

## **PROHIBITION OF SALES TO RETAIL INVESTORS IN THE EUROPEAN ECONOMIC AREA**

The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("EEA"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended) ("MiFID II") or; (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (as amended or superseded), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (the "PRIIPs Regulation") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

## **MiFID II Product Governance / Eligible Counterparties and Professional Clients Only Target Market**

Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in MiFID II; and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "Distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

### **Final Terms dated 1 October 2021**

**Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum"**

**Legal entity identifier (LEI): 5493007HPQSSX8BJ4315**

**Issue of EUR 20,000,000 Notes due 2026**

**under the Third programme for the Issuance of Notes in the Amount of up to EUR 75,000,000**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the General Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus dated 15 September 2021 (the "Base Prospectus") for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "Prospectus Regulation").

This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus.

The Base Prospectus has been published on the Issuer's website [www.altum.lv](http://www.altum.lv).

A summary of the individual issue is annexed to these Final Terms.

- |                    |  |
|--------------------|--|
| 1. Issuer:         | Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" |
| 2. Series Number:  | 1  |
| 3. Tranche Number: | 1  |

- |     |  |            |   |
|-----|--|------------|---|
| 4.  | ISIN:  |            | LV0000870095  |
| 5.  | Aggregate amount:  | principal  | EUR 20,000,000  |
| 6.  | Nominal amount of the Note:  |            | EUR 1,000   |
| 7.  | Issue Date:  |            | 8 October 2021  |
| 8.  | Annual Interest Rate:  |            | 0.443 per-cent  |
| 9.  | Interest Payment Date:   |            | 8 October each year   |
| 10. | Maturity Date:   |            | 8 October 2026  |
| 11. | Minimum Amount:  | Investment | EUR 100,000   |
| 12. | Issue Price:   |            | EUR 1,000   |
| 13. | Yield:   |            | 0.443 per-cent  |
|     |  |            | The yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. It is not an indication of future yield  |
| 14. | Placement Period:  |            | 1 October 2021 from 9.00 am to 2 pm Riga time   |
| 15. | Rating:  |            | The Notes to be issued are not rated  |
| 16. | Use of Proceeds:   |            | Financing of Latvian Land Fund projects, working capital loans to farmers and refinancing of loans from the State Treasury of the Republic of Latvia  |
| 17. | Information about the securities of the Issuer that are already admitted to trading: |            | EUR 20,000,000 1.3 per-cent Notes due 17 October 2024, ISIN LV0000802353; regulated market: Akciju sabiedrība "Nasdaq Riga"<br><br>EUR 45,000,000 1.3 per-cent Notes due 7 March 2025, ISIN LV0000880037; regulated market: Akciju sabiedrība "Nasdaq Riga" |

These Final Terms have been approved by the Management Board of the Issuer at its meeting on 30 September 2021.

Riga, 1 October 2021

On behalf of Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum"

Chairman of Management Board  
Reinis Bērziņš

This document is electronically signed with secure electronic signature containing the time stamp.

## ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

### A. Introduction and warnings

This summary (the "**Summary**") should be read as an introduction to the Base Prospectus and any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Civil liability in respect of this Summary attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes. Investment in the Notes entails risks and the investor can lose all or part of the invested capital. If the investor brings a claim relating to the information contained in the Base Prospectus before a court, the investor might be required, under national law, to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.

<b>Name and international securities identification number (ISIN) of the Notes:</b>	Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" EUR 20,000,000 0.443 per-cent Notes due 2026, ISIN: LV0000870095 (the " <b>Notes</b> ")
<b>Identity and contact details of the Issuer, including its legal entity identifier (LEI):</b>	Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum", a public limited company (in Latvian – <i>akciju sabiedrība</i> ) registered with the Commercial Register of the Republic of Latvia under registration number: 50103744891, LEI: 5493007HPQSSX8BJ4315, legal address: Doma laukums 4, Rīga, LV-1050, Latvia, telephone: +371 67 774 010, e-mail: altum@altum.lv, website: www.altum.lv (the " <b>Issuer</b> " or " <b>ALTUM</b> ").
<b>Identity and contact details of the competent authority who has approved the Base Prospectus:</b>	Financial and Capital Market Commission (in Latvian – <i>Finanšu un kapitāla tirgus komisija</i> ) (the " <b>FCMC</b> "), Kungu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvia, telephone: +371 2 6515221, e-mail: fktk@fktk.lv.
<b>The date of approval of the Base prospectus by the Management Board of the Issuer:</b>	15 September 2021
<b>The date of approval of the Base prospectus by the FCMC:</b>	21 September 2021

### B. Key information on the Issuer

#### Who is the Issuer of the securities?

Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum", a public limited company (in Latvian – *akciju sabiedrība*) incorporated in and operating under the laws of the Republic of Latvia, registered with the Commercial Register of the Republic of Latvia under registration number: 50103744891, legal address: Doma laukums 4, Rīga, LV-1050, Latvia. LEI of ALTUM is 5493007HPQSSX8BJ4315.

#### Principal activities

ALTUM provides support to specific target groups by various means of financial instruments. The main purpose for ALTUM's business operations is to provide access to the financing in areas identified as inefficiently supplied with financial resources on the private market. ALTUM operates only in the market of the Republic of Latvia and does not distort competition.

#### Shareholders

All shares of ALTUM are owned by the Republic of Latvia. The Ministry of Finance of the Republic of Latvia holds 40 per-cent, while the Ministry of Economics of the Republic of Latvia and the Ministry of Agriculture of the Republic of Latvia each holds 30 per-cent of share capital of and voting rights in ALTUM.

## Key managing directors

The Supervisory Board of ALTUM consists of Chairman of the Supervisory Board Līga Kļaviņa, and the following Members of the Supervisory Board – Jānis Šnore and Ilze Baltābola.

The Management Board of ALTUM consists of Chairman of the Management Board Reinis Bērziņš and the following Members of the Management Board – Jēkabs Krieviņš, Inese Zīle, Ieva Jansone – Buka and Aleksandrs Bimbirulis.

## Auditors

The consolidated annual report of ALTUM and its subsidiaries ("**ALTUM Group**") for the year ending 31 December 2020 was audited by SIA "Deloitte Audits Latvia", registration number: 40003606960, legal address: Grēdu iela 4A, Rīga, LV-1019, Latvia. SIA "Deloitte Audits Latvia" is included in the register of audit firms maintained by the Latvian Association of Certified Auditors and holds audit company license No. 43.

The consolidated annual report of ALTUM Group for the year ending 31 December 2019 was audited by PricewaterhouseCoopers SIA, registration number: 40003142793, legal address: Kr. Valdemāra street 21-21, Rīga, LV-1010, Latvia. PricewaterhouseCoopers SIA is included in the register of audit firms maintained by the Latvian Association of Certified Auditors and holds audit company license No. 5.

## What is the key financial information regarding the Issuer?

The following table is a summary of ALTUM Group's consolidated financial performance and key performance indicators for the two financial years ending 31 December 2019 and 2020 respectively and the two interim periods ended 30 June 2020 and 30 June 2021 respectively. The information set out in the table below has been extracted (without any material adjustment) from, and is qualified by reference to and should be read in conjunction with the audited ALTUM Group's consolidated annual reports for the years ending 31 December 2019 and 31 December 2020 respectively and unaudited consolidated interim reports of ALTUM Group for the six month period ended 30 June 2020 and 30 June 2021 respectively. ALTUM Group's consolidated annual reports and interim reports are prepared according to International Financial Reporting Standards (IFRS).

Key financial data	Six month ended 30 June		Year ended 31 December	
	2021	2020	2020	2019
Net interest income (EUR '000) <sup>1)</sup>	8 298	6 319	14 572	11 569
Operating profit (EUR '000) <sup>2)</sup>	5 947	738	5 539	8 131
Profit for the period (EUR '000)	5 947	738	5 539	8 131
Cost to income ratio (CIR) <sup>3)</sup>	46.24%	52.85%	47.51%	52.58%
Employees <sup>4)</sup>	222	205	211	203
Total assets (EUR '000)	896 486	700 967	850 704	560 061
Financial debt (EUR '000) <sup>5)</sup>	336 856	247 721	342 490	217 943
Tangible common equity (TCE) / Total tangible managed assets (TMA) * <sup>6)</sup>	34.73%	34.53%	33.56%	29.40%
Equity and reserves (EUR '000)	414 970	332 769	382 594	232 738
<b>Total risk coverage: (EUR '000) <sup>7)</sup></b>	<b>232 725</b>	<b>195 453</b>	<b>180 205</b>	<b>87 456</b>
Risk coverage reserve	127 364	109 441	112 567	99 778
Risk coverage reserve used for provisions	(29 434)	(29 495)	(28 197)	(27 829)
Portfolio loss reserve (specific reserve capital)	135 704	115 507	102 264	15 507
Portfolio loss reserve used to compensate provisions in the distribution of annual profit	(909)		(6 429)	-
Liquidity ratio for 180 days ** <sup>8)</sup>	346%	348%	464%	582%
Net Cash flows from operating activities (EUR '000)	8 881	(23 389)	21 966	39 813
Net Cash flows from financing activities (EUR '000)	3 580	119 675	165 800	18 700
Net Cash flow from investing activities (EUR '000)	12 710	3 865	(4 016)	(11 230)
<b>Financial instruments (gross value)</b>				
<b>Outstanding (EUR '000) (by financial instrument)</b>				
Loans (excluding sales and leaseback transactions)	323 275	264 316	302 481	225 144
Guarantees	379 602	321 987	359 605	284 232
Venture capital funds	83 620	68 589	73 165	68 331
Land Fund, of which:	72 411	52 304	68 258	39 634

- sales and leaseback transactions	34 263	18 814	31 500	15 268
- investment properties	38 148	33 490	36 758	24 366
<b>Total</b>	<b>858 908</b>	<b>707 196</b>	<b>803 509</b>	<b>617 341</b>
Number of transactions	28 951	24 085	26 578	22 437
<b>Volumes issued (EUR '000) (by financial instrument)</b>				
Loans (excluding sales and leaseback transactions)	59 492	66 606	138 238	64 320
Guarantees	55 671	68 734	137 425	98 240
Venture capital funds	13 222	2 939	14 014	9 022
Land Fund, of which:	3 870	12 501	28 191	16 384
- sales and leaseback transactions	2 214	3 528	16 796	7 239
- investment properties	1 656	8 973	11 395	9 145
<b>Total</b>	<b>132 255</b>	<b>150 780</b>	<b>317 868</b>	<b>187 966</b>
Number of transactions	3 270	2 729	6 147	5 559
Total contribution to economy, including the participation of the final recipients (EUR '000) <sup>9)</sup>			696 305	531 661
Leverage for raised private funding <sup>10)</sup>	163%	93%	114%	142%
Volume of support programmes funding per employee (EUR '000) <sup>11)</sup>	3 869	3 450	3 808	3 041
Long-term rating assigned by Moody's Investors Service	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1

\* TMA includes off-balance sheet item outstanding guarantees.

\*\* Liquidity ratio calculation takes into account the previous experience and management estimate of expected amount and timing of guarantees claims.

