

СВОДНЫЙ ОТЧЕТ

1.1 ВВЕДЕНИЕ

Настоящий Сводный отчет следует рассматривать как введение к Проспекту ценных бумаг («**Проспект**»), подготовленному в связи с (i) размещением Enefit Green AS («**Компанией**») акций нового выпуска Компании; (ii) размещением имеющихся обыкновенных акций Компании Eesti Energia AS («**Eesti Energia**») и (iii) листингом и допуском всех акций Компании («**Акции**») к торгам в Основном Балтийском списке на Таллиннской бирже Nasdaq (Nasdaq Tallinn Aktsiaselts, «**Таллиннская фондовая биржа**»). Компания и ее консолидированные дочерние компании вместе именуется в настоящем документе «**Группа**». По состоянию на дату настоящего Проспекта у Компании имеется 27 консолидированных дочерних компаний.

Настоящий Сводный отчет содержит информацию, которая будет включена в отчет по этому виду ценных бумаг и эмитенту в соответствии с Регламентом (ЕС) 2017/1129 («**Регламент Проспекта**»). Любое решение по инвестированию в Размещаемые Акции должно основываться на результатах рассмотрения инвестором Проспекта в целом. Любой инвестор может полностью или частично потерять свой инвестированный капитал.

В любых судебных разбирательствах в связи с содержащейся в Проспекте информацией перед инициированием таких разбирательств инвестор может в соответствии с государственным законодательством понести расходы на перевод проспекта. Гражданская ответственность распространяется только на лиц, перечисленных в Сводном отчете, включая любой его перевод, но только в случае, если Сводный отчет является вводящим в заблуждение, неточным или противоречивым в сочетании с другими частями Проспекта либо в сочетании с ними не предоставляет основной информации, призванной содействовать инвесторам в принятии решения по инвестированию в Размещаемые Акции.

Официальное (фирменное) наименование Компании — Enefit Green AS. Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу: Lelle 22, Tallinn, 11318, Estonia, а ее контактный адрес электронной почты — info@enefitgreen.ee. Идентификатор юридического лица Компании (LEI) — 485100EAUB2D0VTK1R43. Наименование Предлагаемых Акции — «акция Enefit Green2», международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN) Размещаемых акций — EE3100137985.

Официальное (фирменное) наименование Eesti Energia — Eesti Energia Aktsiaselts (акционерное общество Eesti Energia). Офис Eesti Energia зарегистрирован по адресу Lelle 22, Tallinn, 11318, Estonia, а ее контактный адрес электронной почты — info@energia.ee. Код LEI Eesti Energia — 5493005044RTLQ5RZU70.

Проспект одобрен Финансовой инспекцией Эстонии («**ФИ**») как компетентным органом за регистрационным номером 4.3-4.9/4148 4 октября 2021 г. Контактные данные ФИ: адрес — Sakala 4, 15030, Tallinn, Estonia, номер телефона +372 668 0500, эл. почта info@fi.ee.

1.2 ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.2.1. Кто является эмитентом ценных бумаг?

Компания как акционерное общество открытого типа (aktsiaselts) учреждена в соответствии с законодательством Эстонской Республики. Компания зарегистрирована в Коммерческом регистре Эстонии под регистрационным кодом 11184032.

Компания является ведущим производителем диверсифицированной возобновляемой энергии в странах Балтии. Группа производит электроэнергию в основном от ветра, а также из общественных отходов, биомассы, солнечных и гидроэлектрических источников в Эстонии, Латвии, Литве и Польше. Компания является дочерней компанией Eesti Energia, интегрированной ресурсоснабжающей организации, находящейся в собственности Эстонского государства. В ноябре 2018 года компания приобрела Nelja Energia, производителя возобновляемой энергии и разработчика ветряных парков в странах Балтии. По состоянию на 30 июня 2021 г. совокупная установленная мощность производства электроэнергии Группы составляла 456,4 МВт с резервной мощностью 110,0 МВт, а совокупная установленная мощность производства тепла — 81,2 МВт с резервной и максимальной мощностями 574,9 МВт. За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2021 г., Группа произвела 557,2 ГВт·ч электроэнергии и 321,1 ГВт·ч тепла.

