 metų patirties bankininkystės, finansinių paslaugų ir verslo valdymo srityje
- Daugiau nei 5 metų patirtis telekomunikacijų sektoriuje
- Įgijo vadybos ir verslo administravimo magistrą Vilniaus Universiteto ekonomikos fakultete

Vitalijus Romualdas  
Andrijauskas

100%

UAB Consilium optimum –  
Fastlink

*Emitentas*

## Darbuotojų skaičius pagal pareigybes

2

Vadovybė

6

Vidurinės grandies vadovai

6

IT

13

Pardavimai ir klientų  
aptarnavimas

14

Inžinieriai

12

Kiti

A close-up, slightly blurred photograph of a person's hands holding a smartphone. The person is wearing a red and black plaid shirt. The background shows a crowd of people, suggesting a public event or gathering. The lighting is warm and soft. Overlaid on the image is the text 'Finansiniai duomenys' in a white, serif font, centered horizontally. Two thin, vertical orange lines are positioned on either side of the text, framing it.

# Finansiniai duomenys

# Finansiniai duomenys

## Pelno (nuostolių) ataskaita

| Pelno (nuostolių) ataskaita, EUR        | 2021             | 2022             | 2023 1-3Q        | 2023             | 2024 1-3Q        |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Pardavimo pajamos</b>                | <b>3 004 231</b> | <b>3 691 215</b> | <b>3 009 565</b> | <b>4 733 473</b> | <b>4 245 520</b> |
| Pardavimo savikaina                     | -861 806         | -1 078 206       | -884 218         | -1 508 829       | -1 123 052       |
| <b>BENDRASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>    | <b>2 142 425</b> | <b>2 613 009</b> | <b>2 125 347</b> | <b>3 224 644</b> | <b>3 122 468</b> |
| Pardavimo sąnaudos                      | -556 892         | -470 057         | -467 016         | -493 143         | -511 146         |
| Bendrosios ir administracinės sąnaudos  | -937 810         | -1 229 591       | -1 197 454       | -1 618 598       | -1 365 093       |
| Kitos veiklos rezultatai                | 4 627            | 9 536            | 65 238           | 77 460           | 31 449           |
| Kitos palūkanų ir panašios pajamos      | 1 653            | 70 159           | 54 154           | 77 746           | 75 977           |
| Palūkanų ir kitos panašios sąnaudos     | -46 663          | -60 969          | -120 118         | -195 586         | -419 327         |
| PELNAS (NUOSTOLIAI) PRIEŠ APMOKESTINIMĄ | 607 340          | 932 087          | 460 151          | 1 072 523        | 934 328          |
| Pelno mokestis                          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)</b>     | <b>607 340</b>   | <b>932 087</b>   | <b>460 151</b>   | <b>1 072 523</b> | <b>934 328</b>   |
| <b>EBITDA</b>                           | <b>1 344 411</b> | <b>1 939 888</b> | <b>1 412 441</b> | <b>2 485 026</b> | <b>2 340 559</b> |

### Komentarai

Pagrindinių bendrovės finansinių rodiklių rezultatai pirmaisiais 9 mėnesiais 2024 metais:

- Pelningumo rodikliai
  - Bendrojo pelno marža pasiekė 74%, aukščiausią lygį per istorinį laikotarpį
  - EBITDA marža pasiekė 55%, kas irgi Bendrovės istorijoje aukščiausia marža
  - Grynojo pelno marža išliko aukštame 22% lygyje
- Augimas lyginant su 2023 m. pirmaisiais 9 mėnesiais:
  - Pardavimo pajamų augimas siekė net 41%
  - EBITDA išaugo beveik 66% lyginant su laikotarpiu prieš metus
  - Gryno pelno marža padidėjo 7%, tai yra nuo 15% iki 22%.