- "Net income from interest, fees and commission" is equal to the item "Net interest income" in the Statement of Comprehensive Income. Until 2018, this ratio included the following items of the Statement of Comprehensive Income: "Net interest income" and "Net income from fees and commissions". In 2019, following the industry practise "Fee and commission income from lending activities" was reclassified to "Interest income" from "Net income from fees and commissions". Subsequently, the fee and commission income not related to lending activities was reclassified within "Other income" and as such is not included in this ratio. The item "Net income from fees and commissions" is not applicable in the Statement of Comprehensive Income anymore. ALTUM uses this indicator as the key financial metric for profitability, by evaluating ALTUM Group's net income amount generated by the portfolio of financial instruments and recognised in the Statement of Comprehensive income. ALTUM management measures and monitors the actual performance of this indicator on a quarterly basis compared to the approved level in ALTUM Group's budget.
- "Operating profit" is calculated by deducting "Operating expenses" from "Operating income before operating expenses" included in the Statement of Comprehensive Income. "Operating expenses" is calculated as the sum of "Staff costs", "Administrative expense", "Amortisation of intangible assets and depreciation of property, plant and equipment" and "Impairment gain / (loss), net" included in the Statement of Comprehensive Income.
- "Cost to income ratio" (CIR) is calculated by dividing the amount of "Staff costs", "Administrative expense", "Amortisation of intangible assets and depreciation of property, plant and equipment" by "Operating income before operating expenses" included in the Statement of Comprehensive Income. ALTUM uses CIR to evaluate the operational efficiency. This is one of the measures of operational efficiency which ALTUM management assesses on a quarterly basis in the management reports to evaluate the outputs from different operational activities and efficiency improving measures.
- "Employees" is the average number of employees in the period, excluding members of the Supervisory Board and the Audit Committee.
- "Financial debt" is calculated as the sum of "Due to credit institutions", "Due to general government entities", "Financial liabilities at amortised cost – issued debt securities" and "Support programme funding" included in the Statement of Financial Position less difference between "Risk Coverage Reserve" (as described in footnote 7) below) and "Risk Coverage Reserve Used for Provisions" (as described in footnote 7) below).
- "Tangible Common Equity" (TCE) is calculated by subtracting the revaluation reserve of available for sale investments from total equity. The amount of "Total managed assets" (TMA) is calculated by adding the guarantees shown as off-balance sheet items to the total assets of ALTUM Group taking into account provisions for these guarantees and subtracting "Deferred expense", "Accrued income", "Property, plant and equipment", "Intangible assets", "Other assets" and "Assets held for sale". Data for the calculation of both indicators (TCE, TMA) are obtained from ALTUM Group's Financial statements: Statement of Financial Position and Consolidated Statement of Changes in Equity, notes - Off balance sheet items and contingent liabilities and Provisions. ALTUM uses the ratio "TCE/TMA" to evaluate ALTUM Group's capital position adequacy and to measure ALTUM Group's tangible common equity in terms of ALTUM Group's tangible managed assets including the off-balance sheet item Guarantee portfolio. The Risk and Liquidity Management Committee of ALTUM monitors its level on a quarterly basis.
- "Total Risk Coverage" is the net funding available for covering the expected credit losses of the State aid programmes implemented by ALTUM. "Total Risk Coverage" is calculated as the total of "Risk Coverage Reserve" and "Portfolio Loss Reserve" (Specific Capital Reserves) less "Risk Coverage Reserve Used for Provisions" and "Portfolio loss reserve used to compensate provisions upon approval of the annual report". The expected losses are estimated before implementation of the respective State aid programme. Part of the public funding received under respective State aid programme for coverage of expected losses on credit risk is transferred either to "Portfolio Loss Reserve" as ALTUM Group's specific capital reserve or accounted separately as provisions for risk coverage under liabilities item "Risk Coverage Reserve". "Portfolio Loss Reserve" (specific capital reserve) is disclosed in the Note on Reserves to the Financial statements of the ALTUM Group. "Risk Coverage Reserve" is disclosed in the Note on Support Programme Funding to the Financial statements of ALTUM Group as "Credit risk coverage". "Risk Coverage Reserve Used for Provisions" is the amount of "Risk Coverage Reserve" allocated to and used for provisioning for impairment loss on loan portfolio and guarantees which in its turn is disclosed in the Note on Support Programme Funding to the Financial statements of ALTUM Group. "Portfolio loss reserve used to compensate provisions upon approval of the annual report" is disclosed in the Note on Reserves to the Financial statements of the ALTUM Group. "Total Risk Coverage" is the key indicator to be used for assessment of ALTUM's risk coverage on implemented programmes and long-term financial stability.
- "180-days-liquidity ratio" is calculated by dividing the amount of the balances "Due from other credit institutions and the Treasury" with a maturity of up to 1 month and "Financial assets at fair value through other comprehensive income and investment securities" by the amount of the total liabilities maturing within 6 months and total financial commitments maturing within 6 months (off-balance sheet items). The data required for the calculation of the "180-days liquidity ratio" is disclosed in the following ALTUM Group's Financial statements: Statement of Financial Position and notes – Maturity profile of assets and liabilities under the section of Risk Management, Off-balance sheet items and contingent liabilities. ALTUM uses the "180-days-liquidity ratio" to assess and monitor ALTUM Group's ability to fulfil ALTUM Group's contractual and/or contingent liabilities during 6 (six) months with the currently available liquidity resources. "180-days-liquidity ratio" helps to manage ALTUM Group's liquidity risk in line with ALTUM Group's/ALTUM's funding management objectives and risk framework. Risk and Liquidity Management Committee of ALTUM monitors its level on a quarterly basis.
- "Total contribution to the economy, including the participation of the final recipients" is calculated by adding to the volumes issued by ALTUM the financing provided by the private co-financier and the project promoter. This measure has been set in the light of ALTUM development financial institution's role as strategic venture focusing on the economic development of Latvia.
- "Leverage for raised private funding" indicates the amount of additional private funds invested in a project in addition to ALTUM's financing. "Leverage for raised private funding" is determined considering the financing invested by a private co-financier and a project's implementer, which, on average, makes up to 50 per cent for loans, up to 70 per cent for guarantees and venture capital (except for housing loan guarantees' programme for the first instalment with a ratio of 795 per cent) in addition to ALTUM's funding.

11) "Volume of Support programmes funding per employee" is calculated by dividing the gross value of the Financial Instruments Portfolio by the average number of employees during the period, excluding members of the Supervisory Board and the Audit Committee.

There are no qualifications in the audit reports pertaining to ALTUM Group's consolidated annual reports for the years ending 31 December 2019 and 31 December 2020.

### **What are the key risks that are specific to the issuer?**

The outbreak of COVID-19. The current COVID-19 pandemic and any potential future outbreaks may have a material adverse effect on ALTUM Group's business, prospects, financial condition, results of operations or cash flows, and may limit ALTUM Group's ability to implement its business strategy.

Risks related to macroeconomic conditions. The results of the business operations of ALTUM Group are dependent on Latvia's macroeconomic situation. Severe deterioration of either global, regional or national economic situation and/or financial position of the Latvian government may impede the capacity of ALTUM to honour its financial obligations.

Risks related to access and absorption of financing from the EU funds – the EU Cohesion Policy and Recovery and Resilience Facility (the "RRF"). The availability of public funding depends, inter alia, on ALTUM's co-funding capacity. Although, there is strong intention, that if needed, equity of ALTUM will be increased accordingly to ensure adequate leverage level in light of upcoming financial liabilities, there is a risk that co-funding is not ensured at the necessary level and accordingly ALTUM's access to EU funds deriving from the EU Cohesion Policy and/or the RRF may be decreased. Furthermore, there is a risk that new legal requirements on eligibility for public funding available from the EU Cohesion Policy and/or the RRF contributing to Sustainable Europe Investment Plan/Green Deal Investment Plan may be introduced. In case the relevant projects are not compliant with the requirements related to the EU taxonomy for sustainable activities, ALTUM's access to the EU funds deriving from the EU Cohesion Policy and/or the RRF may be impaired. In the event funding sources, other than public funding, are not available and the funding provided by the Cohesion Policy and/or the RRF is decreased, the scope of ALTUM's programmes may be reduced. Also, if ALTUM fails to reach the estimated interim indicators, including sustainability indicators for the RRF funding, and financial volumes necessary for the programmes financed by the EU Cohesion Policy and the RRF, the respective funding available to the financial instruments from the EU Cohesion Policy and/or the RRF may be reduced or even terminated. This may have a material adverse effect on the business operations, financial position and reputation of ALTUM Group.

Risk related to potential change of EU agricultural funding policy. Changes in the EU agricultural funding policy decreasing direct payments to the Latvian farmers may affect ALTUM's financial performance. A materialisation of this risk may have an adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group.

Credit risk. There is a risk to incur losses in the event ALTUM's customers, including COVID-19 products portfolio, or business partners are not able or refuse to comply with their liabilities towards ALTUM pursuant to the terms and conditions of the concluded agreements and respective risk coverage funded by public funding is not sufficient.

Decrease of specific reserve capital. The public funding received as of 2020 for the purposes of implementation of COVID-19 programmes has been injected in the specific reserve capital of ALTUM. If a particular COVID-19 programme is not in demand or is implemented at a lower scale due to minimal demand by the market, the respective public funding may, inter alia, be excluded from the specific reserve capital of ALTUM and transferred to liabilities of ALTUM Group for funding of another State support programmes or the shareholders in case there are no State support programmes to be implemented by ALTUM Group where respective funding is needed. There is a risk that such allocation may be interpreted by the counterparties of ALTUM as negative trend on performance and/or corporate governance of ALTUM Group. This may have an adverse effect on the business operations, financial position and reputation of ALTUM Group.

## C. Key information on the securities

### What are the main features of the securities?

**Form of the Notes:** The Notes are dematerialized debt securities in bearer form which are disposable without any restrictions and can be pledged. The Notes are book-entered with Nasdaq CSD SE (the "Depository").

**ISIN:** LV0000870095.

**Transferability:** The Notes cannot be offered, sold, resold, transferred or delivered in such countries or jurisdictions or otherwise in such circumstances in which it would be unlawful or require measures other than those required under Latvian laws, including the United States, Australia, Japan, Canada, Hong Kong, South Africa, Singapore and certain other jurisdictions. In addition, the Noteholders are prohibited to resell, transfer or deliver the Notes to any person in a manner that would constitute a public offer of securities.

**Status and Security:** The Notes constitute direct, unsecured and unguaranteed obligations of the Issuer ranking *pari passu* without any preference among each other and with all other unsecured, unguaranteed and unsubordinated indebtedness of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of law.

**Currency:** EUR

**Denomination:** The nominal amount of each Note is EUR 1,000.

**Issue Price:** The issue price of the Notes is EUR 1,000.

**Minimum Investment Amount:** The Notes are offered for subscription for a minimum investment amount EUR 100,000 (one hundred thousand euro).

**Interest:** The Notes bear interest at a fixed annual interest rate 0.443 per-cent, payable on 8 October each year.

**Maturity:** The Notes shall be redeemed in full at their nominal amount on 8 October 2026.

**Early Redemption:** The Issuer is entitled to redeem each Series of Notes, in whole but not in part, at any time during the period of 3 (three) month prior to their maturity at a price equal to the nominal amount of the Notes together with the accrued interest.

**Redemption for tax reasons:** The Issuer is entitled to redeem the Notes, in whole but not in part, at a price equal to the nominal amount of the Notes together with the accrued interest for tax reasons.

**Change of Control:** Following the occurrence of a Change of Control and subsequent withdrawal of rating or rating downgrade below indicated level the Noteholders will be entitled to request the Issuer to redeem or, at the Issuer's option, procure the purchase of their Notes.

**Negative Pledge:** The Notes have the benefit of a negative pledge provision.

**Cross Default:** The Notes have the benefit of a cross default provision.

**Taxation:** All payments in respect of the Notes by the Issuer shall be made without withholding or deduction for, or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature ("**Taxes**"), unless the withholding or deduction of the Taxes is required by the laws of the Republic of Latvia. In such case, the Issuer shall pay such additional amounts as will result in receipt by the Noteholders after such withholding or deduction of such amounts as would have been received by them had no such withholding or deduction been required, except that no such additional amounts shall be payable in respect of any Note held by or on behalf of a Noteholder which is liable to such Taxes in respect of such Note by reason of its having some connection with the Republic of Latvia other than the mere holding of the Note.

**Governing Law:** Latvian law.

**Dispute Resolution:** Any disputes relating to or arising in relation to the Notes shall be settled solely by the courts of the Republic of Latvia of competent jurisdiction.

#### **Where will the securities be traded?**

Application will be made to Akciju sabiedrība "Nasdaq Riga", registration number: 40003167049, legal address: Valņu 1, Riga, LV- 1050, Latvia ("**Nasdaq Riga**") for admitting the Notes to listing and trading on the Baltic Bond List of Nasdaq Riga according to the requirements of Nasdaq Riga not later than within three months after the Notes' issue date of the respective tranche.

#### **What are the key risks that are specific to the securities?**

Possibility to forfeit interest and principle amount invested. Should ALTUM become insolvent, legal protection proceedings or out-of-court legal protection proceedings of ALTUM are initiated during the term of the Notes, an investor may forfeit interest payable on, and the principal amount of, the Notes in whole or in part. An investor is always solely responsible for the economic consequences of its investment decisions.

No guarantee or security. The Notes will not constitute an obligation of anyone other than ALTUM and they will not be guaranteed. No one other than ALTUM will accept any liability whatsoever in respect of any failure by ALTUM to pay any amount due under the Notes. The Notes are unsecured debt instruments and the Noteholders would be unsecured creditors in the event of ALTUM's insolvency. The secured creditors of ALTUM are the Treasury of the Republic of Latvia and the European Investment Bank. In the event of insolvency, ALTUM's assets will be used for settling the Noteholders' claims only after the claims of the Treasury of the Republic of Latvia, the European Investment Bank and other preferential creditors are satisfied.

#### **D. Key information on the offer of securities to the public and the admission to trading on a regulated market**

##### **Under which conditions and timetable can I invest in this security?**

##### **Placement period**

The placement period of the Notes is 1 October 2021 from 9.00 am to 2 pm Riga time (the "**Placement Period**"). The Issuer may decide on shortening or lengthening the Placement Period.

##### **Submission of purchase orders**

The investors wishing to purchase the Notes shall submit their orders to Luminor Bank AS (the "**Dealer**") to purchase the Notes (the "**Purchase Orders**") at any time during the Placement Period.