Краткосрочный портфель проектов развития Группы по ветровой и солнечной энергетике включает проекты мощностью до 600 МВт, 43,2 МВт из которых уже находится на стадии разработки. Кроме того, обозримый долгосрочный портфель включает проекты мощностью до 1112 МВт и с долгосрочным оффшорным потенциалом до 2100 МВт. Завершение этих проектов зависит от ряда непрогнозируемых обстоятельств, включая обстоятельства, на которые Группа не может повлиять.

По состоянию на 30 июня 2021 г. у Группы имеются ветровые активы с установленной мощностью 397,8 МВт в Эстонии и Литве, и она управляет работающими на общественных отходах и биомассе ТЭЦ в Эстонии и Латвии комбинированной мощностью 27,7 МВт при производстве электроэнергии и 81,2 МВт при производстве тепловой энергии. Также у Группы имеются газовая ТЭЦ в Эстонии мощностью 110 МВт при производстве электроэнергии и 220,0 МВт при производстве тепловой энергии и котельные в Эстонии и Латвии совокупной мощностью 354,9 МВт для покрытия максимальной и резервной тепловой нагрузки. Также Группа управляет источниками солнечной энергии мощностью 30,3 МВт в Эстонии и Польше и заводом по производству древесных пеллет в Латвии. Группа управляет небольшим гидроэлектрическим блоком мощностью 0,365 МВт в Эстонии. За год, завершившийся 31 декабря 2020 г., 74% дохода Группы регулировалось или заключалось по контрактам и, таким образом, не было подвержено рыночному риску.

(a) Основные акционеры

По состоянию на дату публикации настоящего Проспекта Eesti Energia владеет 100% Акций и голосов Компании, и единоличным акционером Eesti Energia является Эстонская Республика в лице Министерства финансов. Непосредственно после Размещения, при условии, что в рамках Размещения будет продано 40 816 327 Новых и 6 122 449 Вторичных Акций (и при условии, что пут-опцион не будет применен), Eesti Energia будет предположительно владеть 82,7% Акций и голосов Компании. Следовательно, Eesti Energia продолжит являться основным акционером Компании, и Компания продолжит оставаться дочерней компанией Eesti Energia.

(b) Управление

В соответствии с законодательством Эстонии управление деятельностью Компании осуществляется по двухуровневой системе. Правление отвечает за повседневное управление деятельностью Компании и уполномочено представлять ее на основании законодательства и Устава. Совет отвечает за стратегическое планирование коммерческой деятельности Компании и надзор за работой Правления.

По состоянию на дату публикации настоящего Проспекта в Правление входит четыре члена:

Имя	Гражданство	Год рождения	Дата		Срок истечения полномочий
			вступления в должность	Должность	
Ааво Кярмас	Эстония	1975	05.07.2017	Председатель, CEO	24.09.2024
Вейко Ряйм	Эстония	1979	23.10.2017	Член правления, CFO	24.09.2024
Иннар Каазик	Эстония	1979	31.08.2012	Член правления, COO	24.09.2024
Линас Сабаляускас	Литва	1976	02.01.2019	Член правления, CDO	24.09.2024

По состоянию на 21 октября 2021 г. в Совет будет входить пять членов:

Имя	Гражданство	Год рождения	Дата		Срок истечения полномочий	Независимый
			вступления в должность	Должность		
Хандо Суттер	Эстония	1970	17.10.2017	Председатель	21.10.2024	Нет
Андри Авила	Эстония	1975	17.10.2017	Член Совета	21.10.2024	Нет
Райне Пайо	Эстония	1976	01.01.2021	Член Совета	21.10.2024	Нет
Эрки Раазуке	Эстония	1971	21.10.2021	Член Совета	21.10.2024	Да
Анне Суллинг	Эстония	1976	21.10.2021	Член Совета	21.10.2024	Да

(c) Независимые аудиторы

Независимым аудитором Компании с 2009 г. является AS PricewaterhouseCoopers (регистрационный код 10142876; зарегистрировано по адресу Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Estonia). AS PricewaterhouseCoopers входит в Совет аудиторов Эстонии (по-эстонски: *Audiitorkogu*).

