

SANTRAUKA

Išvadas ir įspėjimai

Šioje santraukoje (toliau – **Santrauka**) trumpai apžvelgiama 2026 m. vasario 27 d. Prospekte atskleista informacija apie iki 140 000 neužtikrintų 500 EUR nominalios vertės Apollo Group OÜ (toliau – **Bendrovė**) obligacijų (toliau – **Obligacijos**) viešą siūlymą instituciniams ir mažmeniniams investuotojams Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje (toliau – **Siūlymas**) atskiromis dalimis (toliau – **Programa**) ir Obligacijų įtraukimą į prekybą Nasdaq Tallinn vertybinių popierių biržos Baltijos Obligacijų sąrašą (toliau – **Prospektas**). Santrauka yra pridėta prie Obligacijoms, išleidžiamoms pirmojoje emisijos dalyje, taikomų galutinių sąlygų (toliau – **Galutinės sąlygos**), todėl ji yra skirta būtent pirmajai Obligacijų emisijos daliai. Šiame Prospekte pateiktą informaciją Bendrovė pateikė registruodama Prospektą, jei nenurodyta kitaip.

Ši Santrauka turėtų būti suprantama kaip Prospekto įvadas, o bet koks sprendimas investuoti į Obligacijas turėtų būti pagrįstas investuotojo viso Prospekto svarstymu. Jeigu nenurodyta kitaip, Santraukoje pateikta informacija yra aktuali Prospekto registracijos dienai. Civilinė atsakomybė, susijusi su šia Santrauka numatyta tik tiems asmenims, kurie pateikė Santrauką, įskaitant visus jos vertimus, tačiau tik tuo atveju, jei Santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, ją skaitant kartu su kitomis Prospekto dalimis, arba Santraukoje, ją skaitant kartu su kitomis Prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojams apsispręsti, ar investuoti į Obligacijas. Investavimas į Obligacijas yra rizikingas ir investuotojas gali prarasti visą ar dalį investicijos.

Obligacijų pavadinimas ir tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN)	7.00 EUR APOLLO GROUP OÜ BOND 26-2031, ISIN EE0000003499 (toliau – Obligacijos)
Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikatorių (LEI)	Emitento įmonės pavadinimas yra Apollo Group OÜ (toliau – Bendrovė). Bendrovė yra įregistruota Estijos komerciniame registre, registro kodu 12383236 ir jos LEI kodas yra 984500BVJ5AFDT5C6D03. Bendrovės kontaktiniai duomenys yra šie: adresas Tartu mnt 80d, 10112, Talinas, Estija, tel. +372 633 6020, el. paštas info@apollogroup.ee .
Prospektą tvirtinančios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys, prospekto patvirtinimo data	Prospektą 2026 m. kovo 2 d. patvirtino Estijos finansų priežiūros institucija (toliau – EFSA), registracijos Nr. 4.3-4.9/6123EFSA kontaktiniai duomenys yra šie: adresas Sakala 4, Tallinn 15030, Estija, telefonas +372 668 0500, el. paštas info@fi.ee .

Pagrindinė informacija apie emitentą

Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Įmonės pavadinimas yra Apollo Group OÜ. Bendrovė buvo įsteigta pagal Estijos Respublikos įstatymus neribotam laikui uždarnosios akcinės bendrovės forma (estų kalba: *osaühing* arba *OÜ*) ir 2012 m. lapkričio 26 d. buvo įregistruota Estijos komerciniame registre registro kodu 12383236. Bendrovė yra Grupės kontroliuojančioji bendrovė. Grupę sudaro Bendrovė kaip kontroliuojančioji bendrovė ir 35 dukterinės bendrovės, kurių pagrindinė veikla yra maitinimo paslaugos, mažmeninė prekyba knygomis ir dovanomis bei pramogų veikla (kartu – **Grupė**). Grupės veiklos segmentai apima: (i) pramogas: „Apollo Cinema“ ir „Apollo Stores“ (pajamos iš sutarčių su klientais, įskaitant tarpsegmentines pajamas: 70,4 mln. EUR 2024/25 finansiniais metais; 74,9 mln. EUR 2023/24 finansiniais metais), (ii) franšizės restoranus: KFC ir Vapiano (pajamos iš sutarčių su klientais, įskaitant tarpsegmentines pajamas: 68,1 mln. EUR 2024/25 finansiniais metais; 63,5 mln. EUR 2023/24 finansiniais metais), (iii) nuosavus restoranus: „MySushi“, „Lido“, „Blender“, „Ice Cafe“, „Delano“, „CAN CAN“ (pajamos iš sutarčių su klientais, įskaitant tarpsegmentines pajamas: 92,8 mln. EUR 2024/25 finansiniais metais; 80,8 mln. EUR 2023/24 finansiniais metais) ir (iv) kitą veiklą (pajamos iš sutarčių su klientais, įskaitant tarpsegmentines pajamas: 7,7 mln. EUR 2024/25 finansiniais metais; 4,0 mln. EUR 2023/24 finansiniais metais) – kuri vykdoma kaip integruota ekosistema, skatinanti klientų srautą, didinanti apsilankymų dažnumą ir remianti kryžminį prekių ženklų pardavimą. Dukterinės bendrovės kiekvienoje šalyje steigiamos atskirai pagal Bendrovei priklausančius prekių ženklus arba pagal įgytas franšizės sutartis. Be to, dalis Grupės bendrovių teikia paslaugas kitoms Grupės įmonėms. Geografiniu požiūriu Grupė veikia Estijoje, Latvijoje, Lietuvoje ir Suomijoje.

