

AS “Eco Baltia” piedāvājuma dokuments

Nenodrošinātu obligāciju emisija līdz EUR 8,000,000

ID numurs: 1/2023

2023. gada 27. janvāris

Satura rādītājs

Emitenta un tā darbības apraksts

Galvenie finanšu rādītāji

Riska faktori

Obligāciju noteikumi un nosacījumi

Cita informācija

Pielikumi

SVARĪGS PAZIŅOJUMS

Šis piedāvājuma dokuments ("**Piedāvājuma dokuments**" vai "**Dokuments**") ir sagatavots saistībā ar AS "Eco Baltia" ("**Sabiedrība**" vai "**Emitents**") obligāciju ("**Obligācijas**") līdz EUR 8,000,000 apmērā publisko piedāvājumu Latvijā un Lietuvā ("**Piedāvājums**") un to iekļaušanu ("**Iekļaušana**") biržas Nasdaq Riga AS ("**Nasdaq**" vai "**Nasdaq Riga**") *First North* sarakstā.

Šajā Piedāvājuma dokumentā, ieskaitot Vispārīgos noteikumus un nosacījumus AS "Eco Baltia" nenodrošinātajām Obligācijām līdz EUR 8,000,000 ar fiksētu procentu likmi un dzēšanas termiņu līdz 3 gadiem ("**Noteikumi un nosacījumi**"), kas ir daļa no šī Piedāvājuma dokumenta, ir sniegta pamatinformācija par Emitentu un Emitenta emitētajām Obligācijām, un tā ir lasāma kopā ar visiem tās papildinājumiem (ja tādi ir), kā arī ar visu informāciju, kas šeit iekļauta ar atsauci, un citiem šeit pievienotajiem dokumentiem un, attiecībā uz jebkuru Obligāciju emisijas laidieni ("**Laidiens**") - attiecīgi ar atbilstošā Laidiena galīgajiem noteikumiem ("**Galīgie noteikumi**").

Ne šis Piedāvājuma dokuments, ne Galīgie noteikumi nav piedāvājums pārdot Obligācijas vai aicinājums izteikt piedāvājumu pirkt Obligācijas jebkurā jurisdikcijā jebkurai personai, kurai šāds piedāvājums vai aicinājums attiecīgajā jurisdikcijā nav likumīgs. Turklāt šā Piedāvājuma dokumenta un/vai jebkādu Galīgo noteikumu izplatīšanu dažās jurisdikcijās var ierobežot likumi. Tādējādi personām, kuru rīcībā ir šis Piedāvājuma dokuments un/vai jebkuri Galīgie noteikumi, ir jāiegūst informācija par visiem attiecīgajiem ierobežojumiem un ir tie jāievēro. Jebkura šo ierobežojumu neievērošana var būt jebkuras šādas jurisdikcijas vērtspapīru likumu pārkāpums.

Šeit ietvertā informācija ir sagatavota, izmantojot informāciju, kas Sabiedrībai bija pieejama Piedāvājuma dokumenta sagatavošanas brīdī. Sabiedrības darbību un šā Piedāvājuma dokumenta saturu kopš tā sagatavošanas var būt ietekmējuši ārējie vai citi faktori. Šajā dokumentā ietvertie fakti, informācija, viedokļi un aplēses ir iegūti, apkopoti vai saņemti no avotiem, kas tiek uzskatīti par uzticamiem un godprātīgiem, taču netiek sniegta nekāda garantija par to precizitāti, pilnīgumu vai pareizību. Šeit paustais viedoklis var tikt mainīts bez iepriekšēja brīdinājuma. Neviena persona nav pilnvarota sniegt jebkādu informāciju vai jebkādas apgalvojumus, izņemot šeit sniegtos. Uz jebkādu citu informāciju vai apgalvojumiem nedrīkst paļauties kā uz Emitenta apstiprinātiem.

Šajā dokumentā ir iekļauti uz nākotni vērsti apgalvojumi, kas balstīti uz pašreizējām gaidām, aplēsēm un prognozēm, cita starpā par nozari un tirgiem, kuros Emitents darbosies, kā arī Emitenta uzskatiem un pieņēmumiem. Uz nākotni vērstos apgalvojumus ir paredzēts identificēt ar tādiem vārdiem kā "mērķē", "sagaida", "paredz", "plāno", "apsver", "uzskata", "cenšas", "lēš", "pieņem", "mērķis", šādu vārdu variācijām un līdzīgiem izteicieniem. Šie apgalvojumi negarantē vai nav uzskatāmi par stingru apņemšanos sasniegt nākotnes darbības rezultātus, un tie ietver riskus, neskaidrības un pieņēmumus, kurus ir grūti paredzēt, tāpēc faktiskie rezultāti var būtiski atšķirties no šajos uz nākotni vērstajos apgalvojumos izteiktajiem vai prognozētajiem.

Šis Piedāvājuma dokuments nav uzskatāms par prospektu Regulas Nr. 2017/1129 izpratnē, un to kā tādu nav apstiprinājusi Latvijas Republikas finanšu uzraudzības iestāde – Latvijas Banka, vai jebkuras citas jurisdikcijas vērtspapīru regulēšanas iestāde. Piedāvājuma dokuments ir sagatavots un publicēts saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma 16¹. pantu ("**Finanšu instrumentu likums**") un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas Noteikumiem Nr. 49 "Piedāvājuma dokumentā iekļaujamās informācijas un tā sagatavošanas normatīvie noteikumi" ("**Piedāvājuma dokumenta noteikumi**"). Turklāt šis Piedāvājuma dokuments atbilst prasībām, kas noteiktas Lietuvas Bankas Valdes apstiprinātajā "Informācijas dokumenta, kas jāpasagatavo, publiski piedāvājot vidēja apjoma emisijas un slēdzot vidēja apjoma pūļa finansēšanas darījumus, sagatavošanas un publicēšanas kārtības aprakstā" Nr. 03-45 (2019. gada 19. septembra lēmuma Nr. 03-173 redakcija).

Šis Piedāvājuma dokuments nav uzskatāms par jebkāda veida juridisku, finanšu vai nodokļu konsultāciju. Ieguldītājiem pašiem jāizpēta iespējamie juridiskie riski un nodokļu sekas saistībā ar Obligāciju emisiju un ieguldījumiem Obligācijās. Nekas šajā Dokumentā nav interpretējams kā Emitenta vai jebkuras citas personas ieguldījumu konsultācijas sniegšana. Ja jums rodas šaubas par to, vai ieguldīt Emitenta piedāvātajās un šeit aprakstītajās Obligācijās, jums jākonsultējas ar neatkarīgu finanšu konsultantu, kas ir kvalificēts konsultēt par šāda veida ieguldījumiem.

Ieguldījums Obligācijās ir saistīts ar riska pakāpi, kas atbilst Emitenta konkrētajai darbības jomai, un tikai tām personām vai struktūrām, kuras spēj uzņemties ar Obligācijām saistītos riskus, būtu jāapsver iespēja uzņemties saistības, kas pakļauj tās šādam riskam. Šo Dokumentu un jebkuru tā izmantošanu reglamentē Latvijas Republikas tiesību akti, neņemot vērā Latvijas tiesību aktu un tiesas atrašanās vietas izvēles noteikumus.

Pirms pieņemt lēmumu parakstīties uz Obligācijām, ieguldītājiem ieteicams iepazīties ar šajā Piedāvājuma dokumentā sniegto informāciju un riska faktoriem, kas jāņem vērā. Šis Piedāvājuma dokuments nav un nevar tikt uzverts kā ieteikums vai padoms veikt ieguldījumus Obligācijās. Emitents nesniedz ieteikumus vai konsultācijas par parakstīšanos uz Obligācijām. Lai pilnībā izprastu ar parakstīšanos uz Obligācijām saistītos ieguvumus un riskus, katram potenciālajam ieguldītājam jāsažinās ar finanšu, juridiskajiem, uzņēmējdarbības vai nodokļu konsultantiem.

FINANŠU INFORMĀCIJAS SNIEGŠANA

Šajā Piedāvājuma dokumentā atsauces uz Emitenta un Koncerna 2021. un 2020. gada finanšu pārskatiem ir atsauces uz Emitenta revidētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem par gadiem, kas noslēdzas 2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī, šajā Piedāvājuma dokumentā atsauces uz finanšu pārskatiem par 9 mēnešu periodu, kas noslēdzās 2022. gada 30. septembrī, ir atsauces uz Emitenta starpposma saīsinātajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem par 9 mēnešu periodu, kas noslēdzās 2022. gada 30. septembrī, kas ar atsauci ir iekļauti šajā Piedāvājuma dokumentā. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem ("SFPS").