1.2.2. Каковы основные финансовые показатели эмитента?

В приведенной ниже таблице отражены основные финансовые показатели Группы за каждый из трех финансовых годов, завершившихся 31 декабря 2018, 2019 и 2020 гг., и за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 и 2021 гг.; данные извлечены или происходят из Аудированной финансовой отчетности Группы и не проверены аудитором промежуточной финансовой отчетности, включенной в настоящий

Проект, соответственно. Информация представлена в соответствии с Приложением I к Делегированному Регламенту Европейской комиссии (ЕС) 2019/979.

(a) *Сводный финансовый отчет*

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня		За год, завершившийся 31 декабря		
	2021	2020	2020	2019	2018 ⁽²⁾
	(не проверено аудитором)		(проверено аудитором)		
			(EUR '000)		
Доход.....	63 522,4	56 558,8	113 994,3	119 833,1	60 007,6
Спонсирование возобновляемой энергии и прочие операционные доходы	14 885,8	34 541,0 ⁽¹⁾	48 689,3 ⁽¹⁾	31 684,8	17 968,3
Операционная прибыль	27 259,5	48 508,7	71 978,7	49 524,5	20 608,4
Прибыль за период, относимый на	25 032,3	47 474,5	67 870,4	36 784,9	9638,0
Держатель акций материнской компании	25 032,3	47 474,5	67 870,4	36 701,6	9626,9
Неконтролирующая доля участия	-	-	-	83,3	11,1
Чистая прибыль на акцию (EUR)	5,22	9,90	14,2	7,7	2,0
ЕБИТДА ⁽³⁾	46 385,2	66 845,8	110 170,5	90 326,4	40 263,9

Примечание:

- (1) Включает одновременную транзакцию по продаже квот на эмиссии парниковых газов на сумму 13,7 миллиона евро.
- (2) 6 ноября 2018 г. Компания приобрела 100% акций Nelja Energia. Результаты коммерческой деятельности приобретенной Nelja Energia были консолидированы в финансовую отчетность Группы по состоянию на 1 ноября 2018 г.
- (3) ЕБИТДА в расчете на Группу представляет собой прибыль, скорректированную по расходам по налогу на прибыль, прибыль (убыток) от ассоциированных компаний по методу участия, чистым расходам на финансирование, износу, амортизации и снижению стоимости. ЕБИТДА является альтернативным показателем результативности и не была аудирована или проверена независимыми аудиторами Группы.

(b) *Консолидированная отчетность по финансовому положению*

	По состоянию на 30 июня	По состоянию на 31 декабря		
	2021	2020	2019	2018
	(не проверено аудитором)	(проверено аудитором)		
		(EUR '000)		
Итого активы	727 635,9	739 444,8	730 197,4	757 765,9
Итого собственный капитал	493 814,7	509 549,5	460 985,9	40 253,6
Чистые обязательства (не проверено аудитором) ¹	179 245,9	188 562,5	224 705,4	652 905,2

Примечание:

- (1) Чистые обязательства представляют собой сумму долгосрочных и краткосрочных обязательств за вычетом денег и денежных эквивалентов.

(c) *Консолидированная отчетность по денежным потокам*

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня		За год, завершившийся 31 декабря		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(не проверено аудитором)		(проверено аудитором)		
			(EUR '000)		
Чистые денежные средства от операционной деятельности	41 949,2	65 490,6	101 254,6	74 626,9	36 838,6
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(38 724,1)	(1146,7)	(10 948,8)	(20 650,0)	(258 809,7)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня		За год, завершившийся 31 декабря		
	2021	2020	2020	2019	2018
	(не проверено аудитором)		(проверено аудитором)		
Чистые денежные средства (использованные) от финансовой деятельности	(2 858,9)	(66 353,6)	(90 658,6)	(70 852,0)	249 972,7

(EUR '000)

1.2.3. Каковы основные риски эмитента?