Total amount of the Notes to be purchased and provided in each Purchase Order shall be no less than the Minimum Investment Amount.

Purchase Orders by the same legal entity or person will be aggregated into one if all order parameters (except the purchase amount) are the same. All Purchase Orders are binding and irrevocable commitment to acquire the allotted Notes.

##### **Cancelation**

On the same Business Day following the Placement Period the Issuer will decide whether to proceed with the issuance of the Notes of a respective Tranche or cancel the issuance. In case the issuance of the Notes of a respective Tranche is cancelled, the Issuer will publish an announcement on the Issuer's website [www.altum.lv](http://www.altum.lv).

##### **Allotment**

The Issuer in consultation with the Dealer will decide on allotment of the Notes to the Investors. The Issuer reserves a right to reject any Purchase Order, in whole or in part, at its sole discretion.

The Dealer shall send to each investor by way of e-mail or through Bloomberg system a confirmation which will contain information on the extent of satisfaction or rejection of the Purchase Order submitted



by the investor, the number of Notes allotted to the investor and the amount (price) payable for the Notes.

### **Settlement**

The settlement for the Notes will take place on the Issue Date and will be carried out by the Dealer in accordance with the DVP (*Delivery vs Payment*) principle pursuant to the applicable rules of the Depository.

All paid up Notes shall be treated as issued. The Notes which are not paid up shall be cancelled.

### **Information about placement results**

Information about the placement results of the Notes will be published on the Issuer's website [www.altum.lv](http://www.altum.lv) within 1 (one) Business Day following the Placement Period.

### **Estimated expenses charged to the Investors**

No expenses or taxes will be charged to the investors by the Issuer in respect to the issue of the Notes. However, the investors may be obliged to cover expenses which are related to the opening of securities accounts with the credit institutions or investment brokerage firms, as well as commissions which are charged by the credit institutions or investment brokerage firms in relation to the execution of the investor's purchase or selling orders of the Notes, the holding of the Notes or any other operations in relation to the Notes. Neither the Issuer, nor the Arranger or the Dealer shall compensate the Noteholders for any such expenses.

### **Why is this prospectus being produced?**

#### **Use of proceeds**

The Issuer expects to receive net proceeds of up to EUR 20,000,000 from the issue of Notes. The Issuer will apply an amount equivalent to the net proceeds from such issue of Notes for financing of Latvian Land Fund projects, working capital loans to farmers and refinancing of loans from the State Treasury of the Republic of Latvia.

#### **Underwriting**

The Notes will not be underwritten.

#### **Conflicts of interest**

The Issuer is not aware of any conflicts of interest pertaining to the offer of Notes or admission of Notes to trading.

## PIELIKUMS – KONKRĒTĀS EMISIJAS KOPSAVILKUMS

### A. Ievads un brīdinājumi

Šis kopsavilkums ("Kopsavilkums") ir jālasa kā Pamatprospekta ievads, un jebkurš lēmums ieguldīt Obligācijās ir jābalsta uz ieguldītāja vērtējumu par visu Pamatprospektu kopumā. Civiltiesiskā atbildība saistībā ar šo Kopsavilkumu gulstas tikai uz tām personām, kas sagatavojušas Kopsavilkumu, tostarp veikušas jebkādu tā tulkojumu, bet tikai tādā gadījumā, ja Kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai, lasot to kopā ar pārējām Pamatprospekta daļām, pretrunīgs, vai, ja, lasot to kopā ar pārējām Pamatprospekta daļām, nav sniegta pamatinformācija, lai palīdzētu ieguldītājiem apsvērt, vai ieguldīt Obligācijās. Ieguldīšana Obligācijās ir saistīta ar riskiem, un ieguldītājs var zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai tā daļu. Ja tiesā ir celta prasība par Pamatprospektā ietverto informāciju, ieguldītājam saskaņā ar valsts tiesībām var būt jāsedz Pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības sākšanas.

<b>Obligāciju nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN):</b>	Akciju sabiedrības "Atfīstības finanšu institūcija Altum" EUR 20 000 000 0,443 procentu Obligācijas ar dzēšanas termiņu 2026.gadā, ISIN: LV0000870095 (" <b>Obligācijas</b> ")
<b>Emitenta identitāte un kontaktinformācija, kā arī juridiskās personas identifikators (LEI):</b>	Akciju sabiedrība "Atfīstības finanšu institūcija Altum", akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas komercreģistrā ar reģistrācijas numuru: 50103744891, LEI: 5493007HPQSSX8BJ4315, juridiskā adrese: Doma laukums 4, Rīga, LV-1050, Latvija, tālrunis: +371 67 774 010, e-pasts: altum@altum.lv, tīmekļa vietne: www.altum.lv (" <b>Emitents</b> " vai " <b>ALTUM</b> ").
<b>Kompetentās iestādes, kas apstiprinājuši Pamatprospektu, identitāte un kontaktinformācija:</b>	Finanšu un kapitāla tirgus komisija (" <b>FKTK</b> "), Kungu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija, tālrunis: +371 2 6515221, e-pasts: fktk@fktk.lv.
<b>Pamatprospekta apstiprināšanas datums Emitenta valdē:</b>	2021. gada 15. septembris
<b>Pamatprospekta apstiprināšanas datums FKTK:</b>	2021. gada 21. septembris

### B. Pamatinformācija par Emitentu

#### Kas ir vērtspapīru Emitents?

Akciju sabiedrība "Atfīstības finanšu institūcija Altum", akciju sabiedrība, kas ir dibināta un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem, reģistrēta Latvijas Republikas komercreģistrā ar reģistrācijas numuru: 50103744891, juridiskā adrese: Doma laukums 4, Rīga, LV-1050, Latvija. ALTUM LEI ir 5493007HPQSSX8BJ4315.

#### Galvenās darbības jomas

ALTUM sniedz atbalstu noteiktām mērķa grupām, izmantojot dažādus finanšu instrumentus. ALTUM saimnieciskās darbības galvenais mērķis ir nodrošināt piekļuvi finansējumam jomās, kuras privātajā tirgū ir identificētas kā neefektīvi nodrošinātas ar finanšu resursiem. ALTUM darbojas tikai Latvijas Republikas tirgū un neietekmē konkurenci.

#### Akcionāri

Visas ALTUM akcijas pieder Latvijas Republikai. 40 procentu ALTUM akciju un balsstiesību turētājs ir Latvijas Republikas Finanšu ministrija, 30 procentu – Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija un 30 procentu – Latvijas Republikas Zemkopības ministrija.

## Padome un valde

ALTUM padome sastāv no padomes priekšsēdētājas Līgas Kļaviņas un šādiem padomes locekļiem – Jānis Šnore un Ilze Baltābola.

ALTUM valde sastāv no valdes priekšsēdētāja Reiņa Bērziņa un šādiem valdes locekļiem - Jēkabs Krieviņš, Inese Zīle, Ieva Jansone – Buka un Aleksandrs Bimbirulis.

## Revidents

ALTUM un tā meitas sabiedrību ("ALTUM koncerns") konsolidēto gada pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2020.gada 31.decembrī, ir revidējusi SIA "Deloitte Audits Latvia", reģistrācijas numurs: 40003606960, juridiskā adrese: Grēdu iela 4A, Rīga, LV-1019, Latvija. SIA "Deloitte Audits Latvia" ir iekļauta Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas uzturētajā Zvērinātu revidentu komercsabiedrību reģistrā, un tai ir izsniegta zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr.43.

ALTUM koncerna konsolidēto gada pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2019.gada 31.decembrī ir revidējusi PricewaterhouseCoopers SIA, reģistrācijas numurs: 40003142793, juridiskā adrese: Kr.Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV – 1010, Latvija. PricewaterhouseCoopers SIA ir iekļauta Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas uzturētajā Zvērinātu revidentu komercsabiedrību reģistrā, un tai ir izsniegta zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence Nr.5.

## Kāda ir galvenā finanšu informācija par Emitentu?

Turpmākajā tabulā sniegts ALTUM koncerna konsolidēto finanšu rādītāju un galveno darbības rādītāju kopsavilkums par diviem finanšu gadiem, kas noslēdzās attiecīgi 2019.gada 31.decembrī un 2020.gada 31.decembrī, un diviem starposma periodiem, kas noslēdzās attiecīgi 2020.gada 30.jūnijā un 2021.gada 30.jūnijā. Tabulā ietvertā informācija ir izvilks (neveicot nekādus būtiskus labojumus) no ALTUM koncerna revidētajiem konsolidētajiem gada pārskatiem par gadu, kas noslēdzās attiecīgi 2019.gada 31.decembrī un 2020.gada 31.decembrī, un ALTUM koncerna nerevidētajiem konsolidētajiem starposma perioda pārskatiem par sešu mēnešu periodu, kas noslēdzās attiecīgi 2020.gada 30.jūnijā un 2021.gada 30.jūnijā, un ir lasāma kopsakarā ar tiem. ALTUM koncerna konsolidētie gada pārskati un starposma perioda pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (IFRS).

Galvenie finanšu dati	Seši mēneši, kas noslēdzās 30.jūnijā		Gads, kas noslēdzās 31.decembrī	
	2021	2020	2020	2019
Neto procentu ieņēmumi (EUR, tūkst.) <sup>1)</sup>	8 298	6 319	14 572	11 569
Peļņa no pamatdarbības (EUR, tūkst.) <sup>2)</sup>	5 947	738	5 539	8 131
Peļņa pārskata periodā (EUR, tūkst.)	5 947	738	5 539	8 131
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA) <sup>3)</sup>	46.24%	52.85%	47.51%	52.58%
Darbinieku skaits <sup>4)</sup>	222	205	211	203
Kopā aktīvi (EUR, tūkst.)	896 486	700 967	850 704	560 061
Finanšu parādsaistības (EUR, tūkst.) <sup>5)</sup>	336 856	247 721	342 490	217 943
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) * <sup>6)</sup>	34.73%	34.53%	33.56%	29.40%
Kapitāls un rezerves (EUR, tūkst.)	414 970	332 769	382 594	232 738
<b>Riska segums, kopā: (EUR, tūkst.) <sup>7)</sup></b>	<b>232 725</b>	<b>195 453</b>	<b>180 205</b>	<b>87 456</b>
Riska seguma rezerve	127 364	109 441	112 567	99 778
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	(29 434)	(29 495)	(28 197)	(27 829)
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	135 704	115 507	102 264	15 507
Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada peļņas sadales	(909)		(6 429)	-
Likviditātes rādītājs 180 dienām ** <sup>8)</sup>	346%	348%	464%	582%
Pamatdarbības neto naudas plūsma (EUR, tūkst.)	8 881	(23 389)	21 966	39 813
Neto naudas plūsma finansēšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	3 580	119 675	165 800	18 700
Neto naudas plūsma ieguldīšanas darbības rezultātā (EUR, tūkst.)	12 710	3 865	(4 016)	(11 230)
<b>Finanšu instrumenti (bruto vērtībā)</b>				

<b>Portfelis (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem)</b>					
Kredīti (bez reversās nomas darījumiem)	323 275	264 316	302 481	225 144	
Garantijas	379 602	321 987	359 605	284 232	
Riska kapitāla fondi	83 620	68 589	73 165	68 331	
Zemes fonds, t.sk.	72 411	52 304	68 258	39 634	
- reversās nomas darījumi	34 263	18 814	31 500	15 268	
- ieguldījumu īpašumi	38 148	33 490	36 758	24 366	
<b>Kopā</b>	<b>858 908</b>	<b>707 196</b>	<b>803 509</b>	<b>617 341</b>	
Līgumu skaits	28 951	24 085	26 578	22 437	
<b>Jaunu darījumu apjomi (EUR, tūkst.) (pa finanšu instrumentiem)</b>					
Kredīti (bez reversās nomas darījumiem)	59 492	66 606	138 238	64 320	
Garantijas	55 671	68 734	137 425	98 240	
Riska kapitāla fondi	13 222	2 939	14 014	9 022	
Zemes fonds, t.sk.	3 870	12 501	28 191	16 384	
- reversās nomas darījumi	2 214	3 528	16 796	7 239	
- ieguldījumu īpašumi	1 656	8 973	11 395	9 145	
<b>Kopā</b>	<b>132 255</b>	<b>150 780</b>	<b>317 868</b>	<b>187 966</b>	
Līgumu skaits	3 270	2 729	6 147	5 559	
Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību (EUR, tūkst.) <sup>9)</sup>			696 305	531 661	
Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients <sup>10)</sup>		163%	93%	114%	142%
Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku (EUR, tūkst.) <sup>11)</sup>		3 869	3 450	3 808	3 041
Moody's Investors Service piešķirtais ilgtermiņa kredītreitings		Baa1	Baa1	Baa1	Baa1

\* KPA ņemot vērā ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu.