Daži šajā Piedāvājuma dokumentā iekļautie skaitļi ir noapaļoti; attiecīgi dažādās tabulās norādītie vienas un tās pašas kategorijas skaitļi var nedaudz atšķirties, un skaitļi, kas dažās tabulās norādīti kā kopsummas, var nebūt pirms tiem norādīto skaitļu aritmētisks apkopojums.

Alternatīvie darbības rādītāji

Šajā Piedāvājuma dokumentā ir iekļauti atsevišķi finanšu rādītāji, kas nav definēti vai atzīti saskaņā ar SFPS un kas tiek uzskatīti par alternatīviem darbības rādītājiem, un tie ir detalizēti aprakstīti sadaļā "Galvenie finanšu rādītāji".

Atbildīgo personu apliecinājums

Emitents un tā valdes locekļi ("**Atbildīgās personas**") ir atbildīgi par šajā Piedāvājuma dokumentā un tā pielikumos iekļauto informāciju.

Ar šo Atbildīgās personas apstiprina un apliecina, ka, cik tām zināms, šajā Piedāvājuma dokumentā sniegtā informācija ir patiesa, atbilst faktiem, nav izlaista nekāda svarīga informācija, kas varētu ietekmēt tā nozīmi, un ka Atbildīgās personas, kā arī citas Sabiedrības personas ir veikušas visus nepieciešamos pasākumus, lai to nodrošinātu.

Māris Simanovičs

Valdes priekšsēdētājs

Santa Spūle

Valdes locekle

Sigita Namatēva

Valdes locekle

Obligāciju emisijas pamats un mērķis

Šis Piedāvājuma dokuments ir sagatavots un publicēts saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 16¹. pantu un Piedāvājuma dokumenta noteikumiem, un tas ir papildināts ar informāciju, kas nepieciešama saskaņā ar Nasdaq Riga pārvaldītās daudzpusējās tirdzniecības sistēmas Alternatīvā tirgus *First North* (turpmāk tekstā - "**First North**") noteikumiem (turpmāk tekstā - "**First North noteikumi**"). Turklāt šis Piedāvājuma dokuments atbilst prasībām, kas noteiktas Lietuvas Bankas Valdes apstiprinātajā "Informācijas dokumenta, kas jā sagatavo, publiski piedāvājot vidēja apjoma emisijas un slēdzot vidēja apjoma pūļa finansēšanas darījumus, sagatavošanas un publicēšanas kārtības aprakstā" Nr. 03-45 (2019. gada 19. septembra lēmuma Nr. 03-173 redakcija).

Obligāciju emisijas mērķis:

- Neto ieņēmumi no Obligāciju emisijas tiks izmantoti vispārējiem korporatīvajiem mērķiem, tostarp Emitenta gaidāmo ieguldījumu projektu un/vai uzņēmumu iegāžu finansēšanai, un
- palielināt Emitenta atpazīstamību kapitāla tirgos.

Obligāciju emisijas pamats:

Obligācijas tiek emitētas, pamatojoties uz 2023. gada 12. janvāra akcionāru sapulces, 2023. gada 19. janvāra padomes un 2023. gada 27. janvāra valdes lēmumiem par Obligāciju emitēšanu un Latvijas Republikas spēkā esošajiem tiesību aktiem.

Ierobežojumi attiecībā uz Krieviju un Baltkrieviju:

Piedāvājums nav adresēts ieguldītājiem, kuri ir Krievijas vai Baltkrievijas pilsoņi, vai fiziskas personas, kas dzīvo Krievijā vai Baltkrievijā. Pēdējais neattiecas uz Eiropas Savienības dalībvalstu pilsoņiem vai fiziskām personām, kurām ir termiņuzturēšanās vai pastāvīgās uzturēšanās atļauja kādā Eiropas Savienības dalībvalstī. Piedāvājums nav adresēts arī ieguldītājiem, kas ir Krievijā vai Baltkrievijā reģistrēta juridiska persona, vienība vai struktūra.

Emitenta un tā darbības apraksts
Galvenie finanšu rādītāji
Riska faktori
Obligāciju noteikumi un nosacījumi
Cita informācija
Pielikumi



Galvenā informācija par Emitentu

EMITENTA NOSAUKUMS	Eco Baltia AS
Emitenta juridiskā forma	Akciju sabiedrība (AS)
Reģistrācijas datums	08.07.2011
LEI kods	984500F3ETBEAC0E2D46
Reģistrācijas numurs	40103435432
Pamatkapitāls	EUR 35,005
Juridiskā adrese	Maskavas iela 240-3, LV-1063, Rīga, Latvijas Republika
Piemērojamie tiesību akti	Emitents darbojas saskaņā ar piemērojamiem Latvijas Republikas spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem.
Kontakti	Santa.Spule@ecobaltia.lv , +371 29495612

JAUNĀKĀS IZMAIŅAS EMITENTA REĢISTRA DATOS:

DATUMS	REĢISTRA DATU MAIŅA
10.11.2022.	Atsaukta valdes locekle Anita Saulīte
03.10.2022.	Iecelts jauns Padomes sastāvs
30.05.2022.	Pieņemta jauna Statūtu redakcija
09.09.2021.	Jāņa Aizbalta un Salvja Lapiņa vietā iecelta jauna valdes locekle Sigita Namatēva

Eco Baltia: Īsumā

Stabils pamats apvienojumā ar izaugsmes iniciatīvām

UZŅĒMĒJDARBĪBAS AKTUALITĀTES

Eco Baltia ir apgrozījuma ziņā lielākais vertikāli integrētais daudzpakāpju vides pakalpojumu Koncerns Baltijā, kurā ietilpst uzņēmumi, kas darbojas vairākos vides pakalpojumu segmentos, nodrošinot plašu pakalpojumu klāstu.

Eco Baltia ir nozares līderis vides pakalpojumu segmentā gan Latvijā, gan Lietuvā, un Koncerna sabiedrības - **Eco Baltia vide, Latvijas Zaļais punkts** un **Ecoservice** - ieņem 1.-3. vietu atkarībā no tirgus segmenta.

Eco Baltia ir nepārspētas pozīcijas polietilēna tereftalāta ("PET") pudeļu un polietilēna ("PE") otrreizējo izejvielu pārstrādes segmentos pārstrādāto materiālu un apgrozījuma ziņā.

Stabili finanšu rādītāji un konsekventa finansiālā darbība

Koncerna vides pakalpojumu nozares darbība ir ļoti integrēta, un tā atspoguļoja spēcīgu izturību pret COVID-19 pandēmiju.

~2200²
Darbinieki

120M EUR
Ieņēmumi
(148M EUR¹
pro-forma)

19.7 M EUR
EBITDA
(25.8 M EUR¹
pro-forma)

25²
objekti



Ieņēmumu un EBITDA rādītāji attiecas uz 2021. gadu.

¹ Pro-forma ieņēmumi un EBITDA ietver Ecoservice Koncerna (iegādāts 2021. gada augustā) visa gada rezultātus, savukārt revidētajos konsolidētajos finanšu pārskatos ir atspoguļoti Ecoservice Koncerna 4 mēnešu rezultāti.

² Skaitļi attiecas uz 2022. gada septembra beigām.

Galvenie ieguldījumu apsvērumi

Eco Baltia ir atzīts līderis atkritumu apsaimniekošanas un pārstrādes jomā



TIRGUS LĪDERPOZĪCIJAS

- Otrs lielākais vides pakalpojumu nozares spēlētājs Latvijā¹ un pirmais Lietuvā.²
- Pirmā (lielākā) ražotāju atbildības organizācija ("zaļais punkts") Latvijā.³
- Viens no lielākajiem PET pārstrādātājiem Ziemeļeiropā.⁴
- Vadošais poliestera šķiedras ražotājs Čehijā.



STABILS UZŅĒMĒJDARBĪBAS MODELIS UN FINANŠU RĀDĪTĀJI

- Ieņēmumu pieaugums par 60% 2020.-2021. finanšu gadā saskaņā ar revidētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem un par 98% saskaņā ar proforma rezultātiem.
- EBITDA pieaugums par 174% 2020.-2021. finanšu gadā saskaņā ar revidētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem un par 259% saskaņā ar proforma rezultātiem.
- Daudzveidīga klientu un piegādātāju bāze.
- Cieto atkritumu nozare ir noturīga pret ekonomisko lejupslīdi.
- Ilgtermiņa sadarbība ar galvenajiem klientiem un pašvaldībām.



