**Final Terms dated 27 May 2019**
**Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum"**
**Issue of [15,000,000] Notes due 2025**
**under the Second Programme for the Issuance of Notes**
**in the Amount of EUR 70,000,000**
**to be consolidated and form a single series with EUR 10,000,000 1.3 per cent Notes due 2025 issued on 7 March 2018**

**PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS:** 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 EEA. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail investor as defined in Regulation (EU) No 1286/2014 (the "**PRIIPs Regulation**"); or (ii) not a qualified investor as defined in Directive 2003/71/EC (as amended) (the "**Prospectus Directive**"). Consequently, no key information document required by 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/Professional investors and eligible counterparties (ECPs) only target market:** Solely for the purposes of each 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 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 target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

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 of the First Programme for the Issuance of Notes in the Amount of EUR 30,000,000 of Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" dated 30 August 2017 which are incorporated by reference to the Base Prospectus of the Second Programme for the Issuance of Notes in the Amount of EUR 70,000,000 of Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" dated 9 May 2019 (the "**Base Prospectus**"), which constitutes a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC, as amended, (the "**Prospectus Directive**").

This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive 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. However, a summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus has been published on the Issuer's website www.altum.lv.

| | | |
|---|---|---|
| 1. | Issuer: | Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" |
| 2. | Series Number: | 2 |
| 3. | Tranche Number: | 2 |
| | | The Notes will be consolidated and will form a single series with the existing EUR 10,000,000 1.3 per cent Notes due 2025 issued on 7 March 2018 |
| 4. | ISIN code: | LV0000880037 |

| | | |
|---|---|---|
| 5. | Aggregate principal amount: | EUR [15,000,000][1] in addition to EUR 10,000,000 Notes issued on 7 March 2018 |
| 6. | Nominal amount of the Note: | EUR 1,000 |
| 7. | Issue Date: | 5 June 2019 |
| 8. | Annual Interest Rate | 1.3 per cent |
| 9. | Interest Payment Date: | 7 March each year |
| 10. | Maturity Date: | 7 March 2025 |
| 11. | Minimum Investment Amount: | EUR 100,000 |
| 12. | Final Yield to Maturity[2]: | [•] |
| 13. | Formula for calculation of the Issue Price: | The Issue Price of the Notes will be established by the Issuer according to the following formula: |

$$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{t}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{(\frac{t}{T}+1)}} + \ldots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{(\frac{t}{T}+n-1)}}$$

P – Issue price;
$C_1$ – First interest payment (coupon);
$C_2$ – Second interest payment (coupon);
$C_n$ – Last interest payment (coupon);
N – Nominal amount of the Note;
Y – Final Yield to Maturity;
t - Number of days in the first interest payment (coupon) period (i.e. 366 days);
T - Actual number of days in a year in which the first interest payment (coupon) date falls (i.e. 366 days);
n – Number of years (rounded to the nearest whole number).

where:

$$C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$$

$C_1$ – First interest payment (coupon);
$C_r$ – Regular interest payment (coupon), calculated by multiplying

[1] The Issuer may increase or decrease the aggregate principal amount of the Tranche during the Placement Period of the Tranche. The final aggregate principal amount of the Tranche will be specified in the updated Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

[2] An expected yield to maturity range (the "Yield to Maturity Range") for the Notes being offered shall be determined by the Issuer before the beginning of the Placement Period by publishing a respective announcement on the Issuer's website www.altum.lv. During the Placement Period the Issuer has a right to amend the Yield to Maturity Range and announce an updated Yield to Maturity Range (the "Updated Yield to Maturity Range"), by publishing a respective announcement on the Issuer's website www.altum.lv. Investors should follow the information on the aforementioned website and have a right to modify or cancel their Purchase Orders if the Yield to Maturity Range has been updated, provided that such modification or cancellation of the Purchase Order is received by the Sole Bookrunner before the end of the Placement Period. The Final Yield to Maturity shall be determined by the Issuer according to the Section "*Placement of the Notes*" of the Base Prospectus. Final Yield to Maturity will be specified in the updated Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

| | | |
|---|---|---|
| | | Annual Interest Rate with nominal amount of the Note;<br>t - Number of days in the first interest payment (coupon) period (i.e. 366 days);<br>T - Actual number of days in a year in which the first interest payment (coupon) date falls (i.e. 366 days). |
| | | The Notes to be consolidated and form a single series with EUR 10,000,000 1.3 per cent Notes due 2025 issued on 7 March 2018 and bear the same Annual Interest Rate i.e. 1.3 per cent. The Issue Price of the Notes contains the interest accrued from 7 March 2018. |
| 14. | Issue Price: | [•][3] |
| 15. | Placement Period: | 29 May 2019 from 10.00 to 14.00 Riga time |
| 16. | Procedure for submission of the Purchase Orders: | All investors that are submitting the Purchase Orders to the Sole Bookrunner and its sub-agents have to be investment services clients of the Sole Bookrunner and its sub-agents respectively. Otherwise the investors can submit the Purchase Orders through the credit institutions and investment brokerage firms or other financial intermediaries from which the investors receive investment services. Credit institutions, investment brokerage firms and other financial intermediaries should aggregate the Purchase Orders received from the investors into one Purchase Order if all order parameters (except the purchase amount) are the same.<br><br>**Latvian and Lithuanian investors**<br><br>Latvian and Lithuanian investors, who are treated by the Sole Bookrunner as eligible counterparties or professional investors, wishing to purchase the Notes shall submit their Purchase Orders to the Sole Bookrunner at any time during the Placement Period through Bloomberg trading system or by recorded telephone (+370 5 268 1623 or +370 5 268 2371).<br><br>**Other investors**<br><br>Other investors wishing to purchase the Notes should contact their local subsidiaries/units of SEB providing investment services in the Member States of the European Economic Area. |
| 17. | Procedure for allotment of the Notes: | The Issuer together with the Sole Bookrunner will at its sole discretion decide upon the final allocation of Notes to each investor. |
| 18. | Indication of the material features of the agreement with the Sole Bookrunner, including quotas: | The Issuer and the Sole Bookrunner have entered into the Dealer Agreement (the "Agreement"), according to which the Sole Bookrunner has undertaken on the Issuer's behalf, on the terms and conditions stated in the Agreement and the General Terms and Conditions of the Notes, to offer the Notes for sale to investors, as well as provide other services specified in the Agreement.<br><br>For the avoidance of doubt the issue of the Notes will not be underwritten. |

[3] Issue Price shall be determined by the Issuer according to the Section "*Placement of the Notes*" of the Base Prospectus. Issue Price will be specified in the updated Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

| | | |
|---|---|---|
| | | The quotas are not applicable. |
| 19. | Sub-agents of the Sole Bookrunner: | AS SEB banka, registration number: 40003151743, legal address: Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava Rural Area, Ķekava Municipality, LV-1076, Latvia, a credit institution organized and existing under the laws of the Republic of Latvia.<br><br>AS SEB Pank, registration number: 10004252, legal address: Tornimae 2, Tallinn, 15010 Estonia, a credit institution organized and existing under the laws of the Republic of Estonia.<br><br>Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), registration No. 502032-9081, 106 40 Stockholm, Sweden, a credit institution organized and existing under the laws of Sweden. |
| 20. | Rating: | the Notes to be issued are not rated. |
| 21. | Use of Proceeds: | The net proceeds of the issue of this Tranche will be used by the Issuer for its general corporate purposes. |
| 22. | Information about the notes of the Issuer that are already admitted to trading on regulated markets: | At the date of approval of these Final Terms all the notes of the Issuer issued previously under the First Programme for the Issuance of Notes in the Amount of EUR 30,000,000 dated 30 August 2017, are admitted to trading on the regulated market, in particular:<br><br>(a) EUR 20,000,000 1.3 per cent Notes due 2024, ISIN code LV0000802353; and<br><br>(b) EUR 10,000,000 1.3 per cent Notes due 2025, ISIN code LV0000880037.<br><br>Regulated market: the official bond list (Baltic Bond List) of AS Nasdaq Riga. |

These Final Terms have been approved by the management board of the Issuer at its meeting on 27 May 2019 and will be updated after allotment of the Notes to the investors, as well as published on the Issuer's website www.altum.lv and submitted to the Financial and Capital Market Commission.

Riga, 27 May 2019

Chairman of management board
Reinis Bērziņš

Member of management board
Jēkabs Krieviņš

## ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

This summary is made up of disclosure requirements known as "**Elements**". These Elements are numbered in Sections A-E (A.1-E.7). This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary together with a statement of that the Element is not applicable.

In particular, Elements in italics denote placeholders for completing the issue specific summary relating to a Tranche of Notes for which such issue specific summary is to be prepared.

Words and expressions defined in Section entitled "*Definitions*" or elsewhere in this Base Prospectus have the same meanings in this summary.

### Section A - Introduction and warnings

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | **Warning** | This summary must be read as an introduction to this Base Prospectus and any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including the documents attached to the Base Prospectus, and the Final Terms of the relevant Notes.<br><br>Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court in a Member State, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.<br><br>Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to support investors when considering whether to invest in such securities. |
| **A.2** | **Consent to use the Base Prospectus** | Not applicable. |

### Section B - Issuer

| | | |
|---|---|---|
| **B.1** | **Legal and commercial name** | Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum". |
| **B.2** | **The domicile and legal form of the issuer, the legislation under which the issuer operates and its country of incorporation** | ALTUM is a joint stock company (in Latvian - *akciju sabiedrība*) incorporated pursuant to the laws of the Republic of Latvia on 27 December 2013. ALTUM is registered with the Commercial Register of the Republic of Latvia under registration number 50103744891, legal entity identifier (LEI code): 5493007HPQSSX8BJ4315, legal address: Doma laukums 4, Riga, LV-1050, Latvia, telephone: +371 67774010, e-mail: altum@altum.lv, website: www.altum.lv.<br><br>ALTUM operates in accordance with the laws of the Republic of Latvia. The main legal acts of the Republic of Latvia which regulate the operations of ALTUM are:<br><br>▪ Development Finance Institution Law (in Latvian - *Attīstības finanšu institūcijas likums*); |

| | | |
|---|---|---|
| | | ▪ Law on the Management of Public Persons' Capital Shares and Capital Companies (in Latvian - *Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums*); and<br>▪ Commercial Law (in Latvian - *Komerclikums*). |
| **B.4b** | **A description of any known trends affecting the issuer and the industries in which it operates** | As of the date of this Base Prospectus there are no information on any known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on ALTUM's or ALTUM Group's prospects and the industries in which ALTUM or ALTUM Group operates in the financial year of 2019. |
| **B.5, B14** | **If the issuer is part of a group, a description of the group and the issuer's position within the group**<br>**If the issuer is dependent upon other entities within the group, this must be clearly stated** | ALTUM is a parent company of ALTUM Group. As of the date of this Base Prospectus ALTUM Group includes ALTUM and two closed investment funds (in Latvian – *slēgtie ieguldījuma fondi*) Hipo Latvia Real Estate Fund I and Hipo Real Estate Fund II in which ALTUM is a sole investor, as well as the following subsidiaries and associates (investments in venture capital funds are classified as subsidiaries or associates only for purposes of financial accounting):<br>▪ KS "Otrais Eko fonds" (33 per cent investment in capital);<br>▪ KS "BaltCap Latvia Venture Capital Fund" (67 per cent investment in capital);<br>▪ KS "AIF Imprimatur Capital Technology Venture Fund" (67 per cent investment in capital);<br>▪ KS "AIF Imprimatur Capital Seed Fund" (100 per cent investment in capital);<br>▪ KS "ZGI-3" (95 per cent investment in capital);<br>▪ KS "FlyCap Investment Fund I AIF" (95 per cent investment in capital);<br>▪ KS "Expansion Capital Fund AIF" (95 per cent investment in capital);<br>▪ "Baltic Innovation Fund" (20 per cent investment in capital);<br>▪ KS "Buildit Latvia Pre-Seed Fund" (100 per cent investment in capital);<br>▪ KS "Buildit Latvia Seed Fund" (80 per cent investment in capital);<br>▪ KS "Overkill Ventures Fund I AIF" (100 per cent investment in capital);<br>▪ KS "Overkill Ventures Fund II AIF" (80 per cent investment in capital);<br>▪ KS "Commercialization Reactor Pre-seed Fund" (100 per cent investment in capital);<br>▪ KS "Commercialization Reactor Seed Fund" (80 per cent investment in capital);<br>▪ KS "ZGI-4" (60 per cent investment in capital);<br>▪ KS "INEC 1" (75 per cent investment in capital);<br>▪ KS "INEC 2" (90 per cent investment in capital);<br>▪ KS "FlyCap Mezzanine Fund II" (60 per cent investment in capital). |
| **B.9** | **Where a profit forecast or estimate is made, state the figure** | Not applicable. ALTUM has not made any profit forecast or profit estimate in this Base Prospectus. |
| **B.10** | **A description of the nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information** | Not applicable. None of the audit reports on ALTUM Group's audited consolidated annual reports for the years ended 31 December 2016, 2017 and 2018 includes any qualifications. |

| B.12 | Selected historical key financial information regarding the issuer, presented for each financial year of the period covered by the historical financial information, and any subsequent interim financial period accompanied by comparative data from the same period in the prior financial year except that the requirement for comparative balance sheet information is satisfied by presenting the year end balance sheet information<br><br>A statement that there has been no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change<br><br>A description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information |
|---|---|

The following summary of ALTUM Group's consolidated financial performance and key performance indicators for three financial years ended 31 December 2016, 2017 and 2018, has been extracted, without any material adjustment, from ALTUM Group's consolidated financial statements in respect of those dates and periods.

| | Year ended 31 December | | |
|---|---|---|---|
| | **2016** (restated*) | **2017** (restated*) | **2018** (audited) |
| **Key financial data (ALTUM Group)** | | | |
| Net income from interest, fees and commissions (tEUR) [1] | 11,024 | 11,602* | 11,554 |
| Profit (period) (tEUR) | 2,170 | 8,709* | 4,092 |
| Cost to income ratio [2] | 88.4% | 50.3%* | 77.1% |
| Employees [3] | 242 | 230 | 222 |

| | Year ended 31 December | | |
|---|---|---|---|
| | **2016** (restated*) | **2017** (restated*) | **2018** (audited) |
| **Key financial data (ALTUM Group)** | | | |
| Total assets (tEUR) | 443,400* | 453,668* | 495,939 |
| Tangible common equity (TCE)/Tangible managed assets (TMA) [4] | 36.5%* | 35.1%* | 31.7% |
| Equity and reserves (tEUR) | 210,406* | 222,848* | 221,590 |
| Risk coverage, total: [5] (tEUR) | 66,508* | 67,593* | 77,815 |
| Risk coverage reserve | 63,636* | 62,651* | 85,276 |
| Risk coverage reserve used for provisions | -4,323 | -4,753 | -19,268 |
| Portfolio loss reserve (specific reserve capital) | 7,195 | 9,695 | 11,807 |
| 180-days liquidity ratio [6] | 449% | 482%* | 227% |

| | Year ended 31 December | | |
|---|---|---|---|
| | **2016** (restated*) | **2017** (restated*) | **2018** (audited) |
| **Financial instruments (gross value)** | | | |
| **Outstanding** (tEUR) (by financial instrument) | | | |
| Loans | 217,429 | 207,585 | 217,131 |
| Guarantees | 147,175 | 182,376 | 236,895 |
| Venture capital | 64,785** | 62,299** | 59,698 |
| **Total** | **429,389**** | **452,260**** | **513,724** |
| Number of contracts | 11,449 | 14,402 | 18,280 |
| **Volumes granted** (tEUR) (by financial instrument) | | | |
| Loans | 59,465 | 51,869 | 66,443 |
| Guarantees | 56,109 | 68,615 | 88,765 |
| Venture capital | 21,356 | 2,638 | 4,149 |
| **Total** | **136,929** | **123,122** | **159,357** |
| Number of contracts | 4,461 | 4,697 | 5,464 |
| **Leverage for raised private funding** [7] | **162%** | **185%** | **162%** |

* Due to change of accounting policy regarding investments in venture capital funds the comparatives for 2017 and 2016 have been restated.

** Venture capital funds presented at gross value.

1) "Net income from interest, fees and commissions" consists of the following items in the Statement of Comprehensive Income: "Net interest income" and "Net income from fees and commissions". 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.<br>2) "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.<br>3) "Employees" is the average number of employees in the period, excluding members of the Supervisory Board and the Audit Committee.<br>4) "Tangible common equity" (TCE)/"Tangible managed assets" (TMA) (TCE/TMA).<br>"Tangible Common Equity" (TCE) is calculated by subtracting the revaluation reserve of available for sale investments from total equity.<br>"Tangible 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".<br>Data for the calculation of both indicators (TCE, TMA) are obtained from ALTUM Group's Financial statements: Statement of Financial Position and 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.<br>5) "Risk coverage, total" is net funding available for coverage of expected credit losses of development programmes implemented by ALTUM. "Risk coverage, total" is sum of "Risk coverage reserve" and "Portfolio loss reserve" (specific reserve capital) deducted by "Risk coverage reserve" used for provisions. Expected losses are estimated prior to implementation of particular development programme and part of the public funding received under respective development programme for coverage of expected losses on credit risk is transferred either to "Portfolio loss reserve" as ALTUM Group's specific reserve capital or accounted separately as provisions for risk coverage "Risk coverage reserve" classified within liabilities. "Portfolio loss reserve" (specific reserve capital) is disclosed in note to ALTUM Group's Financial statements "Reserves". "Risk coverage reserve" is disclosed in note to ALTUM Group's Financial statements "Support programme funding and state aid". "Risk coverage reserve" used for provisions represents amount of "Risk coverage reserve" allocated to allowance for impairment loss on loan portfolio and guarantee portfolio, disclosed in respective notes to ALTUM Group's Financial statements "Loans" and "Provisions".<br>"Risk coverage, total" is key indicator to be used for assessment of ALTUM's risk coverage on implemented programmes and long-term financial stability.<br>6) "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 – Off-balance sheet items and contingent liabilities and Maturity analysis of assets and 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) month 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.<br>7) "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.<br><br>There has been no material adverse change in the prospects of ALTUM or ALTUM Group since the date of the audited consolidated annual report of ALTUM Group for 2018. |

| | | |
|---|---|---|
| | | There has been no material adverse change in ALTUM's or ALTUM Group's financial or trading position since 31 December 2018. |
| **B.13** | **A description of any recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the issuer's solvency** | Not applicable. There have been no recent events particular to ALTUM which are to a material extent relevant to the evaluation of ALTUM's solvency since the date of its last published audited or unaudited financial statements. |
| **B.15** | **A description of the issuer's principal activities** | ALTUM is a development finance institution providing public financial support to businesses and specific groups of population in Latvia. ALTUM implements its mandate by ensuring access to financing to small and medium-sized enterprises through a range of financial instruments (mainly loans and guarantees) and venture capital funds. ALTUM also offers technical support, by providing counselling and training in various areas, such as renovation and energy efficiency of buildings, or agricultural business development. |
| **B.16** | **To the extent known to the issuer, state whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and describe the nature of such control** | ALTUM is incorporated as a joint stock company (in Latvian - *akciju sabiedrība*) under the laws of the Republic of Latvia. The Republic of Latvia is the sole shareholder of ALTUM. 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. |
| **B.17** | **Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities at the request or with co-operation of the issuer in rating process** | Moody's Investors Service on 25 March 2019 has confirmed ALTUM long-term issuer rating Baa1 with stable outlook and the baseline credit assessment (BCA) was upgraded to baa3 from ba2. The short-term issuer rating was affirmed at P-2.<br><br>The Series of Notes issued under the Programme may be rated or unrated. If rated, such ratings will not necessarily be the same as the rating assigned to ALTUM. A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.<br><br>***Issue specific summary:***<br><br>The Notes to be issued are not rated. |