Prospekto sudarymo dieną akcininkai, tiesiogiai valdantys daugiau kaip 5% visų Bendrovės akcijų, yra šie:

Akcininko vardas ir pavardė	Akcijos nominali vertė	Proporcija	Asmuo, tiesiogiai ar netiesiogiai kontroliuojantis akcininką
MM Grupp OÜ	2,500	100%	Margus Linnamäe

Prospekto sudarymo dieną p. Margus Linnamäe kontroliuoja Bendrovę, netiesiogiai turėdamas 100% akcijų.

Vadovaujantis Estijos teise, Bendrovės veiklos valdymas yra struktūrizuotas kaip dviejų pakopų sistema. Valdyba yra atsakinga už kasdienį Bendrovės veiklos valdymą ir turi teisę atstovauti Bendrovei pagal įstatymus ir įstatus. Bendrovės stebėtojų taryba yra atsakinga už Bendrovės veiklos strateginį planavimą ir Valdybos veiklos priežiūrą.

Prospekto dieną Bendrovės valdybą sudaro du nariai – p. Toomas Tiivel ir p. Aleksei Kadõrko. P. Toomas Tiivel valdybos nario pareigas eina nuo 2024 m. rugpjūčio 2 d., o p. Aleksei Kadõrko – nuo 2023 m. vasario 8 d. Šio Bazinio prospekto dieną Bendrovės stebėtojų tarybą sudaro keturi nariai – p. Ivar Vendelin (Stebėtojų tarybos pirmininkas, nuo 2023 m. sausio 24 d.), p. Kristel Volver (nuo 2024 m. birželio 21 d.), p. Liisi Znatokov (nuo 2025 m. lapkričio 7 d.) ir p. Kristjan Maaros (nuo 2025 m. lapkričio 7 d.).

Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers (registracijos kodas 10142876; buveinės adresas Tatari tn 1, 10116 Talinas, Estija) yra Bendrovės įstatyminis auditorius 2020–2026 finansiniais metais. Audituotas finansines ataskaitas auditavo Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers. Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers yra Estijos auditorių asociacijos narys.

Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie emitentą?

1 ir 2 lentelėse pateikta pagrindinė finansinė informacija kiekvienų finansinių metų, pasibaigusių 2025 m. balandžio 30 d. ir 2024 m. balandžio 30 d. taip pat devynių mėnesių laikotarpio, pasibaigusio 2026 m. sausio 31 d., pabaigoje, ir lyginamoji finansinė informacija už devynių mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2025 m. sausio 31 d., kuri yra paimta arba išvesta iš Audituotų Finansinių Ataskaitų ir Neaudituočių Tarpinių Finansinių Ataskaitų, įtrauktų į Prospektą. Informacija pateikta pagal Europos Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2019/979 II priedą, kaip Bendrovės vertinimu tinkamiausia Obligacijų atžvilgiu.

1 lentelė. Konsoliduota pelno (nuostolio) ataskaita (tūkst. eurų)

Metai	2024/25 FM Audituota	2023/24 FM Audituota	9 mėn. 2025/26 Neaudituota	9 mėn. 2024/25 Neaudituota
Veiklos pelnas	14,345	8,252	6,944	12,719

2 lentelė. Konsoliduotas balansas (tūkst. eurų)

Metai	30.04.2025 Audituota	30.04.2024 Audituota	31.01.2026 Neaudituota
Grynoji skola	-463	32,651	2,050

Grynoji skola = paskolos ir skolinimasis (išskyrus akcininkų paskolas) bei finansinė nuoma (išskyrus IFRS 16 nuomos įsipareigojimus) minus pinigai ir pinigų ekvivalentai.

3 lentelė. Konsoliduotos pinigų srautų ataskaitos (tūkst. eurų)

Metai	2024/25 FM Audituota	2023/24 FM Audituota	9 mėn. 2025/26 Neaudituota	9 mėn. 2024/25 Neaudituota
Iš pagrindinės veiklos gauti pinigų srautai	37,235	34,443	29,962	29,342
Investicinėje veikloje panaudoti pinigų srautai	-12,796	-10,374	-12,069	-5,781
Finansinėje veikloje panaudoti pinigų srautai	-25,264	-23,787	-18,399	-18,163

Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga emitentui?