IZVEIDOTĀ AKTĪVU BĀZE

- 24 objekti Baltijas valstīs un 1 Čehijā.
- Vairāk nekā 260 specializēto transportlīdzekļu.
- Vairāk nekā 2200 darbinieku.
- Uzlabotas tehnoloģiskās iespējas.
- Nozīmīga nozares zinātība.



INSTITUCIONĀLO IEGULDĪTĀJU ATBALSTS

- 2015. gadā par akcionāru kļuva Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka.
- 2020. gada jūlijā INVL, lielākais Baltijas privātā kapitāla pārvaldītājs, netieši, ar UAB "BSGF Salvus" starpniecību, ieguva kontroli.

¹ Pēc VSIA "Latvijas Vides, ģeoloģijas un meteoroloģijas centrs" datiem par atkritumu savākšanas apjomiem. Avots: VVIS (lv.gmc.lv).

² Saskaņā ar nozares salīdzinošajiem datiem.

³ Saskaņā ar Valsts vides dienesta ziņojumu par RAS apsaimniekoto/reģenerēto apjomu: <https://www.vvd.gov.lv/lv/zinojumi-par-ras-apsaimniekoto-regenereto-apjomu>.

⁴ Sniegtie dati ir par 2020. gadu. Saskaņā ar publiski pieejamajiem PETCore-Europe datiem un iekšējiem aprēķiniem aplēses ir 5%.

Eco Baltia pēdējo 10 gadu laika grafika kopsavilkums



2013

- Tiek atklāta pirmā augstas kvalitātes rPET granulu ražotne Baltijā.

2014

- Nordic Plast iegulda 2.5 milj. EUR jaunā modernizētā rūpnīcā.

2015

- Eko Kurzeme iegulda 2.8 milj. EUR jaunā atkritumu šķirošanas rūpnīcā Liepājā, kuras jauda ir 22 tūkst. tonnu sadzīves atkritumu gadā.

2016

- ERAB kļūst par nozīmīgu Emitenta mazākuma akcionāru (apmaiņā pret 30% akciju tika nodrošināts jauns pašu kapitāls ~10 milj. EUR apmērā).
- PET Baltija iegulda 1.2 milj. EUR jaunā PET pudeļu pārstrādes un pārslu ražošanas līnijā.

2017

- Ir saņemti četri ES granti otrreizējās pārstrādes nozares attīstībai (kopējais grantu apjoms ir ~4 milj. EUR).
- PET Baltija ieguldīja ~2 milj. EUR rPET granulu ražotnes paplašināšanā.

2018

- PET Baltija ir pārcēlusi savu rPET ražotni uz blakus esošo ēku.

2020

- INVL Baltic Sea Growth Fund iegūst 52.81% Emitenta akciju. Emitenta attīstības stratēģijas pārskatīšana ir pabeigta.
- Eco Baltia vide uzvar jaunajā Rīgas sadzīves atkritumu savākšanas konkursā, dubultojojot tirgus daļu attiecīgajā jomā.

2021

- Pabeigta Lietuvas vadošā atkritumu apsaimniekošanas operatora Ecoservice iegāde un Baltijas atkritumu pārvaldes sektora refinansēšana.
- Pabeigta LZP, JUM (pilnīga izpirkšana) un PTB (daļēja izpirkšana) mazākuma daļu izpirkšana.

2022

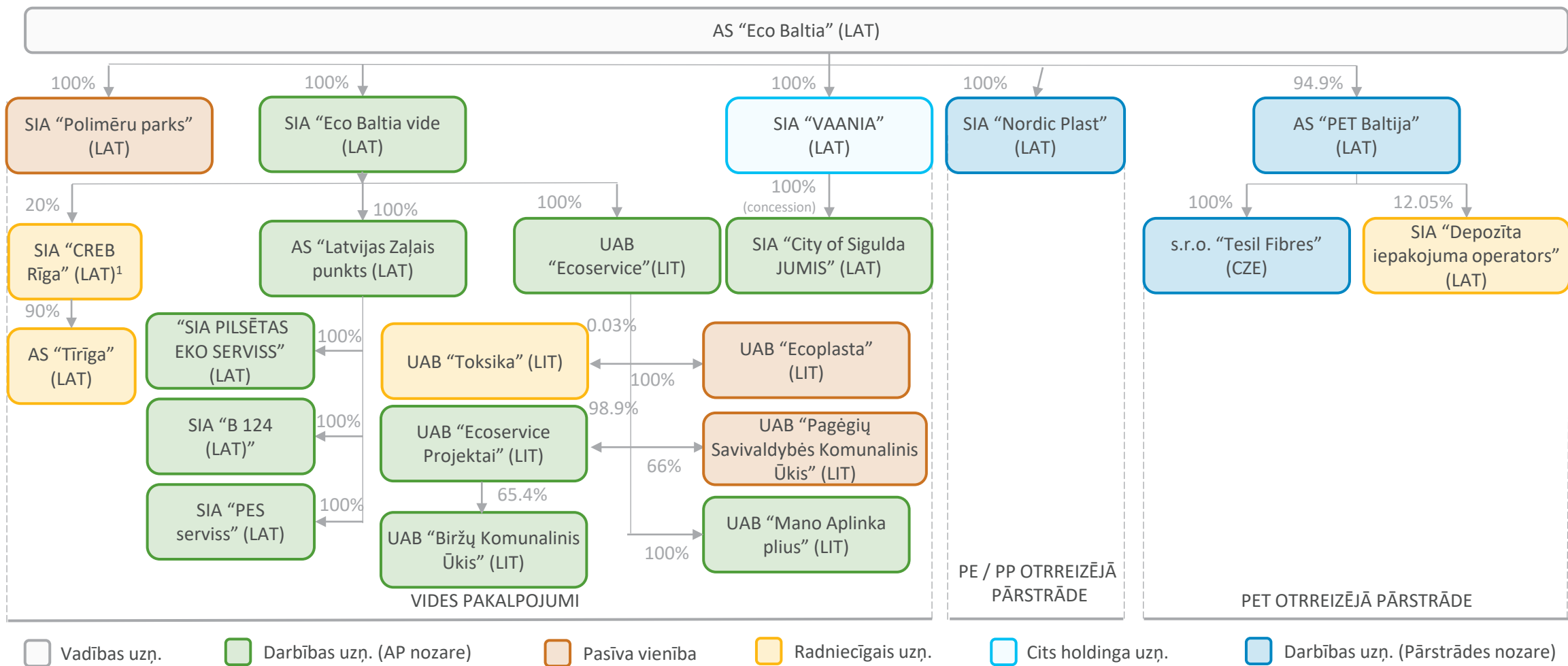
- TESIL Fibres iegāde pabeigta, paplašinot darbību ārpus Baltijas valstīm.

2023

- Ceļu un ielu uzturēšanas uzņēmumu PILSĒTAS EKO SERVISS, PES serviss un B124 iegāde.

Koncerna struktūra

Organizatoriskā struktūra 2023. gada janvārī



¹ SIA "CREB Rīga" kapitāldaļas pārdotas 2023. gada janvārī, izslēgšana no koncerna struktūras ir atkarīga no izmaiņu reģistrācijas Uzņēmumu reģistrā.

Eco Baltia segmenti un pakalpojumi

Divi galvenie segmenti ar plašu pakalpojumu klāstu



1. SEGMENTS: VIDES PAKALPOJUMI

Atkritumu savākšana

Atkritumu šķirošana

Šķirotu pārstrādes produktu tirdzniecība

Ražotāju atbildības organizācija

Ārtelpu tīrīšana

Šķidrie atkritumi un bio tualetes

Ielu tīrīšanas un uzturēšanas pakalpojumi



2. SEGMENTS: PLASTMASAS PĀRSTRĀDE

Polietilēna / polipropilēna (PE/PP) pārstrāde

Polietilēntereftalāta (PET) pārstrāde

Šķiedras ražošana

Koncerna galvenās meitassabiedrības

VIDES PAKALPOJUMI



PLASTMASAS PĀRSTRĀDE



Eco Baltia vide

Vides pakalpojumu meitassabiedrība



- Dibināta 1996. gadā
- Lielākās sadzīves atkritumu dalītās vākšanas sistēmas operators Latvijā
- Otrais lielākais cietao sadzīves atkritumu savākšanas uzņēmums Latvijā¹
- Sniedz šādus pakalpojumus:
 - Mājsaimniecības un šķiroto atkritumu savākšana
 - Izlietotā iepakojuma apsaimniekošana
 - Būvniecības un lielpārvešanas atkritumi
 - Mobilo tualetu nomas pakalpojumi
 - Vides apsaimniekošanas transporta un aprīkojuma pārdošana
 - Ceļu tīrīšana un dažādi sezonālie pakalpojumi
- Pārvalda vairākus atkritumu apsaimniekošanas objektus visā Latvijā un apstrādā vairāk nekā **1.2 milj. m³** atkritumu gadā
- Valsts mēroga savākšanas darbību tirgus daļas:
 - Cietie sadzīves atkritumi ("CSA") – **20%**
 - Šķiroto otrreizēji pārstrādātu materiālu segments ("ŠOPM") – **31%**²

~500
darbinieki

100+
specializētie
transportlīdzekļi

34.2 milj. EUR
(2021)
ieņēmumi

>75 tūkst. t
atkritumu šķirošanas apjoms
gadā



Minētie rādītāji attiecas uz 2022. gada septembri, ja vien nav norādīts citādi.