## Section C - Securities

| | | |
|---|---|---|
| **C.1** | **A description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number** | Non-convertible unsecured and unguaranteed Notes with an aggregate nominal value of up to EUR 70,000,000.<br><br>**The Notes are dematerialized debt securities in bearer form.**<br><br>The Notes will be issued in one or several Series. Each Series may comprise one or more Tranches. The Notes of each Tranche will all be subject to identical terms, except that the issue dates and the issue prices thereof may be different in respect of different Tranches.<br><br>In order to identify each Series and Tranches, the Final Terms shall stipulate a serial number of a respective Series and a serial number of a respective Tranche.<br><br>***Issue specific summary:***<br><br>Series Number: 2 |

| | | |
|---|---|---|
| | | Tranche Number: 2<br><br>The Notes will be consolidated and will form a single series with the existing EUR 10,000,000 1.3 per cent Notes due 2025 issued on 7 March 2018<br><br>Before commencement of the offering of the Notes of the first Tranche of each Series, an ISIN code will be assigned to the respective Series. Where a further Tranche is issued, which is intended to form a single Series with an existing Tranche at a point after the Issue Date of the existing Tranche, a temporary ISIN code may be assigned to the Notes of such further Tranche, which is different from the ISIN code assigned to the relevant Series, until such time as the Tranches are consolidated and form a single Series.<br><br>***Issue specific summary:***<br><br>ISIN code: LV0000880037. |
| **C.2** | **Currency of the securities issue** | EUR |
| **C.5** | **A description of any restrictions on the free transferability of the securities** | The Notes are freely transferable securities and can be pledged. However, 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 the laws of the Republic of Latvia, 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. |
| **C.8, C.9** | **A description of the rights attached to the securities including**<br>• **ranking**<br>• **limitations to those rights**<br>• **the nominal interest rate**<br>• **the date from which interest becomes payable and the due dates for interest**<br>• **where the rate is not fixed, description of the underlying on which it is based**<br>• **maturity date and arrangements for the amortisation of the loan, including the repayment procedures**<br>• **an indication of yield**<br>• **name of representative of debt security holders** | **Ranking**<br><br>The Notes constitute direct, unsecured and unguaranteed obligations of the Issuer, ranking *pari passu* without any preference among each other and with all unsecured, unguaranteed and unsubordinated indebtedness of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of the law.<br><br>**Issue Price**<br><br>The Notes may be issued at their nominal amount or at a discount or a premium to their nominal amount.<br><br>**Interest rate**<br><br>The Notes shall bear interest at Annual Interest Rate. The interest on the Notes will be paid annually on the dates specified in the Final Terms. Interest shall accrue for each interest period from and including the first day of the interest period to (but excluding) the last day of the interest period on the principal amount of the Notes outstanding from time to time. The first interest period commences on the Issue Date and ends on a day preceding the first interest payment date. Each consecutive interest period begins on the previous interest payment date and ends on a day preceding the following interest payment date. The last interest period ends on the Maturity Date.<br><br>Interest in respect of the Notes will be calculated on the basis of the actual number of days elapsed in the relevant interest period divided by 365 (or, in the case of a leap year, 366), i.e. a day count convention Act/Act (ICMA) will be used.<br><br>***Issue specific summary:***<br><br>Interest payment date: 7 March each year<br><br>**Indication of Yield** |

An expected Yield to Maturity Range for the Notes being offered shall be determined by the Issuer before the beginning of the Placement Period of the Notes by publishing a respective announcement on the Issuer's website www.altum.lv. However, during the Placement Period of the Notes the Issuer has a right to update the Yield to Maturity Range.

**Determination of the Final Yield to Maturity, Annual Interest Rate and Issue Price**

The Final Yield to Maturity will be determined after the Placement Period on the basis of submitted purchase orders of the investors. The Final Yield to Maturity shall be the same for all investors acquiring the Notes of the respective Tranche during the offering. The established Final Yield to Maturity shall be specified in the Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

***Issue specific summary:***

Final yield to Maturity: [•]

The Annual Interest Rate (the coupon) shall be set by rounding down the Final Yield to Maturity to the nearest tenth of the rounded digit (which itself is set in percentage terms). The established Annual Interest Rate shall be specified in the updated Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

***Issue specific summary:***

Annual Interest Rate: 1.3 per cent

The Issue Price of the Notes shall be established according to formula provided in the Final Terms of the relevant Tranche and shall be rounded to the nearest thousand of the rounded digit under arithmetic rounding rules. The established Issue Price shall be specified in the updated Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.

***Issue specific summary:***

Formula for calculation of the Issue Price:

$$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{t}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{(\frac{t}{T}+1)}} + \ldots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{(\frac{t}{T}+n-1)}}$$

P – Issue price;
$C_1$ – First interest payment (coupon);
$C_2$ – Second interest payment (coupon);
$C_n$ – Last interest payment (coupon);
N – Nominal amount of the Note;
Y – Final Yield to Maturity;
t - Number of days in the first interest payment (coupon) period (i.e. 366 days);
T - Actual number of days in a year in which the first interest payment (coupon) date falls (i.e. 366 days);
n – Number of years (rounded to the nearest whole number).

| | | |
|---|---|---|
| | | where:<br>$$C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$$<br>$C_1$ – First interest payment (coupon);<br>$C_r$ – Regular interest payment (coupon), calculated by multiplying Annual Interest Rate with nominal amount of the Note;<br>t - Number of days in the first interest payment (coupon) period (i.e. 366 days);<br>T - Actual number of days in a year in which the first interest payment (coupon) date falls (i.e. 366 days).<br>***Issue specific summary:***<br>Issue Price: [●]<br>Updated Final Terms containing information about the established Final Yield to Maturity, Annual Interest Rate, Issue Price, the aggregate principal amount of the respective Tranche and definitive amount of the Notes to be issued will be published on the Issuer's website www.altum.lv and submitted to the Financial and Capital Market Commission after allotment of the Notes to the investors.<br>**Maturities**<br>Each Series of Notes may have a maturity up to 10 (ten) years.<br>***Issue specific summary:***<br>Maturity Date: 7 March 2025<br>**Redemption**<br>The Notes shall be repaid in full at their nominal amount at the Maturity Date. The Issuer does not have a right to redeem the Notes prior to the Maturity Date, unless the Issuer has prepaid the Notes in case of *Change of Control* or an *Event of Default or in case the Noteholders' Meeting, upon proposal of the Issuer, has decided that the Notes shall be redeemed prior to the Maturity Date.*<br>**Representative of debt security holders**<br>The rights of the Noteholders to establish and/or authorize an organization/person to represent interests of all or a part of the Noteholders are not contemplated, but, on the other hand, these are not restricted. The Noteholders should cover all costs/fees of such representative(s) by themselves. |
| **C.10** | **If the security has a derivative component in the interest payment, provide a clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their** | Not applicable. The Notes have no derivative component in the interest payment. |

| | | |
|---|---|---|
| | **investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident** | |
| **C.11** | **Indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question** | The Issuer will submit an application regarding inclusion of each Tranche in the official bond list (Baltic Bond List) of Nasdaq Riga. An application will be prepared according to the requirements of Nasdaq Riga and will be submitted to Nasdaq Riga within 3 (three) months after the Issue Date of the respective Tranche. |

## Section D - Risks

| | | |
|---|---|---|
| **D.2** | **Key information on the key risks that are specific to the issuer** | **Macroeconomic and Political Risks**<br>▪ Severe deterioration of either global, regional or national economic situation and/or financial position of the Latvian government.<br>▪ Possible large-scale downturn in the Latvian economy.<br>▪ Possible steep economic slowdown in Latvia's main export markets.<br>▪ An unexpected or significant reduction of EU funds that could have an adverse impact on Latvia's economic growth.<br>▪ Possible material deterioration of Latvia's fiscal stance.<br>▪ Possible emergence of macroeconomic imbalances that could adversely affect Latvia's economic stability.<br>▪ Possible significant downturn in the Nordic real estate market which may increase the cost of the parent banks' wholesale funding and, consequently, have an adverse impact on the economic growth and lending volumes in Latvia.<br>▪ Reliance of domestic banks on non-resident deposits, which are generally subject to a higher degree of volatility and greater money laundering and terrorist financing risks, as well as risks relating to foreign political developments.<br>▪ Other factors, such as the level of unemployment in Latvia, migration trends, consumer purchasing power and price level dynamics, changes in the Eurozone's monetary environment and overall political stability in the EU.<br>▪ Political and social decisions made by the Latvian government.<br>**Risks Related to Business Operations**<br>▪ The Cabinet of the Ministers of the Republic of Latvia is channelling the public funding reflows towards continuation of ALTUM's financial instruments' programmes and implementation of new programmes. There is a risk that the Cabinet of Ministers of the Republic of Latvia may decide to halt the reinvestment of reflows into new operations, as a result |

| | | |
|---|---|---|
| | | of which ALTUM may receive less funding. This may have adverse effect on the liquidity of ALTUM Group and may increase the costs of services provided by ALTUM Group.<br>▪ There is a risk that in the 2021-2027 programming period of the EU funds Latvia will receive less funding from the European Regional Development Fund. The reduction of funding will affect the grant programmes, as a result of which the funding of the 2014-2020 programming period of the EU funds committed to the financial instruments could be partially transferred to the grant programmes, and, as such, the EU funding available to financial instruments implemented by ALTUM could be reduced. Therefore, ALTUM seeks for other funding sources. In the event other funding sources than public funding are not available and the funding provided by the European Regional Development Fund is decreased, it is possible that the scope of ALTUM's programmes will be reduced, with larger portion of programmes' reflows consumed by administrative costs, and part of the new programmes discarded. This may have an adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group.<br>▪ The programmes financed from the funding of the 2014-2020 programming period of the EU funds stipulate that ALTUM has to achieve progress monitoring indicators and specific financial volumes by 2023. If ALTUM fails to reach the planned financial volumes by 2023, the funding available to the financial instruments could be reduced. This may have a material adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group. For the time being, no risks are identified in terms of reaching the funding volumes by the end of 2023.<br>▪ The venture capital funds supported by the EU funds of the 2014-2020 programming period allow different portion of private co-funding depending on the maturity stage of the foreseen underlying investments. The pace of investments in the programme depends on the ability of the fund managers to attract private co-funding. Should the managers of venture capital funds selected by ALTUM be unable to attract private co-funding in required amounts, the necessary volume of ALTUM's investments in venture capital funds within the eligibility period set by the EU fund rules may not be reached. This may have an adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group.<br>▪ If due to any reason there is a change in the EU agricultural funding policy, that would decrease the direct payments to the Latvian farmers, then this might affect ALTUM's performance.<br>▪ There is a risk that in the long-term ALTUM's operational niches could shrink as a result of improved capacity of ALTUM's customers to gain access to financial instruments offered by private funding providers and/or the products offered by ALTUM becoming outdated due to changing business environment in the particular market gap niche operated by ALTUM. Therefore, deterioration of ALTUM's competitive position and/or loss of a considerable share of the customer base may have an adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group.<br>▪ According to the Development Finance Institution Law, the Latvian government is accountable for the guarantees issued by ALTUM in the amount specified each year by the Law on the State Budget. There is a risk that the maximum total guarantee exposure having the status of state-backed guarantees could possibly be reduced or even revoked, as a result of which ALTUM would be forced to lower the volume of the |

issued guarantees and/or to increase ALTUM's commissions for issuance of guarantees, in which case ALTUM's services would become more expensive. Furthermore, in the event ALTUM lacks sufficient risk coverage for guarantee activities, the Ministry of Finance of the Republic of Latvia may take decision to cease the issuance of new guarantees. This may have an adverse effect on business operations and financial position of ALTUM Group.

- The European Commission has granted approval for ALTUM's business operations until 31 December 2022. The approval may be prolonged, following a reassessment by the European Commission. There is a risk that as of 1 January 2023 the scope of ALTUM's business operations may be limited, the current business operations may be terminated and/or replaced with new business operations. This may have an adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group.
- Since the implementation of state support programmes requires compliance with the EU regulatory framework, there is a risk that ALTUM and its cooperation partners (financial intermediaries) may interpret and apply the EU law differently than the supervisory authorities during their inspections. ALTUM has established a risk management system to ensure pro-active risk management, as well as timely introduction of corrective measures for mitigation or elimination of the compliance risks. Notwithstanding ALTUM's efforts, a non-compliance with regulations in respect of implementation of programmes may have an adverse effect on the financial position and reputation of ALTUM Group.
- ALTUM takes all the measures necessary to reduce the probability of conducting business with customers involved in or allegedly involved in money laundering and terrorism financing by adhering to all the legal requirements and implementing the "know your customer" principles in its business operations. There is a risk that the measures adopted by ALTUM may be insufficient for prevention of money laundering and terrorism financing, as a result of which ALTUM may incur losses, be subjected to legal sanctions, or its reputation may deteriorate. This may have an adverse effect on the financial position and reputation of ALTUM.
- There is a risk that ALTUM has not taken the necessary measures to ensure compliance with Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of individuals with regard to the processing of personal data and the free movement of such data and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation). This may have an adverse effect on the financial position and reputation of ALTUM.

**Financial Risks**

- ALTUM implements a number of state *support* programmes where it does not exercise full control over the funds' expenditure. There is a risk that the Central Finance and Contracting Agency of the Republic of Latvia may regard part of the expenditure as not eligible for funding. In such case, ALTUM would have to cover the costs from its own funds and seek recovery of funds from the debtor by enforced collection. This further entails is a risk that recuperation on funds will not be possible or feasible and these expenses will have a negative impact on ALTUM's financial indicators.
- In determining the amount of compensation payments, the terms and conditions of ALTUM's programmes (as approved by the Cabinet of Ministers of the Republic of Latvia) provide that the difference between

| | | |
|---|---|---|
| | | the limit established by the applicable EU regulations and the amount estimated in the business plan is covered from the EU's structural fund and national budget funding repayments. There is a risk that national and EU regulatory changes covering these issues may have an adverse effect on ALTUM's financial position, if additional limitations on compensation payments are imposed.<br>▪ There is a risk to incur losses in the event ALTUM's customers 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. The exposure to credit risk is mitigated by obtaining pledges relevant to the transaction at risk or other types of collateral, as well as by securing a coverage of expected losses arising from higher level of credit risk while implementing state *support* and promotional programmes from public funding.<br>▪ There is a risk to incur losses in case ALTUM is unable to satisfy legally valid claims of its creditors in a timely manner, or, in case of contingency, such as, for instance, unexpected reduction in the volume of cash flows from the loan portfolio and other assets, resulting in a material shortage of liquid assets at ALTUM's disposal.<br>▪ There is a risk to incur losses from revaluation of balance and off-balance items denominated in the foreign currencies due to exchange rate fluctuations.<br>▪ There is a risk to incur losses due to changes in interest rates applicable to ALTUM's income and/or expense and its economic value. |
| **D.3** | **Key information on the key risks that are specific to the securities** | ▪ The Notes may not be a suitable investment for all investors. Thus, each potential investor in the Notes must assess the suitability of that investment in light of its own circumstances, including the effects on the value of such Notes and the impact this investment will have on its overall investment portfolio.<br>▪ The investors may forfeit the interest and principle amount invested, in case ALTUM becomes insolvent or legal protection proceedings or out-of-court legal protection proceedings of ALTUM are initiated.<br>▪ The Notes are unsecured obligations of ALTUM, without any additional guarantees and securities; in case of ALTUM's insolvency, the Noteholders will become unsecured creditors. As of 31 December 2018, the secured creditors of ALTUM are the Treasury of the Republic of Latvia (in the amount of 38,215 million EUR) and the European Investment Bank (in the amount of 38,194 million EUR). In the event of insolvency, ALTUM's assets will be used for settling the Noteholders' claims only after the claims by the Treasury of the Republic of Latvia, the European Investment Bank and other preferential creditors are satisfied.<br>▪ The Notes do not contain covenants governing ALTUM's operations and do not limit its ability to merge or otherwise affect significant transactions that may have a material adverse effect on the Notes and the Noteholders. Thus, in the event that ALTUM enters into such transaction, Noteholders may be materially adversely affected. Furthermore, subject to the relevant amendments to the law, the current shareholder of ALTUM, namely, the Republic of Latvia, may dispose any or all of its shareholding.<br>▪ Any adverse change in the financial condition or prospects of ALTUM may have a material adverse effect on the liquidity of the Notes, and |

| | | |
|---|---|---|
| | | may result in a material decline in their market price, and thus may result in a reduced probability that the Noteholders will be fully repaid on time.<br>▪ ALTUM is not prohibited from issuing further debt. This, accordingly, may increase the number of claims that would be equally entitled to receive the proceeds, including those related to ALTUM's possible insolvency. Further, any provision which confers, purports to confer, or waives a right to create security interest in favour of third parties, such as a negative pledge, is ineffective against third parties. Thus, such security interest in favour of a third party, even if created in breach of ALTUM's obligations and undertakings herein, would be a valid and enforceable security interest over the pledged asset.<br>▪ ALTUM's ability to successfully refinance its debts depends on the conditions of debt capital markets and its own financial condition. ALTUM's inability to refinance its debt obligations on favourable terms, or at all, could have a negative impact on ALTUM Group's operations, financial condition, earnings and on the Noteholders' recovery under the Notes.<br>▪ It is possible that an active market for the Notes may not develop or may not be maintained, as well as it may be affected by the changes in market and economic conditions, financial conditions and prospects of ALTUM, which accordingly may have an impact on the liquidity and market price of the Notes.<br>▪ The Notes will bear interest at a fixed interest rate, which accordingly exposes a risk that a price of such security may be affected by the changes in the market interest rate. Also, inflation may result in a decline of the market price of the Notes, as it decreases the purchasing power of a currency unit and respectively the received interest.<br>▪ The payments on the Notes will be made in EUR, accordingly the fluctuations in exchange rates and interest rates may adversely affect the value of the Notes, if the investor's financial activities are denominated principally in another currency unit.<br>▪ In case the Notes are rated by independent credit rating agencies, such ratings may not reflect the potential impact of all risks related to the Notes, as well as it may be revised or withdrawn by the rating agency at any time. In addition, any adverse change in an applicable credit rating of ALTUM could also adversely affect the trading price of the Notes.<br>▪ The Notes are governed by the laws of the Republic of Latvia, which may change during the life of the Notes, thus no assurance can be given as to the impact of any of such possible changes of laws or regulations. Hence, such changes may have a material adverse effect on ALTUM, as well as the Notes.<br>▪ The investment activities of certain investors are subject to legal investment laws and regulations, or reviews or regulations by certain authorities. Each potential investor should consult its legal advisers to determine whether and to what extent the Notes constitute a legal investment from the part of the investor, can the Notes be used as a collateral, and whether other restrictions apply to the purchase or pledge of the Notes.<br>▪ There is a risk that the market value of the Notes is higher than the early redemption amount following a Change of Control and that it may not be possible for Noteholders to reinvest such proceeds at an effective interest rate as high as the interest rate on the Notes and may only be able to do so at a significantly lower rate. It is further possible that ALTUM |

| | | |
|---|---|---|
| | | will not have sufficient funds at the time of the mandatory prepayment to make the required redemption of Notes.<br>▪ Only the shareholder of ALTUM has voting rights in the shareholders' meetings of ALTUM. The Notes carry no such voting rights. Consequently, the Noteholders cannot influence any decisions by ALTUM's shareholder concerning, for instance, the capital structure of ALTUM.<br>▪ The decisions of the Noteholders (including amendments to the General Terms and Conditions of the Notes) will be binding to all Noteholders, including Noteholders who did not vote and Noteholders who voted in a manner contrary to the majority.<br>▪ The Sole Bookrunner has engaged in, and may in the future engage in, investment banking and/or commercial banking or other services provided to ALTUM Group in the ordinary course of business. Therefore, conflicts of interest may exist or may arise as a result of the Sole Bookrunner's current or future engagement in transactions with other parties, having multiple roles or carrying out other transactions for third parties with conflicting interests.<br>▪ The Notes will be affiliated to Nasdaq CSD SE account-based system, and no physical notes will be issued. Clearing and settlement relating to the Notes will be carried out within Nasdaq CSD SE book-entry system as well as payment of interest and repayment of the principal. Investors are therefore dependent on the functionality of Nasdaq CSD SE account-based system.<br>▪ The Notes have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or any U.S. state securities laws. Subject to certain exemptions, a holder of the Notes may not offer or sell the Notes in the United States. ALTUM has not undertaken to register the Notes under the U.S. Securities Act or any U.S. state securities laws or to effect any exchange offer for the Notes in the future. Furthermore, ALTUM has not registered the Notes under any other country's securities laws, other than laws of the Republic of Latvia. Each potential investor should be aware of the transfer restrictions that apply to the Notes. It is the Noteholder's obligation to ensure that the offers and sales of the Notes comply with all applicable securities laws. |