# Finansiniai duomenys

## Balansas – turtas

| Balanso ataskaita, EUR                                                   | 2021             | 2022             | 2023 1-3Q        | 2023             | 2024 1-3Q         |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>ILGALAIKIS TURTAS</b>                                                 | <b>3 422 219</b> | <b>4 721 839</b> | <b>5 410 546</b> | <b>5 585 967</b> | <b>7 773 260</b>  |
| NEMATERIALUSIS TURTAS                                                    | 44 733           | 18 483           | 81 162           | 73 366           | 227 162           |
| Programinė įranga                                                        | 14 616           | 1 641            | 443              | 427              | 174 397           |
| Koncesijos, patentai, licencijos, prekių ženklai ir panašios teisės      | 4 325            | 2 058            | 1 594            | 1 594            | 109               |
| Kitas nematerialusis turtas                                              | 25 792           | 14 784           | 79 125           | 71 345           | 52 656            |
| MATERIALUSIS TURTAS                                                      | 3 377 486        | 4 703 356        | 5 329 384        | 5 544 446        | 7 546 098         |
| Žemė                                                                     | 52 970           | 52 970           | 52 970           | 52 970           | 52 970            |
| Pastatai ir statiniai                                                    | 143 869          | 136 319          | 130 657          | 128 770          | 123 107           |
| Mašinos ir įranga                                                        | 26 559           | 20 275           | 28 283           | 25 773           | 28 350            |
| Transporto priemonės                                                     |                  | 52 725           | 48 450           | 47 025           | 42 750            |
| Kiti įrenginiai, prietaisai ir įrankiai                                  | 2 784 566        | 4 434 319        | 5 062 462        | 5 283 346        | 7 292 359         |
| Sumokėti avansai ir vykdomi materialiojo turto statybos (gamybos) darbai | 369 522          | 6 748            | 6 562            | 6 562            | 6 562             |
| FINANSINIS TURTAS                                                        | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| KITAS ILGALAIKIS TURTAS                                                  | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| <b>TRUMPALAIKIS TURTAS</b>                                               | <b>1 425 309</b> | <b>1 357 414</b> | <b>1 761 150</b> | <b>1 881 170</b> | <b>4 727 352</b>  |
| ATSARGOS                                                                 | 186 384          | 257 058          | 654 945          | 600 815          | 973 327           |
| Žaliavos, medžiagos ir komplektavimo detalės                             | 826              | 8 038            | 7 475            | 7 351            |                   |
| Pirktos prekės, skirtos perparduoti                                      | 146 105          | 86 644           | 402 994          | 414 882          | 365 409           |
| Sumokėti avansai                                                         | 39 453           | 162 376          | 244 476          | 178 582          | 607 918           |
| PER VIENUS METUS GAUTINOS SUMOS                                          | 1 228 768        | 1 078 294        | 1 012 710        | 1 121 928        | 2 256 418         |
| TRUMPALAIKĖS INVESTICIJOS                                                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI                                           | 10 157           | 22 062           | 93 495           | 158 427          | 1 497 607         |
| ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ SĄNAUDOS IR SUKAUPTOS PAJAMOS                     | 122 820          | 125 177          | 127 943          | 83 073           | 85 351            |
| <b>TURTO IŠ VISO</b>                                                     | <b>4 970 348</b> | <b>6 204 430</b> | <b>7 299 639</b> | <b>7 582 055</b> | <b>12 585 963</b> |

### Komentarai

- Bendrovės nekilnojamąjį turtą sudaro administracinis pastatas ir sandėlis.
- Didžiausią materialaus turto dalį sudaro tinklo infrastruktūros įrengimai.
- Per vienus metus gautinos sumos – Bendrovė savo klientams po sąskaitos išrašymo suteikia vieną mėnesį sąskaitos apmokėjimui.
- Stipriai išaugęs grynujų pinigų kiekis dėl obligacijų emisijos.