- Grupės veiklą veikia platesnė makroekonominė aplinka tiek regioniniu, tiek pasauliniu mastu. Ekonominės sąlygos daro įtaką vartotojų elgsenai, veiklos sąnaudoms ir finansavimo naujoms investicijoms prieinamumui. Didėjančių palūkanų normų ar ekonominio neapibrėžtumo laikotarpiais klientai gali mažinti diskrecines išlaidas maitinimui, pramogoms ir laisvalaikio veikloms, o tai tiesiogiai veikia Grupės vietų lankomumą ir vidutines sandorių vertes.
- Grupė gali susidurti su vartotojų preferencijų, gyvenimo būdo tendencijų ir vertės suvokimo pokyčiais, kurie gali sparčiai kisti ir skirtis skirtinguose regionuose. Nesugebėjimas prisitaikyti prie šių tendencijų gali neigiamai paveikti lankytojų skaičių, pardavimo pajamas ir bendrą Grupės teikiamų paslaugų populiarumą.
- Grupės veiklai taip pat būdingi ryškūs sezoniniai svyravimai, kadangi klientų paklausa maitinimo ir pramogų vietose, tokiose kaip kino teatrai ir restoranai, paprastai padidėja švenčių laikotarpiais, mokinių atostogų

metu ir šventiniu sezonu. Be to, Grupės finansiniams rezultatams gali turėti įtakos priverstinis veiklos stabdymas, sutrumpintas darbo laikas, socialinio atstumo reikalavimai ir kiti apribojimai pandemijos atveju.

- Grupės verslo modelis apima daugelio restoranų ir pramogų sektoriaus dukterinių bendrovių valdymą ir veiklą, kurių kiekvienai reikalingos reikšmingos pradinės kapitalo investicijos. Tokios investicijos paprastai apima ilgalaikius nuomos įsipareigojimus, patalpų įrengimą, specializuotą įrangą ir prekės ženklo vystymo sąnaudas. Kadangi emitentas yra kontroliuojančioji bendrovė, kiekvienas sprendimas investuoti į naujos vietos atidarymą, veiklos plėtrą ar įėjimą į naujas rinkas reiškia strateginę riziką su reikšminga finansine rizika. Kapitalo koncentracija didelės apimties projektuose gali sumažinti Grupės lankstumą reaguoti į rinkos pokyčius ar pasinaudoti alternatyviomis galimybėmis. Be to, jei keli projektai vienu metu būtų nuostolingi, Grupės bendra finansinė padėtis galėtų pablogėti dėl turto nelikvidumo ir pajamų trūkumo.
- Grupė yra „MM Grupp OÜ“ dukterinė bendrovė, kuri istoriškai rėmė Grupės veiklą teikdama paskolas grupės viduje, finansuojamas arba iš „MM Grupp OÜ“ nuosavų lėšų, arba iš bankų paskolų, kurios vėliau buvo perskolinamos Grupei. Kadangi „MM Grupp OÜ“ finansuoja daugelio savo dukterinių bendrovių veiklą, tam tikrose „MM Grupp OÜ“ paskolų sutartyse yra numatytos kryžminio įsipareigojimų nevykdymo (*cross-default*) sąlygos, kurios galėtų sukelti reikšmingų Grupės likvidumo problemų. Be to, tam tikras turtas, įskaitant Bendrovės ir jos dukterinių bendrovių (pvz., LIDO AS, Apollo Kauplused OÜ, Vapi People OÜ, Apollo Kohvikud OÜ, Apollo Kino OÜ, UAB Delano, LIDO Nekustamie Įpašumi SIA) akcijas, yra įkeistas „MM Grupp OÜ“ finansuotojų naudai. Išieškojimas iš tokio turto galėtų lemti pagrindinių dukterinių bendrovių kontrolės pasikeitimą ar praradimą, kas neigiamai paveiktų Grupės veiklą ir finansinę padėtį.
- Grupės plėtra ir stiprėjanti rinkos pozicija, ypač kino rinkoje, gali būti ribojama pagal ES ir (arba) Baltijos šalių konkurencijos teisę bei priežiūros institucijų sprendimus. Grupė jau yra pirmaujanti kino teatrų tinklų operatorė Baltijos šalyse, o tolesnė plėtra gali dar labiau sustiprinti jos pozicijas esamose ir naujose rinkose. Dėl to Grupė šiuo metu ar ateityje gali būti pripažinta užimančia dominuojančią padėtį kai kuriose ar visose Baltijos šalių rinkose. Todėl Grupė privalo ypač atidžiai vengti piktnaudžiavimo dominuojančia padėtimi (pvz., galimos diskriminacijos, pernelyg didelių kainų taikymo) atitinkamose rinkose.
- Grupės plėtros ir įsigijimų strategija gali neduoti tikėtinų rezultatų ir gali apsunkinti valdymo bei veiklos išteklius. Grupės strategija numato reikšmingą vietų skaičiaus didinimą ir sparčią geografinę plėtrą, ypač Suomijoje, taip pat tam tikrų gamybos funkcijų centralizavimą, pavyzdžiui, centrinės virtuvės ir sandėlio įsteigimą Latvijoje.
- Grupė savo restoranų ir pramogų versluose valdo tiek franšizinius, tiek nuosavus prekės ženklus, kurių kiekvienas yra susijęs su atskira reputacine rizika. Vienos vietos ar restorano veiklos rezultatai gali turėti įtakos kitoms vietoms ar restoranams, veikiantiems su tuo pačiu prekės ženklu, ir tai gali lemti pajamų sumažėjimą.
- Grupė bendradarbiauja su plačiu partnerių tinklu, siekdama užtikrinti sklandų savo verslų veikimą. Bet kurio iš pagrindinių Grupės kontrahentų įsipareigojimų nevykdymas gali neigiamai paveikti Grupės veiklą ir finansinius rezultatus. Be franšizės davėjų, tiekėjų, nuomotojų ir pristatymo partnerių, Grupė taip pat remiasi kitais trečiaisiais asmenimis, įskaitant mokėjimų apdorojimo paslaugų teikėjais, išoriniais IT paslaugų teikėjais ir patalpų priežiūros rangovais.
- Grupės pramogų veikla susiduria su didėjančia konkurencija iš plataus vartotojams prieinamų pramogų pasirinkimo Grupės veiklos rinkose. Sparčiai augantis skaitmeninių pramogų, tokių kaip transliavimo platformos (streaming), sektorius pakeitė vartotojų įpročius ir sumažino priklausomybę nuo fizinių pramogų vietų. Šios platformos siūlo patogią ir palyginti nebrangią prieigą prie filmų ir kito turinio, kuris gali pakeisti kino teatro patirtį. Be to, Grupės bendrovės konkuruoja su alternatyviomis laisvalaikio veiklomis, tokiomis kaip teatras, koncertai, sporto renginiai ir festivaliai. Taip pat Grupės pramogų veikla priklauso nuo savalaikio ir nuoseklaus naujo turinio išleidimo.

Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius

Kokie yra pagrindiniai vertybinių popierių bruožai?

Obligacijos yra 500 eurų nominalios vertės neužtikrintos obligacijos, išreikštos eurai. Obligacijos yra Bendrovės neužtikrintas skolinis įsipareigojimas obligacijų turėtojų atžvilgiu. Obligacijos yra dematerializuotos, apskaitomos įrašų (vertybinių popierių sąskaitose) forma ir nėra numeruojamos. Obligacijos registruojamos Nasdaq CSD ISIN kodu EE0000003499.

Su Obligacijomis susijusios teisės yra nustatytos Obligacijų sąlygose. Pagrindinės obligacijų turėtojų teisės, kylančios iš Obligacijų ir Obligacijų sąlygų, yra teisė į Obligacijų išpirkimą ir teisė gauti palūkanų mokėjimą. Papildomai prie teisės į Obligacijų išpirkimą ir teisės gauti palūkanas, vėluojant atlikti bet kokius mokėjimus pagal Obligacijų sąlygas, obligacijų turėtojai turi teisę į 0,05 proc. delspinigius už kiekvieną uždelstą dieną.

Palūkanos ir pajamingumas

Obligacijoms taikomos metinės kupono palūkanos, kurių norma yra 7% per metus. Palūkanos mokamos kas ketvirtį kiekvienais metais šiomis dienomis: gegužės 25 d., rugpjūčio 25 d., lapkričio 25 d. ir vasario 25 d. Palūkanos už Obligacijas apskaičiuojamos pagal 30 dienų kalendorinį mėnesį ir 360 dienų kalendorinius metus (30/360).

Galutinis terminas

Galutinis terminas – 2031 m. kovo 20 d.

Pagal Obligacijų sąlygas Bendrovė savo nuožiūra gali išpirkti visas arba dalį neapmokėtų Obligacijų ne anksčiau kaip praėjus 48 mėnesiams nuo konkrečios Serijos Obligacijų Išleidimo datos arba Išpirkimo iš nuosavo kapitalo atveju (kaip apibrėžta Obligacijų sąlygų 6(c) punkte). Bendrovė privalo pranešti obligacijų turėtojams ir Patikėtinui pagal Obligacijų sąlygų 14 skyrių, ne vėliau kaip 30 dienų prieš ankstyvą išpirkimą.

Pagal Obligacijų sąlygas obligacijų turėtojai turi teisę reikalauti, kad Bendrovė išpirktų visas arba dalį Obligacijų, jei įvyksta Išbraukimo iš prekybos įvykis (anglų k.: *De-listing Event*) arba Neįtraukimo į prekybą įvykis (anglų k.: *Listing Failure*) (kaip apibrėžta 6(d) punkte) arba Kontrolės pasikeitimas (anglų k.: *Change of control*) (kaip apibrėžta 6(e) punkte).