\*\* Likviditātes rādītāja aprēķinā ņemta vērā līdzšinējā pieredze un vadības aplēse par sagaidāmajiem garantiju pieprasījumu apmēriem un termiņiem.

- "Neto procentu ieņēmumi" ir vienādi ar Visaptverošo ieņēmumu pārskata posteni "Neto procentu ieņēmumi". Līdz 2018.gadam šajā pozīcijā tika ietverti šādi Visaptverošo ieņēmumu pārskata posteni: "Neto procentu ieņēmumi" un "Neto komisijas ieņēmumi". 2019.gadā atbilstoši industrijas praksei komisijas naudas ieņēmumi, kas saistīti ar kredītišanu, tiek uzskaitīti postenī "Neto procentu ieņēmumi". Attiecīgi komisijas naudas ieņēmumi, kas nav saistīti ar kredītišanu, tiek uzskaitīti postenī "Citi ieņēmumi" un attiecīgi netiek ietverti šī rādītāja aprēķinā. Līdz ar to postenis "Neto komisijas ieņēmumi" vairs netiek attiecināts uz Visaptverošo ieņēmumu pārskatu un rādītāji ir atbilstoši koriģēti. ALTUM šo rādītāju izmanto kā būtiskāko peļņspējas rādītāju, novērtējot ALTUM koncerna neto ieņēmumu apjomu, ko ģenerē Finanšu instrumentu portfelis, un kas atspoguļots Visaptverošo ieņēmumu pārskatā. ALTUM vadība neto ieņēmumu apjoma faktisko izpildi ik ceturksni novērtē pret ALTUM koncerna budžeta apstiprināto apjomu.
- "Peļņa no pamatdarbības" tiek aprēķināta, atskaitot "Pamatdarbības izdevumus" no "Pamatdarbības ieņēmumiem pirms pamatdarbības izdevumiem", kas atspoguļoti Visaptverošo ieņēmumu pārskatā. "Pamatdarbības izdevumi" tiek aprēķināti kā "Personāla izmaksu", "Administratīvo izmaksu", "Nemateriālo izmaksu un pamatlīdzekļu nolietojuma" un "Vērtības samazināšanās ieņēmumi/(zaudējumi), neto", kas atspoguļots Visaptverošo ieņēmumu pārskatā, summa.
- "Izdevumu un ieņēmumu attiecība" (IIA) tiek aprēķināta "Personāla izmaksu", "Administratīvo izdevumu" un "Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojuma" summu dalot ar "Pamatdarbības ieņēmumiem pirms pamatdarbības izdevumiem", kas atspoguļoti Finanšu stāvokļa pārskatā. ALTUM IIA rādītāju izmanto, lai novērtētu ALTUM koncerna operacionālās darbības efektivitāti. Šis ir viens no darbības efektivitātes novērtēšanas rādītājiem, kuru ALTUM vadība ik ceturksni vērtē vadības atskaitēs, lai novērtētu dažādu aktivitāšu darbības rezultātus un efektivitāti uzlabojošo pasākumu rezultātus.
- "Darbinieku skaits" ir vidējais darbinieku skaits periodā, neiekļaujot Padomes un Revīzijas komitejas locekļus.
- "Finanšu pārdošanas izdevumi" tiek aprēķinātas kā "Saisības pret kredītiestādēm", "Saisības pret vāpārējiem valdībām", "Amortizētā vērtībā novērtētās finanšu saistības – emitētie parāda vērtspapīri" un "Atbalsta programmu finansējums", kas atspoguļoti Finanšu stāvokļa pārskatā, summa, no kuras atņemta starpība starp "Riska seguma rezervi" (kā norādīts <sup>7)</sup> atsaucē zemāk) un "Riska seguma rezervi, kas izmantota uzkrājumiem" (kā norādīts <sup>7)</sup> atsaucē zemāk)
- "Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves" (KBPR) tiek aprēķināts no "Kopā kapitāls" atskaitot "Pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas rezervi". "Kopējie pārvaldītie aktīvi" (KPA) iekļauj ALTUM koncerna kopējos aktīvus, pieskaitot ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu, ņemot vērā uzkrājumus garantijām, no kura atņemti "Nākamo periodu izdevumi", "Uzkrātie ieņēmumi", "Pamatlīdzekļi", "Nemateriālie aktīvi", "Pārējie aktīvi" un "Pārdošanai pieejamie aktīvi". Abu rādītāju (KBPR, KPA) aprēķinā izmantotie posteni atspoguļoti ALTUM koncerna finanšu pārskatos: Pārskatā par finanšu stāvokli un Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatā, pielikumos – Ārpusbilances postenī un iespējamās saistības un Uzkrājumi. ALTUM rādītāju "KBPR/KPA" izmanto, lai novērtētu ALTUM koncerna kapitāla pietiekamību un lai novērtētu ieguldītā kapitāla īpatsvaru kopējos pārvaldāmajos aktīvos, pieskaitot ārpusbilancē uzskaitīto garantiju portfeli. ALTUM Aktīvu, pasīvu un riska vadības komiteja ik ceturksni vērtē šī rādītāja lielumu.
- "Riska segums, kopā" ir fīrāls finansējums, kas pieejams ALTUM ieviesto atbalsta programmu sagaidāmo kredītzaudējumu segumam. "Riska segums, kopā" ir "Riska seguma rezerves" un "Portfeļa zaudējumu rezerves" (speciālais rezerves kapitāls) kopsumma, no kuras atskaitīta "Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem" un "Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas". Sagaidāmie zaudējumi tiek aplēsti pirms attiecīgās atbalsta programmas ieviešanas un daļa no publiskā finansējuma, kas tiek saņemta attiecīgās atbalsta programmas ietvaros sagaidāmo kredītriska zaudējumu segumam, tiek novirzīta vai nu "Portfeļa zaudējumu rezervē", kas ir ALTUM koncerna speciālais rezerves kapitāls, vai uzskaitīta atsevišķi kā uzkrājumi riska segumam "Riska seguma rezervē" saistībā. "Portfeļa zaudējumu rezerve" (speciālais rezerves kapitāls) ir atspoguļots ALTUM koncerna finanšu pārskatu pielikumā "Rezerves", savukārt "Riska seguma rezerve" ir atspoguļota ALTUM koncerna finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem", ir "Riska seguma rezerves" apjoms, kas aločēts un izmantots uzkrājumiem aizdevumu portfeļa vērtības samazinājumam un uzkrājumiem garantijām, un tā attiecīgi atspoguļota ALTUM koncerna finanšu pārskatu pielikumā "Atbalsta programmu finansējums". "Portfeļa zaudējumu rezerve, kas tiks izmantota uzkrājumu segšanai pie gada pārskata apstiprināšanas" ir atspoguļota ALTUM koncerna finanšu pārskatu pielikumā "Rezerves". "Riska segums, kopā" ir pamatrādītājs, novērtējot riska segumu ALTUM ieviestajās atbalsta programmās, kā arī vērtējot ALTUM koncerna ilgtermiņa finanšu stabilitāti.
- "Likviditātes rādītājs 180 dienām" tiek aprēķināts, "Prasību pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi" ar termiņu līdz 1 mēnesim un "Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu pārējos ieņēmumos un ieguldījumu vērtspapīros" summu dalot ar "Kopējo saistību ar maksājuma termiņu" līdz 6 mēnešiem un "Kopējo finansālo saistību" ar maksājuma termiņu līdz 6 mēnešiem (ārpusbilances postenis) summu. "Likviditātes rādītāja 180 dienas" aprēķinam nepieciešamie dati ir atspoguļoti ALTUM koncerna finanšu pārskatos: Pārskatā par finanšu stāvokli un sekojošos pielikumos – Riska vadības sadaļā Aktīvu un saistību sadaļums pēc to atlikušās atmaksas un dzēšanas termiņa, Ārpusbilances postenī un iespējamās saistības. ALTUM "Likviditātes rādītājs 180 dienām" izmanto, lai novērtētu un uzraudzītu ALTUM koncerna spēju ar tā rīcībā esošajiem likviditātes aktīviem segt klientu un citu kreditoru juridiski pamatotās prasības vai iespējamās saistības, kas iestāsies tuvāko 6 (sešos) mēnešos. "Likviditātes rādītājs 180 dienām" palīdz vadīt ALTUM koncerna likviditātes risku atbilstoši ALTUM koncerna/ALTUM resursu vadības stratēģijai un risku pārvaldības stratēģijai. Šī

rādītāja līmeni ik ceturksni vērtē ALTUM Akciju, pasīvu un risku vadības komiteja.

- 9) "Kopējais ieguldījums tautsaimniecībā, ieskaitot finansējuma saņēmēju līdzdalību", tiek aprēķināts, pie ALTUM ieguldītā finansējuma pieskaitot finansējumu, ko ir ieguldījis privātais līdzfinansētājs un projekta īstenotājs. Tas ir noteikts, ņemot vērā atbilstības finanšu institūcijas ALTUM kā stratēģiska uzņēmuma lomu, kas koncentrējas uz Latvijas ekonomisko attīstību.
- 10) "Piesaistītā privātā finansējuma sviras koeficients" parāda projektā papildus ALTUM finansējumam ieguldītā privātā finansējuma apjomu. Koeficients tiek noteikts, ņemot vērā finansējumu, kuru papildus ALTUM finansējumam ir ieguldījis privātais līdzfinansētājs un projekta īstenotājs, kas vidēji aizdevumiem ir līdz pat 50 procentiem, garantijām un riska kapitālam līdz pat 70 procentiem (izņemot mājokļu aizdevumu garantijas programmas pirmajai iemaksai, kur šis koeficients ir 795 procenti).
- 11) "Valsts atbalsta programmu apjoms uz 1 darbinieku" tiek aprēķināts, Finanšu instrumentu portfeļa bruto vērtību dalot ar vidējo darbinieku skaitu periodā, neiekļaujot Padomes un Revīzijas komitejas locekļus.

Revidentu ziņojumos par ALTUM koncerna konsolidētajiem gada pārskatiem par gadu, kas noslēdzās 2019.gada 31.decembrī un 2020.gada 31.decembrī, nav ietvertas iebildes.

## **Kādi ir Emitentam raksturīgie būtiskākie riski?**

COVID-19 uzliesmojums. Pašreizējā COVID-19 pandēmija un iespējamie nākotnes uzliesmojumi var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību, perspektīvas, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus vai naudas plūsmas, un var ierobežot ALTUM koncerna spēju īstenot tā biznesa stratēģiju.

Riski, kas saistīti ar makroekonomiskajiem apstākļiem. ALTUM koncerna saimnieciskās darbības rezultāti ir atkarīgi no Latvijas makroekonomiskās situācijas. Ievērojama globālās, reģionālās vai nacionālās ekonomiskās situācijas un/vai Latvijas valdības finansiālā stāvokļa pasliktināšanās var ietekmēt ALTUM spēju izpildīt tās finanšu saistības.

Riski, kas saistīti ar finansējuma pieejamību un apguāšanu no ES līdzekļiem, – ES Kohēzijas politikas un Atveseļošanas un noturības mehānisma ("ANM"). Publiskā finansējuma pieejamība, cita starpā, ir atkarīga no ALTUM spējas piesaistīt līdzfinansējumu. Kaut arī pastāv stingrs nodoms vajadzības gadījumā attiecīgi palielināt ALTUM pamatkapitālu, lai nodrošinātu atbilstošu saistību īpatsvara līmeni, ņemot vērā sagaidāmās finanšu saistības, pastāv risks, ka līdzfinansējums netiek nodrošināts nepieciešamajā apmērā, un attiecīgi ALTUM piekļuve no ES Kohēzijas politikas un/vai ANM izrietošiem ES līdzekļiem var tikt samazināta. Turklāt pastāv risks, ka tiks ieviestas jaunas tiesiskas prasības publiskā finansējuma saņemšanai no ES kohēzijas politikas un/vai ANM ilgtspējīgas Eiropas investīciju plāna/Zaļā kursa investīciju plāna veicināšanai. Gadījumā, ja attiecīgie projekti neatbilst prasībām, kas saistītas ar ES taksonomiju ilgtspējīgām darbībām, ALTUM piekļuve no ES kohēzijas politikas un/vai ANM izrietošiem ES līdzekļiem var tikt ierobežota. Ja finansējuma avoti, izņemot publisko finansējumu, nav pieejami un ES Kohēzijas politikas un/vai ANM piešķirtais finansējums tiek samazināts, ALTUM programmu apjoms var tikt samazināts. Turklāt, ja ALTUM nerasniedz prognozētos starpperioda rādītājus, tostarp ANM finansējuma ilgtspējas rādītājus, un programmu, kas finansētas no ES Kohēzijas politikas un ANM, nepieciešamos finanšu apjomus, attiecīgais finansējums, kas pieejams finanšu instrumentiem no ES Kohēzijas politikas un/vai ANM, var tikt samazināts vai izbeigts. Tas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību, finansiālo stāvokli un reputāciju.