# Finansiniai duomenys

## Balansas – nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai

| Balanso ataskaita, EUR                                                 | 2021             | 2022             | 2023 1-3Q        | 2023             | 2024 1-3Q         |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>                                              | <b>1 524 645</b> | <b>2 517 916</b> | <b>2 978 067</b> | <b>3 590 439</b> | <b>4 524 767</b>  |
| KAPITALAS                                                              | 60 000           | 60 000           | 60 000           | 60 000           | 60 000            |
| Įstatinis (pasirašytasis) arba pagrindinis kapitalas                   | 60 000           | 60 000           | 60 000           | 60 000           | 60 000            |
| Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)                                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| REZERVAI                                                               | 6 000            | 6 000            | 6 000            | 6 000            | 6 000             |
| Privalomasis rezervas arba atsargos (rezervinis) kapitalas             | 6 000            | 6 000            | 6 000            | 6 000            | 6 000             |
| NEPASKIRSTYTASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)                                   | 1 458 645        | 2 451 916        | 2 912 067        | 3 524 439        | 4 458 767         |
| Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)                                  | 607 340          | 932 087          | 460 151          | 1 072 523        | 934 328           |
| Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)                                    | 851 305          | 1 519 829        | 2 451 916        | 2 451 916        | 3 524 439         |
| DOTACIJOS, SUBSIDIJOS                                                  | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| ATIDĖJINIAI                                                            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| <b>MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ĮSIPAREIGOJIMAI</b>                         | <b>3 445 703</b> | <b>3 634 432</b> | <b>4 268 920</b> | <b>3 970 780</b> | <b>8 060 971</b>  |
| PO VIENŲ METŲ MOKĖTINOS SUMOS IR KITI ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI      | 2 065 364        | 2 379 183        | 3 136 949        | 2 273 872        | 7 250 589         |
| Skoliniai įsipareigojimai                                              | 114 109          | 0                | 0                | 0                | 5 000 000         |
| Skolos kredito įstaigoms                                               | 1 361 851        | 1 811 733        | 2 598 497        | 1 747 708        | 1 747 708         |
| Gauti avansai                                                          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| Kitos mokėtinos sumos ir ilgalaikiai įsipareigojimai                   | 589 404          | 567 450          | 538 452          | 526 164          | 502 881           |
| PER VIENUS METUS MOKĖTINOS SUMOS IR KITI TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI | 1 380 339        | 1 255 249        | 1 131 971        | 1 696 908        | 810 382           |
| Skoliniai įsipareigojimai                                              | 65 053           | 15 955           | 0                | 24 613           | 0                 |
| Skolos kredito įstaigoms                                               | 407 369          | 391 059          | 95 487           | 862 990          | 228 192           |
| Gauti avansai                                                          | 155 050          | 144 137          | 347 638          | 148 870          | 158 260           |
| Skolos tiekėjams                                                       | 416 653          | 420 367          | 466 552          | 352 526          | 205 713           |
| Pelno mokesčio įsipareigojimai                                         | 11 844           | 0                | 0                | 0                | 0                 |
| Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai                             | 164 800          | 171 550          | 190 150          | 190 271          | 203 935           |
| Kitos mokėtinos sumos ir trumpalaikiai įsipareigojimai                 | 159 570          | 112 181          | 32 144           | 117 638          | 14 282            |
| SUKAUPTOS ŠAŪAUDOS IR ATEINANČIŲ LAIKOTARPIŲ PAJAMOS                   | 0                | 52 082           | 52 652           | 20 836           | 225               |
| <b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ IŠ VISO</b>                      | <b>4 970 348</b> | <b>6 204 430</b> | <b>7 299 639</b> | <b>7 582 055</b> | <b>12 585 963</b> |

### Komentarai

- Bendrovė yra sukaupusi žymų nuosavą kapitalą
- Skolas kredito įstaigoms sudaro bankinė paskola iš LUMINOR
- 5 mEUR emisija, išleista pirmoje metų pusėje atspindi skoliniuose įsipareigojimuose
- Emitentas istoriškai nebuvo išsimokėjęs dividendų – visas pelnas buvo panaudotas tolimesnei Bendrovės plėtrai finansuoti

A close-up, slightly blurred photograph of a person's hands holding a smartphone. The person is wearing a red and black plaid shirt. The background shows a crowd of people, suggesting a public event or gathering. The lighting is warm and soft. Overlaid on the image is the text "Informacija apie obligacijų emisiją" in a white, serif font, centered horizontally. Two thin, vertical gold lines are positioned on either side of the text, framing it.