- Производство электроэнергии из возобновляемых источников зависит от погодных условий, а также от ветряных и солнечных источников. Неблагоприятные погодные условия и изменения климата могут оказывать существенное негативное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- Любые долгосрочные снижения цен на электроэнергию могут оказывать существенное негативное воздействие на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы Группы. В частности, поскольку остаточный срок службы активов Группы, растущих за счет учрежденных в Эстонии, Латвии, Литве и Польше субсидионных программ, превышает остаточный срок службы субсидионных программ, цена, которую она может получить за электроэнергию, окажет большее воздействие на доход Группы в будущем.
- План развития Группы является капиталоемким и зависит от неопределенности. Для развития и разработки своих проектов Группа зависит от финансирования из различных источников, в особенности от финансирования внешнего долга.
- Группа осуществляет и ожидает, что продолжит осуществлять транзакции со своей материнской компанией, Eesti Energia и прочими связанными лицами, и это может вызвать конфликт интересов.
- Нежелательные изменения имеющихся нормативных документов и государственной политики в области поддержки возобновляемой энергии могут оказать значительное воздействие на результаты текущей деятельности Группы.
- Группа сталкивается с рисками, связанными с недостаточными поставками сырья, используемого в ее деятельности, в особенности бытовых отходов.
- Техническое обслуживание Группы в большой степени зависит от сторонних подрядчиков, которые могут не соответствовать требованиям, что может привести к незапланированным перебоям в подаче электроэнергии, недостаточной мощности и непредвиденным капитальным затратам.
- Конкуренция в области развития потенциала новой возобновляемой энергии велика и может неблагоприятно воздействовать на Группу. Кроме того, коммерческая деятельность Группы стремительно расширяется и меняется, что ставит новые задачи стратегического, управленческого, операционного и регулятивного характера.
- Страхование покрытия Группы может оказаться недостаточным для возмещения ее определенных убытков.
- Группа материально зависима от лицензий и разрешений различных регулирующих органов, и истечение срока их действия или аннулирование либо невозможность обновить лицензии или разрешения может оказать на нее существенное негативное воздействие.
- В отношении Группы ведутся судебные разбирательства.

1.3 ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.3.1. Каковы основные особенности Акций?

По состоянию на дату публикации Проспекта зарегистрированный акционерный капитал Компании составляет 229 793 473 евро и разделен на 229 793 473 объявленные, полностью оплаченные и выпущенные Акции номинальной стоимостью 1 евро. Акции зарегистрированы в книжной форме записи в Регистре ценных бумаг Эстонии («ERS»), держателем которого является эстонский филиал Nasdaq CSD. Международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN) Акций (включая Вторичные) и будущий ISIN-код Новых Акций — ISIN EE3100137985. Акции могут свободно перечисляться. После регистрации в ERS Новые Акции будут эквивалентны имеющимся (включая Вторичные), и Размещаемые Акции будут давать право на любые дивиденды, заявленные и уплаченные за Акции за финансовый период, начинающийся 1 января 2021 г., и на любые дивиденды, заявленные и уплаченные за любой последующий финансовый период.

Право на участие в общих собраниях акционеров. Акционеры Компании вправе участвовать в управлении компанией посредством общего собрания акционеров («**Общее собрание акционеров**»). Общее собрание акционеров — это высший управляющий орган Компании, принимающий решения по определенным важным корпоративным вопросам, таким как изменение устава, увеличение и уменьшение акционерного капитала, выпуск конвертируемых облигаций, выборы и отстранение членов совета и аудитора, принятие годовой отчетности и распределение прибыли, прекращение деятельности, слияние, разделение или реорганизация компании, и некоторым другим вопросам. Решения могут приниматься на ежегодных или внеочередных общих собраниях.

Чтобы получить право на участие в Общем собрании акционеров и голосование на нем, акционер должен быть зарегистрирован в реестре акционеров по состоянию на конец отчетного периода, наступающий за семь дней до собрания. Акционер, акции которого зарегистрированы на имя номинального держателя, может участвовать в Общем собрании акционеров и использовать право голоса, только если номинальный держатель предоставил ему соответствующие полномочия.