## Section E - Offer

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | **Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks** | The net proceeds of the issue of Notes will be used by ALTUM for its general corporate purposes. If in respect of any particular Series of Notes, there is a particular identified use of net proceeds, this will be stated in the relevant Final Terms.<br>***Issue specific summary:***<br>The net proceeds of the issue of this Tranche will be used by ALTUM for its general corporate purposes. |
| **E.3** | **A description of the terms and conditions of the offer** | **The Arranger of the Programme and the Sole Bookrunner**<br>The Arranger of the Programme and the Sole Bookrunner is AB SEB bankas (registration number: 112021238, legal address: Gedimino ave. 12, LT-01103 Vilnius, Lithuania).<br>**Issue Date**<br>The Issue Date of the Notes will be specified in the Final Terms of the respective Tranche. |

| | | |
|---|---|---|
| | | ***Issue specific summary:***<br>Issue Date: 5 June 2019<br>**Aggregate principal amount**<br>The aggregate principal amount of each Tranche shall be initially specified in the Final Terms. The Issuer may increase or decrease the aggregate principal amount of a Tranche as initially set out in the Final Terms during the Placement Period of that Tranche.<br>***Issue specific summary:***<br>Aggregate principal amount: EUR [15,000,000] in addition to EUR 10,000,000 Notes issued on 7 March 2018<br>**Nominal amount of the Note**<br>The nominal amount of each Note will be at least EUR 1,000.<br>***Issue specific summary:***<br>Nominal amount of the Note: EUR 1,000<br>**Minimum Investment Amount**<br>The Notes will be offered for subscription for the Minimum Investment Amount which will be specified in the Final Terms.<br>***Issue specific summary:***<br>Minimum Investment Amount: EUR 100,000<br>**Placement Period**<br>Placement Period for each Tranche will be specified in the Final Terms.<br>***Issue specific summary:***<br>Placement Period: 29 May 2019 from 10.00 to 14.00 Riga time<br>**Covenants**<br>Change of Control, Negative Pledge, Cross Default and others.<br>**Depository**<br>The Notes will be book-entered within Nasdaq CSD SE.<br>**Governing law**<br>Latvian law |
| **E.4** | **A description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests** | Save for commissions to be paid to the Arranger of the Programme and the Sole Bookrunner, so far as ALTUM is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the issue/offer, nor any conflicting interests. |
| **E.7** | **Estimated expenses charged to the investor by the issuer or offeror** | No expenses or taxes will be charged to the investors by ALTUM in respect to the issue of the Notes. However, the investors may be obliged to cover expenses which are related to the opening of the securities accounts with 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 ALTUM, nor the Arranger of the Programme or the Sole Bookrunner will compensate the Noteholders for any such expenses. |

## PIELIKUMS – KONKRĒTĀS EMISIJAS KOPSAVILKUMS

Šis kopsavilkums ir sagatavots, pamatojoties uz informācijas prasībām, kas apzīmētas kā "Elementi". Šie Elementi ir sagrupēti sadaļās A-E (A.1 – E.7). Šis kopsavilkums ietver visus Elementus, kas jāiekļauj kopsavilkumā par šāda veida vērtspapīriem un emitentu. Tā kā atsevišķus Elementus nav nepieciešams ietvert kopsavilkumā, ir iespējamas atkāpes Elementu numerācijas kārtībā. Pat ja kāda Elementa ietveršanu kopsavilkumā paredz vērtspapīru un emitenta veids, pastāv iespēja, ka attiecīgo informāciju par konkrēto Elementu nav iespējams sniegt. Šādā gadījumā kopsavilkumā tiek ietverts īss Elementa apraksts kopā ar norādi, ka Elements nav piemērojams.

Atsevišķos Elementos kursīvā norādītas vietas, kuras tiks papildinātas ar konkrētās emisijas kopsavilkumu par Obligāciju Laidienu, par kuru ir paredzēts sagatavot šādu konkrētās emisijas kopsavilkumu.

Vārdiem un izteicieniem, kas definēti sadaļā "*Definīcijas*" vai citur šajā Pamatprospektā, ir tāda pati nozīme šajā kopsavilkumā.

### A daļa - Ievads un brīdinājumi

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | **Brīdinājums** | Šis kopsavilkums ir jāskata kā Pamatprospekta ievads un, pieņemot ikvienu lēmumu veikt ieguldījumu Obligācijās, ieguldītājam jāapsver Pamatprospekts kopumā, ieskaitot tam pievienotos dokumentus un konkrēto Obligāciju Galīgos noteikumus.<br><br>Gadījumā, ja kādas dalībvalsts tiesā tiek iesniegta prasība saistībā ar Pamatprospektā ietverto informāciju, prasītājam, atbilstoši attiecīgās dalībvalsts, kurā iesniegta prasība, tiesību aktiem, var tikt pieprasīts segt Pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms šādas tiesvedības uzsākšanas.<br><br>Civiltiesiskā atbildība tiek piemērota tikai tām personām, kuras iesniegušas kopsavilkumu kopā ar tā tulkojumu, bet tikai tādos gadījumos, kad kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, ja to skata kopā ar citām Pamatprospekta daļām, vai, ja to skatot kopā ar citām Pamatprospekta daļām, tas nesniedz būtiskāko informāciju, kas palīdzētu ieguldītājam pieņemt lēmumu veikt ieguldījumu šādos vērtspapīros. |
| **A.2** | **Piekrišana Pamatprospekta izmantošanai** | Nav piemērojams. |

### B daļa - Emitents

| | | |
|---|---|---|
| **B.1** | **Juridiskais nosaukums un komercnosaukums** | Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum". |
| **B.2** | **Emitenta juridiskā adrese, juridiskā forma, tiesību akti, pēc kuriem emitents veic darbību, dibināšanas valsts** | ALTUM ir akciju sabiedrība, kas dibināta saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem 2013. gada 27. decembrī. ALTUM ir reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 50103744891, juridiskās personas identifikators (LEI kods): 5493007HPQSSX8BJ4315, un tās juridiskā adrese ir: Doma laukums 4, Rīga, LV-1050, Latvija, tālrunis: +371 67774010, e-pasts altum@altum.lv, interneta vietne: www.altum.lv.<br><br>ALTUM īsteno savu darbību atbilstoši Latvijas Republikas tiesību aktiem. Galvenie Latvijas Republikas tiesību akti, kuri regulē ALTUM darbību, ir:<br><br>▪ Attīstības finanšu institūcijas likums; |

| | | |
|---|---|---|
| | | ▪ Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums;<br>▪ Komerclikums. |
| B.4 b | **Emitentu un nozaru, kurā tas darbojas, ietekmējošo identificēto tendenču apraksts** | Šī Pamatprospekta sagatavošanas dienā nav informācijas par jebkādām identificētām tendencēm, neskaidrībām, prasījumiem, saistībām vai notikumiem, kas 2019. finanšu gadā potenciāli varētu būtiski ietekmēt ALTUM vai ALTUM koncerna nākotnes perspektīvas vai arī nozares, kurās ALTUM vai ALTUM koncerns īsteno darbību. |
| B.5, B14 | **Gadījumā, ja emitents ir koncerna dalībnieks – koncerna apraksts un emitenta stāvoklis koncernā.**<br>**Informācija par to vai emitents ir atkarīgs no juridiskām personām koncernā.** | ALTUM ir ALTUM koncerna mātes uzņēmums. Šī Pamatprospekta sagatavošanas dienā ALTUM koncerns ietver ALTUM un divus slēgtos ieguldījumu fondus – "Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds I" un "Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds II", kuru vienīgais ieguldītājs ir ALTUM, kā arī šādas meitas un asociētās sabiedrības (ieguldījumi riska kapitāla fondos ir klasificēti kā meitas vai asociētās sabiedrības vienīgi finanšu uzskaites vajadzībām), kuros ALTUM ir būtiska ietekme (ieguldījumi riska kapitāla fondos):<br>▪ KS "Otrais Eko fonds" (33% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "BaltCap Latvia Venture Capital Fund" (67% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "AIF Imprimatur Capital Technology Venture Fund" (67% ieguldījumi kapitālā);<br>▪ KS "AIF Imprimatur Capital Seed Fund" (100% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "ZGI-3" (95% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "FlyCap Investment Fund I AIF" (95% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "Expansion Capital Fund AIF" (95% ieguldījums kapitālā);<br>▪ "Baltic Innovation Fund" (20% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "Buildit Latvia Pre-Seed Fund" (100% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "Buildit Latvia Seed Fund" (80% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "Overkill Ventures Fund I AIF" (100% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "Overkill Ventures Fund II AIF" (80% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "Commercialization Reactor Pre-seed Fund" (100% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "Commercialization Reactor Seed Fund" (80% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "ZGI-4" (60% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "INEC 1" (75% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "INEC 2" (90% ieguldījums kapitālā);<br>▪ KS "FlyCap Mezzanine Fund II" (60% ieguldījus kapitālā). |
| B.9 | **Gadījumā, ja ir ietvertas peļņas prognozes vai novērtējums, norādiet apjomu** | Nav piemērojams. Šajā Pamatprospektā ALTUM nav ietvēris peļņas prognozi vai plānotās peļņas apmēru. |
| B.10 | **Revidentu ziņojumā ietverto atrunu iepriekšējās finanšu informācijas sakarā apraksts** | Nav piemērojams. Nevienā no revidentu ziņojumiem par ALTUM koncerna auditētajiem konsolidētajiem gada pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2016., 2017. un 2018.gada 31. decembrī, nav ietvertas nekādas atrunas. |

| | | |
|---|---|---|
| B.12 | **Selektīva būtiska iepriekšējā finanšu informācija par emitentu par katru iepriekšējās finanšu informācijas apskata periodā ietverto finanšu gadu un ikvienu sekojošo starpperiodu finanšu pārskatu, pievienojot salīdzinošos datus par to pašu periodu iepriekšējā finanšu gadā, izņemot gadījumus, kad salīdzinošās bilances informācijas prasība tikusi izpildīta, sniedzot gada noslēguma bilances informāciju**<br><br>**Apliecinājums, ka kopš pēdējā revidētā finanšu pārskata publikācijas datuma nav notikušas jebkādas būtiski nelabvēlīgas izmaiņas emitenta nākotnes perspektīvās, vai arī šādu būtiski nelabvēlīgu izmaiņu apraksts**<br><br>**Būtisku izmaiņu finanšu stāvoklī vai tirgus pozīcijā, kas notikušas pēc iepriekšējās finanšu informācijas aptvertā perioda, apraksts** | Sekojošais ALTUM koncerna konsolidēto finanšu rādītāju un galveno darbības rezultātu kopsavilkums par trīs finanšu gadiem, kas noslēdzās 2016., 2017. un 2018. gada 31. decembrī, ir izvilkums no ALTUM koncerna konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kas sagatavoti par minētajiem periodiem un uz konkrētajiem datumiem, neveicot nekādas būtiskas korekcijas. |

| | Gads, kas noslēdzās 31. decembrī | | |
|---|---|---|---|
| | **2016** (koriģēts*) | **2017** (koriģēts*) | **2018** (revidēts) |
| **Galvenie finanšu dati (ALTUM koncerns)** | | | |
| Neto procentu un komisijas naudas ieņēmumi (tEUR)[1] | 11,024 | 11,602* | 11,554 |
| Peļņa (pārskata periodā) (tEUR) | 2,170 | 8,709* | 4,092 |
| Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA) [2] | 88.4% | 50.3%* | 77.1% |
| Darbinieku skaits[3] | 242 | 230 | 222 |

| | Gads, kas noslēdzās 31. decembrī | | |
|---|---|---|---|
| | **2016** (koriģēts*) | **2017** (koriģēts*) | **2018** (revidēts) |
| **Galvenie finanšu dati (ALTUM koncerns)** | | | |
| Kopā aktīvi (tEUR) | 443,400* | 453,668* | 495,939 |
| Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) / Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA)[4] | 36.5%* | 35.1%* | 31.7% |
| Kapitāls un rezerves (tEUR) | 210,406* | 222,848* | 221,590 |
| Riska segums, kopā: [5] (tEUR) | 66,508* | 67,593* | 77,815 |
| Riska seguma rezerve | 63,636* | 62,651* | 85,276 |
| Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem | -4,323 | -4,753 | -19,268 |
| Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls) | 7,195 | 9,695 | 11,807 |
| Likviditātes rādītājs 180 dienām[6] | 449% | 482%* | 227% |

| | Gads, kas noslēdzās 31. decembrī | | |
|---|---|---|---|
| | **2016** (koriģēts*) | **2017** (koriģēts*) | **2018** (revidēts) |
| **Finanšu instrumenti (bruto vērtībā)** | | | |
| **Portfelis** (tEUR) (pa finanšu instrumentiem) | | | |
| Kredīti | 217,429 | 207,585 | 217,131 |
| Garantijas | 147,175 | 182,376 | 236,895 |
| Riska kapitāls | 64,785** | 62,299** | 59,698 |
| **Kopā** | **429,389**** | **452,260**** | **513,724** |
| Līgumu skaits | 11 449 | 14,402 | 18,280 |
| **Piešķirtie apjomi** (tEUR) (pa finanšu instrumentiem) | | | |
| Kredīti | 59,465 | 51,869 | 66,443 |
| Garantijas | 56,109 | 68,615 | 88,765 |
| Riska kapitāls | 21,356 | 2,638 | 4,149 |
| **Kopā** | **136,929** | **123,122** | **159,357** |
| Līgumu skaits | 4,461 | 4,697 | 5,464 |
| **Piesaistītā privātā finansējuma sviras koeficients** [7] | **162%** | **185%** | **162%** |

* Dēļ uzskaites politikas maiņas attiecībā uz ieguldījumiem riska kapitāla fondos, atbilstoši koriģējot, ir mainīti arī salīdzinošie rādītāji par 2017. un 2016. gadu.

** Riska kapitāla fondi uzrādīti to bruto vērtībā.

1) Neto procentu un komisijas naudas ieņēmumus" veido sekojoši Visaptverošo ienākumu pārskata posteņi: "Neto procentu ieņēmumi" un "Neto komisijas ieņēmumi". ALTUM šo rādītāju izmanto kā būtiskāko pelnītspējas rādītāju, novērtējot ALTUM koncerna neto ieņēmumu apjomu, ko ģenerē Finanšu instrumentu portfelis, un kas atspoguļots Visaptverošo ienākumu pārskatā. ALTUM vadība neto ieņēmumu apjoma faktisko izpildi ik ceturksni novērtē pret ALTUM koncerna budžetā apstiprināto apjomu.
2) "Izdevumu un ieņēmumu attiecība" (IIA) tiek aprēķināta "Personāla izmaksu", "Administratīvo izdevumu" un "Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojuma summu" dalot ar "Pamatdarbības ienākumiem pirms pamatdarbības izdevumiem", kas

| | | |
|---|---|---|
| | | atspoguļoti Visaptverošo ienākumu 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.<br>3) "Darbinieku skaits" tiek aprēķināts kā vidējais darbinieku skaits periodā, neiekļaujot Padomes un Revīzijas komitejas locekļus.<br>4) "Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves" (KBPR)/"Kopējie pārvaldītie aktīvi" (KPA) (KBPR/KPA).<br>"Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves" (KBPR) tiek aprēķināts no "Kopā kapitāls" atskaitot "Pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas rezervi".<br>"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".<br>Abu rādītāju (KBPR, KPA) aprēķinā izmantotie posteņi atspoguļoti ALTUM koncerna finanšu pārskatos: Pārskatā par finanšu stāvokli un Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatā, pielikumos – Ārpusbilances posteņi 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.<br>5) "Riska segums, kopā" ir tīrais 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. 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" saistībās. "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 un valsts atbalsts". "Riska seguma rezerve", kas izmantota uzkrājumiem, ir "Riska seguma rezerves" apjoms, kas alocēts un izmantots uzkrājumiem aizdevumu portfeļa vērtības samazinājumam un uzkrājumiem garantijām, un tā attiecīgi atspoguļota ALTUM koncerna finanšu pārskatu pielikumos "Kredīti" un "Uzkrājumi".<br>"Riska segums, kopā" ir pamatrādītājs, novērtējot riska segumu ALTUM ieviestajās atbalsta programmās, kā arī vērtējot ALTUM koncerna ilgtermiņa finanšu stabilitāti.<br>6) "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 ienākumos un Ieguldījumu vērtspapīros" summu dalot ar "Kopējo saistību ar maksājuma termiņu" līdz 6 mēnešiem un "Kopējo finansiālo 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 – Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības un Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušās atmaksas un dzēšanas termiņa. ALTUM "Likviditātes rādītājs 180 dienām" izmanto, lai novērtētu un uzraudzītu ALTUM koncerna spēju ar tā rīcībā esošajiem likvīdajiem aktīviem segt klientu un citu kreditoru juridiski pamatotās prasības vai iespējamās saistības, kas iestāsies tuvākajos 6 (sešos) mēnešos. "Likviditātes rādītājs 180 dienām" palīdz vadīt ALTUM koncerna likviditātes risku atbilstoši ALTUM koncerna/ALTUM resursu vadības stratēģijai un risku pārvaldīšanas stratēģijai. Šī rādītāja līmeni ik ceturksni vērtē ALTUM Aktīvu, pasīvu un risku vadības komiteja.<br>7) "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).<br><br>Kopš ALTUM koncerna revidētā konsolidētā finanšu pārskata par 2018. gadu apstiprināšanas dienas nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas ALTUM vai ALTUM koncerna nākotnes perspektīvās.<br><br>Kopš 2018. gada 31.decembra nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas ALTUM vai ALTUM koncerna finanšu stāvoklī un tirgus pozīcijās. |

| | | |
|---|---|---|
| B.13 | **Aktuālu, emitentu ietekmējošu notikumu apraksts, kas ir būtiski emitenta maksātspējas novērtēšanai** | Nav piemērojams. Kopš pēdējo revidēto vai nerevidēto finanšu pārskatu publicēšanas datuma nav iestājušies nekādi būtiski apstākļi, kas varētu būt nozīmīgi ALTUM maksātspējas novērtēšanai. |
| B.15 | **Emitenta galveno darbības jomu apraksts** | ALTUM ir attīstības finanšu institūcija, kas sniedz valsts finansiālo atbalstu uzņēmējdarbībai un noteiktām iedzīvotāju grupām Latvijā. ALTUM veic šo uzdevumu un nodrošina mazajiem un vidējiem uzņēmumiem pieeju finansējumam, izmantojot virkni finanšu instrumentu (galvenokārt aizdevumus un garantijas) un riska kapitāla fondus. ALTUM piedāvā arī tehnisko atbalstu – konsultācijas un apmācības vairākās jomās, piemēram, par ēku atjaunošanu un energoefektivitāti vai lauksaimniecības uzņēmējdarbības attīstību. |
| B.16 | **Apmērā, kādā šāda informācija ir emitenta rīcībā, norādīt vai emitentu tieši vai netieši pārvalda vai kontrolē kāda persona (norādīt), sniegt šādas kontroles aprakstu** | ALTUM ir reģistrēta atbilstoši Latvijas Republikas tiesību aktiem kā akciju sabiedrība. ALTUM vienīgais akcionārs ir Latvijas Republika. ALTUM 40% akciju un balsstiesību turētājs ir Latvijas Republikas Finanšu ministrija, 30% – Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija un 30% – Latvijas Republikas Zemkopības ministrija. |
| B.17 | **Emitentam vai tā parāda vērtspapīriem, pēc emitenta pieprasījuma vai emitentam sadarbojoties vērtēšanas procesā, piešķirtais kredītreitings** | Moody's Investors Service 2019. gada 25. martā apstiprināja ALTUM ilgtermiņa emitenta reitingu Baa1 ar stabilu prognozi, un bāzes kredītnovērtējums (BCA) tika paaugstināts uz baa3 no ba2. Īstermiņa emitenta reitings tika apstiprināts P-2 līmenī.<br><br>Programmas ietvaros emitēto Obligāciju Sērijām var tikt piešķirts kredītreitings, kā arī tās var būt bez reitinga. Ja tiktu piešķirts reitings, tad šāds reitings var atšķirties no ALTUM piešķirtā reitinga. Kredītreitings nav uzskatāms par rekomendāciju pirkt, pārdot vai turēt kādus vērtspapīrus un reitingu aģentūra, kas piešķīrusi konkrēto reitingu, var to apturēt, samazināt vai atcelt jebkurā brīdī.<br><br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br><br>Reitings emitētajām Obligācijām nav piešķirts. |