# Informacija apie obligacijų emisiją



# Obligacijų emisijos sąlygos

|                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Emitentas:</b>                                 | Consilium optimum, UAB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Obligacijų emisijos valiuta:</b>               | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Obligacijų emisijos tipas:</b>                 | Vieša obligacijų emisija                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Antrosios emisijos dydis:</b>                  | 3 000 000 EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Metinio kupono dydis:</b>                      | 9%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Kupono mokėjimas:</b>                          | Ketvirtiniai                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Terminas:</b>                                  | 3 metai                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Planuojama išleidimo data:</b>                 | 2024 m. gruodžio 20 d.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Užtikrinimo priemonės:</b>                     | Iš klientų gautinų lėšų įkeitimas investuotojams                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Obligacijų išpirkimas:</b>                     | Obligacijų išpirkimas numatytas išpirkimo dieną 100% nominalia verte, pridedant sukauptas palūkanas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Nominali vienos obligacijos vertė:</b>         | 1 000 EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Palūkanų kaupimo metodas:</b>                  | Actual/Actual ICMA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Išpirkimo šaltinis:</b>                        | Refinansavimas banke, veiklos pinigų srautai                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Obligacijų savininkų patikėtinis:</b>          | UAB Audifina                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Emisijos lėšų panaudojimas:</b>                | Emitento veiklos plėtros finansavimas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Finansiniai kovenantai:</b>                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Įkeitimas.</b> Emitentas įsipareigoja užtikrinti, kad ne vėliau kaip per 30 d.d. nuo antrojo Obligacijų platinimo Etapo Emisijos dienos būtų patikslintas 2024-07-04 sudarytas pirmos eilės maksimalusis Bendrovės turtinio komplekso, kurį sudaro Bendrovės reikalavimo teisės, kylančios iš sutarčių, sudarytų su Bendrovės klientais, įkeitimas, padidinant įkeičiamo turto vertę, užtikrintos prievolės dydį ir atliekant kitus susijusius pakeitimus (tiek, kiek reikalinga).</li> <li>• <b>Bendrovės statusas.</b> Iki visiško Obligacijų išpirkimo Emitentas nekeis savo formos ar steigimo valstybės, taip pat nevykdys jokio susijungimo ar kito verslo pertvarkymo ar reorganizavimo, apimančio Emitento turtą ir įsipareigojimus bei nekeis savo pagrindinės veiklos, taip kaip aprašyta šiame Informaciniame dokumente.</li> <li>• <b>Ataskaitų teikimas.</b> Emitentas įsipareigoja teikti Patikėtiniui Emitento tarpines (pusmečio, neaudituotas) ir metines finansines ataskaitas iki visiško Obligacijų išpirkimo. Tarpinės finansinės ataskaitos pateikiamos ne vėliau kaip per 90 dienų nuo ataskaitinio laikotarpio pabaigos, o metinės audituotos – ne vėliau kaip iki sekančių kalendorinių metų gegužės 31 d.</li> <li>• <b>Dividendų nemokėjimas.</b> Emitentas įsipareigoja neskirstyti dividendų akcininkams iki obligacijų išpirkimo termino.</li> <li>• <b>Grynosios skolos/ EBITDA</b> santykis neviršys 4 (rodiklis perskačiuojamas pusmetiniu intervalu, naudojant tarpines ir metines finansines ataskaitas)</li> </ul> |
| <b>Papildomos garantijos (antrajai emisijai):</b> | Prievolių obligacijų turėtojams įvykdymas yra užtikrinamas ILTE išleidžiama garantija, kurios suma yra 1 500 000 EUR.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Įsipareigojimų nevykdymo atvejai:</b>          | Obligacijų savininkų susirinkimas turi teisę toliau nustatyta tvarka nuspręsti, kad Obligacijos būtų išpirktos iki jų Galutinės išpirkimo dienos, jei įvyksta bet kuris iš toliau nurodytų įvykių (toliau – Įsipareigojimų nevykdymo atvejais): nemokėjimas; įsipareigojimų (kovenantų) nevykdymas; užtikrinimo priemonės pateikimo pažeidimas; nemokumas; nemokumo procedūros; negalimumas arba neteisėtumas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Priešlaikinis išpirkimas (call-option):</b>    | Emitentui suteikiama galimybė išpirkti visas ar dalį obligacijų po 1 ir 2 metų nuo galiojimo pradžios, atitinkamai sumokant 1,5% ir 0,75% išankstinio išpirkimo premiją, skaičiuojant nuo nominalios obligacijų vertės.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

# Rizikos veiksniai

Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, susijusius su Emitentu ir jo išleidžiamomis Obligacijomis. Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius neturėtų būti laikoma išsamiau ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnio, susijusio su Emitentu ar jo išleidžiamomis Obligacijomis, aprašymu. Žemiau aprašytos rizikos gali neigiamai paveikti Emitentą ir ekstremaliais atvejais, sukelti Emitento nemokumą bei iš Obligacijų kylančių įsipareigojimų vykdymo pažeidimą.