Право голоса. У Компании имеются акции одного класса. Каждая акция дает держателю один голос. Акционер может участвовать в Общем собрании Акционеров и голосовать на нем лично или через представителя. На Общем собрании акционеров решения обычно требуют одобрения большинства представленных на собрании голосов. Тем не менее, в соответствии с законом или уставом Компании определенные решения (такие как изменение устава, отстранение члена Совета до истечения срока его или ее полномочий, увеличение или уменьшение акционерного капитала) требуют квалифицированного большинства голосов (например, две трети или три четверти), представленных на Общем собрании акционеров.

Преимущественное право подписки. Согласно Коммерческому кодексу Эстонии, после выпуска новых акций открытым акционерным обществом имеющиеся акционеры компании обладают преимущественным правом подписываться на ее новые акции пропорционально их текущей доле в акционерном капитале. Решение об отказе от преимущественных прав должно быть одобрено по меньшей мере 3/4 голосов, представленных на Общем собрании акционеров. Такое преимущественное право также связано с Акциями.

Право на получение информации. Акционеры Компании вправе получать от Правления информацию о деятельности компании на Общих собраниях акционеров. Тем не менее, Правление может отказать в предоставлении информации, если имеется причина полагать, что это может нанести значительный ущерб интересам Компании.

Право на дивиденды. Устав Компании не оговаривает отдельных правил выплаты дивидендов, и все акционеры вправе участвовать в распределении прибыли компании пропорционально своей доле в ее акционерном капитале. Согласно Коммерческому кодексу Эстонии, решение о распределении и выплате дивидендов принимается на Общем собрании акционеров. Правление должно представить Общему собранию акционеров предложение о распределении прибыли вместе с годовой отчетностью. Совет вправе внести изменения в предложение Правления до его представления Общему собранию акционеров. Дивиденды публичных компаний выплачиваются только акционерам (или их номинальным держателям), входящим в список акционеров (реестр акционеров), находящийся в ведении ERS по состоянию на соответствующую дату записи.

В соответствии с политикой распределения дивидендов Компании, одобренной Общим собранием акционеров и Советом 14 сентября 2021 г. и 12 августа 2021 г. соответственно, Компания намерена ежегодно распределять между своими акционерами 50% чистой прибыли за предыдущий год. Порядок выплаты и сумма любых будущих дивидендов будут зависеть от текущего и дальнейшего финансового положения Группы, результатов деятельности, необходимости поддерживать разумную структуру капитала, потребности в ликвидных средствах и прочих вопросов, которые могут время от времени считаться актуальными. Таким образом, нет никаких гарантий, что Компания будет выплачивать дивиденды, а если дивиденды будут выплачиваться, то неизвестно, какой будет их сумма.

Старшинство акций в случае неплатежеспособности. В соответствии с Законом о банкротстве ЭР, в случае неплатежеспособности Компании акционеры будут иметь более низкое старшинство и право последними участвовать в распределении ликвидационных активов пропорционально их доле в акционерном капитале.

1.3.2. Где будут продаваться ценные бумаги?

1 октября 2021 г. Компания представила в Nasdaq Tallinn Aktiaselts («**Nasdaq Tallinn**») заявление о листинге и допуске всех Акции к торгам в Основном Балтийском списке на Таллиннской бирже Nasdaq («**Таллиннская фондовая биржа**»). Начало торговли Акциями на Таллиннской фондовой бирже запланировано на 21 октября 2021 г. после регистрации Новых Акции в ERS. В отношении Акции не было подано заявлений о листинге или допуске к торгам на какой-либо иной бирже.

1.3.3. Каковы основные риски, связанные с ценными бумагами?