Risks, kas saistīts ar iespējamām izmaiņām ES lauksaimniecības finansēšanas politikā. Izmaiņas ES lauksaimniecības finansēšanas politikā, samazinot tiešos maksājumus Latvijas lauksaimniekiem, var ietekmēt ALTUM finansiālos rādītājus. Riska iestāšanās var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finansiālo stāvokli.

Kreditrisks. Pastāv risks ciest zaudējumus, ja ALTUM klienti, tostarp COVID-19 produktu klienti, vai darījumu partneri nespēj vai atsakās pildīt savas saistības pret ALTUM saskaņā ar noslēgtajiem līgumiem un attiecīgais ar publisko finansējumu veidotais riska segums nav pietiekams.

Speciālā rezerves kapitāla samazināšana. Kopš 2020. gada publiskais finansējums COVID-19 programmu īstenošanai tiek saņemts kā ALTUM speciālā rezerves kapitāla palielinājums. Ja konkrēta COVID-19 programma nav pieprasīta vai tiek īstenota mazākā apmērā minimāla tirgus pieprasījuma dēļ, tad attiecīgais publiskais finansējums, cita starpā, var tikt izslēgts no ALTUM speciālā rezerves kapitāla un ieskaitīts ALTUM koncerna saistībās citu valsts atbalsta programmu finansēšanai vai atmaksāts akcionāriem, ja nepastāv tādas ALTUM koncerna īstenotas valsts atbalsta programmas, kur būtu nepieciešams attiecīgais finansējums. Pastāv risks, ka ALTUM darījumu partneri šādu izvietojumu var interpretēt kā negatīvu ALTUM koncerna darbības un/vai korporatīvās pārvaldības tendenci. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību, finansiālo stāvokli un reputāciju.

## C. Pamatinformācija par vērtspapīriem

### Kādas ir vērtspapīru galvenās īpašības?

**Obligāciju veids:** Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri, kas var tikt atsavināti bez jebkādiem ierobežojumiem un var tikt iekļāti. Obligācijas ir iegrāmatotas Nasdaq CSD SE ("**Depozitārijs**").

**ISIN:** LV0000870095.

**Pārvedamība:** Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, tālākpārdotas, pārvestas vai nodotas tādās valstīs vai jurisdikcijās vai citādi tādus apstākļos, kur šādu pasākumu īstenošana ir prettiesiska vai paredz papildu pasākumu īstenošanu, kādi nav paredzēti Latvijas Republikas tiesību aktos, ieskaitot Amerikas Savienotās Valstis, Austrāliju, Japānu, Kanādu, Honkongu, Dienvidāfriku, Singapūru un atsevišķas citas jurisdikcijas. Tāpat Obligacionāriem ir aizliegts tālākpārdot, pārvest vai nodot Obligācijas kādai personai veidā, kas varētu tikt uzskatīts par vērtspapīru publisko piedāvājumu.

**Statuss un nodrošinājums:** Obligācijas veido tiešas, nenodrošinātas un bezgarantiju Emitenta saistības, kas kategorizējamās *pari passu* viena pret otru, kā arī attiecībā pret visām Emitenta nenodrošinātām, bezgarantiju un nesubordinētām parādsaistībām, neparedzot jebkādas priekšrocības, izņemot saistības, kas atbilstoši piemērojamo tiesību aktu prasībām uzskatāmas par prioritārām.

**Valūta:** EUR

**Nominālvērtība:** Katras Obligācijas nominālvērtība ir EUR 1000.

**Emisijas cena:** Obligāciju emisijas cena ir EUR 1000.

**Minimālā ieguldījuma summa:** Minimālā ieguldījuma summa, parakstoties uz Obligācijām, ir EUR 100 000 (viens simts tūkstoši eiro).

**Procentu likme:** Par Obligācijām tiek aprēķināti procenti pēc fiksētas gada procentu likmes 0,443 procenti, kas ir maksājami katra gada 8.oktobrī.

**Dzēšanas datums:** Obligācijas tiek atmaksātas to nominālvērtībā pilnā apmērā 2026.gada 8.oktobrī.

**Pirmstermiņa atpiršana:** Emitents ir tiesīgs jebkurā brīdī 3 (trīs) mēnešu periodā pirms noteiktā Obligāciju dzēšanas termiņa atpirkt katras Sērijas Obligācijas pilnībā, bet nevis kādu to daļu, par cenu, kas ir vienāda ar Obligāciju nominālvērtību kopā ar uzkrātajiem procentiem.

**Atpiršana, pamatojoties uz nodokļu apsvērumiem:** Emitents ir tiesīgs atpirkt Obligācijas, pamatojoties uz nodokļu apsvērumiem, pilnībā, bet nevis kādu to daļu, par cenu, kas ir vienāda ar Obligāciju nominālvērtību kopā ar uzkrātajiem procentiem.

**Kontroles maiņa:** Kontroles maiņas gadījumā, kam seko kredītreitinga noņemšana vai samazināšana zem noteikta līmeņa, Obligacionāri ir tiesīgi pieprasīt no Emitenta atpirkt tiem piederošās Obligācijas vai pēc Emitenta ieskatiem nodrošināt tiem piederošo Obligāciju iegādi.

**Iekļāšanas/apgrūtināšanas aizliegums (Negative pledge):** Emitentam ir saistoši tā īpašuma iekļāšanas/apgrūtināšanas aizlieguma (*negative pledge*) noteikumi.

**No kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās (Cross default):** Emitentam ir saistoši no kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās (*Cross default*) noteikumi.

**Nodokļi:** Visi Emitenta maksājumi attiecībā uz Obligācijām tiek veikti, neieturot un neatskaitot jebkādos esošus vai potenciālos nodokļus, nodevas, aprēķinātās nodokļu summas vai valsts noteiktos maksājumus, neatkarīgi no to veida ("**Nodokļi**"), izņemot gadījumus, kad šādu Nodokļu ieturēšanu vai atskaitīšanu paredz Latvijas Republikas tiesību akti. Šādā gadījumā Emitents veic tādus papildu maksājumus, lai pēc šāda ieturējuma vai atskaitījuma, Obligacionāri saņemtu maksājumu tādā apmērā, kāds tiem pienāktos, ja šāds ieturējums vai atskaitījums netiktu piemērots, ar nosacījumu, ka attiecībā uz Obligacionāra vai tā vārdā turētām Obligācijām netiek maksātas šādas papildu summas, ja Obligacionārs tiek pakļauts

šādām Nodokļu saistībām attiecībā uz Obligāciju, pamatojoties uz Obligacionāra cita veida saistību ar Latvijas Republiku, kas nav saistīta ar Obligāciju turēšanu.

**Piemērojamie tiesību akti:** Latvijas Republikas tiesību akti.

**Strīdu risināšana:** Ikviens strīds, kas rodas saistībā ar vai izriet no Obligācijām, tiek risināts Latvijas Republikas tiesās pēc piekrišanas.

#### **Kur tiks tirgoti vērtspapīri?**

Ne vēlāk kā trīs mēnešu laikā pēc attiecīgā Obligāciju laidiena emisijas dienas Akciju sabiedrībai "Nasdaq Riga", reģistrācijas numurs: 40003167049, juridiskā adrese: Valņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija ("Nasdaq Riga") saskaņā ar Nasdaq Riga prasībām tiks iesniegts pieteikums par Obligāciju iekļaušanu Nasdaq Riga Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā un tirdzniecības uzsākšanu.

#### **Kādi ir vērtspapīriem raksturīgie būtiskie riski?**

Procentu un ieguldītās pamatsummas zaudēšanas risks. Gadījumā, ja Obligāciju spēkā esamības laikā Emitents tiek atzīts par maksātnespējīgu, tiek uzsākts Emitenta tiesiskās aizsardzības process vai ārpusstiesas tiesiskās aizsardzības process, ieguldītājs var zaudēt par Obligācijām uzkrātos procentus un ieguldīto pamatsummu pilnā apmērā vai kādu tās daļu. Tikai un vienīgi ieguldītājs ir atbildīgs par ekonomiskajām sekām, kas izriet no tā pieņemtā lēmuma veikt ieguldījumu Obligācijās.

Garantijas vai nodrošinājuma neesamība. Obligācijas ir Emitenta nenodrošinātas saistības, kas nav pakļautas jebkādam garantijām. Tikai un vienīgi Emitents ir atbildīgs par tā nespēju izpildīt kādas no Obligācijām izrietošās maksājuma saistības, iestājoties to samaksas termiņam. Obligācijas ir nenodrošināti parāda instrumenti, un Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāri būs nenodrošinātie kreditori. ALTUM nodrošinātie kreditori ir Valsts kase un Eiropas Investīciju banka. Maksātnespējas gadījumā ALTUM aktīvi tiks izmantoti no Obligacionāru prasījumu segšanai tikai pēc tam, kad būs apmierināti Valsts kases, Eiropas Investīciju bankas un citu prioritāro kreditoru prasījumi.

#### **D. Pamatinformācija par vērtspapīru piedāvājumu un iekļaušanu tirdzniecībai regulētajā tirgū**

**Pie kādiem nosacījumiem un kādos termiņos es varu ieguldīt šajos vērtspapīros?**

##### **Izvietojšanas periods**

Obligāciju izvietojšanas periods ir 2021.gada 1.oktobrī no plkst. 09:00 līdz plkst. 14:00 pēc Rīgas laika ("**Izvietojšanas periods**"). Emitents ir tiesīgs lemt par Izvietojšanas perioda pagarināšanu vai saīsināšanu.

##### **Pirkšanas rīkojumu iesniegšana**

Ieguldītāji, kuri vēlas iegādāties Obligācijas, iesniedz Obligāciju piršanas rīkojumus ("**Pirkšanas rīkojumi**") Luminor Bank AS ("**Dīleris**") jebkurā brīdī Izvietojšanas perioda laikā.

Kopējais iegādāto un katrā Pirkšanas rīkojumā norādītais Obligāciju skaits nevar būt mazāks par Minimālo ieguldījuma summu.

Pirkšanas rīkojumi, kurus ir iesniegusi viena un tā pati fiziska vai juridiska persona, tiks apvienoti vienā rīkojumā, ja visi šādu rīkojumu parametri (izņemot pirkuma summu) sakrīt. Visi Pirkšanas rīkojumi veido saistošu un neatsaucamu apņemšanos iegādāties piešķirtās Obligācijas.

##### **Atcelšana**

Tajā pašā Darba dienā pēc Izvietojšanas perioda beigām Emitents lemj par konkrētā Obligāciju Laidiena emisijas turpināšanu vai atcelšanu. Gadījumā, ja konkrētā Obligāciju Laidiens tiek atcelts, Emitents publicē attiecīgu paziņojumu Emitenta interneta vietnē [www.altum.lv](http://www.altum.lv).

## **Piešķiršana**

Emitents, konsultējoties ar Dīleri, pieņem lēmumu par Obligāciju piešķiršanu ieguldītājiem. Emitents patur tiesības pēc saviem ieskatiem pilnībā vai daļēji noraidīt ikvienu Pirkšanas rīkojumu.

Dīleris ar e-pasta vai *Bloomberg* sistēmas starpniecību nosūta katram ieguldītājam apstiprinājumu, kurā tiek ietverta informācija par apmēru, kādā ieguldītāja Pirkšanas rīkojums ir ticis apstiprināts vai noraidīts, ieguldītājam piešķirto Obligāciju skaitu un Obligāciju iegādes cenu.

## **Norēķini**

Norēķini par Obligācijām tiek veikti Emisijas datumā, un to nodrošina Dīleris, izmantojot DVP (*Delivery vs Payment*) principu atbilstoši Depozitārija noteikumiem.

Visas apmaksātās Obligācijas ir uzskatāmas par emitētām. Neapmaksātās Obligācijas tiek dzēstas.

## **Informācija par emisijas rezultātiem**

Informācija par Obligāciju emisijas rezultātiem tiks publicēta Emitenta interneta vietnē [www.altum.lv](http://www.altum.lv) 1 (vienas) Darba dienas laikā pēc Emisijas datuma.

## **Ieguldītājiem piemērojamās izmaksas**

Emitents nepiemēros ieguldītājiem nekādus nodokļu maksājumus vai izdevumus saistībā ar Obligāciju emisiju. Tomēr ieguldītājiem varētu būt pienākums segt izmaksas, kas ir saistītas ar vērtspapīru kontu atvēršanu kredītiestādēs vai ieguldījumu brokeru sabiedrībās, kā arī maksāt kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrību piemērotās komisijas par ieguldītāja Obligāciju pirkšanas un pārdošanas rīkojumu izpildi, Obligāciju turēšanu vai citām darbībām ar Obligācijām. Ne Emitents, ne Organizētājs, ne arī Dīleris nekompensē Obligacionāriem šādas izmaksas.