## C daļa - Vērtspapīri

| | | |
|---|---|---|
| C.1 | **Piedāvāto un/vai tirgū iekļauto vērtspapīru veids un kategorija, ieskaitot vērtspapīru identifikācijas numurs** | Nekonvertējamas, nenodrošinātas un bezgarantiju Obligācijas ar kopējo nominālvērtību līdz 70,000,000 EUR.<br><br>**Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri.**<br><br>Obligācijas tiks emitētas vienā vai vairākās Sērijās. Katra Obligāciju emisijas Sērija var sastāvēt no viena vai vairākiem Laidieniem. Viena Laidiena Obligācijas ir pakļautas identiskiem noteikumiem, izņemot atšķirības dažādu Laidienu emisijas datumos un emisijas cenās.<br><br>Katras Sērijas un Laidiena identifikācijas mērķim Galīgajos noteikumos tiek norādīts katras Sērijas un katra Laidiena kārtas numurs.<br><br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br><br>Obligāciju Sērijas numurs: 2<br><br>Laidiena numurs: 2<br><br>Obligācijas tiks konsolidētas un veidos vienu sēriju ar EUR 10 000 000 1,3 procentu obligācijām ar dzēšanas termiņu 2025.gadā, kas emitētas 2018.gada 7.martā. |

| | | |
|---|---|---|
| | | Pirms katras Sērijas pirmā Laidiena piedāvājuma uzsākšanas, attiecīgajai Sērijai tiek piešķirts ISIN kods. Gadījumā, ja tiek emitēts vēl kāds Laidiens, kas kopā ar jau emitēto Laidienu noteiktā datumā pēc jau emitētā Laidiena Emisijas datuma veidos vienu Sēriju, tad šādām nākamā Laidiena Obligācijām var tikt piešķirts pagaidu ISIN kods, kas atšķiras no attiecīgajai Sērijai piešķirtā ISIN koda, un tiek izmantots līdz brīdim, kad Laidieni tiek apvienoti vienā Sērijā.<br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>ISIN kods: LV0000880037. |
| C.2 | **Vērtspapīru emisijas valūta** | EUR |
| C.5 | **Vērtspapīru brīvas pārvedamības ierobežojumu apraksts** | Obligācijas ir brīvi pārvedami vērtspapīri. Tomēr Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, tālākpārdotas, pārvestas vai nodotas tādās valstīs vai jurisdikcijās vai citādi, tādos apstākļos, kur šādu pasākumu īstenošana ir pretlikumīga vai paredz tādu papildu pasākumu īstenošanu, kādi netiek paredzēti Latvijas Republikas tiesību aktos, ieskaitot Amerikas Savienotās Valstis, Austrāliju, Kanādu, Honkongu, Japānu, Dienvidāfriku, Singapūru un citas noteiktas jurisdikcijas. Turklāt Obligacionāri nedrīkst Obligācijas tālākpārdot, pārvest vai nodot nevienai personai tādā veidā, kas varētu tikt uzskatīts par vērtspapīru publisku piedāvājumu. |
| C.8, C.9 | **No obligācijām izrietošo tiesību apraksts, ieskaitot**<br>• **dalījumu kategorijās**<br>• **tiesību ierobežojumus**<br>• **nominālo procentu likmi**<br>• **dienu, no kuras jāveic procentu maksājumi**<br>• **procentu maksājumu datumus**<br>• **ja likme nav fiksēta, pamata instrumenta, kas pamato likmi, apraksts**<br>• **atmaksāšanas termiņu**<br>• **aizņēmuma amortizācijas noteikumus, ieskaitot atmaksāšanas kārtību**<br>• **ienesīguma prognozes**<br>• **parāda vērtspapīru turētāju pārstāvja nosaukumu/ vārdu un uzvārdu** | **Dalījums kategorijās**<br>Obligācijas veido tiešas, nenodrošinātas un bezgarantiju Emitenta saistības, kas kategorizējamas *pari passu* bez jebkādām priekšrocībām vienām pret otru, kā arī attiecībā pret visām Emitenta nenodrošinātām, bezgarantiju un nesubordinētām parādsaistībām, izņemot saistības, kas atbilstoši obligāto tiesību aktu prasībām uzskatāmas par prioritārām.<br>**Emisijas cena**<br>Obligācijas var tikt emitētas to nominālvērtībā vai arī piemērojot emisijas atlaidi vai emisijas uzcenojumu.<br>**Procentu likme**<br>Obligācijām tiek noteikta fiksēta Gada procentu likme. Procentu maksājumi veicami reizi gadā Galīgajos noteikumos noteiktajos procentu samaksas datumos. Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto Obligāciju pamatsummu par katru procentu periodu no procentu perioda pirmās dienas (ieskaitot) līdz procentu perioda pēdējai dienai (neieskaitot). Pirmais procentu periods sākas Emisijas datumā un noslēdzas iepriekšējā dienā pirms pirmā procentu samaksas datuma. Katrs nākamais procentu periods sākas iepriekšējā procentu samaksas datumā un noslēdzas iepriekšējā dienā pirms nākamajā procentu samaksas datuma. Pēdējais procentu periods noslēdzas Dzēšanas datumā.<br>Procenti par Obligācijām tiek aprēķināti, konkrētajā procentu periodā pagājušo dienu skaitu dalot ar 365 (vai t.s. garā gada gadījumā – ar 366), t.i., tiks izmantots dienu aprēķina princips *Act/Act* (ICMA).<br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>Procentu Samaksas datums: katra gada 7.marts<br>**Ienesīguma norādīšana**<br>Emitents norāda piedāvāto Obligāciju paredzamā Ienesīguma līdz dzēšanai (*Yield to Maturity*) diapazonu pirms Obligāciju Izvietošanas perioda sākuma, publicējot attiecīgu paziņojumu Emitenta interneta vietnē www.altum.lv. |

Tomēr Obligāciju Izvietošanas periodā Emitents ir tiesīgs mainīt paredzēto Ienesīguma līdz dzēšanai diapazonu.

**Galīgā ienesīguma līdz dzēšanai, Gada procentu likmes un Emisijas cenas noteikšana**

Galīgais ienesīgums līdz dzēšanai tiks noteikts pēc Izvietošanas perioda, balstoties uz ieguldītāju iesniegtajiem pirkuma pieteikumiem. Galīgais ienesīgums līdz dzēšanai būs vienāds visiem ieguldītājiem, kas attiecīgā piedāvājuma ietvaros iegādāsies attiecīgā Laidiena Obligācijas. Noteiktais Galīgais ienesīgums līdz dzēšanai tiks iekļauts Galīgajos noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju izvietošanas ieguldītājiem.

***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***

Galīgais ienesīgums līdz dzēšanai: [•]

Gada procentu likme (kupons) tiks noteikta, noapaļojot Galīgo ienesīgumu līdz dzēšanai uz leju līdz noapaļotā skaitļa tuvākajai desmitdaļai (kas ir procentos izteikts lielums). Noteiktā Gada procentu likme tiks iekļauta Galīgajos noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju izvietošanas ieguldītājiem.

***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***

Gada procentu likme: 1,3 procenti

Obligāciju Emisijas cena tiek noteikta saskaņā ar Galīgajos noteikumos ietverto formulu attiecībā uz konkrēto Laidienu, noapaļojot summu līdz tuvākajai tūkstošdaļai atbilstoši aritmētikas likumiem par skaitļu noapaļošanu. Noteiktā Emisijas cena tiks iekļauta Galīgajos noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.

***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***

Emisijas cenas aprēķināšanas formula:

$$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{t}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{(\frac{t}{T}+1)}} + \ldots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{(\frac{t}{T}+n-1)}}$$

P – Obligācijas Emisijas Cena;
$C_1$ – Pirmais procentu (kupona) maksājums;
$C_2$ – Otrais procentu (kupona) maksājums;
$C_n$ – Pēdējais procentu (kupona) maksājums;
N – Obligācijas nominālvērtība;
Y – Galīgais Ienesīgums līdz Dzēšanai;
t – Dienu skaits pirmajā procentu (kupona) maksājuma periodā (t.i. 366 diena);
T – Faktiskais dienu skaits gadā, kurā iekrīt pirmais procentu (kupona) maksājums (t.i. 366 dienas);
n – gadu skaits (noapaļots līdz tuvākajam veselajam skaitlim).

kur:

| | | |
|---|---|---|
| | | $C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$<br>$C_1$ – Pirmais procentu (kupona) maksājums;<br>$C_r$ – Kārtējais procentu (kupona) maksājums, kas aprēķināts, reizinot Gada Procentu Likmi ar Obligācijas nominālvērtību;<br>t – Dienu skaits pirmajā procentu (kupona) maksājuma periodā (t.i. 366 diena);<br>T – Faktiskais dienu skaits gadā, kurā iekrīt pirmais procentu (kupona) maksājums (t.i. 366 dienas).<br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>Emisijas cena: [•]<br>Galīgie noteikumi, kas ietvers informāciju par apstiprināto Galīgo ienesīgumu līdz dzēšanai, Gada procentu likmi, Emisijas cenu, konkrētā Laidiena kopējo pamatsummu un emitējamo Obligāciju skaitu tiks publicēti Emitenta interneta vietnē www.altum.lv un pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem tiks iesniegta Finanšu un kapitāla tirgus komisijai.<br>**Dzēšanas termiņš**<br>Obligāciju sērijas dzēšanas termiņš var būt līdz 10 (desmit) gadiem.<br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>Dzēšanas termiņš: 2025.gada 7.marts<br>**Atpirkšana**<br>Obligācijas tiek atmaksātas to nominālvērtības pilnā apmērā Dzēšanas datumā. Emitentam nav tiesību atpirkt Obligācijas pirms Dzēšanas datuma, izņemot gadījumus, kad Emitents ir veicis Obligāciju pirmstermiņa atmaksu Emitenta Akcionāru maiņas gadījumā vai, iestājoties kādam Saistību neizpildes gadījumam, vai arī gadījumā, ja Obligacionāru sapulce, pamatojoties uz Emitenta ierosinājumu, pieņem lēmumu par Obligāciju atpirkšanu pirms noteiktā Dzēšanas datuma.<br>**Obligacionāru pārstāvis**<br>Obligacionāru tiesības izveidot un/vai pilnvarot kādu fizisku vai juridisku personu pārstāvēt visu Obligacionāru vai kādas to daļas intereses netiek noteiktas, taču nav paredzēti arī šādu tiesību ierobežojumi. Obligacionāriem ir pienākums pašiem segt visas izmaksas/izdevumus, kas ir saistīti ar šādas pārstāvniecības nodrošināšanu. |
| **C.10** | **Ja procentu maksājums par vērtspapīru ir balstīts uz atvasinātu instrumentu, sniedziet skaidru un izsmeļošu skaidrojumu, lai palīdzētu ieguldītājiem izprast, kā to ieguldījumu vērtību ietekmē šāda (-u) instrumenta (-u) vērtība, jo īpaši izteikta riska apstākļos** | Nav piemērojams. Obligāciju procentu maksājumi nav balstīti uz atvasinātajiem instrumentiem. |

| | | |
|---|---|---|
| C.11 | **Informācija par to vai par piedāvātajiem vērtspapīriem ir/ tiks iesniegts pieprasījums par iekļaušanu tirgū to izplatīšanai regulētā tirgū vai kādā citā līdzvērtīgā tirgū, norādot attiecīgos tirgus** | Emitents iesniedz pieteikumu par katra Laidiena iekļaušanu Nasdaq Riga oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas parāda vērtspapīru sarakstā). Šāds pieteikums tiek sagatavots atbilstoši Nasdaq Riga prasībām un tiek iesniegts Nasdaq Riga 3 (trīs) mēnešu laikā pēc attiecīgā Laidiena Emisijas datuma. |

## D daļa - Riski

| | | |
|---|---|---|
| D.2 | **Būtiska informācija par emitentam raksturīgiem būtiskiem riskiem** | **Makroekonomiskie un politiskie riski**<br>▪ Globālā, reģionālā vai vietējā ekonomiskā stāvokļa un/vai Latvijas valdības finansiālā stāvokļa nopietna pasliktināšanās.<br>▪ Iespējamā būtiskā Latvijas ekonomikas lejupslīde.<br>▪ Iespējamā straujā Latvijas galveno eksporta tirgu attīstības tempu samazināšanās.<br>▪ Negaidīts vai būtisks Eiropas Savienības fondu samazinājums, kas var nelabvēlīgi ietekmēt Latvijas ekonomisko izaugsmi.<br>▪ Iespējamā Latvijas fiskālā stāvokļa būtiska pasliktināšanās.<br>▪ Iespējamā makroekonomiskās nelīdzsvarotības rašanās, kas varētu nelabvēlīgi ietekmēt Latvijas ekonomisko stabilitāti.<br>▪ Ievērojama lejupslīde Ziemeļvalstu nekustamā īpašuma tirgū, kas varētu ietekmēt mātes banku finansējuma izmaksas un attiecīgi varētu nelavēlīgi ietekmēt ekonomikas izaugsmi un kreditēšanas apjomus Latvijā.<br>▪ Vietējo banku atkarība no nerezidentu noguldījumiem, kas parasti ir pakļauti lielākam svārstīgumam un lielākam noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizēšanas un teroristu finansēšanas riskam, kā arī riskiem, kas saistīti ar ārpolitikas attīstību.<br>▪ Citi faktori, piemēram, bezdarba līmenis Latvijā, migrācijas tendences, patērētāju pirktspēja un cenu līmeņa dinamika, izmaiņas Eirozonas monetārajā vidē un vispārējā politiskā stabilitāte ES.<br>▪ Latvijas Republikas valdības pieņemtie politiskie un sociālie lēmumi.<br>**Ar saimniecisko darbību saistītie riski**<br>▪ Latvijas Republikas Ministru kabinets novirza atmaksātos līdzekļus no publiskā finansējuma ALTUM finanšu instrumentu programmu turpināšanai un jaunu programmu īstenošanai. Pastāv risks, ka Latvijas Republikas Ministru kabinets var nolemt apturēt atmaksāto līdzekļu atkārtotu ieguldīšanu jaunās aktivitātēs, kā rezultātā ALTUM saņems mazāku finansējumu. Tas palielinātu finansējuma izmaksas, kas nelabvēlīgi ietekmētu ALTUM koncerna likviditāti, saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.<br>▪ Pastāv risks, ka 2021.-2027. gada plānošanas periodam Latvija varētu saņemt mazāku finansējuma apjomu no Eiropas Reģionālā Attīstības fonda. Finansējuma samazinājums ietekmēs grantu programmas, līdz ar to Eiropas Savienības fondu finansējums, kas piešķirts 2014.-2020. gada plānošanas periodam, daļēji varētu tikt pārdalīti grantu programmām, |

| | | |
|---|---|---|
| | | kā rezultātā Eiropas Savienības finansējums, kas ir pieejams ALTUM īstenotajiem finanšu instrumentiem, varētu samazināties. Tādēļ ALTUM meklē citus finansējuma avotus. Ja papildus publiskajam finansējumam citi finansējuma avoti nebūtu pieejami un Eiropas Reģionālā attīstības fonda sniegtais finansējums tiktu samazināts, pastāv iespēja, ka ALTUM programmu apjoms tiks samazināts, novedot pie tā, ka lielāko daļu no programmās atmaksātajiem līdzekļiem patērētu administratīvās izmaksas un daļa no jaunajām programmām tiktu slēgtas. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.<br>▪ Programmās, kas tiek finansētas no ES fondu 2014.-2020. gada plānošanas perioda finansējuma, noteikts, ka ALTUM jāsasniedz progress, ko apliecina uzraudzības rādītāji, un noteikti finanšu apjomi līdz 2023. gadam. Ja ALTUM nesasniegs plānotos finanšu apjomus līdz 2023. gadam, finanšu instrumentiem pieejamais finansējums var tikt samazināts. Tas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli. Šobrīd nav konstatēts risks attiecībā uz finanšu apjomu sasniegšanu līdz 2023.gadam.<br>▪ ES fondu 2014.-2020. gada plānošanas periodā atbalstītie riska kapitāla fondi pieļauj atšķirīgu privātā līdzfinansējuma apjoma piesaisti atkarībā no uzņēmuma, kurā fonds veiks investīcijas, attīstības stadijas. Temps, kādā tiek veikti ieguldījumi programmā, ir atkarīgs no fonda pārvaldnieku spējas piesaistīt privāto līdzfinansējumu. Ja ALTUM izvēlētie riska kapitāla fondu pārvaldnieki nespētu piesaistīt privāto līdzfinansējumu nepieciešamos apjomos, nepieciešamais ALTUM ieguldījumu apjoms riska kapitāla fondos var netikt sasniegts ES fondu noteikumu definētajā izmaksu attiecināmības periodā. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.<br>▪ Ja kāda iemesla dēļ mainās ES lauksaimniecības finansēšanas politika, kas samazina tiešos maksājumus Latvijas lauksaimniekiem, tas varētu ietekmēt ALTUM darbības sniegumu.<br>▪ Pastāv risks, ka ALTUM darbības jomas ilgtermiņā varētu sarukt, ņemot vērā ALTUM klientu pieaugošo iespēju piekļūt privātā finansējuma sniedzēju piedāvātajiem finanšu instrumentiem un/vai ALTUM piedāvāto produktu neaktualitātes dēļ, ko izraisījušas pārmaiņas uzņēmējdarbības vidē ALTUM apkalpotajā tirgus nišā. Līdz ar to ALTUM konkurējošās pozīcijas pasliktināšanās un/vai ievērojamas daļas klientu bāzes zaudējums var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.<br>▪ Saskaņā ar Attīstības finanšu institūcijas likumu Latvijas valsts ir atbildīga par ALTUM izsniegtajām garantijām tādā apmērā, kā katru gadu noteikts likumā "Par valsts budžetu". Pastāv risks, ka kopējais maksimālais garantiju riska apmērs, kam ir piešķirts valsts nodrošinātu garantiju statuss, varētu tikt samazināts vai pat nenodrošināts, kā rezultātā ALTUM būtu spiesta samazināt izsniegto garantiju apjomus un/vai palielināt ALTUM komisijas par garantiju izsniegšanu, kas sadārdzinātu ALTUM pakalpojumus. Turklāt, ja ALTUM trūks atbilstoša riska seguma garantiju aktivitātēm, Latvijas Republikas Finanšu ministrija var pieņemt lēmumu pārtraukt jaunu garantiju izsniegšanu. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.<br>▪ Eiropas Komisija ir atļāvusi ALTUM veikt saimniecisko darbību līdz 2022. gada 31. decembrim. Eiropas Komisija var pagarināt atļauju pēc atkārtota izvērtējuma sagatavošanas. Pastāv risks, ka, sākot ar 2023. gada 1. janvāri, ALTUM saimnieciskās darbības apjoms var tikt samazināts, pašreizējā saimnieciskās darbības aktivitātes var tikt |

pārtrauktas un/vai aizstātas ar jaunām saimnieciskās darbības aktivitātēm. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.