¹ Saskaņā ar VSIA "Latvijas Vides, ģeoloģijas un meteoroloģijas centrs" datiem par atkritumu savākšanas apjomu. Avots: [VVIS \(lvgmc.lv\)](http://vvis.lv).

² Saskaņā ar Valsts vides dienesta datubāzes publiskajiem datiem par apjomu un Koncerna iekšējiem datiem: <https://www.vvd.gov.lv/lv/razotaju-atbildibas-sistemas>.

Ecoservice

Vides pakalpojumu meitassabiedrība



- Dibināta 1995. gadā
- Vadošais vides pakalpojumu uzņēmums Lietuvas tirgū¹, kas specializējas atkritumu savākšanā, transportēšanā un apstrādē:
 - Cietie sadzīves atkritumi
 - Otrreizējās izejvielas
 - Būvniecība
 - Un citi atkritumi
 - Mobilo tualešu nomas pakalpojumi
- Pārvalda vienu no modernākajiem transportlīdzekļu parkiem Baltijas valstīs, kas paredzēts dažādu atkritumu veidu apstrādei
- Pārvalda atkritumu apsaimniekošanas iekārtas visā valstī un Lietuvā gadā apstrādā vairāk nekā **380 tūkst. t** atkritumu
- Ienācis ielu tīrīšanas un uzturēšanas tirgū un kļuvis par vienu no galvenajiem atkritumu apsaimniekošanas nozares uzņēmumiem Lietuvā, lielā mērā pateicoties vairākiem uzņēmumu apvienošanas un iegādes darījumiem ("M&A")

~1220
darbinieki

150+
specializētie
transportlīdzekļi

44.8 milj. EUR
(2021)²
ieņēmumi

>175 tūkst. t
atkritumu šķirošanas apjoms
gadā



Minētie rādītāji attiecas uz 2022. gada septembri, ja vien nav norādīts citādi.

¹ Saskaņā ar nozares salīdzinošajiem datiem.

² Pro-forma, lai atspoguļotu pilna gada rezultātu.

JUMIS

Vides pakalpojumu meitassabiedrība



- Vides apsaimniekošanas uzņēmums, kas darbojas šajā nozarē kopš 1947. gada
- Sākotnēji uzņēmums piedāvāja tikai atkritumu apsaimniekošanas pakalpojumus, bet tagad uzņēmums gan privātpersonām, gan uzņēmumiem piedāvā risinājumus dažādām ikdienas situācijām:
 - Sadzīves atkritumu apsaimniekošana
 - Būvniecības un lielgabarīta atkritumu apsaimniekošana
 - Šķiroto atkritumu apsaimniekošana
 - Sanitārijas pakalpojumi
 - Un dažādi sezonālie pakalpojumi
- Vienīgais dalībnieks ir Siguldas pašvaldība
 - Eco Baltia pārvalda JUMIS saskaņā ar koncesijas līgumu, kas noslēgts ar Siguldas novada pašvaldību līdz 2033. gadam, izmantojot visas dalībnieka tiesības un pienākumus

~7600
kopējais savākšanas objektu
skaits

~45k m³
apsaimniekote sadzīves
atkritumi

6
specializētie
transportlīdzekļi

**1.2 milj. EUR
(2021)**
ieņēmumi



Latvijas Zaļais punkts

Vides pakalpojumu meitassabiedrība



- Izveidota 2000. gadā kā Eco Baltia pirmā uzņēmējdarbības vienība (jeb "šūpulis")
- Darbojas kā Koncerna apsaimniekotās izlietotā iepakojuma, elektrisko un elektronisko iekārtu atkritumu ("EEIA") un bīstamo atkritumu ("BA") reģenerācijas sistēmas organizators
- Uzņēmumu uzdevumā organizē izlietotā iepakojuma, elektropreču un videi kaitīgu preču atkritumu pārstrādi saskaņā ar Latvijas Valsts vides dienesta apstiprinātu daudzgadu rīcības plānu
- Tīrgus līderis¹ Latvijā (zīmols "Zaļais punkts") un lielākās sadzīves dalītās atkritumu savākšanas sistēmas operators
- Tīrgus daļas Latvijā (2020):
 - Iepakojums – **46%**
 - EEIA – **23%**
 - Nolietotās riepas – **45%**
 - Citi BA - **45%**¹

~3600
līgumi

1.
reģenerācijas pakalpojumu
sniedzējs Latvijā¹

~133 tūkst. t
pakalpojumu līgumu apjoms
gadā

10.9 milj. EUR
(2021)
ieņēmumi



Minētie rādītāji attiecas uz 2022. gada septembri, ja vien nav norādīts citādi.

¹ Saskaņā ar Valsts vides dienesta ziņojumu par RAS apsaimniekoto/reģenerēto apjomu: <https://www.vvd.gov.lv/lv/zinojumi-par-ras-apsaimniekoto-reģenereto-apjomu>.

PILSĒTAS EKO SERVISS

Vides pakalpojumu meitassabiedrība

PILSĒTAS EKO SERVISS

- Dibināta 2003. gadā un darbojas transporta infrastruktūras un teritoriju sakopšanas un uzturēšanas jomā jau vairāk nekā 18 gadus
- Viens no pieredzējušākajiem ielu uzturēšanas un uzkopšanas uzņēmumiem Rīgā un vadošais pakalpojumu sniedzējs Rīgas un Pierīgas reģionā¹
- Ikdienā apkopj vairāk nekā 2 000 000 m² dažāda veida āra teritorijas, nodrošinot pilnu apkopi ziemas un vasaras sezonās
- PILSĒTAS EKO SERVISS ir divas saistītās sabiedrības:
 - SIA B124 - nekustamā īpašuma turētāja
 - SIA PES Serviss – transportlīdzekļu apkopes pakalpojumi

~80
darbinieki

>2 000 000 m²
Kopējā uzturētā ceļu seguma
platība

5,7M EUR
(2021)
ieņēmumi



Minētie rādītāji attiecas uz 2022. gada septembri, ja vien nav norādīts citādi.

¹ Saskaņā ar nozares salīdzinošajiem datiem.

PET Baltija

Plastmasas pārstrādes meitassabiedrība



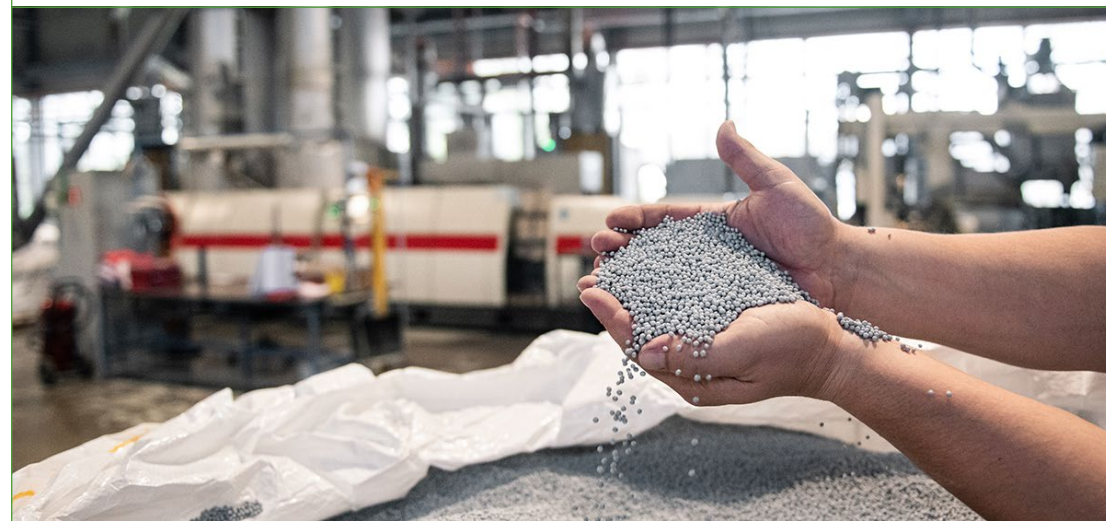
- Dibināta 2003. gadā
- Specializējas lietotu PET (polietilēntereftalāta) pudeļu otrreizējā pārstrādē, ražojot augstas kvalitātes PET pārslas un granulas
- Viens no lielākajiem Ziemeļeiropā un vienīgais šāda veida pārstrādes uzņēmums Latvijā
- Sabiedrības darbības mērķis ir kļūt par prasmīgāko PET pārstrādes uzņēmumu Ziemeļeiropā ar vispieprasītāko produkciju
- Notiek paplašināšanās, kuras rezultātā papildus esošajām 10 000 t/gadā tiks palielināta pārtikas rPET ražošanas jauda līdz 25 000 t/gadā

~250
darbinieki

50.9 tūkst. t
(2021)
pārdošanas apjoms

5%¹
ES tirgus daļa

50.7 milj. EUR
(2021)
ieņēmumi



Minētie rādītāji attiecas uz 2022. gada septembri, ja vien nav norādīts citādi.