Investuotojas privalo atkreipti dėmesį, kad ši prezentacija nėra laikoma nei vertybinių popierių prospektu, kaip jis apibrėžtas Prospekto Reglamente Nr. 2017/1129, nei Informaciniu dokumentu, kaip jis apibrėžtas Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatyme, ir jis nėra patvirtintas Lietuvos banko. Žemiau yra pateiktos svarbiausios rizikos, kurios Emitento vertinimu, yra susijusios su Emitentu ir jo išleidžiamomis Obligacijomis.

## Rizikos, susijusios su Emitentu

| Rizikos veiksnys           | Aprašymas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ekonominės aplinkos rizika | Emitento veikla ir rezultatai priklauso nuo ekonominių procesų Lietuvoje ir tarptautiniu mastu. Esant ekonominio nuosmukio scenarijui, Emitento parduodamų paslaugų paklausa gali sumažėti, gali padidėti Emitento klientų nemokumo rizika, o tai gali turėti neigiamos įtakos Emitento verslo strategijos įgyvendinimui ir rezultatams.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Kredito rizika             | Rizika, kad Emitento, klientai gali būti finansiškai nepajėgūs atsiskaityti arba vengti įvykdyti sutartimi prisiimtus įsipareigojimus. Dėl šios priežasties kyla rizika patirti nuostolių ir negauti planuojamų pajamų. Emitentas taip pat savo veikloje naudoja finansines banko paskolas – 2023 m. gruodžio 31 d. Emitento bankinių paskolų likutis siekė 2 670 002 EUR. Ateityje Emitentas taip pat numato veiklos finansavimui naudoti banko paskolas. Banko paskolų užtikrinimui yra įkeičiamas Emitento ilgalaikis turtas, tad jei dėl nenumatytų neigiamų pokyčių Emitentas negalėtų aptarnauti bankinių paskolų ir bankai inicijuotų įkeisto turto išieškojimą, tai galėtų apriboti galimybes Emitentui vykdyti veiklą pilna apimtimi ir atitinkamai tai galėtų apsunkinti Emitento galimybes laiku išpirkti Obligacijas.                               |
| Likvidumo rizika           | Rizika, kad Bendrovė neturės pakankamai grynųjų pinigų ar kitų likvidžių finansinių išteklių laiku įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, nesugebės šių likvidžių finansinių išteklių gauti per trumpą laikotarpį skolindamasi, parduodama savo turtą, arba teks parduoti įmonės turtą ar jo dalį nepalankiomis rinkos sąlygomis ir dėl to patirti nuostolių. Nors 2023 m. gruodžio 31 d. Emitento trumpalaikis turtas viršijo trumpalaikius įsipareigojimus bei likvidumo rodiklis (trumpalaikio turto santykis su trumpalaikiais įsipareigojimais) siekė 1,13, tačiau ateityje gali susidaryti situacija, kad Emitentas negalės pilnai padengti savo trumpalaikių įsipareigojimų naudodamas trumpalaikį likvidų turtą. Likvidumo rizika pasireiškia laikinu arba nuolatiniu Bendrovės nemokumu ir kraštutiniu atveju – bankroto bylos Bendrovei iškėlimu. |
| Konkurencijos rizika       | Rizika, kad sustiprėjus konkurencijai būtų paveiktas Emitento pelningumas, ar potencialus nuostolis atsirastų dėl netinkamo reagavimo į konkurentų veiksmus ar aplinkos pokyčius. Emitentas veikia konkurencingoje rinkoje, kurioje keli stambūs rinkos žaidėjai užima oligopolines pozicijas. Atsiradus naujiems žaidėjams arba esamiems rinkos dalyviams inicijavus ženklus kainodaros pakeitimus tai gali turėti neigiamos įtakos Emitento galimybėms auginti pardavimus ar išlaikyti pakankamą veiklos pelningumą, o tai atitinkamai gali apsunkinti Emitento galimybes laiku išpirkti Obligacijas.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Tiekėjų rizika             | Rizika, jog pagrindiniai tiekėjai pakeis bendradarbiavimo sąlygas taip, jog tai pablogintų Emitento finansinius rezultatus. Ši rizika Emitento yra kontroliuojama, kadangi naudojama diversifikuota tiekėjų bazė bei veikloje nėra naudojama kritinių įrengimų ar paslaugų, kuriuos tiekėtų tik vienas tiekėjas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