- Ņemot vērā, ka valsts atbalsta programmas tiek īstenotas saskaņā ar ES tiesisko regulējumu, *pastāv risks, ka* ALTUM un tās sadarbības partneri (finanšu starpnieki) var iztulkot un piemērot ES tiesību aktus citādi nekā uzraudzības iestādes, veicot pārbaudes. Lai nodrošinātu preventīvu risku pārvaldību, kā arī savlaicīgu koriģējošu pasākumu ieviešanu atbilstības risku mazināšanai vai novēršanai, ALTUM ir izveidojis risku pārvaldības sistēmu. Neraugoties uz ALTUM pūlēm, neatbilstība noteikumiem, kas regulē programmu īstenošanu, var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.
- ALTUM veic visas nepieciešamās darbības, lai samazinātu iespējamību, ka saimnieciskā darbība tiek veikta ar klientiem, kas ir iesaistīti vai varētu būt iesaistīti noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijā vai terorisma finansēšanā, ievērojot visas tiesību aktos noteiktās prasības un savā saimnieciskajā darbībā ievērojot "zini savu klientu" principus. Pastāv risks, ka ALTUM veiktās darbības var būt nepietiekamas, lai novērstu noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizāciju vai terorisma finansēšanu, kā rezultātā ALTUM varētu ciest zaudējumus, tikt pakļauts juridiskām sankcijām vai tā reputācija varētu pasliktināties. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.
- Pastāv risks, ka ALTUM nav veikusi vajadzīgos pasākumus, lai nodrošinātu atbilstību Eiropas Parlamenta un Padomes 2016. gada 27. aprīļa Regulai (ES) 2016/679 par fizisku personu aizsardzību attiecībā uz personas datu apstrādi un šādu datu brīvu apriti un ar ko atceļ Direktīvu 95/46/EK (Vispārīgā datu aizsardzības regula). Tas var negatīvi ietekmēt ALTUM finansiālo stāvokli un reputāciju.

**Finanšu riski**

- ALTUM īsteno virkni valsts atbalsta programmu, kurās tai nav pilnas kontroles pār līdzekļu izlietojumu. Pastāv risks, ka Latvijas Republikas Centrālā finanšu un līgumu aģentūra varētu atzīt daļu no izdevumiem par tādiem, kas nav tiesīgi saņemt finansējumu. Šādā gadījumā ALTUM būtu jāsedz izmaksas no saviem līdzekļiem un ar piedziņas palīdzību jācenšas tos atgūt no parādniekiem. Savukārt tas ietver risku, ka līdzekļu atgūšana nebūs iespējama vai ir maz ticama un izdevumiem būs nelabvēlīga ietekme uz ALTUM finanšu rādītājiem.
- Nosakot kompensācijas maksājumu apjomu, ALTUM programmu noteikumi un nosacījumi, kurus apstiprinājis Latvijas Republikas Ministru kabinets, paredz, ka starpību starp piemērojamo ES regulu noteikto limitu un biznesa plānā paredzēto summu sedz no ES struktūrfonda un valsts budžeta finansējuma atmaksām. Pastāv risks, ka izmaiņas šos jautājumus regulējošos valsts un ES noteikumos nelabvēlīgi ietekmēs ALTUM finanšu stāvokli, ja tiks noteikti papildus ierobežojumi kompensācijas maksājumiem.
- Pastāv risks ciest zaudējumus, ja ALTUM klienti vai sadarbības partneri nespēj vai atsakās izpildīt savas saistības pret ALTUM saskaņā ar noslēgto līgumu noteikumiem un nosacījumiem. Pakļautība kredītriskam tiek mazināta, nodrošinot riska darījumam atbilstošas ķīlas vai cita veida nodrošinājumus, kā arī nodrošinot segumu sagaidāmajiem zaudējumiem, kas rodas dēļ lielāka kredītriska līmeņa valsts atbalsta un attīstības programmu īstenošanā.

| | | |
|---|---|---|
| | | ▪ Pastāv risks ciest zaudējumus, ja ALTUM nespēs savlaicīgi izpildīt savu kreditoru tiesiski pamatotus prasījumus, vai, ja iestājas noteikti apstākļi, piemēram, neparedzēts aizdevuma portfeļa un citu aktīvu naudas plūsmu apjomu samazinājums, kas novestu pie būtiska ALTUM rīcībā esošo likvīdo aktīvu iztrūkuma.<br>▪ Pastāv risks ciest zaudējumus saistībā ar valūtas maiņas likmes svārstībām no ārvalstu valūtās denominēto bilances un ārpusbilances posteņu pārvērtēšanas.<br>▪ Pastāv risks ciest zaudējumu saistībā ar izmaiņām ALTUM ieņēmumiem un/vai izdevumiem piemērojamajās procentu likmēs un tās ekonomiskajā vērtībā. |
| **D.3** | **Nozīmīga informācija par būtiskākajiem riskiem, kas ir raksturīgi vērtspapīriem** | ▪ Obligācijas var nebūt piemērots ieguldījuma objekts visiem ieguldītājiem. Ikvienam ieguldītājam ir jāizvērtē ieguldījumu atbilstība, balstoties uz paša ieguldītāja specifiskiem apstākļiem, ieskaitot ietekmi uz šādu Obligāciju vērtību un šādu ieguldījumu ietekmi uz ieguldītāja ieguldījumu portfeli kopumā.<br>▪ ALTUM maksātnespējas iestāšanās gadījumā vai arī, ja tiek ierosināts ALTUM tiesiskās aizsardzības process vai ārpustiesas tiesiskās aizsardzības process, ieguldītāji var zaudēt procentus un ieguldīto pamatsummu.<br>▪ Obligācijas ir nenodrošinātas ALTUM saistības, bez jebkādām papildu garantijām un nodrošinājuma. Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāri kļūst par nenodrošinātiem kreditoriem. Uz 2018. gada 31.decembri ALTUM nodrošinātie kreditori ir Latvijas Republikas Valsts kase (38,215 miljonu eiro apmērā) un Eiropas Investīciju banka (38,194 miljonu eiro apmērā). Maksātnespējas gadījumā ALTUM aktīvi tiks izmantoti Obligacionāru prasījumu izpildei tikai pēc Latvijas Republikas Valsts kases, Eiropas Investīciju bankas un citu priviliģēto kreditoru prasījumu apmierināšanas.<br>▪ Obligācijas neietver apņemšanās, kas regulē ALTUM darbību, un neierobežo tā iespējas apvienoties vai slēgt citus nozīmīgus darījumus, kas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Obligācijas un Obligacionārus. Šādu darījumu slēgšana no ALTUM puses var atstāt būtisku nelabvēlīgu ietekmi uz Obligacionāriem. Turklāt attiecīgu normatīvo aktu grozījumu gadījumā ALTUM pašreizējais akcionārs – Latvijas valsts – var atsavināt jebkuras vai visas tai piederošās daļas.<br>▪ Jebkādas nelabvēlīgas izmaiņas ALTUM finanšu stāvoklī vai nākotnes prognozēs var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju likviditāti un var novest pie būtiska to tirgus cenas krituma, un tādejādi samazinot iespēju, ka pilna samaksa Obligacionāriem tiks veikta laikā.<br>▪ ALTUM nav noteikts aizliegums palielināt parādsaistības. Tas attiecīgi var palielināt prasījumu skaitu, ieskaitot to prasījumu skaitu, kas saistīti ar ALTUM maksātnespējas gadījumu, kas ir proporcionāli apmierināmi no izmaksātajiem līdzekļiem. Turklāt attiecībā uz trešajām personām nav piemērojami noteikumi, kas regulē nodrošinājuma līdzdalības nodibināšanas tiesības trešo personu interesēs, kā, piemēram, Īpašuma ieķīlāšanas/apgrūtināšanas aizliegums (*Negative pledge*), kas nozīmē, ka gadījumā, ja šāds nodrošinājums ir nodibināts kādas trešās personas labā, pat ja tas ir nodibināts pārkāpjot ALTUM noteiktās saistības un pienākumus, tad šāds nodrošinājums ir spēkā un realizējams attiecībā uz ieķīlātajiem/apgrūtinātajiem aktīviem.<br>▪ ALTUM veiksmīgas parādsaistību pārfinansēšanas iespēja ir atkarīga no konkrētajā brīdī pastāvošajiem aizņemtā kapitāla tirgus apstākļiem un |

| | | |
|---|---|---|
| | | ALTUM finanšu stāvokļa. ALTUM nespēja pārfinansēt pastāvošās parādsaistības vai pārfinansēt tās uz labvēlīgiem nosacījumiem var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna darbību, tā finanšu stāvokli, peļņu un Obligacionāru iespēju atgūt veiktos ieguldījumus.<br>▪ Pastāv risks, ka aktīvs Obligāciju tirgus var neizveidoties vai arī, ka šāda tirgus uzturēšana nebūs iespējama, tāpat to var ietekmēt gan izmaiņas tirgū, gan ekonomiskajos apstākļos, finanšu stāvoklī un ALTUM prognozēs, kas savukārt, var ietekmēt Obligāciju likviditāti un tirgus cenu.<br>▪ Obligāciju procentu likme ir fiksēta, kas attiecīgi rada risku, ka šādu vērtspapīru cenu var ietekmēt izmaiņas tirgus procentu likmēs. Turklāt arī inflācija var radīt Obligāciju tirgus cenas kritumu, tā kā tiek samazināta valūtas vienības pirktspēja un izrietoši – saņemto procentu apmērs.<br>▪ Maksājumi par Obligācijām tiek veikti EUR, kā rezultātā valūtas maiņas kursu svārstības un procentu likmju svārstības var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību gadījumā, ja investora finanšu darbība galvenokārt tiek īstenota citā valūtā.<br>▪ Gadījumā, ja kredītreitingu Obligācijām ir piešķīrusi kāda no neatkarīgām kredītreitingu aģentūrām, tad šāds reitings var neatspoguļot visu ar Obligācijām saistīto risku potenciālo ietekmi, turklāt reitingu aģentūra var jebkurā brīdī pārskatīt vai atcelt piešķirto reitingu. Papildus tam, jebkādas nelabvēlīgas izmaiņas ALTUM piešķirtajā reitingā var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju pārdošanas cenu.<br>▪ Obligācijām tiek piemēroti Latvijas Republikas tiesību akti, kas Obligāciju termiņa laikā var tikt grozīti vai mainīti, tādējādi nav iespējams sniegt jebkādas garantijas par šādu likumu vai noteikumu potenciālo grozījumu ietekmi, un šādas izmaiņas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt gan ALTUM, gan Obligācijas.<br>▪ Noteiktu ieguldītāju ieguldījumu darbība ir pakļauta ieguldījumu darbību reglamentējošiem likumiem un noteikumiem, kā arī noteiktu iestāžu atzinumiem un noteikumiem. Katram potenciālajam ieguldītājam nepieciešams konsultēties ar savu juridisko padomnieku, lai noskaidrotu vai un kādā apmērā Obligācijas ir uzskatāmas par tiesisku ieguldījuma priekšmetu konkrētajam ieguldītājam, vai tās var izmantot kā nodrošinājumu, kā arī, lai pārliecinātos, vai nepastāv kādi citi ierobežojumi Obligāciju iegādei vai ieķīlāšanai.<br>▪ Pastāv risks, ka Obligāciju tirgus vērtība būs augstāka nekā Obligāciju pirmstermiņa izpirkšanas cena, iestājoties Akcionāru maiņas gadījumam, un ka Obligacionāri nespēs reinvestēt iegūtos līdzekļus pie tādas efektīvās procentu likmes, kas būtu vienlīdz augsta kā Obligāciju procentu likme, īstenojot ieguldīšanas iespēju tikai pie ievērojami zemākas likmes. Pastāv iespējamība, ka obligātās Obligāciju atpirkšanas gadījumā ALTUM rīcībā var nebūt pietiekami līdzekļi, lai veiktu obligāto pirmstermiņa atpirkšanu.<br>▪ Tikai ALTUM akcionāram ir balsstiesības ALTUM akcionāru sapulcēs. Obligācijas nepiešķir Obligāciju turētājiem šādas balsstiesības. Attiecīgi Obligacionāri nevar ietekmēt ALTUM akcionāra lēmumus, piemēram, attiecībā uz ALTUM kapitāla struktūru.<br>▪ Obligacionāru lēmumi (ieskaitot grozījumus Obligāciju Vispārīgajos noteikumos) ir saistoši visiem Obligacionāriem, ieskaitot tos, kas nebalsoja, un Obligacionārus, kas balsoja pretēji vairākumam.<br>▪ Vienīgais Emisijas Aģents savas ierastās komercdarbības ietvaros ir sniedzis un potenciāli var sniegt ALTUM koncernam investīciju bankas |

| | | |
|---|---|---|
| | | un/vai komercbankas un citus pakalpojumus. Tādējādi Vienīgā Emisijas Aģenta agrākā vai iespējamā līdzdalība darījumos ar citām līgumslēdzējām pusēm, pildot dažādas funkcijas vai slēdzot citus darījumus, kuros ir iesaistītas trešās puses ar konfliktējošām interesēm, var izraisīt interešu konfliktu.<br>▪ Obligācijas tiks iegrāmatotas Nasdaq CSD SE kontu sistēmā un netiek emitētas papīra formā. Norēķinu veikšana par Obligācijām, ieskaitot procenta maksājumu veikšana un pamatsummas atmaksāšana, tiek nodrošināta, izmantojot Nasdaq CSD SE sistēmu, kā rezultātā ieguldītāji ir atkarīgi no Nasdaq CSD SE kontu sistēmas darbības.<br>▪ Obligācijas nav un netiks reģistrētas atbilstoši Amerikas Savienoto Valstu 1933. gada Vērtspapīru likumam (*U.S. Securities Act 1933*) ar grozījumiem, vai jebkura cita Amerikas Savienoto Valstu štata vērtspapīru likuma noteikumiem. Izņemot atsevišķus izņēmuma gadījumus, Obligācijas nevar tikt piedāvātas vai pārdotas Amerikas Savienotajās Valstīs. ALTUM nav izteicis apņemšanos reģistrēt Obligācijas atbilstoši Amerikas Savienoto Valstu 1933. gada Vērtspapīru likumam vai kāda cita Amerikas Savienoto Valstu štata vērtspapīru likuma noteikumiem vai arī izteikt kādu Obligāciju apmaiņas piedāvājumu. ALTUM nav reģistrējis Obligācijas atbilstoši kādas citas valsts vērtspapīru likumiem, izņemot Latvijas Republikas likumus. Ikvienam potenciālam ieguldītājam ir jāiepazīstas ar informāciju par Obligāciju nodošanas ierobežojumiem. Ikvienam Obligacionāram jānodrošina izteikto Obligāciju piedāvājumu un pārdošanas darījumu atbilstību piemērojamo vērtspapīru likumu noteikumu prasībām. |

## E daļa - Piedāvājums

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | **Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izmantošana, ja tie nav peļņas gūšana un/vai nodrošināšanās pret dažādiem riska veidiem** | ALTUM izmantos no Obligāciju emisijas gūtos neto ieņēmumus vispārējo uzņēmuma mērķu nodrošināšanai. Gadījumā, ja kādai konkrētai Obligāciju Sērijai tiks paredzēts konkrēts neto ieņēmumu izmantošanas mērķis, tas tiks norādīts attiecīgajos Galīgajos noteikumos.<br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>ALTUM izmantos no šī Laidiena iegūtos tīros ieņēmumus vispārējo uzņēmuma mērķu nodrošināšana. |
| **E.3** | **Piedāvājuma nosacījumu apraksts** | **Programmas Organizators un Vienīgais Emisijas Aģents**<br>Programmas Organizators un Vienīgais Emisijas Aģents ir AB SEB bankas (reģistrācijas numurs: 112021238, juridiskā adrese: Gedimino ave. 12, LT-01103, Viļņa, Lietuva).<br>Emisijas datums<br>Emisijas datums tiks norādīts konkrētā Laidiena Galīgajos noteikumos.<br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>Emisijas datums: 2019.gada 5.jūnijs<br>**Kopējā pamatsumma**<br>Katra Laidiena kopējā pamatsumma sākotnēji tiks noteikta Galīgajos noteikumos. Emitentam ir tiesības Laidiena Izvietošanas periodā palielināt vai samazināt Galīgajos noteikumos sākotnēji noteikto Laidiena kopējo pamatsummu. |

| | | |
|---|---|---|
| | | ***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>Kopējā pamatsumma: EUR [15 000 000] papildus 2018.gada 7.martā emitētajām obligācijām EUR 10 000 000 apmērā<br>**Obligācijas nominālvērtība**<br>Katras Obligācijas nominālvērtība būs vismaz EUR 1 000.<br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>Obligācijas nominālvērtība: 1 000<br>**Minimālā ieguldījuma summa**<br>Minimālā ieguldījuma summa, par kādu varēs parakstīties uz Obligācijām, tiks noteikta Galīgajos noteikumos.<br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>Minimālā ieguldījuma summa: 100 000<br>**Izvietošanas periods**<br>Katra Obligāciju Laidiena Izvietošanas periods tiks noteikts Galīgajos noteikumos.<br>***Konkrētās emisijas kopsavilkums:***<br>Izvietošanas periods: 2019.gada 29.maijs no 10:00 līdz 14:00 pēc Rīgas laika.<br>**Ierobežojošie noteikumi**<br>Emitenta Akcionāru maiņa (*Change of Control*), Īpašuma ieķīlāšanas/apgrūtināšanas aizliegums (*Negative pledge*), no kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās (*Cross default*) un citi.<br>**Depozitārijs**<br>Obligācijas tiks reģistrētas Nasdaq CSD SE.<br>**Piemērojamie tiesību akti**<br>Latvijas Republikas tiesību akti. |
| **E.4** | **Intereses, kas ir būtiskas emisijai/ piedāvājumam, tostarp konfliktējošas intereses** | Atbilstoši ALTUM rīcībā esošajai informācijai, izņemot Programmas Organizatoram un Vienīgajam Emisijas Aģentam maksājamās komisijas maksas, nevienai personai, kas iesaistīta Obligāciju piedāvājumā, nepastāv intereses, kas ir būtiskas emisijai/piedāvājumam, kā arī nepastāv interešu konflikts. |
| **E.7** | **No emitenta vai piedāvātāja puses noteiktie uz ieguldītāju attiecināmie izdevumi** | ALTUM nepiemēro ieguldītājiem nekādus maksājumus vai nodokļus Obligāciju emisijas sakarā. Tomēr ieguldītājiem var tikt pieprasīts segt izdevumus, kas ir saistīti ar vērtspapīru kontu atvēršanu kredītiestādēs vai pie ieguldījuma pakalpojumu sniedzējiem, kā arī veikt komisijas maksājumus kredītiestādēm vai ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem saistībā ar ieguldītāju Obligāciju pirkšanas vai pārdošanas pieteikumiem, Obligāciju turēšanu vai citām ar Obligācijām saistītām darbībām. Ne ALTUM, ne Programmas Organizators vai Vienīgais Emisijas Aģents nekompensēs šādas Obligacionāru izmaksas. |

## PRIEDAS – ATSKIROS EMISIJAS SANTRAUKA

Ši santrauka sudaryta pagal informacijos atskleidimo reikalavimus, kurie yra įvardyti kaip Punktai. Šie Punktai yra sunumeruoti A–E skirsniuose (A.1–E.7). Šioje santraukoje pateikti visi Punktai, kurie turi būti įtraukti šio tipo vertybinių popierių ir emitento santraukoje. Kadangi kai kurie Punktai nėra reikalingi, Punktų numeravimo eilėje galimi tarpai. Net jeigu Punktas turi būti įtrauktas į santrauką pagal vertybinių popierių tipą ir emitentą, gali būti, kad jokia svarbi informacija negalės būti pateikta šiame Punkte. Tokiu atveju santraukoje pateikiamas trumpas Punkto apibūdinimas su nuoroda „netaikoma".