¹ Sniegtie dati ir par 2020. gadu. Saskaņā ar publiski pieejamajiem PETCore-Europe datiem un iekšējiem aprēķiniem aplēses ir 5%.

TESIL Fibres

Plastmasas pārstrādes meitassabiedrība



- Poliestera šķiedras primārais ražotājs Čehijā
- TESIL Fibres, kas pazīstams ar saviem augstajiem kvalitātes standartiem, ir vadošais pārstrādātās šķiedras piegādātājs Eiropas tirgū:
 - Automobiļu
 - Higiēnas
 - Tekstila
 - Un mēbeļu nozares segmentiem

~135
darbinieki

29
aktīvi pārkošie klienti

33 tūkst. t¹
izejvielu ražošanas jauda
(gadā)

32 tūkst. t¹
produkcijas ražošanas jauda
(gadā)



Sniegtie rādītāji attiecas uz 2022. gada septembri, ja vien nav norādīts citādi.

¹ Ekstrapolācija visam gadam saskaņā ar ražošanas jaudas apjomiem 2022. gada septembrī.

Nordic Plast

Plastmasas pārstrādes meitassabiedrība



- Pārstrādes uzņēmums, kas specializējas PP, LDPE plēves un cietās plastmasas HDPE pārstrādē
- Viens no vadošajiem polietilēna pārstrādes uzņēmumiem Latvijā¹
- Galaprodukts ir augstas kvalitātes LDPE granulas un kopš 2010. gada arī HDPE granulas, ko var izmantot formēšanai un štancēšanai
- Īpašu uzmanību velta polietilēna iepakojuma atkritumu pārstrādei
- Polietilēns sadalās ļoti lēni, tāpēc tā pārstrādei ir ļoti liela pozitīva ietekme uz vidi

~110
darbinieki

9.4 milj. EUR
(2021)
ieņēmumi

17.5 (tūkst. t)²
izejvielu ražošanas apjoms

11.82 (tūkst. t)²
pārdošanas apjoms (gadā)



Minētie rādītāji šajā slaidā attiecas uz 2022. gada septembri, ja vien nav norādīts citādi.

¹ Saskaņā ar nozares salīdzinošajiem datiem.

² Laikposmā no 01.10.2021. līdz 30.09.2022.

Eco Baltia akcionāru struktūra

ECO BALTIA GALVENIE AKCIONĀRI



INVL Baltic Sea Growth Fund

Pārvalda INVL, vadošais ieguldījumu pārvaldīšanas un dzīvības apdrošināšanas koncerns Baltijas valstīs.

Dibināts 1991. gadā, un tam ir ievērojama pieredze privātā kapitāla aktīvu pārvaldīšanā un tādu tirgus dalībnieku veidošanā, kas ir līderi savās jomās Baltijas valstīs, Centrāleiropā un Austrumeiropā. Savā pastāvēšanas laikā INVL koncerns ir veicis darījumus vairāk nekā 1.8 miljardu EUR vērtībā.

INVL Baltic Sea Growth Fund netieši pieder 52.81% akciju ar UAB "BSGF Salvus" (LT) starpniecību.

Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka (ERAB)

Pirmais institucionālais Eco Baltia ieguldītājs

Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka ir starptautiska finanšu iestāde, kas dibināta 1991. gadā. Kā daudzpusēja attīstības ieguldījumu banka ERAB izmanto ieguldījumus kā līdzekli tirgus ekonomikas veidošanai.



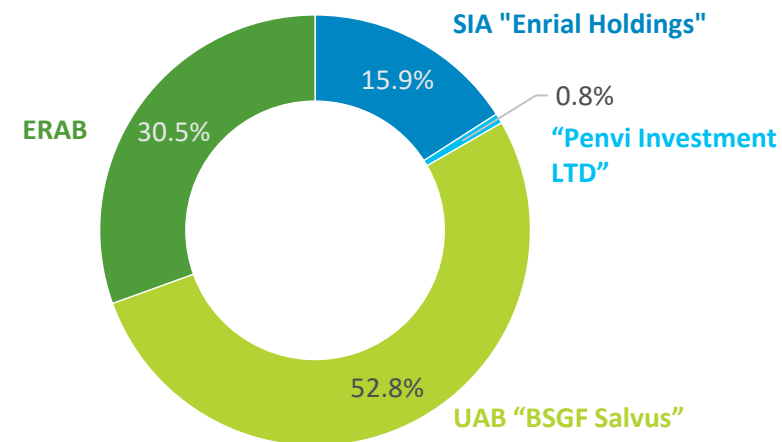
Māris Simanovičs

Eco Baltia valdes priekšsēdētājs

Kopš 2007. gada Māris ir vadījis atkritumu apsaimniekošanas tirgus konsolidāciju Latvijā. Māra vadībā Eco Baltia ir kļuvusi par reģionālu Baltijas valstu tirgus dalībnieku ar labi izveidotu reģionālo apgādes un pārdošanas kanālu un spēcīgu akcionāru struktūru.

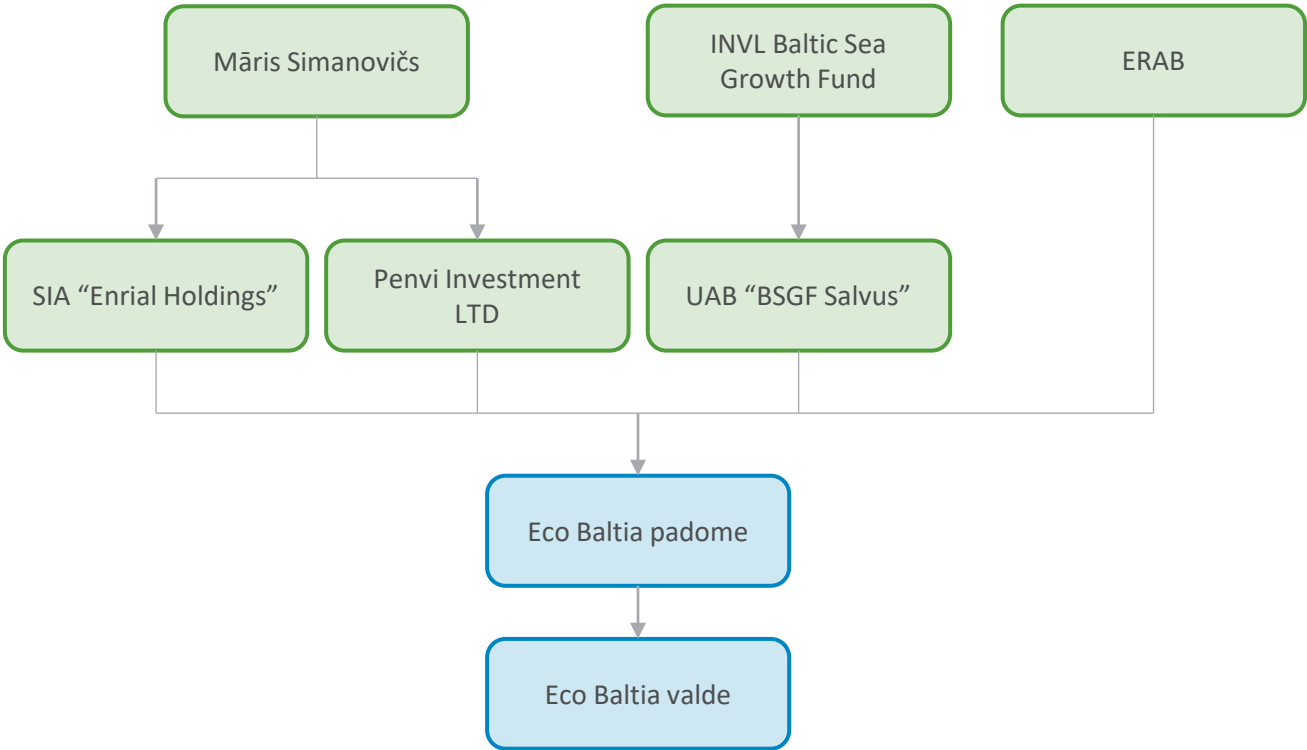
Mārim netieši pieder 16.68% akciju ar SIA "Enrial Holdings" (LV) un "Penvi Investment LTD" (CY) starpniecību.