# Rizikos veiksniai

## Rizikos, susijusios su Emitentu

| Rizikos veiksnys                               | Aprašymas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Priklausomybė nuo išorinio finansavimo</b>  | Emitento įprastinės veiklos bei investicijų finansavimui reikalingi pakankami resursai. Papildomų resursų gali prireikti ir norint plėsti Emitento veiklą per papildomas investicija į Emitento komunikacinį tinklą. Dėl šių priežasčių nesugebėjimas užtikrinti pakankamai trumpalaikio bei ilgalaikio išorinio finansavimo paskolų forma gali apriboti Emitento plėtros planus ir lemti prastesnius veiklos rezultatus bei mažinti mokumą. Be to, Emitento naudojamo skolinto kapitalo kaina svyruoja priklausomai nuo skolinto kapitalo rinkos situacijos. Ženkliai išaugus skolintų pinigų kainai tai turėtų neigiamos įtakos Emitento finansiniams rezultatams bei galimybei laiku išpirkti Obligacijas.                                                                                                                                                                                             |
| <b>Vadovybės ir žmogiškųjų išteklių rizika</b> | Emitento veiklos rezultatai didele dalimi priklausys nuo Emitento darbuotojų komandos, jos priimtų sprendimų bei ją sudarančių asmenų patirties ir sugebėjimų. Nėra garantijos, kad pavyks išlaikyti visus dabartinius sėkmingam Emitento valdymui svarbius asmenis, taip pat, kad pavyks priimti naujų profesionalių darbuotojų. Sėkmingam Emitento valdymui svarbių asmenų praradimas, galimas jų perėjimas pas Emitento konkurentus, ir negalėjimas pritraukti naujų kvalifikuotų darbuotojų gali turėti didelį neigiamą poveikį Emitento valdymui, veiklai, rezultatams finansinei būklei bei atitinkamai Emitento galimybei laiku išpirkti Obligacijas.                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Informacinių technologijų rizika</b>        | Emitento veikla (interneto ir susijusių skaitmeninių paslaugų teikimas) tiesiogiai priklauso nuo naudojamų materialių informacinių technologijų bei programinės įrangos. Nuolat tobulėjant IT technologijoms bei atsirandant naujų pažangesnių technologinių sprendimų Emitentas turi nuolatos skirti dėmesį valdomos IT infrastruktūros būklės palaikymui bei atnaujinimui. Be to, nenumatyti naudojamų informacinių technologijų sutrikimai gali sąlygoti Emitento teikiamų paslaugų sutrikimus. Tokie trumpalaikiai sutrikimai gali turėti neigiamos įtakos Emitento trumpalaikiams finansiniams rezultatams, o nesugebėjimas ilguoju laikotarpiu palaikyti pakankamo lygio sklandžiai veikiančią IT infrastruktūrą galėtų sąlygoti ir ilgalaikius neigiamo Emitento veiklos ir finansinių rezultatų pokyčius. Tokie pokyčiai galėtų neigiamai paveikti Emitento galimybes laiku išpirkti Obligacijas. |
| <b>Plėtros nesuvaldymo rizika</b>              | Emitentas planuoja vykdyti ženklią veiklos plėtrą, tiek didindamas aptarnaujamų klientų skaičių, tiek plėsdamas siūlomų paslaugų apimtį. Egzistuoja rizika, kad vykdydamas sparčią plėtrą Emitentas nesugebės atitinkamai pakoreguoti savo veiklos procesų, išplėsti pajėgumų ar laiku atlikti kitus pokyčius, reikalingus užtikrinti efektyvų išsiplėtusių veiklos apimčių valdymą. Toks nesugebėjimas gali sąlygoti neigiamus finansinius rezultatus, kurie gali neigiamai paveikti Emitento galimybes laiku išpirkti Obligacijas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Duomenų praradimo rizika</b>                | Rizika prarasti dalį ar visus Emitento sistemose esančius veiklos duomenis ir dokumentus. Duomenų praradimas gali lemti ilgalaikį Bendrovės veiklos sutrikdymą, teisminių procesų inicijavimą, pareigą atlyginti trečiųjų asmenų žalą, bei grėsmę gauti dideles baudas dėl asmens duomenų tvarkymo pažeidimų.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Kibernetinių atakų rizika</b>               | Emitentas veikia duomenų perdavimo bei skaitmeninių paslaugų teikimo sektoriuje, kuris gali susidurti su ir yra pažeidžiamas kibernetinių atakų bei incidentų. Emitentas savo veikloje naudoja modernias apsaugos priemones, tačiau tai neeliminuoja rizikos, kad įvykus galimoms kibernetinėms atakoms būtų pažeistos Emitento sistemos ar įvykdytos Emitento ar Emitento klientų duomenų vagystės. Tokie incidentai gali sąlygoti finansinius nuostolius bei neigiamai paveikti Emitento galimybes laiku išpirkti Obligacijas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |



# Rizikos veiksniai

## Rizikos, susijusios su Emitentu

| Rizikos veiksnys                                                   | Aprašymas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Neįveikiamos jėgos aplinkybių (<i>force majeure</i>) rizika</b> | Neįveikiamos jėgos aplinkybių rizika, galinti sukelti pavojų Emitento veiklos tęstinumui, kylanti dėl veiksmų, kurių pasekmės gali visiškai nepriklausyti nuo susitarimų ar sutarčių, ir kurių neįmanoma kontroliuoti, protingai numatyti ir užkirsti kelio šių aplinkybių ar jų pasekmių atsiradimui. Neįveikiamos jėgos aplinkybių rizika gali kilti dėl stichinių nelaimių, neramumų ar karo veiksmų. Neįveikiamos jėgos aplinkybių rizikos veiksniai gali turėti didelės įtakos Emitento paslaugų teikimui ir apmokėjimo už jas gavimui.                                                                                                                                                                                 |
| <b>Reputacijos rizika</b>                                          | Rizika, kad dėl netinkamų Emitento ar jos darbuotojų veiksmų, netinkamai pasirinktos veiklos strategijos ar komunikacijos visuomenė ar jos dalis susidarys neigiamą nuomonę apie Emitentą. Neigiamos reputacijos rizika gali lemti reikšmingus klientų ir lėšų praradimus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Refinansavimo rizika</b>                                        | Emitentui gali tekti refinansuoti savo skolas, įskaitant Obligacijas. Emitento gebėjimas sėkmingai refinansuoti savo skolas priklauso nuo skolos kapitalo rinkų sąlygų ir jo finansinės padėties tuo metu. Emitento nesugebėjimas refinansuoti savo skolų arba refinansuoti jų palankiomis sąlygomis gali turėti neigiamos įtakos Bendrovės finansinei padėčiai ir Obligacijų savininkų galimybėms atgauti lėšas pagal Obligacijas.                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Reguliacinė rizika</b>                                          | Emitentas veikia informacijos perdavimo bei skaitmeninių paslaugų teikimo sektoriuje, kuris yra ženkliai reguliuojamas tiek Europos Sąjungos tiek ir valstybiniu mastu taikomų teisės aktų bei normų. Be to, Emitentas veikia oligopolinėje rinkoje, kuriai taikoma papildoma reguliacija, suteikianti galimybes Emitentui, kaip smulkiam rinkos žaidėjui, sklandžiai plėsti veiklos apimtį bei sėkmingai konkuruoti. Bet kokie neigiami reguliaciniai pokyčiai gali turėti ženklių neigiamų pasekmių Emitento veiklos modeliui, sąlygoti papildomų investicijų poreikį arba konkurencinės situacijos pokytį, o tai gali sąlygoti neigiamas finansines pasėkmes bei sumažinti Emitento galimybes laiku išpirkti Obligacijas. |
| <b>Ginčų rizika</b>                                                | Emitentas ateityje dėl savo veiklos gali būti įtrauktas į teisinius ginčus. Jei ginčas bus išspręstas Emitentui nepalankiu būdu, tai gali neigiamai paveikti jo veiklą, finansinę būklę ir reputaciją. Visa tai gali turėti įtakos Emitento gebėjimui tinkamai vykdyti savo išsipareigojimus Obligacijų turėtojams, taip pat Obligacijų patrauklumui ir likvidumui.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Mokesčių rizika</b>                                             | Naujų mokesčių, susijusių su Emitento veikla, įvedimas arba taikomų mokesčių pokyčiai gali turėti neigiamos įtakos Emitento rezultatams.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