## **Kādēļ tiek sagatavots šis prospekts?**

### **Ieņēmumu izmantošana**

Emitents paredz saņemt no Obligāciju emisijas fīros ieņēmumus līdz EUR 20 000 000. Emitents izmantos summu, kas ir vienāda ar fīrajiem ieņēmumiem no Obligāciju emisijas, Latvijas zemes fonda projektu un apgrozāmā kapitāla aizdevumu lauksaimniekiem finansēšanai, kā arī Valsts kases aizdevumu refinansēšanai.

### **Vienošanās par parakstīšanos uz vērtspapīriem**

Uz Obligācijām neattieksies vienošanās par parakstīšanos uz vērtspapīriem.

### **Interesu konflikti**

Atbilstoši Emitenta rīcībā esošajai informācijai, nepastāv nekādi interešu konflikti saistībā ar Obligāciju piedāvājumu vai iekļaušanu tirdzniecībā.



## PRIEDAS – ATSKIROS EMISIJOS SANTRAUKA

### A. Įvadas ir įspėjimai

Ši santrauka (toliau – „**Santrauka**“) turėtų būti skaitoma kaip Bazinio prospekto įvadas, o bet kokį sprendimą investuoti į Obligacijas investuotojas turėtų priimti remdamasis visu Baziniu prospektu. Civilinė atsakomybė už šią Santrauką 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 Bazinio prospekto dalimis, arba Santraukoje, ją skaitant kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojams apsispręsti, ar investuoti į Obligacijas. Investicijos į Obligacijas yra rizikingos ir investuotojas gali prarasti visą ar dalį investuoto kapitalo. Jei investuotojas teismui pateikia ieškinį dėl Baziniame prospekte esančios informacijos, pagal nacionalinę teisę investuotojui prieš pradėdant teismo procesą gali tekti padengti Bazinio prospekto vertimo išlaidas.

<b>Obligacijų pavadinimas ir tarpautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN):</b>	Akcinė bendrovė „Atfistibas finanšu institūcija Altum“ EUR 20 000 000 0,443 proc. Obligacijos išperkamos 2026, ISIN: LV0000870095 (toliau – „ <b>Obligacijos</b> “)
<b>Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikatorių (LEI):</b>	Akcinė bendrovė „Atfistibas finanšu institūcija Altum“, akcinė bendrovė (latv. <i>akciju sabiedrība</i> ) įregistruota Latvijos Respublikos komerciniame registre registracijos numeriu: 50103744891, LEI: 5493007HPQSSX8BJ4315, juridinis adresas: Doma laukums 4, Ryga, LV-1050, Latvija, telefonas: +371 67 774 010, el. paštas: altum@altum.lv, svetainė: www.altum.lv (toliau – „ <b>Emitentas</b> “ arba „ <b>ALTUM</b> “).
<b>Bazinį prospektą tvirtinančios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys:</b>	Finansų ir kapitalo rinkos komisija (latv. <i>Finanšu un kapitāla tirgus komisija</i> ) (toliau – „ <b>FKRK</b> “), Kungu iela 1, Ryga, LV-1050, Latvija, telefonas: +371 2 6515221, el. paštas: fktk@fktk.lv.
<b>Data, kada Bazinį prospektą patvirtino Emitento valdyba:</b>	2021 m. rugsėjo 15 d.
<b>Data, kada Bazinį prospektą patvirtino FKRK:</b>	2021 m. rugsėjo 21 d.

### B. Pagrindinė informacija apie Emitentą

#### Kas yra vertybinių popierių Emitentas?

Akcinė bendrovė „Atfistibas finansijas centrs Altum“, akcinė bendrovė (latv. – *akciju sabiedrība*), įsteigta ir veikianti pagal Latvijos Respublikos įstatymus, įregistruota Latvijos Respublikos komerciniame registre registracijos numeriu: 50103744891, juridinis adresas: Doma laukums 4, Ryga, LV-1050, Latvija. ALTUM LEI yra 5493007HPQSSX8BJ4315.

#### Pagrindinė veikla

ALTUM teikia paramą konkrečioms fikslinėms grupėms įvairiomis finansinėmis priemonėmis. Pagrindinis ALTUM verslo veiklos fikslas – suteikti galimybę gauti finansavimą tose srityse, kurios, kaip nustatyta, yra neveiksmingai aprūpintos finansiniais išteklių privačioje rinkoje. ALTUM veikia tik Latvijos Respublikos rinkoje ir neiškreipia konkurencijos.

## Akcininkai

Visos ALTUM akcijas priekauso Latvijas Republikai. Latvijas Republikas finansu ministrijai priekauso 40 proc., o Latvijas Republikas ekonomikas ministrijai ir Latvijas Republikas zemēs ūkio ministrijai priekauso po 30 proc. ALTUM akcinio kapitalo ir balsavimo teisiu.

## Valdantieji direktoriai

ALTUM stebetoju taryba sudaro stebetoju tarybos pirmininke Līga Kļaviņa ir stebetoju tarybos nariai – Jānis Šnore ir Ilze Baltābola.

ALTUM valdyba sudaro valdybos pirmininkas Reinis Bērziņš ir šie valdybos nariai - Jēkabs Krieviņš, Inese Zīle, Ieva Jansone-Buka ir Aleksandrs Bimbirulis.

## Auditoria

2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų ALTUM ir jos dukterinių įmonių (toliau – „**ALTUM grupė**“) konsoliduotą metinę ataskaitą tikrino SIA „Deloitte Audits Latvia“, registracijos numeris: 40003606960, juridinis adresas: Grēdu iela 4A, Ryga, LV-1019, Latvija. SIA „Deloitte Audits Latvia“ yra įtraukta į Latvijos sertifikuotų auditorių asociacijos tvarkomą audito įmonių registrą ir turi audito įmonės licenciją Nr. 43.

2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių metų ALTUM grupės konsoliduotą metinę ataskaitą tikrino PricewaterhouseCoopers SIA, registracijos numeris: 40003142793, juridinis adresas: Kr. Valdemāra gatvė 21-21, Ryga, LV-1010, Latvija. PricewaterhouseCoopers SIA yra įtraukta į Latvijos sertifikuotų auditorių asociacijos tvarkomą audito įmonių registrą ir turi audito įmonės licenciją Nr. 5.

## Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie Emitentą?

Žemiau esančioje lentelėje pateikiama ALTUM grupės konsoliduotų finansinių rezultatų ir pagrindinių veiklos rodiklių santrauka per dvejus finansinius metus, pasibaigusius atitinkamai 2019 m. ir 2020 m. gruodžio 31 d., ir du tarpinius laikotarpius, pasibaigusius atitinkamai 2020 m. birželio 30 d. ir 2021 m. birželio 30 d. Žemiau esančioje lentelėje pateikta informacija yra (be jokių esminių patikslinimų) iš audituotų ALTUM grupės konsoliduotų metinių ataskaitų už metus pasibaigusius atitinkamai 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. ir ALTUM grupės neaudituočių konsoliduotų tarpinių ataskaitų už šešių mėnesių laikotarpius pasibaigusius atitinkamai 2020 m. birželio 30 d. ir 2021 m. birželio 30 d., yra kvalifikuojama remiantis nuoroda į šias ataskaitas ir turi būti skaitoma kartu su jomis. ALTUM grupės konsoliduotos metinės ataskaitos ir tarpinės ataskaitos yra parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS).

Pagrindiniai finansiniai duomenys	Šeši mėnesiai, pasibaigę birželio 30d.		Metai, pasibaigę gruodžio 31d.	
	2021	2020	2020	2019
Grynosios palūkanų pajamos ('000 EUR) <sup>1)</sup>	8 298	6 319	14 572	11 569
Veiklos pelnas ('000 EUR) <sup>2)</sup>	5 947	738	5 539	8 131
Laikotarpio pelnas ('000 EUR)	5 947	738	5 539	8 131
Snaudų ir pajamų santykis (CIR) <sup>3)</sup>	46.24%	52.85%	47.51%	52.58%
Darbuotojai <sup>4)</sup>	222	205	211	203
Visas turtas ('000 EUR)	896 486	700 967	850 704	560 061
Finansinė skola ('000 EUR) <sup>5)</sup>	336 856	247 721	342 490	217 943
Materialusis bendras kapitalas (TCE) / Visas materialus valdomas turtas (TMA) * <sup>6)</sup>	34.73%	34.53%	33.56%	29.40%
Nuosavybės kapitalas ir rezervai ('000 EUR)	414 970	332 769	382 594	232 738
<b>Bendros rizikos apimtis: ('000 EUR) <sup>7)</sup></b>	<b>232 725</b>	<b>195 453</b>	<b>180 205</b>	<b>87 456</b>
Rizikos draudimo rezervas	127 364	109 441	112 567	99 778
Rizikos draudimo rezervas, naudojamas atidėjimams	(29 434)	(29 495)	(28 197)	(27 829)
Portfelio nuostolių rezervas (specialusis kapitalo rezervas)	135 704	115 507	102 264	15 507
Portfelio nuostolių rezervas, naudojamas kompensuoti metinio pelno paskirstymo atidėjimus	(909)		(6 429)	-
Likvidumo koeficientas 180 dienų ** <sup>8)</sup>	346%	348%	464%	582%
Grynujų pinigų srutai iš pagrindinės veiklos ('000 EUR)	8 881	(23 389)	21 966	39 813
Grynujų pinigų srutai iš finansinės veiklos ('000 EUR)	3 580	119 675	165 800	18 700

Grynujų pinigų srutas iš investicinės veiklos ('000 EUR)	12 710	3 865	(4 016)	(11 230)
<b>Finansinės priemonės (bendroji vertė)</b>				
<b>Neišmokėta ('000 EUR) (pagal finansinę priemonę)</b>				
Paskolos (išskyrus pardavimo ir atgalinės nuomos sandorius)	323 275	264 316	302 481	225 144
Garantijos	379 602	321 987	359 605	284 232
Rizikos kapitalo fondai	83 620	68 589	73 165	68 331
Žemės fondas, iš kurio:	72 411	52 304	68 258	39 634
- pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriai	34 263	18 814	31 500	15 268
- investicinis turtas	38 148	33 490	36 758	24 366
<b>Iš viso</b>	<b>858 908</b>	<b>707 196</b>	<b>803 509</b>	<b>617 341</b>
Sandorių skaičius	28 951	24 085	26 578	22 437
<b>Išleisti kiekiai ('000 EUR) (pagal finansinę priemonę)</b>				
Paskolos (išskyrus pardavimo ir atgalinio nuomos sandorius)	59 492	66 606	138 238	64 320
Garantijos	55 671	68 734	137 425	98 240
Rizikos kapitalo fondai	13 222	2 939	14 014	9 022
Žemės fondas, iš kurio:	3 870	12 501	28 191	16 384
- pardavimai ir atgalinės nuomos sandoriai	2 214	3 528	16 796	7 239
- investicinis turtas	1 656	8 973	11 395	9 145
<b>Iš viso</b>	<b>132 255</b>	<b>150 780</b>	<b>317 868</b>	<b>187 966</b>
Sandorių skaičius	3 270	2 729	6 147	5 559
Visas indėlis į ekonomiką, įskaitant galutinių gavėjų dalyvavimą ('000 EUR) <sup>9)</sup>			696 305	531 661
Svertas privačiam finansavimui gauti <sup>10)</sup>	163%	93%	114%	142%
Paramos programų finansavimo apimtis vienam darbuotoju ('000 EUR) <sup>11)</sup>	3 869	3 450	3 808	3 041
„Moody's Investors Service“ suteiktas ilgalaikis reitingas	Baa1	Baa1	Baa1	Baa1

\* TMA apima nebalansinių straipsnių išduotas garantijas.

\*\* Skaičiuojant likvidumo koeficientą atsižvelgiama į ankstesnę patirtį ir vadovybės numatytą garantijų reikalavimų sumą ir laiką.