Reitingavimas ir subordinavimas

Obligacijos yra neužtikrintas Bendrovės skolinis įsipareigojimas prieš obligacijų turėtoją. Įsipareigojimai, kylantys iš Obligacijų, yra bent jau *lygiaverčiai* visiems kitiems nesubordinuotiems ir neužtikrintiems Bendrovės skoliniams įsipareigojimams, tačiau žemesnė eilės už bet kokius esamus ar būsimus Bendrovės užtikrintus skolinius įsipareigojimus (pvz., Garantijos priemonė, Grupės kredito linija, žr. Obligacijų sąlygų 9 dalies (a)(iii) punktą, kur pateikta daugiau informacijos).

Be *lygiaverčių* ir aukštesnės eilės užtikrintų skolinių įsipareigojimų, Bendrovė turi Akcininkų paskolas, kurios pagal Obligacijų sąlygas yra ir bus subordinuotos bet kokiems reikalavimams, kylantiems iš Obligacijų. Taigi, įsipareigojimai, kylantys iš Obligacijų, bus aukštesnės eilės nei Akcininkų paskolos. Tačiau investuotojai turėtų atkreipti dėmesį, kad Akcininkų paskolos bus iš dalies grąžintos iš Siūlymo pajamų prieš subordinavimą.

Patikėtinis

Pagal Obligacijų sąlygas Bendrovė sudarė Patikėtinio sutartį su Advokaadibūroo Hedman Partners & Co OÜ (registracijos kodas: 11978387, adresas: Rotermanni tn 8, 10111 Talinas, toliau – **Patikėtinis**). Pagal Patikėtinio sutartį Patikėtinis įsipareigojo saugoti visų obligacijų turėtojų interesus pagal Sąlygas.

Perkeliamumas

Obligacijos yra laisvai perleidžiamos, tačiau obligacijų turėtojas, norintis perleisti Obligacijas, turi užtikrinti, kad bet koks siūlymas, susijęs su tokiu perleidimu, nebūtų laikomas reikalaujančiu skelbti prospektą pagal galiojančius įstatymus. Pagal Obligacijų sąlygas užtikrinant, kad bet kokiam Obligacijų siūlymui būtų reikalingas prospekto paskelbimas pagal galiojančius įstatymus, yra obligacijų turėtojo pareiga ir atsakomybė.

Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

Bendrovė pateikė paraišką dėl Obligacijų įtraukimo į prekybą Nasdaq Tallinn vertybinių popierių biržos (toliau - **Nasdaq Tallinn**) Baltijos obligacijų sąrašą. Numatoma Obligacijų įtraukimo į prekybą data yra 2026 m. kovo 23 d. arba apie šią datą. Nors Bendrovė dės visas pastangas ir imsis visų reikiamų rūpestingumo priemonių, kad užtikrintų Obligacijų įtraukimą į prekybą, Bendrovė negali garantuoti, kad Obligacijos bus įtrauktos į prekybą Nasdaq Tallinn Baltijos obligacijų sąrašė.

Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga vertybiniais popieriams?

- Bendrovė turės teisę, laikydamosi Obligacijų sąlygų, išpirkti Obligacijas prieš jų galutinį išpirkimo terminą, įskaitant išpirkimą pagal nustatytas pasirinkimo (anglų k.: *call*) teises už iš anksto nustatytą išpirkimo kainą. Bendrovei nusprendus atlikti ankstyvą Obligacijų išpirkimą, investuotojai gali neturėti galimybės perinvestuoti išpirkimo lėšų už grąžą, kuri būtų prilygstama Obligacijų pelningumui, ypač jei išpirkimo metu vyraujančios rinkos palūkanų normos yra žemesnės.
- Obligacijų kaina gali būti kintanti. Obligacijų vertė vertybinių popierių rinkoje gali svyruoti dėl įvykių, susijusių su Bendrove ar rizikos pasireiškimo, taip pat dėl įvykių, nepriklausančių nuo Bendrovės, pavyzdžiui, bendros situacijos Estijos ar Europos ekonomikoje.
- Obligacijos bus Bendrovės neužtikrinti įsipareigojimai, kurie bus aukštesnės eilės už bet kokias esamas ir būsimas paskolas iš tiesioginių ar netiesioginių akcininkų. Kaip nurodyta Obligacijų sąlygose, Grupei bus taikomi tam tikri finansiniai rodikliai (anglų k.: *covenants*) ir apribojimai dėl papildomos finansinės skolos prisiėmimo bei išmokų atlikimo.
- Nors bus dedamos visos pastangos, kad Obligacijos būtų įtrauktos į prekybą Nasdaq Tallinn Baltijos obligacijų sąrašė, Bendrovė negali to garantuoti.

Pagrindinė informacija apie vertybinių popierių viešą siūlymą ir įtraukimą į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą

Kokiomis sąlygomis ir tvarkaraščiu galiu investuoti į šį vertybinį popierių?

Siūlymo metu mažmeniniams ir instituciniams investuotojams Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje siūloma iki 100 000 Obligacijų. Perteklinės paklausos atveju Bendrovė turi teisę padidinti Siūlymą iki 140 000 Obligacijų. Bendrovė gali nuspręsti siūlyti Obligacijas kvalifikuotiems investuotojams pagal Prospekto reglamento 1 straipsnio 4 dalį

Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje ir už jos ribų. Obligacijos siūlomos už 500 Eur už vieną Obligaciją (toliau – **Siūlymo kaina**).