ECO BALTIA AKCIONĀRU STRUKTŪRA, 2022. GADS



Piezīme par akcijām: pamatkapitāls ir EUR 35,005, kas sadalīts 35,005 akcijās. Katras akcijas nominālvērtība ir 1 EUR. Visas akcijas ir vienas kategorijas akcijas ar tiesībām saņemt dividendes, saņemt likvidācijas kvotu, balsstiesības akcionāru pilnsapulcē. Visas akcijas ir uzrādītāja, dematerializētas, un akcionāru reģistru uztur Latvijas Centrālais depozitārijs.

Vadības struktūra



Padome



Vytautas Plunksnis

Eco Baltia padomes priekšsēdētājs

Vytautam ir plaša pieredze starptautisko ieguldījumu pārvaldībā. Kā Privātā kapitāla nodaļas vadītājs Vytauts ir bijis iesaistīts dažādos liela mēroga ieguldījumu projektos INVL Lietuvā, Latvijā, Moldovā un Norvēģijā.



Deimante Korsakaite

Eco Baltia padomes priekšsēdētāja vietniece

Deimante ir atzīta par vienu no vadošajām uzņēmumu apvienošanas un iegādes ekspertēm Lietuvā ar plašu pieredzi darījumu strukturēšanā un pārrunās, kā arī juridiskajā padziļinātajā izpētē. Konsultējusi vietējos un starptautiskos klientus par darījumiem, kuru kopējā vērtība ir gandrīz 2 miljardi EUR.



Alberto Atienza Guell

Eco Baltia padomes loceklis

Alberto ir plaša pieredze publiskā un privātā kapitāla un kvazikapitāla darījumos dažādās nozarēs (īpaši pievēršoties veselības aprūpei un farmācijai, ražošanai un pakalpojumiem, patēriņa precēm un mazumtirdzniecībai) un ģeogrāfiskajās teritorijās, kā arī viņš ir īstenojis nozīmīgus ieguldījumus Centrālajā un Austrumeiropā, Dienvidu un Austrumeiropā un Turcijā. Pašlaik viņš ir ERAB Kapitāla daļas asociētais direktors, kurš strādā Londonā.



Jurgita Petrauskiene

Eco Baltia neatkarīgā padomes locekle

Jurgita ir sertificēta padomes locekle (ar vairāk nekā 15 gadu pieredzi ūdensapgādes, notekūdeņu un atkritumu apsaimniekošanas jomā) ar kompetenci ieguldījumu projektu, inovāciju, stratēģiskās plānošanas un vadības jomā.



Gints Pucēns

Eco Baltia padomes loceklis

Gintam ir plaša pieredze uzņēmumu iegādes, pārdošanas un pārstrukturēšanas konsultāciju jomā. Gints sniedz juridiskās konsultācijas korporatīvās pārvaldības un akcionāru jautājumos. Juridiskais atbalsts līdzekļu piesaistē gan jau izveidotiem uzņēmumiem, gan elastīgiem jaunuzņēmumiem.

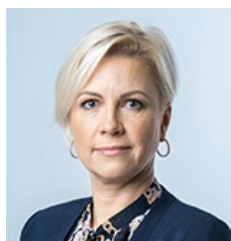
Valde



Māris Simanovičs

Valdes priekšsēdētājs
Eco Baltia Vadītājs

Māris ir viens no visvairāk novērtētajiem vides nozares vadītājiem Latvijā ar vairāk nekā 20 gadu pieredzi nozarē. Viņa vadībā Eco Baltia ir kļuvusi par starptautisku uzņēmumu ar augstu izaugsmes potenciālu. Papildus tam Māris aktīvi darbojas biznesa un vadības konsultāciju jomā citās nozarēs, kā arī nozīmīgākajās Latvijas uzņēmējdarbības asociācijās.



Santa Spūle

Valdes locekle
Eco Baltia Finanšu direktore

Savas profesionālās karjeras laikā Santa ir strādājusi par finanšu direktori dažādos uzņēmumos, tostarp vienā Nasdaq biržā kotētā koncernā. Santas galvenās prioritātes ir orientētas uz budžeta plānošanu, darbības novērtēšanu, līdzekļu piesaisti, grāmatvedības standartizāciju koncerna ietvaros, iekšējām un ārējām revīzijām.



Sigita Namatēva

Valdes locekle
Eco Baltia Juridiskā vadītāja

Sigita ir viena no pieredzējušākajām juristēm atkritumu apsaimniekošanas un vides jautājumos. Viņa ir piedalījusies vairāku atkritumu apsaimniekošanas likumdošanas izmaiņu izstrādē Latvijā un Briselē, kā arī aktīvi piedalījusies vairākos koncerna uzņēmumu apvienošanas un iegādes darījumos.

Vadības komanda



Jānis Aizbalts

Eco Baltia vide Valdes priekšsēdētājs
Eco Baltia Vides pakalpojumu vadītājs

Jaunākie sasniegumi: Stabila nodaļas izaugsme par vismaz 20% gadā pēdējo 3 gadu laikā, veiksmīga tirgus daļas palielināšana, aktīvi piedaloties konkursos, tostarp Baltijas lielākajā pilsētā – Rīgā. Procesu standartizācija un pakalpojumu attīstība visā Latvijā.



Salvis Lapiņš

PET Baltija Direktors
Tesil Fibres Direktors

Savas profesionālās karjeras laikā Salvis ir bijis uzņēmuma Olainfarm (kotēts Nasdaq Baltic biržā) finanšu direktors, viceprezidents un valdes loceklis. Pēc pievienošanās Eco Baltia 2020. gadā Salvis tika iecelts par Koncerna PET pārstrādes uzņēmuma PET Baltija izpilddirektoru un valdes priekšsēdētāju.



Jurgita Nacevičienė

Ecoservice Direktore

2019. gadā pievienojās Ecoservice koncernam kā Atkritumu šķīrošanas un pārstrādes direktore, kopš tā laika dubultojot šķīrošanas jaudu un sniedzot būtisku ieguldījumu Ecoservice koncerna rezultātos. 2022. gadā iecelta par izpilddirektori.



Andris Trumars

Nordic Plast Direktors

Kopš 2017. gada septembra Andris ir plastmasas pārstrādes uzņēmuma "Nordic Plast" izpilddirektors. Iepriekš viņš bija "Eco Baltia" Biznesa attīstības nodaļas vadītājs. Andrim ir ievērojamas zināšanas inovāciju, projektu vadības, uzņēmējdarbības vadības un ieguldījumu plānošanas jomā.



Kaspars Zakulis

Latvijas Zaļais punkts Direktors

Vairāk nekā 21 gada pieredze nozarē, strādājot par Ražotāju atbildības organizācijas (RAO) Latvijas Zaļais punkts direktoru. Latvijas Zaļais punkts ir RAO tirgus līderis Latvijā. Kaspars ir viens no vadošajiem atkritumu apsaimniekošanas un šķīrošanas nozares ekspertiem Latvijā.