- „Grynosios pajamos iš palūkanų, mokesčių ir komisinių“ yra lygi Bendrųjų pajamų ataskaitos straipsniui „Grynosios palūkanų pajamos“. Iki 2018 m. šis santykis apėmė šiuos Bendrųjų pajamų ataskaitos straipsnius: „Grynosios palūkanų pajamos“ ir „Grynosios pajamos iš mokesčių ir komisinių“. 2019 m., vadovaujantis pramonės praktika „Mokesčių ir komisinių pajamos iš skolinimo veiklos“ buvo perklasifikuota į „Palūkanų pajamos“ iš „Grynosios pajamos iš mokesčių ir komisinių“. Vėliau pajamos iš mokesčių ir komisinių, nesusijusių su skolinimo veikla, buvo perklasifikuotos į „Kitos pajamos“ ir nėra įtrauktos į šį santykį. Straipsnis „Grynosios pajamos iš mokesčių ir komisinių“ nebėra taikomas Bendrųjų pajamų ataskaitoje. ALTUM naudoja šį rodiklį kaip pagrindinę pelningumo finansinę metriką, įvertindamas ALTUM grupės grynujų pajamų sumą, gautą iš finansinių priemonių portfelio ir pripažįstamą Bendrųjų pajamų ataskaitoje. ALTUM vadovybė matuoja ir stebi šio rodiklio faktinius rezultatus kas ketvirtį, palyginti su patvirtintu ALTUM grupės biudžeto lygiu.
- „Veiklos pelnas“ apskaičiuojamas atimant „Veiklos išlaidas“ iš „Veiklos pajamų prieš veiklos išlaidas“, įtrauktų į Bendrųjų pajamų ataskaitą. „Veiklos išlaidos“ apskaičiuojamos kaip „Personalo išlaidos“, „Administracinės išlaidos“, „Nematerialiojo turto amortizacija ir ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas“ ir „Vertės sumažėjimo prieaugis / nuostoliai, grynieji“, įtraukti į Bendrųjų pajamų ataskaitą.
- „Šnaudų ir pajamų santykis“ (CIR) apskaičiuojamas dalijant „Personalo išlaidas“, „Administracines išlaidas“, „Nematerialiojo turto amortizaciją ir ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimą“ iš „Veiklos pajamos prieš veiklos išlaidas“ įtrauktas į Bendrųjų pajamų ataskaitą. ALTUM naudoja CIR veiklos efektyvumui įvertinti. Tai yra viena iš veiklos efektyvumo priemonių, kurią ALTUM vadovybė kas ketvirtį vertina valdymo ataskaitose, siekdama įvertinti įvairių veiklos rūšių ir efektyvumo didinimo priemonių rezultatus.
- „Darbuotojai“ - tai vidutinis laikotarpio darbuotojų skaičius, neįskaitant stebėtojų tarybos ir audito komiteto narių.
- „Finansinė skola“ apskaičiuojama kaip Finansinės būklės ataskaitoje nurodytų straipsnių „Mokėtina kredito įstaigoms“, „Mokėtina bendriesiems valdžios sektoriaus subjektams“, „Finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina - išleisti skolos vertybiniai popieriai“ ir „Paramos programos finansavimas“ suma, atėmus skirtumą tarp „Rizikos padengimo rezervo“ (kaip aprašyta 7 išnašoje žemiau) ir „Rizikos padengimo rezervo, naudojamo atidėjiniams“ (kaip aprašyta 7 išnašoje žemiau).
- „Materialūs bendras kapitalas“ (TCE) apskaičiuojamas atimant parduodamų investicijų perkainojimo rezervą iš viso nuosavo kapitalo. „Viso valdomo turto“ (TMA) suma apskaičiuojama prie bendro ALTUM grupės turto pridėjus garantijas, parodytas kaip nebalansiniai straipsniai, atsižvelgiant į šių garantijų atidėjimus ir atimant „Atidėtos išlaidos“, „Sukauptos pajamos“, „Ilgalaikis materialusis turtas“, „Nematerialusis turtas“, „Kitas turtas“ ir „Pardavimui laikomas turtas“. Duomenys abiejų rodiklių (TCE, TMA) apskaičiavimui gaunami iš ALTUM grupės finansinių ataskaitų: Finansinės būklės ataskaitos ir Konsoliduotos nuosavybės pokyčių ataskaitos, pastabų - Nebalansiniai straipsniai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai bei Atidėjiniai. ALTUM naudoja koeficientą „TCE/TMA“, kad įvertintų ALTUM grupės kapitalo pakankamumą ir įvertintų ALTUM grupės materialųjį paprastąjį kapitalą pagal ALTUM grupės materialųjį valdomą turtą, įskaitant nebalansinį straipsnį Garantijų portfelis. ALTUM Rizikos ir likvidumo valdymo komitetas kas ketvirtį stebi jo lygį.
- „Bendra rizikos apimtis“ - tai grynas finansavimas, skirtas padengti tikėtinus ALTUM įgyvendinamų valstybės pagalbos programų kredito nuostolius. „Bendra rizikos apimtis“ apskaičiuojama kaip „Rizikos aprėpties rezervas“ ir „Portfelio nuostolių rezervas“ (specialieji kapitalo rezervai), atėmus „Rizikos aprėpties rezervas, naudojamas atidėjiniams“ ir „Portfelio nuostolių rezervas, naudojamas atidėjiniams kompensuoti patvirtinus metinę ataskaitą“. Tikėtini nuostoliai apskaičiuojami prieš įgyvendinant atitinkamą valstybės pagalbos programą. Dalis viešojo finansavimo, gauto pagal atitinkamą valstybės pagalbos programą numatomiems kredito rizikos nuostoliams padengti, pervedamas į „Portfelio nuostolių rezervą“ kaip ALTUM grupės specialųjį kapitalo rezervą arba apskaitomas atskirai kaip atidėjiniai rizikai padengti pagal įsipareigojimų straipsnį „Rizikos padengimo rezervas“. „Portfelio nuostolių rezervas“ (specialus kapitalo rezervas) yra pateiktas ALTUM grupės finansinių ataskaitų Pastaboje dėl atsargų. „Rizikos padengimo rezervas“ yra atskleistas ALTUM grupės finansinės atskaitomybės Pastaboje dėl paramos programos finansavimo kaip „Kredito rizikos padengimas“, „Rizikos padengimo rezervas, naudojamas atidėjiniams“ - tai „Rizikos aprėpties rezervo“ suma, paskirstyta ir naudojama atidėjiniams dėl paskolų portfelio ir garantijų vertės sumažėjimo, kuris savo ruožtu yra atskleistas ALTUM grupės finansinių ataskaitų Pastaboje dėl paramos programos finansavimo. „Portfelio nuostolių rezervas, naudojamas atidėjiniams kompensuoti patvirtinus metinę ataskaitą“ yra pateiktas ALTUM grupės finansinių ataskaitų Pastaboje dėl atsargų. „Bendra rizikos aprėptis“ yra pagrindinis rodiklis, naudojamas vertinant ALTUM įgyvendinamų programų rizikos aprėptį ir ilgalaikį finansinį stabilumą.
- „180 dienų likvidumo koeficientas“ apskaičiuojamas dalijant straipsnių „Gautinas iš kitų kredito įstaigų ir įždo“, kurių terminas ne ilgesnis kaip 1 mėnuo, ir „Finansinis turtas fikrąja verte per kitas bendras pajamas ir investicinius vertybinius popierius“ likučių sumą iš visų įsipareigojimų, kurių terminas baigiasi per 6 mėnesius, ir visų finansinių

įsipareigojimų, kurių terminas baigiasi per 6 mėnesius (nebalansiniai straipsniai). Duomenys, reikalingi apskaičiuoti „180 dienų likvidumo koeficientą“, yra atskleisti šiose ALTUM grupės finansinėse ataskaitose: Finansinės būklės ataskaitoje ir pastabose – Turto ir įsipareigojimų termino profilis, skyriuje Rizikos valdymas, Nebalansiniai straipsniai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai. ALTUM naudoja „180 dienų likvidumo koeficientą“, kad įvertintų ir stebėtų ALTUM grupės galimybes per 6 (šešis) mėnesius įvykdyti sutartinius ir (arba) neapibrėžtuosius ALTUM grupės įsipareigojimus turimais likvidumo ištekliais. „180 dienų likvidumo koeficientas“ padeda valdyti ALTUM grupės likvidumo riziką pagal ALTUM grupės/ALTUM finansavimo valdymo tikslus ir rizikos sistemą. ALTUM Rizikos ir likvidumo valdymo komitetas kas ketvirtį stebi jo lygį.

- 9) „Bendras indėlis į ekonomiką, įskaitant galutinių gavėjų dalyvavimą“ apskaičiuojamas prie ALTUM finansavimo apimčių pridėjus privataus kofinansuotojo ir projekto vykdytojo suteiktą finansavimą. Ši priemonė buvo nustatyta atsižvelgiant į ALTUM plėtros finansų įstaigos, kaip strateginės įmonės besispecializuojančios Latvijos ekonomikos plėtroje, vaidmenį.
- 10) „Svertas pritrauktam privačiam finansavimui“ nurodo papildomų privačių lėšų, investuotų į projektą, sumą, be ALTUM finansavimo. „Svertas pritrauktam privačiam finansavimui“ nustatomas atsižvelgiant į privataus kofinansuotojo ir projekto įgyvendintojo investuotą finansavimą, kuris vidutiniškai sudaro iki 50 proc. paskoloms, iki 70 proc. garantijoms ir rizikos kapitalui (išskyrus būsto paskolų garantijų programą pirmajai įmokai, kurios santykis yra 795 proc.), be ALTUM finansavimo.
- 11) „Paramos programų finansavimo apimtis vienam darbuotojui“ apskaičiuojama dalijant bendrąją finansinių priemonių portfelio vertę iš to laikotarpio vidutinio darbuotojų skaičiaus, neįskaitant stebėtojų tarybos ir audito komiteto narių.

Audito ataskaitose dėl ALTUM grupės konsoliduotųjų metinių ataskaitų už metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. nėra jokių išlygų.

### **Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga Emitentui?**

COVID-19 protrūkis. Dabartinė COVID-19 pandemija ir bet kokie potencialūs būsimi protrūkiai gali turėti esminį neigiamą poveikį ALTUM grupės verslui, perspektyvoms, finansinei būklei, veiklos rezultatams ar pinigų srautams ir gali apriboti ALTUM grupės galimybes įgyvendinti savo verslo strategiją.

Su makroekonominėmis sąlygomis susijusi rizika. ALTUM grupės verslo veiklos rezultatai priklauso nuo Latvijos makroekonominės situacijos. Ženklus pasaulinės, regioninės ar nacionalinės ekonominės padėties ir (arba) Latvijos vyriausybės finansinės padėties pablogėjimas gali apsunkinti ALTUM gebėjimą vykdyti savo finansinius įsipareigojimus.

Rizika, susijusi su ES fondų finansavimo prieinamumu ir įsisavinimu – ES sanglaudos politika ir Atkūrimo bei atsparumo priemone (toliau – RRF). Galimybė gauti viešąjį finansavimą, priklauso, inter alia, nuo ALTUM kofinansavimo galimybių. Nors yra tvirtų ketinimų, kad prireikus ALTUM nuosavas kapitalas bus atitinkamai padidintas, kad būtų užtikrintas tinkamas svorto lygis, tačiau atsižvelgiant į būsimus finansinius įsipareigojimus, yra rizika, kad kofinansavimas nebus užtikrintas reikiamu lygiu ir atitinkamai ALTUM prieiga prie ES lėšų, gaunamų iš ES sanglaudos politikos ir (arba) RRF gali būti sumažinta. Be to, egzistuoja rizika, kad gali būti įvesti nauji teisiniai reikalavimai dėl tinkamumo gauti viešąjį finansavimą iš ES sanglaudos politikos ir (arba) RRF, prisidedančių prie Tvarios Europos investicijų plano/„Žaliojo kurso“ investicijų plano. Jei atitinkami projektai neatitinka reikalavimų susijusių su tvarios veiklos ES tvarka, gali sutrikti ALTUM prieiga prie ES lėšų, gaunamų iš ES sanglaudos politikos ir (arba) RRF. Jei finansavimo šaltiniai, išskyrus viešąjį finansavimą, nėra prieinami ir sumažinamas Sanglaudos politikos ir (arba) RRF teikiamas finansavimas, ALTUM programų apimtis gali būti sumažinta. Be to, jei ALTUM nepasiekia planuotų tarpinių rodiklių, įskaitant RRF finansavimo tvarumo rodiklius, ir finansinių apimčių, būtinų programoms, finansuojamoms iš ES sanglaudos politikos ir RRF, atitinkamas ES sanglaudos politikos ir (arba) RRF finansinėms priemonėms skirtas finansavimas gali būti sumažintas arba net nutrauktas. Tai gali turėti esminį neigiamą poveikį ALTUM grupės verslo veiklai, finansinei būklei ir reputacijai.

Rizika, susijusi su galimu ES žemės ūkio finansavimo politikos pakeitimu. ES žemės ūkio finansavimo politikos pokyčiai, mažinantys tiesiogines išmokas Latvijos ūkininkams, gali turėti įtakos ALTUM finansiniams rezultatams. Šios rizikos realizacija gali turėti neigiamos įtakos ALTUM grupės verslo veiklai ir finansinei būklei.