- Активный рынок торговли Акциями может не развиваться или не быть устойчивым.
- Цена на Акции может быть нестабильной. Особенно негативно на цену Акции может повлиять последующий выпуск акций Компанией или Eesti Energia либо возможность таких торгов.
- Способность Компании выплачивать в будущем дивиденды не гарантирована. Акционеры могут быть затронуты изменениями законодательства в области налогообложения прибыли или дивидендов.
- Дополнительное увеличение акционерного капитала Компанией может снизить стоимость имеющихся акций. Кроме того, акционеры в определенных юрисдикциях могут быть не в состоянии участвовать в будущем выпуске акций Компанией.
- Eesti Energia, которая является в настоящий момент единоличным акционером Компании и продолжит владеть большинством Акции после Размещения, может влиять на различные существенные организационные и операционные решения Группы.
- Права акционеров из эстонских компаний могут отличаться от прав акционеров компаний, учрежденных в других юрисдикциях.
- Инвесторы, находящиеся или проживающие за пределами Эстонии, могут сталкиваться с большими трудностями в приведении в возбуждении судебных разбирательств против Компании.

1.4 ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ И/ИЛИ ДОПУСКУ К ТОРГАМ НА РЕГУЛИРУЕМОМ РЫНКЕ

1.4.1. На каких условиях и по какому графику можно инвестировать в эти ценные бумаги?

Компания предлагает до 40 816 327 обыкновенных акций нового выпуска номинальной стоимостью по 1 евро («**Новые Акции**»). Eesti Energia предлагает до 6 122 449 существующих простых акций нового выпуска, с учётом потенциального варианта увеличения существующих обыкновенных акций до 30 612 245 («**Опцион на увеличение**»), номинальной стоимостью по 1 евро («**Вторичные Акции**») и вместе с Новыми Акциями «**Размещаемые Акции**»). Размещение делается (i) путем предложения розничным инвесторам в Эстонии, Латвии и Литве («**Розничное размещение**»), в ходе которого размещается определенное количество Предлагаемых Акции («**Акции розничного размещения**»), и (ii) путем предложения институциональным инвесторам в Эстонии и за ее пределами («**Институциональное размещение**»), в ходе которого определенное количество Предлагаемых Акции («**Акции институционального размещения**») предлагается квалифицированным инвесторам в понимании Регламента Проспекта и где-либо за пределами Соединенных Штатов исходя из Положения S («**Положение S**») по Закону о ценных бумагах США 1933 года с последующими поправками («**Закон США о ценных бумагах**»), а также квалифицированным институциональным покупателям в Соединенных Штатах в понимании и на основании Правила 144А либо в соответствии с иным исключением или в рамках транзакции, на которую не распространяются предусмотренные Законом США о ценных бумагах требования к регистрации (Институциональное размещение вместе с Розничным размещением, «**Размещение**»).

Цена размещения за Размещаемую акцию («**Цена размещения**») будет определена в ходе формирования книги заявок в рамках Диапазона Цен размещения (см. определение ниже) и будет оставаться неизменной для всех инвесторов в рамках Розничного и Институционального размещения. Предполагаемый Диапазон Цен размещения на Размещаемые акции составляет от 2.45 до 3.15 евро («**Диапазон Цен размещения**»). Окончательная Цена размещения будет опубликована около 15 октября 2021 г. посредством биржевого анонса и на сайте Компании (версия на английском: www.enefitgreen.ee/en/ipo Версия на эстонском: www.enefitgreen.ee/ipo).

Право на участие в Розничном размещении. Розничное размещение охватывает предложение Акции розничного размещения всем физическим и юридическим лицам в Эстонии, Латвии и Литве за исключением любых лиц, считающихся квалифицированными инвесторами согласно ст. 2(е) Проспекта Регламента, которые могут представлять заявки в рамках Институционального размещения.

Период Розничного размещения. Период подписки на Акции розничного размещения начнется около 5 октября 2021 г. в 10.00 (Восточноевропейское летнее время — время в Эстонии) и закончится около 14 октября 2021 г. в 14.00 (Восточноевропейское летнее время — время в Эстонии) («**Период Розничного размещения**»), если Размещение не будет отложено или отменено.

Участие в Розничном размещении. Для участия в Розничном размещении инвесторы должны подать заявку о подписке на Акции розничного размещения («**Заявка о подписке**») в течение Периода Розничного размещения. Инвестор, имеющий право участвовать в Розничном размещении, может сделать заявку о приобретении Акции розничного размещения только по цене, равной верхнему пределу Диапазона Цен размещения, т. е. по 3.15 евро за Аксию розничного размещения («**Подписная цена**»).