Pabrėžtina, jog pasviruoju šriftu (angl. Italic) pažymėti Punktai žymi vietas, kurios bus užpildytos parengus konkrečios emisijos santrauką, susijusią su Obligacijų Dalies platinimu.

Žodžiai bei jų junginiai, apibrėžti "*Sąvokos*" skiltyje ar kitur Baziniame prospekte, šioje santraukoje turi tą pačią reikšmę.

### A skirsnis - Įvadas ir įspėjimai

| | | |
|---|---|---|
| **A.1** | **Įspėjimas** | Ši santrauka turi būti suprantama kaip šio Bazinio prospekto įvadas ir visi sprendimai investuoti į Obligacijas turėtų būti priimami susipažinus su visu Baziniu prospektu, įskaitant dokumentus, kurie yra pridedami prie Bazinio prospekto, taip pat atitinkamų Obligacijų Galutinėmis sąlygomis.<br><br>Jei dėl šiame Baziniame prospekte pateiktos informacijos ieškinys pateikiamas kurios nors Valstybės narės teismui, pagal valstybės narės, kurioje ieškinys buvo pateiktas, įstatymus, ieškovui gali tekti prieš teisminio proceso pradžią apmokėti Bazinio prospekto vertimo išlaidas.<br><br>Civilinė atsakomybė asmenims už šioje santraukoje pateiktą informaciją, įskaitant jos vertimus, yra taikoma tiktai tada, kai joje pateikta informacija yra klaidinanti, netiksli ar prieštaringa, lyginant su kitomis šio Bazinio prospekto dalimis, arba joje nepateikta svarbi informacija, kuri kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis padėtų investuotojams priimti sprendimą dėl investavimo į šiuos vertybinius popierius. |
| **A.2** | **Sutikimas dėl Bazinio prospekto naudojimo** | Netaikoma. |

### B skirsnis - Emitentas

| | | |
|---|---|---|
| **B.1** | **Teisinis ir komercinis pavadinimas** | Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum". |
| **B.2** | **Emitento buveinės vieta, teisinė forma, teisės aktai, pagal kuriuos emitentas veikia, ir įsteigimo šalis** | ALTUM yra ribotos atsakomybės bendrovė (latviškai - *akciju sabiedrība*) įsteigta pagal Latvijos Respublikos įstatymus 2013 m. Gruodžio 27 d. ALTUM Emitentas yra įregistruotas Latvijos Respublikos Komerciniame registre, kuriame jo registracijos numeris yra 50103744891, juridinio asmens identifikatoriaus (angl. Legal Entity Identifier, LEI) kodas: 5493007HPQSSX8BJ4315, kurios buveinė registruota adresu Doma laukums 4, Ryga, LV-1050, Latvija, telefono numeris: +371 67774010, el-paštas: altum@altum.lv, internetinė svetainė: www.altum.lv.<br><br>Emitentas savo veiklą vykdo vadovaudamasis Latvijos Respublikos teisės aktais. Pagrindiniai Latvijos Respublikos teisės aktai, reglamentuojantys ALTUM veiklą yra šie:<br><br>▪ Finansinės plėtros institucijos įstatymas (latviškai - *Attīstības finanšu institūcijas likums);* |

| | | |
|---|---|---|
| | | ▪ Viešųjų asmenų kapitalo dalių ir kapitalo bendrovių valdymo įstatymas (latviškai - *Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums*); ir<br>▪ Prekybos įstatymas (latviškai - *Komerclikums*). |
| **B.4b** | **Kitų žinomų tendencijų, turinčių įtakos emitentui ir sektoriams, kuriuose jis veikia, apibūdinimas** | Šio Bazinio prospekto sudarymo dieną nėra jokios informacijos apie visas žinomas tendencijas, neaiškumus, poreikius, įsipareigojimus ar įvykius, kurie pagrįstai gali turėti esminį poveikį ALTUM ar ALTUM grupės perspektyvai ir veiklos sritims, kuriose ALTUM ar ALTUM grupė vykdo savo veiklą 2019 finansiniais metais. |
| **B.5, B.14** | **Grupės ir emitento padėties toje grupėje apibūdinimas, jeigu emitentas priklauso tai grupei**<br>**Jeigu emitentas yra priklausomas nuo kitų grupės subjektų, tai turi būti aiškiai nurodyta** | ALTUM yra patronuojančioji ALTUM grupės bendrovė. Bazinio prospekto sudarymo dieną ALTUM grupę sudaro ALTUM ir du uždari investiciniai fondai (Latviškai – *slēgtie ieguldījuma fondi*) Hipo Latvia Real Estate Fund I ir Hipo Real Estate Fund II, kuriuose ALTUM yra vienintelis investuotojas, taip pat žemiau išvardintos dukterinės ir susijusios bendrovės (finansinės apskaitos tikslais rizikos kapitalo fondai (ir investicijos į juos) traktuojami kaip dukterinės ir susijusios bendrovės):<br>▪ KS "Otrais Eko fonds" (33 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "BaltCap Latvia Venture Capital Fund" (67 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "AIF Imprimatur Capital Technology Venture Fund" (67 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "AIF Imprimatur Capital Seed Fund" (100 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "ZGI-3" (95 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "FlyCap Investment Fund I AIF" (95 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "Expansion Capital Fund AIF" (95 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ "Baltic Innovation Fund" (20 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "Buildit Latvia Pre-Seed Fund" (100 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "Buildit Latvia Seed Fund" (80 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "Overkill Ventures Fund I AIF" (100 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "Overkill Ventures Fund II AIF" (80 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "Commercialization Reactor Pre-seed Fund" (100 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "Commercialization Reactor Seed Fund" (80 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "ZGI-4" (60 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "INEC 1" (75 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "INEC 2" (90 procentų investicija į kapitalą);<br>▪ KS "FlyCap Mezzanine Fund II" (60 procentų investicija į kapitalą). |
| **B.9** | **Kai pateikiama pelno prognozė arba duomenys apie preliminarų pelną, nurodomi skaičiai** | Netaikoma. Šiame Baziniame prospekte ALTUM nepateikė pelno prognozės ar jo apskaičiavimo. |

| | | |
|---|---|---|
| B.10 | **Istorinės finansinės informacijos audito ataskaitoje nurodytų išlygų apibūdinimas** | Netaikoma. ALTUM grupės audituotose konsoliduotose metinėse ataskaitose už metus, pasibaigusius 2016 m. gruodžio 31 d., 2017 m. gruodžio 31 d. ir 2018 m. gruodžio 31 d., nėra nurodyta jokių išlygų. |
| B.12 | **Atrinkta istorinė pagrindinė finansinė informacija apie emitentą, pateikta apie kiekvienus istorinės finansinės informacijos laikotarpio finansinius metus ir apie bet kurį paskesnį tarpinį finansinį laikotarpį kartu su praėjusių finansinių metų to paties laikotarpio palyginamaisiais duomenimis, tačiau reikalavimas pateikti lyginamąją balanso informaciją įvykdomas pateikus metų pabaigos balanso informaciją**<br><br>**Pareiškimas, kad nuo paskutinių audituotų finansinių ataskaitų paskelbimo dienos neįvyko jokių esminių neigiamų emitento perspektyvos pokyčių, arba bet kokio esminio neigiamo pokyčio apibūdinimas**<br><br>**Reikšmingų finansinės ar verslo padėties pokyčių, įvykusių po istorinės finansinės informacijos laikotarpio, apibūdinimas** | Šie ALTUM grupės trejų finansinių metų, pasibaigusių 2016, 2017 ir 2018 m. gruodžio 31 d., suvestiniai konsoliduoti veiklos rezultatai ir pagrindiniai veiklos rodikliai, paimti iš ALTUM grupės konsoliduotų finansinių atskaitomybių pagal šias datas ir laikotarpius be jokių esminių pakeitimų. |

| | Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d. | | |
|---|---|---|---|
| | **2016** | **2017** | **2018** |
| | *(Patikslinta*)* | *(Patikslinta*)* | *(Audituota)* |
| **Pagrindinai finansiniai rodikliai (ALTUM Grupės)** | | | |
| Grynosios pajamos iš palūkanų, mokesčių ir komisinių (tūkst. EUR) [1] | 11,024 | 11,602* | 11,554 |
| Pelnas (periodo) (tūkst. EUR) | 2,170 | 8,709* | 4,092 |
| Sąnaudų ir pajamų santykis [2] | 88.4% | 50.3%* | 77.1% |
| Darbuotojų skaičius [3] | 242 | 230 | 222 |

| | Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d. | | |
|---|---|---|---|
| | **2016** | **2017** | **2018** |
| | *(Patikslinta*)* | *(Patikslinta*)* | *(Audituota)* |
| **Pagrindinai finansiniai rodikliai (ALTUM grupės)** | | | |
| Visas turtas (tūkst. EUR) | 443,400* | 453,668* | 495,939 |
| Materialioji bendroji nuosavybė (TCE) /Materialus valdomas turtas (TMA) [4] | 36.5%* | 35.1%* | 31.7% |
| Nuosavas kapitalas ir rezervai (tūkst. EUR) | 210,406* | 222,848* | 221,590 |
| Bendras rizikos padengimas (tūkst. EUR) [5] | 66,508* | 67,593* | 77,815 |
| Rizikos padengimo rezervas | 63,636* | 62,651* | 85,276 |
| Rizikos padengimo rezervas, naudojamas atidėjimams | -4,323 | -4,753 | -19,268 |
| Portfelio nuostolių rezervas (specialus rezervinis kapitalas) | 7,195 | 9,695 | 11,807 |
| Likvidumo rodiklis 180 dienų [6] | 449%* | 482%* | 227% |

| | Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d. | | |
|---|---|---|---|
| | **2016** | **2017** | **2018** |
| | *(Patikslinta*)* | *(Patikslinta*)* | *(Audituota)* |
| **Finansiniai instrumentai (bendra vertė)** | | | |
| **Likutis** (tEUR) (pagal finansinį instrumentą) | | | |
| Paskolos | 217,429 | 207,585 | 217,131 |
| Garantijos | 147,175 | 182,376 | 236,895 |
| Rizikos kapitalas | 64,785** | 62,299** | 59,698 |
| **Viso** | **429,389**** | **452,260**** | **513,724** |
| Kontraktų skaičius | 11,449 | 14,402 | 18,280 |
| **Garantuotos sumos** (tEUR) (pagal finansinį instrumentą) | | | |
| Paskolos | 59,465 | 51,869 | 66,443 |
| Garantijos | 56,109 | 68,615 | 88,765 |
| Rizikos kapitalas | 21,356 | 2,638 | 4,149 |
| **Viso** | **136,929** | **123,122** | **159,357** |
| Kontraktų skaičius | 4,461 | 4,697 | 5,464 |
| **Privataus finansavimo svertas** [7] | **162%** | **185%** | **162%** |

* Dėl pasikeitusių apskaitos reikalavimų investicijoms į rizikos kapitalo findus, patikslinti palyginamieji 2017 ir 2016 metų veiklos rezultatai.

** Rizikos kapitalo fondai nurodyti bendrąja verte.

1) Grynąsias pajamas iš palūkanų, mokesčių ir komisinių sudaro šie pelno- nuostolio ataskaitos elementai: Grynosios palūkanų pajamos ir Grynosios pajamos iš mokesčių ir komisnių. ALTUM šį esminį rodiklį naudoja įvertinti grynąsias ALTUM Grupės finansinių instrumentų portfelio pajamas, įtrauktas į pelno-nuostolio ataskaitą. Rodiklis kas ketvirtį skaičiuojamas ir palyginamas su ALTUM Grupės biudžete patvirtintu lygiu.
2) Sąnaudų ir pajamų santykis (CIR) apskaičiuotas prie personalo kaštų pridėjus administracines išlaidas, nematerialaus bei materialaus turto nusidėvėjiimą ir padalijus iš veiklos pajamų, prieš veiklos sąnaudas. ALTUM rodiklį naudoja veiklos efektyvumo vertinimui. Tai vienas iš kas ketvirtį skaičiuojamų rodiklių, kurio pagalba vertinamos skirtingų veiklų dedamosios ir efektyvumą gerinančios priemonės.
3) Darbuotojų skaičius – vidutinis bendrovės įmonių skaičius per periodą, neįskaitant Stebėtojų tarybos ir Audito komiteto narių.
4) Materialioji bendroji nuosavybė (TCE) / Materialus valdomas turtas (TMA) (TCE/TMA). Materialioji bendroji nuosavybė (TCE) apskaičiuojama iš bendrosios nuosavybės atimant galimo parduoti investicijų perkainojimo rezervą. Materialus valdomas turtas (TMA) apima visą ALTUM Grupės turtą, pridedant ne balanse apskaitomas garantijas be grynųjų atidėjinių ir atimant atidėtas išlaidas, bei pridedant sukauptas pajamas, materialų bei nematerialų turtą, kitą turtą, bei galimą parduoti turtą. Duomenys šių rodiklių skaičiavimui pateikiami ALTUM Grupės finansinėse atskaitose: Balanse ir Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitoje, pastabose: nebalanso straipsniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai bei atidėjiniai. ALTUM TCE/TMA rodiklį naudoja kapitalo pakankamumo vertinimui ir ALTUM Grupės materialios bendrosios nuosavybės palyginimui su ALTUM Grupės materialiuoju valdomu turtu, įskaitant garantijų portfelį. Rizikos ir likvidumo valdymo komitetas rodiklį skaičiuoja kas ketvirtį.
5) Bendras rizikos padengimas yra grynosios lėšos skirtos padengti tikėtiniems nuostoliams susijusiems su ALTUM įgyvendinamomis plėtros grupėmis. Bendras rizikos padengimas yra rizikos padengimo rezervo bei portfelio nuostolių rezervo suma atėmus rizikos padengimo rezervą skirtą atidėjiniams. Tikėtini nuostoliai yra įvertinami prieš konkrečios programos įgyvendinimą ir dalis viešojo finansavimo skirto nuostoliams dengti yra apskaitoma, kaip ALTUM Grupės specifinis kapitalo rezervas, Portfelio nuostolių rezerve arba atskirai, kaip atidėjiniai skirti rizikos padengimui apskaitomi įsipareigojimuose. Portfelio nuostolių rezervas yra atskleistas pastabose prie „Rezervų" o rizikos padengimo rezervas pastabose prie „Plėtros programų finansavimo ir valstybės paramos". Rizikos padengimo rezervas skirtas atidėjiniams atspindi rezervą skirtą nuostolių susijusių su garantijų ar paskolų portfeliu nurašymu, atksleistu pastabose prie „Paskolų" bei „Atidėjinių. Bendras rizikos padengimas yra pagrindinis rodiklis vertinant ALTUM rizikos padengimą finansuojant plėtros programas ir atspindi ilgalaikį finansinį stabilumą.
6) Likvidumo rodiklis 180-iai dienų skaičiuojamas prie iki 1 mėn. trukmės gautinų sumų iš kredito institucijų bei Valstybės lždo pridedant galimus parduoti vertybinius popierius ir padalinant iš įsipareigojimų kurių įvykdymo terminas yra iki 6 mėnesių ir finansinių įsipareigojimų, kurių įvykdymo terminas yra iki 6 mėn., sumos (nebalansinis elementas). Duomenys likvidumo rodiklio 180-iai dienų skaičiavimui yra pateikiami ALTUM Grupės finansinėse atskaitose: Balanse ir Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitoje ir pastabose dėl nebalansinių įsipareigojimų, bei turto ir įsipareigojimų terminų struktūros. Likvidumo rodiklis 180-iai dienų parodo ALTUM Grupės gebėjimą vykdyti įsipareigojimus tam tikru įvardintu laikotarpiu, pasinaudojant šiuo metu prieinamu likvidžiu turtu. Rodiklio pagalba vertinamas ALTUM Grupės gebėjimas įvykdyti sutartinius įsipareigojimus su turimais likvidžiais resursais per ateinančius 6 mėn. Rodiklis padeda valdyti ALTUM Grupės likvidumą riziką atsižvelgiant į iškeltus tikslus ir patvirtintą rizikos gaires. Rizikos ir likvidumo valdymo komitetas rodiklį skaičiuoja kas ketvirtį.
7) Finansinis svertas privataus finansavimo pritraukimui parodo papildomų privačių lėšų sumą, investuotą į projektą kartu su ALTUM suteiktu finansavimu. Finansinis svertas nustatomas atsižvelgiant į lėšas, investuotas privataus finansuotojo ir projekto įgyvendintojo, kurios vidutiniškai sudaro iki 50 proc. suteiktų paskolų, iki 70 proc. suteiktų garantijų ir rizikos kapitalo (išskyrus namų ūkių paskolų garantijų programų su pirmąja įmoka ir 795 proc. koeficientu) papildomai su ALTUM teikiamu finansavimu.

Nuo ALTUM grupės audituotos konsoliduotos metinės ataskaitos už 2018 metus datos neįvyko jokių esminių neigiamų ALTUM ar ALTUM grupės perspektyvos pokyčių.