Kredito rizika. Egzistuoja rizika patirti nuostolių, jei ALTUM klientai, įskaitant COVID-19 produktų portfelį, arba verslo partneriai negali arba atsisako vykdyti savo įsipareigojimus ALTUM atžvilgiu pagal sudarytų sutarčių sąlygas ir iš viešojo finansavimo finansuojamas atitinkamos rizikos padengimas yra nepakankamas.

Specialiojo kapitalo rezervo sumažinimas. Nuo 2020 m. gautas viešasis finansavimas COVID-19 programoms įgyvendinti buvo pervestas į ALTUM specialųjį kapitalo rezervą. Jei tam tikra COVID-19

programma nēra paklausī arba īgyvendinama maāžesniu mastu dēl minimalios rinkos paklausos, atitinkamas viešasis finansavimas, inter alia, gali būti išimamas iš ALTUM specialiojo kapitalo rezervo ir pervedamas į ALTUM grupės įsipareigojimus finansuoti kitas valstybės paramos programas, arba akcininkams, jei nēra valstybės paramos programų, kurias ALTUM grupė turėtų īgyvendinti, kurioms reikia atitinkamo finansavimo. Egzistuoja rizika, kad ALTUM sandorio šalys tokį paskirstymą gali interpretuoti kaip neigiamą ALTUM grupės veiklos rezultatų ir (arba) įmonių valdymo tendenciją. Tai gali turėti neigiamos įtakos ALTUM grupės verslo veiklai, finansinei būklei ir reputacijai.

### C. Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius

#### Kokie yra pagrindiniai vertybinių popierių ypatumai?

**Obligacijų forma:** Obligacijos yra pareikštinės formos nematerialūs skolos vertybiniai popieriai, kuriais disponuojama be jokių apribojimų ir kuriuos galima įkeisti. Obligacijos yra apskaitomos „Nasdaq CSD SE“ (toliau – „**Depozitoriumas**“).

**ISIN:** LV0000870095.

**Perleidžiamumas:** Obligacijos negali būti siūlomos, parduodamos, perparduodamos, perduodamos ar pristatomos tokiose šalyse, jurisdikcijose ar kitaip aplinkybėmis, kai tai būtų neteisėta ar reikalautų kitų priemonių, nei reikalaujama pagal Latvijos įstatymus, įskaitant Jungtines Valstijas, Australiją, Japoniją, Kanadą, Honkongą, Pietų Afriką, Singapūrą ir kai kurias kitas jurisdikcijas. Be to, Obligacijų turėtojams draudžiama perparduoti, perduoti ar pristatyti Obligacijas bet kuriam asmeniui tokiu būdu, kuris būtų laikomas viešu vertybinių popierių siūlymu.

**Statusas ir užtikrinimas:** Obligacijos yra tiesioginės, neužtikrintos ir negarantuotos Emitento prievolės, lygiavertės (*pari passu*) tarpusavyje ir su visomis kitomis neužtikrintomis, negarantuotomis ir nesubordinuotomis Emitento skolomis, išskyrus įsipareigojimus, kuriems gali būti teikiama pirmenybė pagal privalomas įstatymų nuostatas.

**Valiuta:** EUR

**Nominalas:** nominali kiekvienos Obligacijos suma yra 1000 EUR.

**Emisijos kaina:** Obligacijų emisijos kaina yra 1000 EUR.

**Minimali investicijų suma:** Obligacijos yra siūlomos pasirašyti mažiausiai už 100 000 EUR (vieno šimto tūkstančių eurų) investicijų sumą.

**Palūkanos:** Obligacijoms taikoma fiksuota metinė palūkanų norma 0,443 proc., mokėtina kiekvienų metų spalio 8 d.

**Terminas:** Obligacijos bus visiškai išpirktos jų nominalia verte 2026 metais spalio 8 d.

**Išankstinis išpirkimas:** Emitentas turi teisę išpirkti kiekvieną Obligacijų seriją visą, bet ne jos dalį, bet kuriuo metu per 3 (tris) mėnesius iki jų išpirkimo termino už kainą, lygią Obligacijų nominaliajai vertei kartu su sukauptomis palūkanomis.

**Išpirkimas mokestiniais tikslais:** Emitentas turi teisę išpirkti visas Obligacijas, bet ne jų dalį, už kainą, lygią nominaliajai Obligacijų vertei kartu su sukauptomis palūkanomis mokestiniais tikslais.

**Kontrolės pasikeitimas:** Įvykus Kontrolės pasikeitimui ir vėliau reitingo atšaukimui ar jo sumažinimui žemiau nurodyto lygio, Obligacijų turėtojai turės teisę reikalauti, kad Emitentas išpirktų arba, Emitento pasirinkimu, užtikrintų, kad jų Obligacijos būtų nupirktos.

**Neigiamas įkeitimas:** Obligacijoms taikoma neigiamo įkeitimo nuostata.

**Kryžminis įsipareigojimų nevykdymas:** Obligacijoms taikoma kryžminio įsipareigojimų nevykdymo nuostata.

**Apmokestinimas:** Visus su Obligacijomis susijusius mokėjimus Emitentas atlieka neišskaičiuodamas ar neatskaitydamas jokių esamų ar būsimų mokesčių, muitų, rinkliavų ar kitų bet kokio pobūdžio valstybės priskaičiuotų sumų (toliau – „**Mokesčiai**“), išskyrus atvejus, kai Mokesčiai privalo būti išskaičiuojami ar atskaitomi pagal Latvijos Respublikos įstatymus. Tokiu atveju Emitentas sumoka tokias papildomas sumas, kurias gavę Obligacijų turėtojai po tokių Mokesčių išskaičiavimo ar atskaitymo būtų gavę tiek pat, kiek jie būtų gavę, jei tokio išskaičiavimo ar atskaitymo nebūtų reikėję, išskyrus tai, kad tokios papildomos sumos nebus mokamos už bet kokią Obligaciją, kurią turi Obligacijos turėtojas ar kitas asmuo jo vardu, kuriam yra taikomi tokie Mokesčiai tokios Obligacijos atžvilgiu dėl to, kad jis turi kokį nors ryšį su Latvijos Respublika, neskaitant Obligacijos turėjimo.

**Taikoma teisė:** Latvijos teisė.

**Ginčų sprendimas:** Visus su Obligacijomis susijusius ar dėl jų kylančius ginčus sprendžia tik kompetentingi Latvijos Respublikos teismai.

#### **Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?**

Prašymas bus pateiktas „Akciju sabiedrība „Nasdaq Riga“, registracijos numeris: 40003167049, juridinis adresas: Valņņu 1, Ryga, LV-1050, Latvija (toliau – „**Nasdaq Riga**“) dėl Obligacijų įtraukimo į „Nasdaq Riga“ Baltijos obligacijų sąrašą ir prekybos, remiantis „Nasdaq Riga“ reikalavimais ne vėliau kaip per tris mėnesius nuo atitinkamos dalies Obligacijų išleidimo dienos.

#### **Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga vertybiniais popieriais?**

Galimybė prarasti palūkanas ir pagrindinę investuotą sumą. Jei ALTUM taptų nemokus, per Obligacijų galiojimo laikotarpį būtų pradėtos ALTUM teisinės apsaugos procedūros arba neteisminės teisinės apsaugos procedūros, investuotojas gali visiškai ar iš dalies prarasti už Obligacijas priskaičiuotas palūkanas ir pagrindinę Obligacijų sumą. Investuotojas visada yra išimtinai atsakingas už savo investavimo sprendimų ekonomines pasekmes.

Jokių garantijų ar užtikrinimo. Obligacijos nebus jokio kito asmens, išskyrus ALTUM, prievolė ir jos nebus garantuojamos. Niekas, išskyrus ALTUM, neprisiims jokios atsakomybės jei ALTUM nesumokėtų kokios nors pagal Obligacijas mokėtinos sumos. Obligacijos yra neužtikrintos skolos priemonės, o ALTUM nemokumo atveju Obligacijų turėtojai būtų neužtikrinti kreditoriai. ALTUM užtikrinti kreditoriai yra Latvijos Respublikos išdas ir Europos investicinis bankas. Nemokumo atveju, ALTUM turtas bus naudojamas padengti įsipareigojimus Obligacijų turėtojams tik po to, kai bus padengti Latvijos Respublikos išdo, Europos investicinio banko ir kitų pirmenybę turinčių kreditorių reikalavimai.

#### **D. Pagrindinė informacija apie viešą vertybinių popierių siūlymą ir (arba) įtraukimą į prekybą reguliuojamoje rinkoje**

##### **Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį tvarkaraštį galiu investuoti į šiuos vertybinius popierius?**

###### **Platinimo laikotarpis**

Obligacijų platinimo laikotarpis yra 2021 metų spalio 1 dieną nuo 9:00 iki 14:00 Rygos laiku (toliau – „**Platinimo laikotarpis**“). Emitentas gali nuspręsti Platinimo laikotarpį sutrumpinti ar pratęsti.

###### **Pirkimo užsakymų pateikimas**

Investuotojai, norintys įsigyti Obligacijų, bet kuriuo metu per Platinimo laikotarpį „Luminor Bank AS“ (toliau – „**Platintojas**“) pateikia savo užsakymus įsigyti Obligacijų (toliau – „**Pirkimo užsakymai**“).

Bendra įsigyjamų ir kiekviename Pirkimo užsakyme nurodomų Obligacijų suma turi būti ne mažesnė už Minimalią investicijų sumą.

To paties juridinio arba fizinio asmens Pirkimo užsakymai bus sujungiami į vieną Pirkimo užsakymą, jei visi užsakymo parametrai (išskyrus pirkimo sumą) yra vienodi. Visi Pirkimo užsakymai yra privalomi ir neatšaukiami įsipareigojimai įsigyti paskirstytas Obligacijas.

### **Anuliavimas**

Po Platinimo laikotarpio Emitentas tą pačią Darbo dieną nuspręs, ar tęsti atitinkamos Dalies Obligacijų išleidimą ar jį anuluoti. Jei atitinkamos Dalies Obligacijų išleidimas anuluojamas, Emitentas paskelbs pranešimą Emitento interneto svetainėje [www.altum.lv](http://www.altum.lv).

### **Paskirstymas**

Emitentas, pasitaręs su Platintoju, priims sprendimą dėl Obligacijų paskirstymo Investuotojams. Emitentas pasilieka teisę savo nuožiūra visiškai ar iš dalies atmesti bet kokį Pirkimo užsakymą.

Platintojas kiekvienam investuotojui elektroniniu paštu arba per „Bloomberg“ sistemą siunčia patvirtinimą, kuriame nurodyta informacija apie investuotojo pateikto Pirkimo užsakymo patenkinimo ar atmetimo būseną, investuotojui skirtų Obligacijų skaičių ir sumą (kainą), mokamą už Obligacijas.

### **Atsiskaitymas**

Atsiskaitymas už Obligacijas įvyks Emisijos dieną ir bus Platintojo įvykdytas pagal vienalaikio pristatymo ir apmokėjimo (DVP, *Delivery vs Payment*) principą vadovaujantis galiojančiomis Depozitoriumo taisyklėmis.

Visos apmokėtos Obligacijos laikomos išleistomis. Neapmokėtos Obligacijos bus anuluojamos.

### **Informacija apie emisijos rezultatus**

Informacija apie Obligacijų emisijos rezultatus bus paskelbta Emitento interneto svetainėje [www.altum.lv](http://www.altum.lv) per 1 (vieną) Darbo dieną po Emisijos dienos.

### **Numatomos investuotojų išlaidos**

Emitentas neskaičiuos investuotojams jokių išlaidų ar mokesčių už Obligacijų emisiją. Tačiau investuotojai gali būti įpareigoti padengti išlaidas, susijusias su vertybinių popierių sąskaitų atidarymu kredito įstaigose ar finansų maklerio įmonėse, taip pat komisinius mokesčius, kuriuos priskaičiuoja kredito įstaigos ar finansų maklerio įmonės, vykdydamos investuotojo Obligacijų pirkimo ar pardavimo užsakymus, Obligacijų laikymą ar bet kokias kitas su Obligacijomis susijusias operacijas. Nei Emitentas, nei Organizatorius ar Platintojas nekompensuoja Obligacijų turėtojams tokių išlaidų.

### **Kodėl rengiamas šis prospektas?**

#### **Pajamų panaudojimas**

Emitentas tikisi gauti iki 20,000,000 EUR grynąjų pajamų už Obligacijų emisiją. Grynas pajamas emitentas naudos Latvijos Žemės Fondo projektų finansavimui, apyvartinio kapitalo paskolų ūkininkams suteikimui bei refinansuoti Latvijos Respublikos išdo paskolas.

#### **Įsipareigojimas išplatinti**

Obligacijoms nėra taikomas įsipareigojimas išplatinti.

#### **Interesų konfliktai**

Emitentas nežino apie jokių interesų konfliktus, susijusius su Obligacijų siūlymu ar Obligacijų įtraukimu į prekybą.