Siūlymo laikotarpis

Siūlymo laikotarpis yra laikotarpis, per kurį asmenys, turintys teisę dalyvauti Siūlyme, gali teikti Obligacijų Pasirašymo paraiškas. Siūlymo laikotarpis prasideda 2026 m. kovo 2 d. 10:00 vietos laiku Estijoje ir baigiasi 2026 m. kovo 16 d. 15:30 vietos laiku Estijoje (toliau – **Siūlymo laikotarpis**).

Pasirašymo paraiškos

Pasirašymo paraiškos gali būti teikiamos tik Siūlymo laikotarpiu. Siūlyme dalyvaujantis investuotojas gali kreiptis dėl Obligacijų pasirašymo tik už Siūlymo kainą. Kelios vieno investuotojo Pasirašymo paraiškos, jei jos pateikiamos, paskirstymo tikslais yra sujungiamos. Visi Siūlyme dalyvaujantys investuotojai gali teikti Pasirašymo paraiškas tik eurai. Investuotojas padengia visas išlaidas ir mokesčius, kuriuos atitinkamas sąskaitos operatorius ar finansų įstaiga, priimanti Pasirašymo paraiškas, taiko dėl Pasirašymo paraiškos pateikimo, atšaukimo ar pakeitimo.

Norėdamas pasirašyti Obligacijas, investuotojas turi turėti vertybinių popierių sąskaitą "Nasdaq CSD" sąskaitos operatoriuje arba finansų įstaigoje, kuri yra "Nasdaq Riga" vertybinių popierių biržos arba "Nasdaq Vilnius" vertybinių popierių biržos narė, kuri taip pat yra Latvijos arba Lietuvos centrinio vertybinių popierių depozitoriumo dalyvė, t. y. "Nasdaq CSD SE" (registruota Latvijoje, registro kodas 400003242879) arba Nasdaq CSD SE Lietuvos filialas (registruotas Lietuvoje, registro kodas 304602060).

Estijos investuotojų Pasirašymo paraiškos pateikimas

Investuotojas, norintis pasirašyti Obligacijas, turėtų kreiptis į sąskaitos operatorių, kuris valdo tokio investuotojo Nasdaq CSD vertybinių popierių sąskaitą ir pateikti toliau nurodytos formos Obligacijų Pasirašymo paraišką. Pasirašymo paraiška turi būti pateikta sąskaitos operatoriui iki Siūlymo laikotarpio pabaigos. Investuotojas gali naudoti bet kokį tokio investuotojo sąskaitos operatoriaus siūlomą būdą Pasirašymo paraiškai pateikti (pvz., fiziškai sąskaitos operatoriaus klientų aptarnavimo vietoje, internetu ar kitomis priemonėmis). Pasirašymo paraiškoje turi būti nurodyta ši informacija:

Vertybinių popierių sąskaitos savininkas:	investuotojo vardas ir pavardė
Vertybinių popierių sąskaita:	investuotojo vertybinių popierių sąskaitos numeris
Sąskaitos operatorius:	Investuotojo sąskaitos operatoriaus pavadinimas
Vertybinis popierius:	7.00 EUR APOLLO GROUP OÜ OBLIGACIJA 26-2031
ISIN kodas:	EE0000003499
Vertybinių popierių suma:	Obligacijų, kurias investuotojas nori pasirašyti, skaičius
Kaina (už vieną siūlomą Obligaciją):	500 Eur
Sandorio suma:	Obligacijų, kurias investuotojas nori pirkti, skaičius, padaugintas iš Siūlymo kainos
Kita sandorio šalis:	Apollo Group OÜ
Sandorio šalies vertybinių popierių sąskaita:	99114381862
Kitos sandorio šalies sąskaitos operatorius:	AS LHV Pank
Sandorio vertės data:	2026 m. kovo 20 d.
Sandorio rūšis:	"pasirašymas"
Atsiskaitymo rūšis:	„pristatymo už mokėjimą“

Investuotojas gali pateikti Obligacijų pasirašymo įsipareigojimą per nominaliąją (anglų k.: *nominee*) sąskaitą tik tuo atveju, jei jis įgalioja nominaliosios sąskaitos savininką atskleisti Bendrovei ir „Nasdaq CSD“ investuotojo tapatybę, asmens kodą arba registracijos numerį bei adresą. Obligacijų pasirašymo įsipareigojimai, pateikti per nominaliąsias sąskaitas neatskleidžiant pirmiau nurodytos informacijos, nebus laikomi galiojančiais.