Nuo 2018 m. gruodžio 31 d. neįvyko jokių esminių neigiamų ALTUM ar ALTUM grupės perspektyvos pokyčių finansų ar prekybos pozicijose.

| | | |
|---|---|---|
| B.13 | **Bet kokių su emitentu susijusių pastarųjų įvykių, kurie turi esminės reikšmės vertinant emitento mokumą, apibūdinimas** | Netaikoma. Nuo paskutinių auditutotų ar neauditutotų finansinių ataskaitų paskelbimo nėra įvykę jokių esminių įvykių, kurie būtų reikšmingi ALTUM ar ALTUM grupės mokumui įvertinti. |
| B.15 | **Emitento pagrindinių veiklų aprašymas** | ALTUM yra finansų plėtros įstaiga, teikianti finansinę paramą verslams ir specialioms gyventojų grupėms Latvijoje. ALTUM vykdo savo įsipareigojimus užtikrinant finansavimo galimybę smulkiam ir vidutiniam verslui įvairių finansinių instrumentų pavidalu (daugiausiai paskolų bei garantijų) bei rizikos kapitalo pagalba. ALTUM taip pat siūlo techninę pagalbą konsultuodami bei apmokydami įvairiose, pavyzdžiui, pastatų renovacijos ir energijos vartojimo efektyvumo srityse bei žemės ūkio verslo plėtojime. |
| B.16 | **Kiek tai žinoma emitentui, nurodoma, ar emitentas tiesiogiai arba netiesiogiai kam nors priklauso arba yra kieno nors kontroliuojama, apibūdinamas tokios kontrolės pobūdis** | Pagal Latvijos Respublikos įstatymus, ALTUM įkurta kaip ribotos atsakomybės bendrovė(Latviškai - *akciju sabiedrība*). Latvijos Respublika yra vienintelis ALTUM akcininkas. Latvijos Respublikos Finansų ministerijai priklauso 40 procentų, Latvijos Respublikos Ekonomikos ministerijai 30 procentų, Latvijos Respublikos Žemės ūkio ministerijai – 30 procentų viso ALTUM akcinio kapitalo ir balsavimo teisių. |
| B.17 | **Emitento arba jo skolos vertybinių popierių kredito reitingai, nustatyti emitento prašymu arba emitentui dalyvaujant reitingavimo procese** | 2019 m. kovo 25 d. Moody's Investors Service pakartotinai patvirtino ALTUM kredito reitingą Baa1 su stabilia perspektyva. Bazinis kredito vertinimas pagerintas į baa3 iš ba2. Patvirtintas ir P-2 trumpalaikis emitento reitingas.<br><br>Pagal Programą išleistų Obligacijų emisija gali būti reitinguojama arba nereitinguojama. Jeigu reitinguojama, tokiu atveju šie reitingai nebūtinai bus tokie patys kaip tie, kurie yra nustatyti ALTUM. Kredito reitingas nėra rekomendacija pirkti, parduoti ar išlaikyti vertybinius popierius ir gali būti reitingą nustatančios agentūros sustabdytas, sumažintas ar atšauktas.<br><br>***Akcijos emisijos santrauka:***<br><br>Išleidžiamos obligacijos nėra reitinguojamos. |

## C skirsnis – Vertybiniai popieriai

| | | |
|---|---|---|
| C.1 | **Siūlomų ir (arba) į prekybos sąrašą įtraukiamų vertybinių popierių tipo ir klasės apibūdinimas, įskaitant visus vertybinių popierių identifikavimo kodus** | Nekonvertuojamos, neapdraustos ir negarantuotos obligacijos, kurių bendra nominalioji vertė yra iki 70,000,000 EUR.<br><br>Obligacijos yra pareikštinės formos nematerialūs skolos vertybiniai popieriai.<br><br>Obligacijos bus išleidžiamos atskiromis Emisijomis. Kiekvieną Emisiją gali sudaryti viena arba daugiau Dalių. Tos pačios Emisijos Obligacijoms bus taikomos identiškos sąlygos, išskyrus Emisijos įsigaliojimo datą ir Emisijos kainą, kurios nustatomos kiekvienai atskirai Daliai.<br><br>Tam, kad būtų galima identifikuoti atskiras Emisijas ir Dalis, Galutinėse sąlygose pateikiamas atitinkamos Emisijos serijos numeris ir atitinkamos Dalies serijos numeris.<br><br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br><br>Obligacijų emisijos numeris: 2<br><br>Dalies numeris: 2 |

| | | |
|---|---|---|
| | | Išleidžiamos obligacijos bus konsoliduotos ir sudarys vieną emisiją kartu su 2018 m. kovo 7 d. išleista 10,000,000 EUR 1,3% 2025 obligacijų emisija.<br><br>Prieš pradedant platinti kiekvienos Emisijos pirmos Dalies Obligacijas, tai atitinkamai Emisijai bus suteikiamas ISIN kodas. Kai išleidžiama paskesnė Dalis, kuri yra skirta suformuoti vieną Emisiją su esama Dalimi po esamos Dalies Emisijos įsigaliojimo dienos, tokioms paskesnės Dalies Obligacijoms gali būti suteikiamas laikinas ISIN kodas, kuris skiriasi nuo ISIN kodo, skiriamo atitinkamai Emisijai, iki tol, kol Dalys yra konsoliduojamos ir sudaro vieną Emisiją.<br><br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br><br>ISIN kodas: LV0000880037. |
| **C.2** | **Vertybinių popierių emisijos valiuta** | EUR |
| **C.5** | **Visų apribojimų laisvai perleisti vertybinius popierius apibūdinimas** | Obligacijos yra laisvai perleidžiami vertybiniai popieriai, kurie gali būti įkeičiami Tačiau Obligacijos negali būti siūlomos, parduodamos, perparduodamos, perleidžiamos ar pateikiamos tose šalyse ar jurisdikcijose ar esant kitokioms aplinkybėmis, kur ir kai tai yra neteisėta ar reikalauja priemonių, kurių Latvijos įstatymai nenumato, įskaitant Jungtines Amerikos Valstijas, Australiją, Kanadą, Honkongą, Pietų, Afriką, Singapūrą ir Japoniją, ir kai kurias kitas jurisdikcijas. Taip pat, vertybinių popierių savininkams draudžiama perparduoti, perduoti ar įteikti Obligacijas žmonėms, kurie yra susiję su viešu Obligacijų platinimu. |
| **C.8, C.9** | **Vertybinių popierių suteikiamų teisių apibūdinimas, įskaitant**<br>• **eiliškumą**<br>• **šių teisių apribojimus**<br>• **nominalią palūkanų normą**<br>• **datą, nuo kurios skaičiuojamos palūkanos, ir palūkanų mokėjimo terminą**<br>• **kai palūkanų norma nenustatyta, bazinių priemonių, kuriomis ji grindžiama, apibūdinimą**<br>• **išpirkimo datą ir paskolos amortizavimo tvarką, įskaitant grąžinimo procedūras**<br>• **informaciją apie pelningumą**<br>• **skolos vertybinių popierių savininkų atstovo pavadinimą** | **Eiliškumas**<br><br>Obligacijos yra tiesioginiai, neapdrausti ir negarantuoti Emitento įsipareigojimai ir bus lygiaverčiai (*pari passu*) su visais kitais Emitento neapdraustais, negarantuotais ir nesubordinuotais įsipareigojimais, neteikiant jiems jokios pirmenybės, išskyrus tuos atvejus, kai įsipareigojimams teikiama pirmenybė, nes to reikalauja imperatyviosios teisės normos.<br><br>**Emisijos kaina**<br><br>Obligacijos gali būti išleidžiamos (parduodamos) už nominaliąją vertę, su nuolaida arba su priemoka prie jų nominaliosios vertės.<br><br>**Palūkanų norma**<br><br>Už Obligacijas mokama Metinė Palūkanų Norma. Palūkanos už Obligacijas bus mokamos kiekvienais metais tomis dienomis, kurios nurodytos Galutinėse sąlygose. Palūkanos kiekvienam palūkanų laikotarpiui pradedamos skaičiuoti nuo ir įskaitant pirmą palūkanų laikotarpio dieną iki (tačiau neįskaitant) paskutinės palūkanų laikotarpio dienos už tuo metu likusią pagrindinę (nominaliąją) Obligacijų vertę. Pirmas palūkanų laikotarpis prasideda Emisijos įsigaliojimo dieną ir baigiasi pirmą Palūkanų mokėjimo dieną. Visi po to einantys palūkanų laikotarpiai prasideda ankstesnę Palūkanų mokėjimo dieną ir baigiasi kitą Palūkanų mokėjimo dieną. Paskutinis palūkanų laikotarpis baigiasi Išpirkimo dieną.<br><br>Palūkanos už obligacijas bus skaičiuojamos pagal faktinį atitinkamo palūkanų laikotarpio dienų skaičių, padalintą iš 365 (arba 366, keliamųjų metų atveju), t. y. bus vadovaujamasi dienų skaičiavimo principu „Act/Act (Tarptautinė kapitalo rinkų asociacija, angl. ICMA)".<br><br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br><br>Palūkanų mokėjimo data: kiekvienų metų kovo 7 d. |

**Informacija apie pajamingumą**

Numatomos siūlomų Obligacijų Pajamingumo iki Išpirkimo ribos (intervalas) bus apibrėžtos Emitento prieš prasidedant platinimo laikotarpiui, paskelbiant atitinkamą pranešimą Emitento internetiniame puslapyje www.altum.lv . Tačiau Emitentas turi teisę numatomo Pajamingumo iki Išpirkimo ribas atnaujinti Obligacijų Platinimo laikotarpiu.

**Galutinio pajamingumo iki išpirkimo, Metinės palūkanų normos ir Emisijos kainos nustatymas**

Galutinis pajamingumas iki išpirkimo bus nustatomas po Platinimo laikotarpio pagal investuotojų pateiktus pirkimo pasiūlymus. Galutinis pajamingumas iki išpirkimo bus toks pats visiems investuotojams, platinimo metu įsigijusiems atitinkamos Dalies Obligacijų. Nustatytas Galutinis pajamingumas iki išpirkimo nurodomas Galutinėse sąlygose, kurios
bus skelbiamos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

***Atskiros emisijos santrauka:***

Galutinis pajamingumas iki išpirkimo: [•]

Metinė palūkanų norma (atkarpa) turi būti nustatyta, suapvalinant Galutinį pajamingumą iki išpirkimo iki artimiausios skaičiaus (kuris pateikiamas procentine išraiška) dešimtosios dalies po kablelio. Nustatyta Metinė palūkanų norma nurodoma Galutinėse sąlygose, kurios bus skelbiamos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

***Atskiros emisijos santrauka:***

Metinė palūkanų norma: 1,3%

Obligacijų emisijos kaina nustatoma pagal formulę, pateiktą atitinkamos Dalies Galutinėse sąlygose ir yra suapvalinama iki artimiausios tūkstantosios apvalinamo skaičiaus dalies pagal aritmetines apvalinimo taisykles. Nustayta Emisijos kaina nurodoma Galutinėse sąlygose, kurios bus skelbiamos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.

***Atskiros emisijos santrauka:***

Emisijos Kainos apskaičiavimo formulė:

$$P = \frac{C_1}{(1+Y)^{\frac{t}{T}}} + \frac{C_2}{(1+Y)^{(\frac{t}{T}+1)}} + \ldots + \frac{C_n + N}{(1+Y)^{(\frac{t}{T}+n-1)}}$$

P – Emisijos kaina;
$C_1$ – Pirmasis palūkanų mokėjimas (atkarpa);
$C_2$ – Antrasis palūkanų mokėjimas (atkarpa);
$C_n$ – Paskutinis palūkanų mokėjimas (atkarpa);
N – Nominali Obligacijos vertė;
Y – Galutinis pajamingumas iki išpirkimo;
t – Pirmojo palūkanų mokėjimo laikotarpio (kupono) dienų skaičius (t.y. 366 dienos);
T – Faktinis metų, kuriais numatytas pirmasis palūkanų mokėjimas (kuponas), dienų skaičius (t.y. 366 dienos);
n – Metų skaičius (suapvalintas iki artimiausio apvalaus skaičiaus).

| | | |
|---|---|---|
| | | kur:<br>$C_1 = C_r \times \frac{t}{T}$<br>$C_1$ – Pirmasis palūkanų mokėjimas (atkarpa);<br>$C_r$ – Įprastas palūkanų mokėjimas (atkarpa), apskaičiuotas Metinę palūkanų normą padauginus iš Nominalios Obligacijos vertės;<br>t – Pirmojo palūkanų mokėjimo laikotarpio (kupono) dienų skaičius (t.y. 366 dienos);<br>T – Faktinis metų, kuriais numatytas pirmasis palūkanų mokėjimas (kuponas), dienų skaičius (t.y. 366 dienos).<br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br>Emisijos kaina: [•]<br>Atnaujintos Galutinės sąlygos, kuriose pateikiama informacija apie nustatytą Metinę palūkanų normą, Emisijos kainą, Bendrą atitinkamos Dalies vertę ir galutinį išleidžiamų Obligacijų kiekį, bus paskelbtos Emitento internetiniame puslapyje adresu www.altum.lv ir taip pat pateiktos Finansų ir kapitalų rinkos komisijai po Obligacijų paskirstymo investuotojams.<br>**Išpirkimo terminai**<br>Kiekvienos Obligacijų emisijos trukmė gali būti iki 10 (dešimt) metų.<br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br>Išpirkimo terminas: 2025 m. kovo 7 d.<br>**Išpirkimas**<br>Obligacijos turi būti visiškai išpirktos sumokant jų nominaliąją vertę suėjus Išpirkimo terminui. Emitentas neturi teisės išpirkti Obligacijų anksčiau nei Išpirkimo dieną, nebent Emitentas iš anksto sumokėjo už Obligacijas Kontrolės pasikeitimo *ar* Įsipareigojimų nevykdymo atveju, arba tuo atveju, kai Emitento siūlymu sušauktas Obligacijų savininkų susirinkimas priima sprendimą išpirkti Obligacijas nesuėjus Išpirkimo terminui.<br>**Skolos vertybinių popierių savininkų atstovas**<br>Obligacijų savininkų teisės nustatyti ir / ar įgalioti organizaciją / asmenį atstovauti visų ar dalies Obligacijų savininkų interesams nėra numatytos, tačiau, kita vertus, jos nėra apribotos. Obligacijų savininkai turi patys padengti visas su atstovu(-ais) susijusias(-ius) išlaidas/mokesčius. |
| **C.10** | **Kai vertybiniai popieriai turi palūkanų mokėjimo išvestinį komponentą, pateikiamas aiškus ir išsamus paaiškinimas, padedantis investuotojams suprasti, kaip jų investicijos vertė priklauso nuo bazinės (-ių) priemonės (-ių) vertės, visų pirma, kai rizika yra ypač akivaizdi** | Netaikoma. Obligacijos neturi palūkanų mokėjimo išvestinio komponento. |

| | | |
|---|---|---|
| C.11 | **Nurodykite, ar siūlomi vertybiniai popieriai yra įtraukti ar juos bus siekiama įtraukti į prekybos sąrašą, siekiant juos platinti reguliuojamoje rinkoje arba kitose lygiavertėse rinkose, konkrečiai nurodant tas rinkas** | Emitentas pateiks prašymą įtraukti kiekvieną Dalį į oficialų (Baltijos šalių obligacijų sąrašą) Nasdaq Riga sąrašą. Prašymas bus parengtas pagal Nasdaq Riga reikalavimus ir bus pateiktas Nasdaq Riga per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamos Dalies Emisijos įsigaliojimo datos. |

## D skirsnis - Rizikos

| | | |
|---|---|---|
| D.2 | **Pagrindinė informacija apie pagrindines rizikas, būdingas emitentui** | **Makroekonominės ir politinės rizikos**<br>▪ Ryškus pasaulinės, regioninės ar nacionalinės ekonomikos būklės ir/arba Latvijos vyriausybės finansinės pozicijos pablogėjimas.<br>▪ Galimas Latvijos ekonomikos susitraukimas.<br>▪ Staigus ekonomikos susitraukimas pagrindinėse Latvijos eksporto rinkose.<br>▪ Netikėtas ir reikšmingas ES struktūrinių fondų paramos sumažėjimas, galintis turėti neigiamą įtaką Latvijos ekonominiam augimui.<br>▪ Reikšmingas Latvijos finansinės būklės pablogėjimas.<br>▪ Makroekonominio disbalanso atsiradimas, galintis neigiamai paveikti Latvijos ekonominę būklę.<br>▪ Galimas reikšmingas nekilnojamojo turto rinkos būklės pablogėjimas Šiaurės šalyse, galintis paveikti motininių bankų skolinimosi kaštus, tuo pačiu darydamas neigiamą poveikį Latvijos galimybėms skolintis.<br>▪ Reikšminga klientų ne rezidentų indėlių suma vietiniuose bankuose.<br>▪ Kiti ekonominiai faktoriai (nedarbo lygis, migracija ir pan.)<br>▪ Kadangi ALTUM yra Valstybinė finansinė institucija, politiniai ir socialiniai sprendimai, priimti Latvijos vyriausybės, gali turėti neigiamą efektą verslo operacijoms ir ALTUM grupės finansinei pozicijai.<br>**Rizikos, susijusios su verslo operacijomis**<br>▪ Latvijos Respublikos ministrų kabinetas nukreipia viešojo finansavimo srautus, jog būtų galima tęsti ALTUM finansinių instrumentų programas ir naujų programų įgyvendinimą. Gali kilti rizika, jog Latvijos Respublikos ministrų kabinetas gali nuspręsti stabdyti naujų operacijų refinansavimą, tokiu atveju ALTUM gautų mažesnį finansavimą. Tai gali padidinti finansavimosi kaštus, kas, savo ruožtu, gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės likvidumui, verslo operacijoms ir finansinei pozicijai.<br>▪ ALTUM yra stipriai priklausomas nuo Europos Regioninės Plėtros Fondo finansavimo. Egzistuoja tikimybė, kad 2021-2027 ES programų periodo fondų finansavimas gali būti mažesnis. Finansavimo sumažėjimas įtakotų garantijų programas, dėl tos priežasties 2014-2020 ES programų periodo fondų įsipareigojimas finansinių instrumentų programoms gali būti nukreiptas į garantijų programas, taigi ALTUM įsisavintas ES finansavimas, skirtas finansinių instrumentų programoms, gali sumažėti. Siekiant apsaugoti ALTUM programų operacinį tęstinumą, ALTUM ieško kitų finansavimo šaltinių. Nesant kitų viešųjų finansavimo šaltinių ar sumažėjus Europos Regioninės Plėtros Fondo finansavimui, kyla grėsmė, jog ALTUM programų apimtis gali būti sumažinta, programų refinansavimas gali brangti dėl administravimo kaštų, o dalis naujų programų būtų atšaukta. |

| | | |
|---|---|---|
| | | Tai gali turėti neigiamą poveikį ALTUM verslo operacijoms ir finansinei pozicijai.<br>▪ Programoms, finansuojamoms iš 2014 – 2020 ES programų periodo fondų, numatyta pasiekti pažangos pagal nustatytus stebėsenos rodiklius ir specifines finansines apimtis iki 2023-ųjų. Jei ALTUM nepavyks pasiekti planuotų finansinių apimčių iki 2023-ųjų, esamų finansinių instrumentų pagalba siūlomas finansavimas gali sumažėti, kas gali turėti esminį neigiamą poveikį ALTUM grupės likvidumui, veiklos operacijoms ir finansinei pozicijai. Prospekto patvirtinimo dieną rizika dėl galimo apimčių neatitikimo iki 2023-ųjų nebuvo identifikuota.<br>▪ Rizikos kapitalo fondai, palaikomi ES fondų 2014 – 2020 metų programų, turi galimybę dalyvauti bendrame projekto finansavime, o jų įnašo dalis priklauso nuo projekto etapo ir numatytų pagrindinių investicijų. Šios programos finansavimo tempas priklauso nuo fondo valdytojų gebėjimo pritraukti bendrus privačius investuotojus. Jei ALTUM atrinkti fondų valdytojams nepavyktų pritraukti privačių investuotojų ir/ar atitinkamų sumų iki nustatytos datos, tai numatytas ALTUM investicijų, tinkamų pagal ES fondo taisykles, dydis gali būti nepasiektas. Tai gali turėti esminį neigiamą poveikį ALTUM grupės veiklos operacijoms ir finansinei pozicijai.<br>▪ ALTUM veikla gali būti įtakota galimų ES žemės ūkio plėtros finansavimo pokyčių, kurie sumažintų tiesiogines išmokas Latvijos ūkininkams.<br>▪ Yra rizika, jog ilgalaikėje perspektyvoje kai kurie ALTUM verslo segmentai gali susitraukti dėka ALTUM klientų išaugusių galimybių gauti finansavimą iš kitų finansavimo šaltinių (tiekėjų) ir/ar ALTUM siūlomų produktų nebeatitikimo besikeičiančios rinkos ar tam tikro segmento, kuriame veikia ALTUM, dalyvių poreikiams. Sumažėjęs ALTUM konkurencingumas ir/ar pastebimo klientų dalies praradimas gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės verslo operacijoms ir finansinei pozicijai.<br>▪ Remiantis Bendrosios Institucinės plėtros įstatymu, Valstybė atskaitinga už garantijas, kurias išduoda ALTUM. Taip pat, Šalies Biudžeto įstatymas nustato bendrą garantijų kiekį, kuriuo ALTUM gali operuoti. Gali kilti rizika, jog maksimalus garantijų limitas bus sumažintas arba atšauktas, priversiantis ALTUM sumažinti išduodamų garantijų kiekį arba nutraukti tam tikrą garantinę veiklą. Tai gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės verslo operacijoms ir finansinei pozicijai.<br>▪ Pagal Finansinės pletros institucijos įstatymą, Latvijos vyriausybė yra atskaitinga už ALTUM išleistas garantijas, kurių suma kiekvienais metais įtvirtinama Valstybės biudžeto įstatyme. Yra rizika, kad maksimali, su valstybės parama išleidžiamų, garantijų suma galėtų būti sumažinta ar netgi atšaukta, kas priverstų ALTUM sumažinti išleidžiamų garantijų apimtis ir/ar padidinti komisinį mokestį už garantijų išleidimą, dėl ko, abiem atvejais, ALTUM paslaugos pabrangtų. Be to, jeigu rizikos padengimas pagal patvirtintas garantijas taptų nepakankamas, Latvijos Respublikos Finansų ministerija gali priimti sprendimą nutraukti naujų garantijų išleidimą. Tai gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės verslo operacijoms ir finansinei pozicijai.<br>▪ Europos Komisija yra pritarusi ALTUM verslo operacijoms iki 2020 m. gruodžio 31 d. Patvirtinimas gali būti pratęstas po pakartotinio Europos Komisijos vertinimo. Yra rizika, jog 2023 m. sausio 1d. ALTUM verslo operacijos gali skirtis, kai kurios iš esamų verslo operacijų gali būti nepratęstos ir/ar pakeistos naujomis verslo operacijomis. Tai gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės verslo operacijoms ir finansinei pozicijai. |