Подача Заявок о подписке. Чтобы подписаться на Акции розничного размещения, инвестор должен иметь счет ценных бумаг в ERS или финансовом учреждении, являющемся членом Nasdaq Tallinn. Эстонский инвестор, желающий подписаться на Акции розничного размещения, должен связаться с оператором счета ценных бумаг, который управляет счетом ценных бумаг такого инвестора в ERS, и подать заявку на подписку в течение Периода размещения для покупки Размещаемых Акции по форме, представленной ниже.

Владелец счета ценных бумаг:	имя/наименование инвестора
Счет ценных бумаг:	номер счета ценных бумаг инвестора
Депозитарий:	наименование депозитария инвестора
Ценная бумага:	Акция Enefit Green
ISIN-код:	EE3100137985
Количество ценных бумаг:	количество Акции розничного размещения, на которые желает подписаться инвестор
Цена (за одну Размещаемую акцию):	EUR 3.15
Сумма транзакции:	количество Акции розничного размещения, на которые желает подписаться инвестор, умноженное на Подписную цену за одну Ацию розничного размещения
Контрагент:	Swedbank AS ⁽¹⁾
Счет ценных бумаг контрагента:	99000011822
Депозитарий контрагента:	Swedbank AS
Дата расчетов транзакции:	20 октября 2021
Тип транзакции:	«покупка» или «подписка»
Тип расчета:	«поставка против платежа»

Примечание:

(1) В целях обеспечения процесса расчета от Swedbank AS как от Расчетного агента ожидается согласие на предварительное финансирование эмиссии Новых Акции, и в связи с предварительным финансированием Новые Акции будут переведены на специальный счет ценных бумаг в Swedbank AS перед расчетом.

Латвийский или литовский инвестор, желающий подписаться на Акции розничного размещения, должен связаться с финансовым учреждением, которое является членом Nasdaq Tallinn и управляет счетом ценных бумаг такого инвестора, и подать заявку о подписке в течение Периода размещения для покупки Акции розничного размещения по форме, одобренной финансовым учреждением, и в соответствии с условиями Размещения.

Несколько заявок о подписке, поданных одним инвестором, будут в целях распределения Акции объединены. Инвестор должен оплатить все расходы и сборы в связи с подачей заявки, отменой или изменением подписки согласно прейскуранту соответствующего оператора счета ERS или финансового учреждения, являющегося членом Nasdaq Tallinn, принимающим Заявки о подписке. Компания не требует от инвесторов прямой уплаты расходов по подписке на Акции розничного размещения.

Оплата Акции розничного размещения. Подавая Заявку о подписке, инвестор дает учреждению (которое может также являться депозитарием инвестора) и управляет его расчетным счетом, связанным с его счетом ценных бумаг, полномочия и указания по незамедлительному бронированию полной суммы транзакции на расчетном счете инвестора до завершения Расчета или освобождения средств в соответствии с настоящими условиями. Сумма транзакции будет забронирована в размере, равном Подписной цене, умноженной на количество Акции розничного размещения, на которые подписался инвестор.

Расчет за размещение. Размещаемые акции, распределяемые между участвующими в Размещении инвесторами, будут переведены на их счета ценных бумаг около 20 октября 2021 г. по методу «поставка против платежа» одновременно со списанием оплаты за такие Размещаемые акции.

Стабилизация. В связи с Размещением Swedbank AS («Менеджер по стабилизации»), действуя в интересах Citigroup Global Markets Europe AG, Swedbank AS и Nordea Bank Abp («Совместные глобальные координаторы» и «Андеррайтеры»), может в целях стабилизации приобрести до 15 % Акции, размещенных на Таллиннской фондовой бирже, для стабилизации курса Акции на фондовой бирже на более высоком уровне, чем он оставался бы без его вмешательства; в соответствии с применимым законодательством и в целях финансирования приобретения Акции в рамках стабилизирующих транзакций Менеджер по стабилизации или его агент (при наличии) будет использовать поступления от продажи Вторичных акций. Стабилизирующие транзакции по приобретению Акции могут проводиться в любое время до 30-го календарного дня (включительно) с момента начала продажи Акции на Таллиннской фондовой бирже («Период стабилизации»). По окончании Периода стабилизации Менеджер по стабилизации или его агент вернет Eesti Energia любые акции, приобретенные на бирже в рамках стабилизационных мер и/или каких-либо иных Стабилизационных процедур, которые не использовались для стабилизации в соответствии с условиями пут-опциона. Стабилизирующие транзакции (i) направлены на поддержку биржевого курса Акции в течение Периода стабилизации, (ii) могут приводить к повышению цены на Акции выше ожидаемого