Latvijos ir Lietuvos investuotojų Pasirašymo paraiškų pateikimas

Investuotojas, norintis pasirašyti Obligacijas, turi kreiptis į finansų įstaigą, kuri yra "Nasdaq Riga" vertybinių popierių biržos arba "Nasdaq Vilnius" vertybinių popierių biržos narė, valdanti tokio investuotojo vertybinių popierių sąskaitą. Investuotojas gali pateikti Pasirašymo paraišką pirkti ar pasirašyti Obligacijas atitinkamos finansų įstaigos priimta forma ir laikydamasis Prospekto sąlygų. Pasirašymo paraiška turi būti pateikta atitinkamai finansų įstaigai iki Siūlymo laikotarpio pabaigos. Investuotojas gali naudoti bet kokį tokios finansų

įstaigos siūlomą Pasirašymo paraiškos pateikimo būdą (pvz., fiziškai sąskaitos operatoriaus klientų aptarnavimo vietoje, interneto banke ar kitomis priemonėmis).

Investuotojas privalo užtikrinti, kad visa Pasirašymo paraiškoje pateikta informacija būtų teisinga, išsami ir įskaitoma. Bendrovė pasilieka teisę atmesti bet kokias Pasirašymo paraiškas, kurios yra neišsamios, neteisingos, neaiškios ar neįskaitomos arba kurios nebuvo užpildytos ir pateiktos Siūlymo laikotarpiu pagal visus šiose sąlygose nustatytus reikalavimus.

Mokėjimas

Pateikdamas Pasirašymo paraišką, investuotojas įgalioja ir nurodo įstaigai, tvarkančiai investuotojo pinigų sąskaitą, susietą su jo vertybinių popierių sąskaita (kuri gali būti ir investuotojo sąskaitos operatorius), nedelsiant užblokuoti visą sandorio sumą investuotojo grynųjų pinigų sąskaitoje, kol bus baigtas atsiskaitymas arba lėšos bus grąžintos pagal šias sąlygas. Blokuojama sandorio suma bus lygi Siūlymo kainai, padaugintai iš Pasirašymo paraiškoje pasirašytų Obligacijų sumos. Investuotojas gali pateikti Pasirašymo paraišką tik tada, kai grynųjų pinigų sąskaitoje, susietoje su jo "Nasdaq CSD" vertybinių popierių sąskaita arba vertybinių popierių sąskaitoje, atidarytoje finansų įstaigoje, kuri yra "Nasdaq Riga" vertybinių popierių biržos arba "Nasdaq Vilnius" vertybinių popierių biržos narė, yra pakankamai lėšų visai konkrečios Pasirašymo paraiškos sandorio sumai padengti.

Platinimas ir paskirstymas

Bendrovė sprendimą dėl Obligacijų paskirstymo priims pasibaigus Siūlymo laikotarpiui, t.y. 2026 m. kovo 16 d. Obligacijos bus paskirstytos investuotojams, dalyvaujantiems Siūlyme, vadovaujantis šiais principais: (i) paskirstymas turi būti skirtas sukurti tvirtą, patikimą ir diversifikuotą investuotojų bazę Bendrovei; (ii) esant tomis pačiomis aplinkybėmis, visi investuotojai bus traktuojami vienodai, tačiau priklausomai nuo investuotojų skaičiaus ir susidomėjimo Siūlymu, Bendrovė gali nustatyti minimalų ir maksimalų vienam investuotojui priskirtų Obligacijų skaičių; (iii) Bendrovė turi teisę taikyti skirtingus paskirstymo principus mažmeninių investuotojų ir institucinių investuotojų grupėms, o investuotojų grupėje gali būti taikomi skirtingi paskirstymo principai, atsižvelgiant į Pasirašymo paraiškos dydį ar kitas aplinkybes; (iv) Bendrovė turi teisę teikti pirmenybę arba prioritetą investuotojams, kurie taip pat yra lojalumo programos „Apollo Club“ (<https://www.apolloclub.app/>) nariai Bendrovės nustatytą dieną, kai sprendžiama dėl Obligacijų paskirstymo, o identifikuojant narius Bendrovė remsis narių pateiktais duomenimis ir dės visas pastangas, kad surinktų atitinkamus duomenis iš narių; (v) Bendrovė turi teisę teikti pirmenybę arba prioritetą investuotojams, kurie yra Grupės įmonių darbuotojai, valdybos ir stebėtojų tarybos nariai Bendrovės nustatytą dieną, kai sprendžiama dėl Obligacijų paskirstymo; (vi) Bendrovė turi teisę teikti pirmenybę arba prioritetą investuotojams, kurie anksčiau pateikė Pasirašymo paraiškas per Siūlymą.

Siūlymo paskirstymo proceso rezultatai bus paskelbti per "Nasdaq Tallinn" vertybinių popierių biržos informacinę sistemą ir Bendrovės interneto svetainę (<https://apollogroup.ee/en/investors/>) 2026 m. kovo 18 d. arba apie šią datą, bet kuriuo atveju prieš pervedant Obligacijas į investuotojų vertybinių popierių sąskaitas. Todėl prekyba Obligacijomis nepradedama tol, kol nėra paskelbti paskirstymo rezultatai.