| | | |
|---|---|---|
| | | ▪ Valstybės paramos programų įgyvendinimas turi atitikti reikalavimus nustatytus ES teisės aktuose, dėl to kyla rizika, jog ALTUM ir su ja bendradarbiaujantys partneriai (finansų tarpininkai) gali interpretuoti ir taikyti ES teisės aktus skirtingai nuo procesą kontroliuojančių institucijų. Todėl ALTUM įsteigė rizikos valdymo sistemą, siekiant užtikrinti aktyvų rizikos valdymą bei operatyvų įvedimą ir taikymą priemonių, kurios sušvelnina ar panaikina veiklos atitikimo rizikas. Nepaisant ALTUM pastangų, įgyvendinamų programų neatitikimas teisės aktams gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės finansinei pozicijai bei reputacijai.<br>▪ ALTUM imasi visų būtinų priemonių, jog sumažintų tikimybę vykdyti verslą su klientais, susijusiais su su pinigų plovimu ar terorizmo finansavimu, laikydamiesi visų teisinių reikalavimų ir įgyvendindami „pažink savo klientą" principus savo verslo operacijose. Egzistuoja rizika, jog ALTUM taikomų priemonių gali nepakakti siekiant pinigų plovimo ar terorizmo finansavimo prevencijos, dėl ko ALTUM patirtų nuostolius, gali būti taikomos tesinės sankcijos ar nukentėti reputacija. Tai gali turėti neigiamą poveikį finansinei pozicijai ir ALTUM reputacijai.<br>▪ Egzistuoja tikimybė, kad ALTUM nesiėmė būtinų priemonių užtikrinti 2016 m. balandžio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2016/679 dėl asmenų apsaugos tvarkant asmens duomenis ir laisvo tokių duomenų judėjimo laikymosi. Tai gali turėti neigiamą poveikį ALTUM finansinei padėčiai ir reputacijai.<br>**Finansinės rizikos**<br>▪ ALTUM vykdo valstybės paramos programas, kuriose nevisiškai kontroliuoja išlaidas. Egzistuoja rizika, jog Latvijos Centrinių finansų ir Pirkimų Agentūra dalį išlaidų gali palaikyti netinkamomis finansavimui. Tokiu atveju, ALTUM turėtų padengti kaštus iš savo fondo ir siekti susigrąžinti lėšas iš skolininkų per priverstinį išieškojimą. Tai taip pat reiškia riziką, jog toks susigrąžinimas nebus įmanomas ar bus apsunkintas, o papildomi kaštai turės neigiamą poveikį ALTUM finansiniams rodikliams.<br>▪ Nustatant ALTUM programų kompensacinių mokėjimų dydį pagal Paslaugų teikimo sąlygas (patvirtintas Latvijos Respublikos Ministrų kabineto) numatyta, jog skirtumas tarp taikytinuose ES reglamentuose nustatytos ribos ir verslo plane numatytos sumos yra padengiamas iš ES struktūrinio fondo ir į nacionalinį biudžetą sugrįžtančių finansavimo lėšų. Egzsituoja rizika, jog nacionaliniai ir ES reguliaciniai pokyčiai, apimantys šiuos klausimus, gali turėti neigiamą poveikį ALTUM finansinei pozicijai, jei kompensaciniams mokėjimams bus įvesti papildomi limitai.<br>▪ Egzistuoja rizika patirti nuostolius dėl ALTUM klientų ar verslo partnerių, kurie nesugeba ar atsisako vykdytį įsipareigojimus ALTUM pagal susitarimus ir nustatytas paslaugų teikimo sąlygas. Kredito rizika gali būti sušvelninta vykdant įkeitimą ar kitu būdu gaunant užstatą bei užtikrinant nuostolių padengimą, susijusį su aukštesnio lygio kredito rizika vykdant Valstybės paramos programas ir skatinamąsias programas iš Valstybės lėšų.<br>▪ Egzistuoja rizika patirti nuostolius, jei ALTUM nesugebėtų laiku patenkinti savo kreditorių teisėtų reikalavimų ar, nenumatytais atvejais, pavyzdžiui, dėl netikėto pinigų srautų paskolų portfelyje ar kitų turto klasių sumažėjimo susidarytų likvidaus turto trūkumas.<br>▪ Egzistuoja tikimybė patirti nuostolius dėl balanso perkainojimo ar nebalansinių daiktų, denominuotų užsienio valiuta, valiutų svyravimų. |

| | | |
|---|---|---|
| | | ▪ Egzistuoja rizika patirti nuostolius dėl ALTUM pajamoms ir/ar išlaidoms bei ekonominei vertei taikomų palūkanų normų pokyčių. |
| **D.3** | **Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą vertybiniams popieriams** | ▪ Obligacijos gali būti ne visiems investuotojams tinkama investicija. Todėl kiekvienas galimas investuotojas į Obligacijas privalo įvertinti šių investicijų tinkamumą pagal savo aplinkybes, įskaitant įtaką šių Obligacijų vertei ir šių investicijų poveikį jo bendram investicijų portfeliui.<br>▪ Investuotojai gali netekti palūkanų ir pagrindinės investuotos sumos, ALTUM tapus nemokiam arba jei yra inicijuojamos ALTUM teisinės apsaugos procedūros arba neteisminės teisinės apsaugos procedūros.<br>▪ Obligacijos laikomos neapdraustais ALTUM įsipareigojimais, be jokių papildomų garantijų ir apdraudimo priemonių; ALTUM tapus nemokiu, Obligacijų savininkai taps neapdraustais kreditoriais. 2018 m. gruodžio 31 d. apdrausti ALTUM kreditoriai buvo Latvijos Respublikos Iždas (38,215 milijonų eurų) ir Europos Investicijų Bankas (38,194 milijono eurų). Nemokumo atveju, atsiskaityti su Obligacijų savininkais ALTUM turtas būtų panaudotas po to, kai bus atsiskaityta su Latvijos Respublikos Iždu, Europos Investicijų Banku ir kitais privilegijuotais kreditoriais.<br>▪ Obligacijos neapima jokių susitarimų dėl ALTUM veiklos ir neriboja jo galimybės susijungti, parduoti turtą ar vykdyti kitus reikšmingus sandorius, kurie gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Obligacijoms ir Obligacijų savininkams. Todėl, ALTUM sudarius tokį sandorį, galima esminė neigiama įtaka Obligacijų savininkams. Be to, esant atitinkamiems įstatymo pakeitimams, dabartinis ALTUM akcininkas- Latvijos vyriausybė gali perleisti visas turimas akcijas ar jų dalį.<br>▪ Bet koks neigiamas ALTUM finansinių sąlygų ar veiklos perspektyvų pokytis gali turėti neigiamą esminį efektą Obligacijų likvidumui, sukelti esminį jų kainos nuosmukį ir sumažinti tikimybę, jog Obligacijų savininkams bus visiškai atlyginta laiku.<br>▪ ALTUM nedraudžiama leisti papildomų skolos vertybinių popierių. Tai gali atitinkamai padidinti reikalavimų, turinčių teisę kartu su Obligacijų savininkais gauti pajamas, skaičių, ALTUMi tapus nemokiu. Be to, nuostatos, kuriomis suteikiama, siekiama suteikti ar atsisakoma teisė sukurti užtikrinimo interesą trečiųjų asmenų naudai (pavyzdžiui, neigiamas įkeitimas) negalioja santykiuose su trečiaisiais asmenimis; dėl šios priežasties toks užtikrinimo interesas trečiojo asmens naudai, net jei sukurtas pažeidžiant šiame dokumente numatytus ALTUM įsipareigojimus, būtų laikomas galiojančiu ir priverstinai vykdomu užtikrinimo interesu įkeisto turto atžvilgiu.<br>▪ ALTUM galimybė sėkmingai refinansuoti savo skolas priklauso nuo skolos kapitalo rinkų sąlygų bei savos finansinės padėties. ALTUM negalėjimas refinansuoti savo skolos įsipareigojimų palankiomis sąlygomis ar visiškai, gali sukelti neigiamą poveikį ALTUM grupės operacijoms, finansinei padėčiai, pajamoms ir Obligacijų savininkų lėšoms gautinoms už turimas Obligacijas.<br>▪ Antrinė ALTUM obligacijų rinka gali būti nepakankamai aktyvi arba nepalaikoma, taip pat gali būti paveikta rinkos pokyčių ir ekonominių salygų, ALTUM finansinės padėties ir veiklos perspektyvų. Savo ruožtu tai gali turėti poveikį Obligacijų likvidumui ar/ir rinkos kainai.<br>▪ Už Obligacijas bus mokama fiksuota palūkanų norma, tačiau tai gali iššaukti riziką, jog tokių vertybinių popierių kaina bus paveikta rinkos |

| | | |
|---|---|---|
| | | palūkanų normos pokyčių. Infliacija taip pat gali sukelti Obligacijų kainos nuosmukį, numušdama vieneto vertę ir gaunamas palūkanas.<br>▪ Mokėjimai už obligacijas bus vykdomi eurais, tačiau valiutų kursų bei palūkanų normų pokyčiai gali neigiamai paveikti Obligacijų vertę, jei investuotojo finansinė veikla iš esmės susieta su kita užsienio valiuta.<br>▪ Jei Obligacijos yra įvertinamos nepriklausomos kredito reitingų agentūros, tokie reitingai gali neatspindėti visų potencialių su Obligacijomis susijusių rizikų, kaip ir kredito agentūrų reitingai gali bet kuriuo metu būti pakeisti arba pašalinti. Taip pat, bet koks neigiamas ALTUM kredito reitingo pokytis gali neigiamai paveikti Obligacijų rinkos kainas.<br>▪ Obligacijos išleidžiamos vadovaujantis Latvijos Respublikos įstatymais, kurie Obligacijų gyvavimo laikotarpiu gali keistis, tokiu būdu nėra galimybės suteikti garantijų dėl galimų įstatymų ir reguliacijų pokyčių. Tokie pokyčiai gali turėti esminį neigiamą poveikį ALTUM ir Obligacijoms.<br>▪ Tam tikrų investuotojų investicinei veiklai taikomi investavimo įstatymai ir kiti teisės aktai, tam tikrų valdžios institucijų peržiūros ar reguliacijos. Kiekvienas potencialus investuotojas turėtų pasikonsultuoti su teisiniais patarėjais, ar ir kokiu mastu Obligacijos skaitomos legalia investavimo priemone konkrečiam investuotojui, ar Obligacijos gali būti panaudotos kaip užstatas ir ar egzistuoja kiti Obligacijų pirkimo ir įkeitimo apribojimai.<br>▪ Egzistuoja rizika, kad Obligacijų rinkos vertė yra didesnė negu pirmalaikio išpirkimo, nulemto Kontrolės pasikeitimo, kaina ir kad Obligacijų savininkui gali būti neįmanoma pakartotinai investuoti už Obligacijas gautų pajamų taikant efektyvią palūkanų normą (tokio dydžio koks buvo taikomas Obligacijoms) ir tai gali būti padaryta tik taikant žymiai mažesnę palūkanų normą. Taip pat yra įmanoma ir tai, kad ALTUM neturės pakankamai lėšų privalomam išankstiniam apmokėjimui, kuris turi būti atliktas pareikalavus pirmalaikio Obligacijų išpirkimo.<br>▪ Akcininkų susirinkimo metu teisę balsuoti turi tik ALTUM akcininkas. Obligacijos nesuteikia balsavimo teisių. Obligacijų savininkai negali daryti įtakos ALTUM akcininko sprendimams, pavyzdžiui, daryti įtaką ALTUM kapitalo struktūrai.<br>▪ Obligacijų savininkų sprendimai (įskaitant Obligacijų Terminų ir Sąlygų pakeitimus) taikomi visiems Obligacijų savininkams, įskaitant savininkus, kurie nebalsavo ir savininkus, kurie balsavo prieš daugumą.<br>▪ Programos organizatorius ir Agentas (Platintojas) yra susijęs, ir gali būti susijęs ateityje, su investicinės bankininkystės ir/ar kasdienės bankininkystės bei susijusių paslaugų teikimu ALTUM grupei įprasto verslo būdu. Taip pat, interesų konfliktas gali būti ar atsirasti Programos organizatoriui ir Agentui (Platintojui) įsitraukiant į esamus ar būsimus sandorius su kitomis šalimis, atliekant įvairiaplanius vaidmenis ar įgyvendinant projektus trečiųjų šalių, turinčių besikertančius interesus, naudai.<br>▪ Obligacijos bus susietos su Nasdaq CSD SE apskaitos sistema, todėl fizinių Obligacijų išleista nebus. Kliringas ir atsiskaitymas, susijęs su Obligacijomis, bus vykdomas Nasdaq CSD SE apskaitos sistemą. Tokiu pačiu principu vykdomas ir palūkanų mokėjimas bei pagrindinės sumos išmokėjimas. Investuotojai yra priklausomi nuo Nasdaq CSD SE apskaitos sistemos funkcionalumo.<br>▪ Obligacijos nėra ir nebus registruojamos pagal 1933 m. JAV Vertybinių popierių įstatymą su pakeitimais ar bet kurios JAV valstijos vertybinių |

| | | |
|---|---|---|
| | | popierių įstatymą. Dėl tam tikrų išimčių Obligacijų savininkas negali Obligacijų platinti ir parduoti Jungtinėse Valstijose. ALTUM nėra įsipareigojęs Obligacijas įregistruoti pagal JAV Vertybinių popierių įstatymą ar bet kurios JAV valstijos vertybinių popierių įstatymą ar ateityje Obligacijas platinti biržoje. Be to, ALTUM Obligacijų nėra užregistravęs pagal jokios kitos valstybės vertybinių popierių įstatymus, išskyrus Latvijos Respublikos įstatymus. Kiekvienas potencialus investuotojas turėtų žinoti apie Obligacijoms taikomus perdavimo apribojimus. Obligacijų turėtojas prisiima atsakomybę, kad Obligacijos būtų platinamos ir parduodamos laikantis taikytinų vertybinių popierių įstatymų. |

**E skirsnis - Siūlymas**

| | | |
|---|---|---|
| **E.2b** | **Siūlymo priežastys ir pajamų naudojimas, kai siūlymas skelbiamas ne siekiant uždirbti pelno ir (arba) apsidraudžiant nuo tam tikros rizikos** | Grynąsias pajamas, gautas iš Obligacijų emisijos, Emitentas panaudos bendriesiems įmonės tikslams. Jei pajamoms, gautoms iš tam tikros Obligacijų emisijos, yra numatyta tam tikra panaudojimo paskirtis, tai bus nurodyta atitinkamose Galutinėse sąlygose.<br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br>Grynąsias pajamas už šią išleistą Dalį Emitentas panaudos bendriesiems įmonės tikslams. |
| **E.3** | **Siūlymo sąlygų apibūdinimas** | **Programos organizatorius ir Agentas (Platintojas)**<br>Programos organizatorius ir Agentas yra AB SEB bankas (registracijos numeris: 112021238, juridinis adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, Lietuva).<br>Emisijos data<br>Emisijos data bus nurodyta atitinkamos Dalies Galutinėse sąlygose.<br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br>Emisijos data: 2018 m. birželio 5 d.<br>**Bendra pagrindinė suma**<br>Bendra kiekvienos Dalies pagrindinė vertė pirmiausiai nurodoma Galutinėse sąlygose. Per atitinkamos Dalies Platinimo laikotarpį Emitentas gali didinti arba mažinti Galutinėse salygose nurodytą bendrą tos Dalies pagrindinę vertę.<br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br>Bendra pagrindinė suma: EUR [15,000,000] kaip priedas prie 2018 m. kovo 7 d. EUR 10,000,000 obligacijų emisijos<br>**Nominali Obligacijos vertė**<br>Nominali kiekvienos Obligacijos vertė bus ne mažesnė kaip 1,000 EUR.<br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br>Obligacijos nominalioji vertė: 1,000 EUR<br>**Minimali investavimo suma**<br>Obligacijos bus platinamos už minimalią investavimo sumą, kuri bus nurodyta Galutinėse sąlygose.<br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br>Minimali investavimo suma: 100,000 EUR<br>**Platinimo laikotarpis** |

| | | |
|---|---|---|
| | | Kiekvienos Dalies platinimo laikotarpis bus nurodytas Galutinėse sąlygose.<br>***Atskiros emisijos santrauka:***<br>Platinimo laikotarpis: 2019 m. gegužės 29 d. nuo 10.00 val. iki 14.00 va. Rygos laiku.<br>**Susitarimai**<br>Kontrolės pasikeitimas, neigiamas įkeitimas, kryžminės netesybos ir kiti.<br>**Depozitoriumas**<br>Obligacijos bus užregistruotos – Nasdaq CSD SE.<br>**Taikytina teisė**<br>Latvijos teisė. |
| **E.4** | **Bet kokių interesų, įskaitant konfliktinio pobūdžio, kurie yra reikšmingi atsižvelgiant į emisiją (siūlymą), apibūdinimas** | Išskyrus komisinius, kurie yra mokami Programos organizatoriui ir Agentui, kiek ALTUM yra žinoma, nėra su šių Obligacijų siūlymu susijusių asmenų, turinčių emisijai/siūlymui reikšmingų interesų, o taip pat nėra konfliktinio pobūdžio interesų. |
| **E.7** | **Numatomos emitento arba siūlytojo išlaidos, kurias dengia investuotojas** | ALTUM neprašys investuotojų padengti jokių išlaidų ar mokesčių, susijusių su Obligacijų išleidimu. Tačiau investuotojams gali tekti padengti išlaidas, susijusias su vertybinių popierių sąskaitų atidarymu kredito institucijose ar finansų maklerio įmonėse, taip pat ir komisinius, kurie mokami kredito institucijoms ar finansų maklerio įmonėms už investuotojo vykdomas Obligacijų pirkimo ar pardavimo operacijas, Obligacijų saugojimą ar bet kurias kitas operacijas, susijusias su Obligacijomis. Nei ALTUM, nei Programos organizatorius ar Agentas tokių išlaidų Obligacijų savininkams nekompensuos. |