уровня и (iii) будут совершаться Менеджером по Стабилизации единолично на Таллиннской фондовой бирже.

Размытие. При условии, что все размещенные Новые Акции будут подписаны и выпущены и все Вторичные Акции будут проданы, Размещение приведет к незамедлительному размытию (i) до 23.0 % от доли Eesti Energia в акционерном капитале (при условии полного применения Опциона на увеличение и пут-опциона); либо до 26.4 % от доли Eesti Energia в акционерном капитале (при условии полного применения Опциона на увеличение и неприменения пут-опциона).

1.4.2. Кто такой оферент и/или лицо, просящее допуска к торгам?

Компания является лицом, просящим допуска к торговле всеми Акциями Компании. Eesti Energia является оферентом Вторичных акций. Eesti Energia является акционерным обществом открытого типа (aktsiaselts), учрежденным в соответствии с законодательством Эстонской Республики. Eesti Energia зарегистрирована в Коммерческом регистре Эстонии под регистрационным кодом 10421629.

1.4.3. Какова цель публикации этого проспекта?

Причины Размещения. Проспект публикуется в связи с Размещением. Цель проспекта — предложить инвесторам до 26.4 % Акции Компании (включая новые выпущенные акции и существующие акции) и расширить базу инвесторов Группы. Посредством Размещения Компания стремится повысить ликвидность своих Акции и свою узнаваемость для имеющих и потенциальных клиентов и прочих партнеров.

Целевое назначение. При условии, что Цена размещения будет установлена в середине Диапазона Цен размещения и 35 714 286 Новых Акции будет подписано и выпущено, Компания ожидает получить от Размещения валовой доход в размере около 100 миллионаев евро. Предполагаемый чистый доход Компании от Размещения после вычета предполагаемых сборов (за исключением оплаты каких-либо дискреционных комиссий) и расходов, уплачиваемых Компанией, в размере около 7,97 миллионаев евро, составит около 92 миллионов евро, учитывая неприменение Опциона на увеличение.

Компания намерена использовать чистый доход от Размещения для финансирования проектов развития Компании и любых возможных новых проектов, направленных на поддержку роста и стратегии развития Группы. В частности, Компания планирует использовать чистый доход от Размещения в целях развития ветряных парков и парков солнечных панелей в краткосрочном портфеле Группы, включающем в себя ветряной парк «Шилале II», который находится на стадии разработки, и различные другие проекты с потенциалом получения окончательного инвестиционного решения до конца 2021 и 2022 гг. Правление полагает, что развитие всех проектов краткосрочного портфеля потребует капиталовложений в размере от 560 до 610 млн евро. Точное распределение средств между различными текущими проектами развития будет определено Компанией на более позднем этапе в зависимости от процесса реализации текущих проектов развития (включая скорость, этап и порядок их реализации). Группа сохранит за собой широкие полномочия по распределению чистой прибыли от Размещения.

Компания не получит какого-либо дохода от осуществляемой Eesti Energia продажи Вторичных Акции.

Условия андеррайтинга. Около 5 октября 2021 г. Компания и Eesti Energia планируют заключить с Совместными глобальными координаторами соглашение об андеррайтинге («Соглашение об андеррайтинге») в отношении Размещения. Обязанности сторон Соглашения об андеррайтинге будут зависеть от заключения сторонами Ценового соглашения и некоторых других предварительных условий, типичных для таких соглашений.

Материальные конфликты интересов. Насколько известно Правлению, Размещение не создает конфликта интересов.