Atsiskaitymas ir prekyba

Investuotojams priskirtos Obligacijos bus pervestos į jų vertybinių popierių sąskaitas 2026 m. kovo 20 d. arba apie šią datą, taikant "pristatymo už mokėjimą" (anglų k.: *delivery versus payment*) metodą, kartu su mokėjimo už tokias Obligacijas atlikimu. Jei investuotojas pateikė kelias Pasirašymo paraiškas per kelias vertybinių popierių sąskaitas, tokiam investuotojui priskirtos Obligacijos bus pervestos į visas tokias vertybinių popierių sąskaitas proporcingai Obligacijų skaičiui, nurodytam Pasirašymo paraiškoje, pateiktoje kiekvienai sąskaitai, prirėkus suapvalinant į didesnę arba mažesnę pusę. Prekyba Obligacijomis turėtų prasidėti Nasdaq Tallinn Baltijos obligacijų sąrašė 2026 m. kovo 23 d. arba apie tą dieną.

Lėšų grąžinimas

Jei Siūlymas ar jo dalis atšaukiama Prospekte nurodytomis sąlygomis, jei investuotojo Pasirašymo paraiška atmetama arba jei paskirstymas skiriasi nuo prašomų Obligacijų sumos, investuotojo pinigų sąskaitoje užblokuotos lėšos ar jų dalis (t.y. suma, viršijanti mokėjimą už paskirstytas Obligacijas), turėtų būti atblokuojamos atitinkamų finansų įstaigų.

Pasiūlymo atšaukimas

Bendrovė pasilieka teisę atidėti ar atšaukti Siūlymą visiškai ar iš dalies bet kuriuo metu iki Obligacijų paskirstymo paskelbimo. Be kita ko, Bendrovė gali atšaukti Siūlymą ar jo dalį, jei paklausa yra nepakankama, t. y. jei visas Siūlymo mastas nėra pasirašytas, arba dėl bet kurios kitos priežasties Bendrovės nuožiūra. Apie bet kokią Siūlymo atšaukimą ar atidėjimą bus pranešta per Nasdaq Tallinn Stock Exchange informacinę sistemą ir Bendrovės interneto svetainėje (<https://apollogroup.ee/en/investors/>). Visos šalių teisės ir pareigos, susijusios su atšaukta Siūlymo dalimi, bus laikomos pasibaigusiomis nuo to momento, kai toks pranešimas bus paskelbtas viešai.

Kodėl rengiamas šis prospektas?

Pagrindinė Siūlymo priežastis - remti ir paspartinti Grupės augimo strategiją, įskaitant kapitalo rinkas, išplečiant finansavimo galimybes tipų, išteklių ir geografinės padėties atžvilgiu. Grupė ketina panaudoti gautas lėšas (i)

naujų padalinių atidarymui ir koncepcijų įgyvendinimui, pvz., veiklos plėtrai Suomijoje, (ii) efektyvumą didinančioms investicijoms į infrastruktūrą ir technologijas, įskaitant „Lido“ centrinės virtuvės įkūrimą, ir (iii) tolesnei skaitmeninės transformacijos ir lojalumo iniciatyvų, skirtų stiprinti klientų įsitraukimą ir kurti ilgalaikę vertę, plėtrai.

Papildomai, 25 mln. EUR pajamų iš Obligacijų bus panaudota siekiant sumažinti Grupės priklausomybę nuo patronuojančios bendrovės, grąžinant didelę dalį neapmokėtų Akcininkų paskolų, kurios galiausiai bus toliau grąžinamos patronuojančios bendrovės finansuotojams, taip pat atlaisvinant tam tikrą Grupės pateiktą užtikrinimo priemonę, tuo pačiu diversifikuojant finansavimo galimybes ir optimizuojant bei toliau stiprinant Grupės balansą.

Bendrovė siekia pritraukti iki 50 mln. EUR papildomo kapitalo per šį Siūlymą (iki 70 mln. EUR, jei Siūlymas bus padidintas perteklinės paklausos atveju), kuris bus naudojamas kaip aprašyta aukščiau. Bendros su Siūlymu susijusios išlaidos yra preliminariai vertinamos maždaug 1 500 000 EUR, jos bus atskaitytos iš Siūlymo pajamų prieš jas panaudojant kaip aprašyta aukščiau.

Valdybos žiniomis, asmenys, dalyvaujantys Siūlyme, neturi jokių su Siūlymu susijusių asmeninių interesų. Valdyba nežino apie jokių interesų konfliktus, susijusius su Siūlymu, išskyrus Liisi Znatokov vaidmenį Bendrovės ir AS LHV Group stebėtojų taryboje, kurios dukterinės įmonės AS LHV Pensionifondid (kaip investuotojas) ir AS LHV Pank (kaip organizatorius) gali turėti kitų interesų Siūlyme. Tačiau Liisi Znatokov neturi tiesioginės įtakos sprendimų dėl Obligacijų pirkimo ar atitinkamų paslaugų teikimo Bendrovei priėmimui.

Siūlymui nėra sudaryta tvirto įsipareigojimo (anglų k.: *firm commitment*) pagrindu veikianti platinimo (anglų k.: *underwriting*) sutartis.