Kristīne Lūse

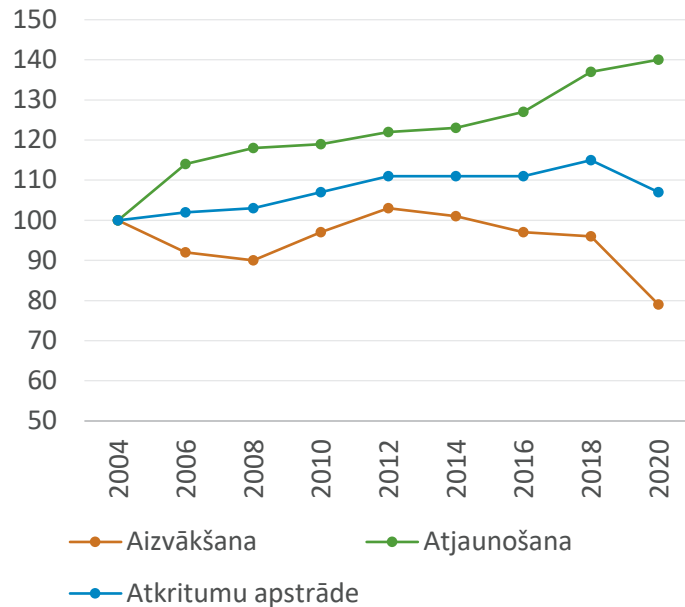
JUMIS Direktore

Vairāk nekā 10 gadu pieredze vides pakalpojumu un atkritumu apsaimniekošanas jomā. Kopš 2016. gada viņa ir atkritumu apsaimniekošanas uzņēmuma "JUMIS" direktore. Kristīnei ir pieredze pārdošanas un grāmatvedības jomā. Kristīne ir uzrādījusi augstus rezultātus inovāciju risinājumu ieviešanā atkritumu apsaimniekošanas jomā.

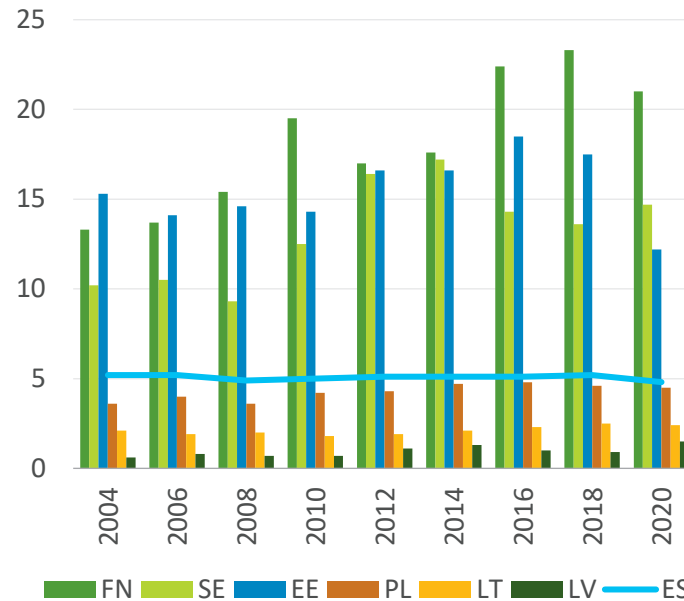
Uzņēmējdarbības vide

Eco Baltia darbībai labvēlīgi makroekonomiskie un politiskie apstākļi

ATKRITUMU PĀRSTRĀDES, REĢENERĀCIJAS UN APGLABĀŠANAS APJOMI ES (INDEKSS 2004=100), 2004-2020¹



ATKRITUMU RAŠANĀS UZ VIENU IEDZĪVOTĀJU EIROPĀ, T, 2004-2020²



- Radīto atkritumu reģenerācijas rādītāji pieaug daudz straujāk nekā atkritumu rašanās, kā rezultātā pieaug mērķa tirgus pat pie nemainīgiem atkritumu rašanās apjomiem.
- Latvija un Lietuva atkritumu radīšanas ziņā ievērojami atpaliek no Ziemeļvalstīm un ir zem Eiropas Savienības vidējā rādītāja. Tā kā Baltijas valstis IKP un dzīves līmeņa ziņā tuvojas ES vidējam līmenim, arī šajā jomā ir gaidāma konverģence.

¹ <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/bookmark/c27b0e8c-bc96-4c27-816a-43e8a00a2652?lang=en>

² <https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/bookmark/86987975-f67e-401b-ae7b-cc7118805881?lang=en>

Normatīvā vide

- Uz Eco Baltia Koncerna sabiedrību uzņēmējdarbību un veiktajām darbībām attiecas normatīvajos aktos noteiktās prasības, tostarp prasības saņemt noteiktas vides licences un atļaujas no valsts vides aizsardzības institūcijām. Saskaņā ar Latvijas Republikas un Lietuvas Republikas, kā arī Čehijas Republikas normatīvajos aktos par atkritumu apsaimniekošanu noteiktajiem vispārīgajiem principiem atkritumu apsaimniekošana nedrīkst negatīvi ietekmēt vidi un jāveic tā, lai neapdraudētu cilvēku dzīvību un veselību. Atbilstoši tam atkritumu apsaimniekošanas uzņēmumu darbība ir pakļauta dažādām obligātām vides aizsardzības un licencēšanas prasībām. Attiecībā uz piesārņojošo darbību veikšanu, kas ietilpst piesārņojošo darbību kategorijā, ir jāsaņem atsevišķa atļauja piesārņojošo darbību veikšanai saskaņā ar katras valsts normatīvajiem aktiem. Turklāt Koncerna sabiedrības veic komercdarbību saskaņā ar dažādiem sertifikātiem, piemēram, ISO 9001:2015; ISO 14001:2015; 50001:2018.
- Latvijas Zaļajam punktam kā ražotāju atbildības organizācijai ir jāsaņem Valsts vides dienesta (VVD) apstiprinājums apsaimniekošanas plāniem un jāslēdz līgumi ar VVD par atkritumu savākšanas un pārstrādes sistēmu piemērošanu un valsts noteikto pārstrādes mērķu sasniegšanu katram trīs gadu periodam. Pamatojoties uz šiem līgumiem, visi LZP klienti ir atbrīvoti no dabas resursu nodokļa (DRN) samaksas par attiecīgā veida precēm (iepakojumu, elektroniku vai bīstamajiem atkritumiem). Gadījumā, ja LZP nenasniedz pārstrādes mērķus, VVD būtu jāpiemēro LZP tās klientu vārdā DRN piemaksa par nepārstrādāto apjomu. DRN tarifi vidēji ir 10 reizes augstāki nekā maksa, ko klienti maksā LZP, un var radīt ievērojamu summu. VVD ir arī tiesības vienpusēji izbeigt līgumus ar LZP, ja LZP izdara nopietnus pārkāpumus. Ja kāds no līgumiem tiek izbeigts, LZP uz noteiktu laiku (vismaz uz vienu ceturksni) zaudē tiesības apsaimniekot attiecīgā veida materiālu savākšanu un pārstrādi. Tas var izraisīt arī klientu prasības atlīdzināt zaudējumus, kas radušies līguma izbeigšanas dēļ.

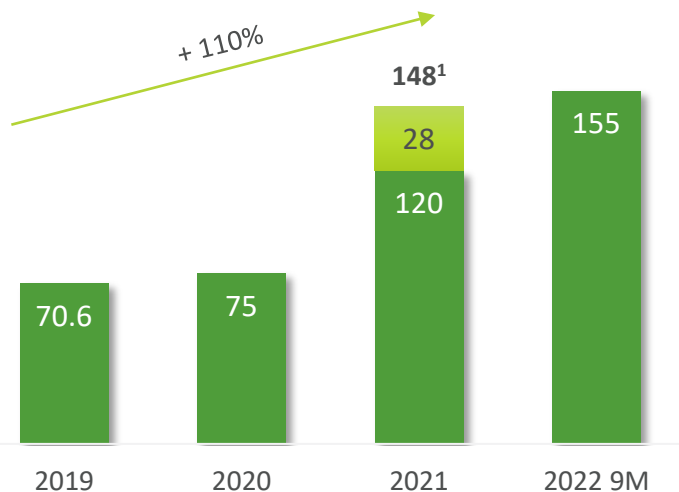
Emitenta un tā darbības apraksts
Galvenie finanšu rādītāji
Riska faktoru apraksts
Obligāciju noteikumi un nosacījumi
Cita informācija
Pielikumi



Emitenta galvenie finanšu rādītāji

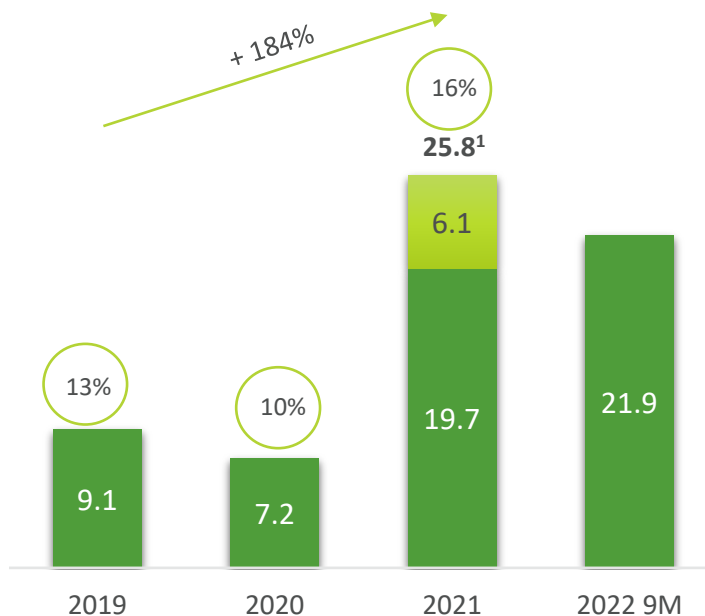
Spēcīga izaugsme un stabila rentabilitāte