# Rizikos veiksniai

Rizikos, susijusios su išleidžiamais vertybiniais popieriais

| Rizikos veiksnys                                                      | Aprašymas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Infliacijos rizika</b>                                             | Rizika, kad esant inflacijai, pinigų nuvertėjimas gali būti didesnis nei Obligacijų pajamingumas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Listingavimo rizika</b>                                            | Rizika, kad dėl įvairių priežasčių Bendrovei gali nepavykti įtraukti Obligacijų į AB Nasdaq Vilnius administruojamos alternatyviosios vertybinių popierių rinkos First North Lietuvoje skolos vertybinių popierių sąrašą, dėl ko gali pasunkėti Obligacijų antrinė apyvarta ir investuotojams, norintiems parduoti jų turimas Obligacijas, gali nepavykti to padaryti iki jų išpirkimo laikotarpio pabaigos.                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Obligacijų netinkamumas kai kuriems investuotojams</b>             | Obligacijos gali būti netinkama investicija kai kuriems investuotojams. Kiekvienas potencialus investuotojas į Obligacijas turi įvertinti šių investicijų tinkamumą jam, atsižvelgiant į su juo susijusias individualias aplinkybes. Potencialus investuotojas neturėtų investuoti į Obligacijas, nebent jis turi asmeninės patirties pats, arba pasitelkęs atitinkamus finansinius patarėjus, kad galėtų įvertinti, koks bus poveikis Obligacijų vertei keičiantis rinkos ir ekonominės sąlygoms.                                                                                                                                                                                    |
| <b>Su užstatu susiję rizikos veiksniai</b>                            | Obligacijos bus užtikrintos Emitento iš klientų gautinų sumų pirminiu įkeitimu. Be aukščiau nurodyto užstato, nėra jokių kitų trečiųjų asmenų išduotų Emisijos užtikrinimo priemonių ar garantijų (išskyrus ILTE garantiją antrosios emisijos atveju, kuri apribota 1 500 000 EUR suma ir gali būti išmokama Bendrovės bankroto atveju ir ILTE garantijų teikimo sąlygose numatyta tvarka). Emisijos užtikrinimo priemonės (įkeitimas ir ILTE garantija) negarantuoja, kad Emitentui neįvykdžius įsipareigojimų, šios priemonės galės būti realizuotos tokiu būdu arba kad jų vertė bus pakankamai didelė, kad visi Obligacijų turėtojų reikalavimai galėtų būti visiškai patenkinti. |
| <b>Emitento finansinės būklės pokyčiai</b>                            | Bet koks neigiamas Emitento finansinės būklės ar perspektyvų pasikeitimas gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Obligacijų likvidumui ir gali lemti reikšmingą rinkos kainos sumažėjimą.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Galimai nepalankūs Obligacijų savininkų susirinkimų sprendimai</b> | Obligacijų emisijai taikomi įstatymai numato galimybę spręsti tam tikrus klausimus Obligacijų savininkų susirinkimuose. Tam, kad būtų priimtas Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimas, nėra reikalaujama, jog susirinkime dalyvautų visi Obligacijų savininkai, bei kad už priimamą sprendimą balsuotų visi Obligacijų savininkai. Atitinkamai, Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimai bus taikomi ir galios visų Obligacijų savininkų atžvilgiu, net ir tų, kurie priimant sprendimą nedalyvavo arba balsavo prieš tokį sprendimą.                                                                                                                                         |
| <b>Balsavimo teisių nebuvimas</b>                                     | Balsavimo teisę Emitento visuotiniuose susirinkimuose turi tik Emitento akcininkai. Obligacijos tokių balsavimo teisių nesuteikia. Todėl Obligacijų savininkai negali daryti įtakos jokiems Emitento akcininkų sprendimams, susijusiems, pavyzdžiui, su Emitento kapitalo struktūra, prisiimamais įsipareigojimais ar kitais sandoriais.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Išankstinio Obligacijų išpirkimo rizika</b>                        | Pagal emisijos sąlygas Obligacijos gali būti išpirtos anksčiau jose nustatyto termino Emitento iniciatyva. Jeigu Emitentas pasinaudoja išankstinio išpirkimo teise, investicijų į Obligacijas grąža gali būti mažesnė, nei iš pradžių tikėtasi.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Teisinės ir mokesinės aplinkos pokyčiai</b>                        | Obligacijų emisijai svarbi teisinė ir mokesčių aplinka gali pasikeisti. Obligacijų savininkams gali atsirasti papildomų išlaidų, procedūrų, o taip pat sumažėti investicijos į Obligacijas grąža.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

# Kontaktai



**Mykantas Urba, CFA**  
**Įmonių finansų skyriaus**  
**vadovas**

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



**Matas Čipkus**  
**Įmonių finansai,**  
**projektų vadovas**

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