IEŅĒMUMI, MILJ. EUR



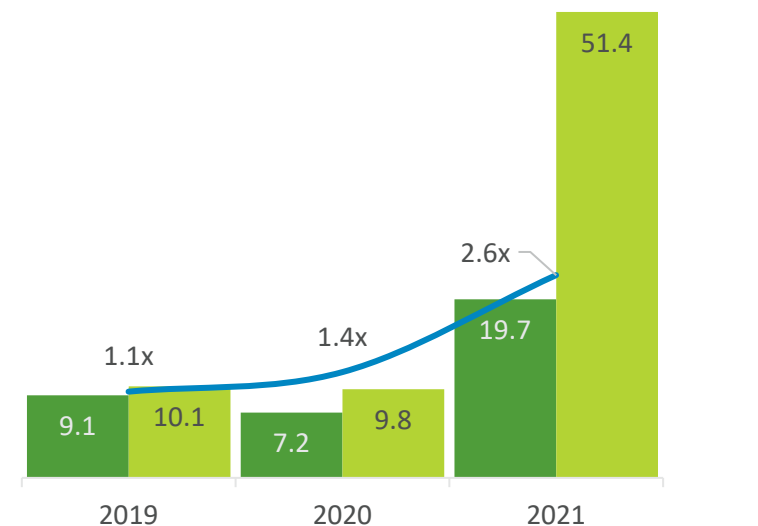
Ecoservice rezultāti, 2022.g. jan.-aug.
 Ieņēmumi saskaņā ar finanšu pārskatiem

EBITDA, MILJ. EUR, UN EBITDA RENTABILITĀTE, %



Ecoservice rezultāti, 2022.g. jan.-aug.
 EBITDA saskaņā ar finanšu pārskatiem

PARĀDS UN EBITDA (MILJ. EUR) PARĀDA / EBITDA ATTIECĪBA

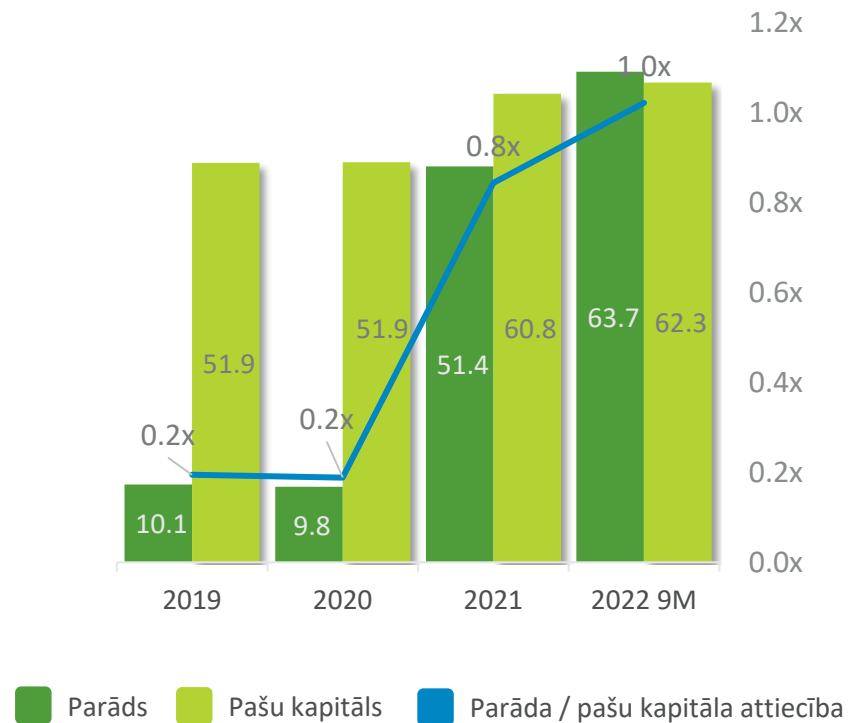


Parāds EBITDA Parāda / EBITDA attiecība

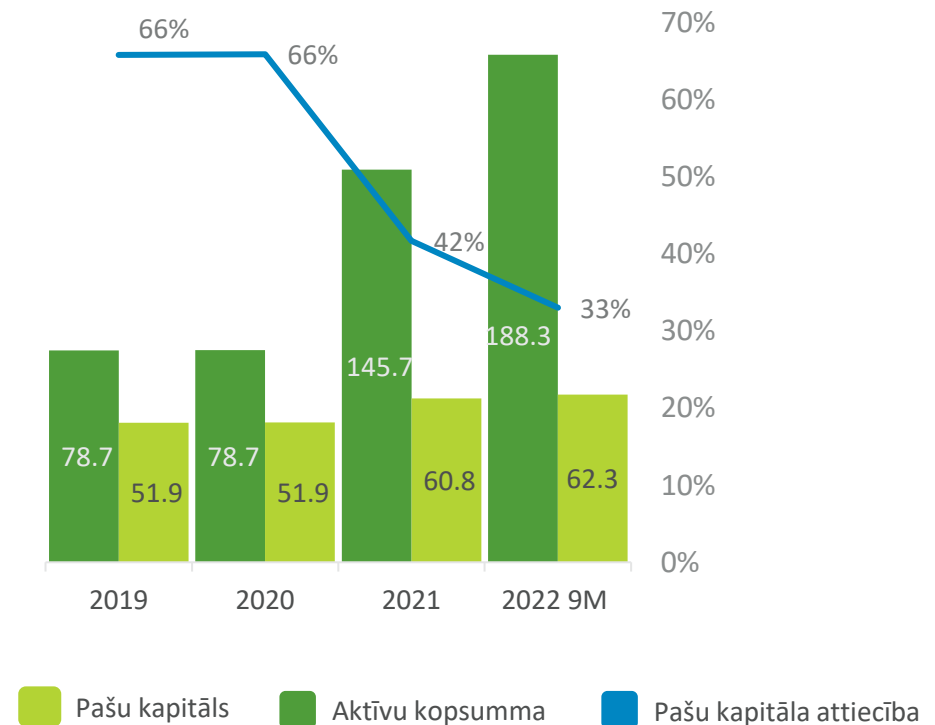
Emitenta galvenie finanšu rādītāji

Pieaugošs aizņemto līdzekļu īpatsvars, ko veicina izaugsme

PARĀDS UN PAŠU KAPITĀLS (MILJ. EUR)
PARĀDA UN PAŠU KAPITĀLA ATTIECĪBA



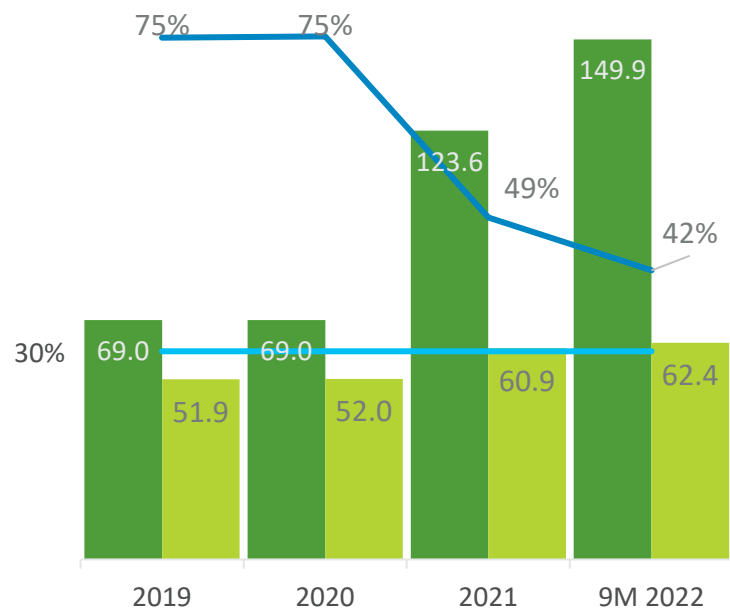
KOPĒJIE AKTĪVI UN PAŠU KAPITĀLS, MILJ. EUR
PAŠU KAPITĀLA ATTIECĪBA



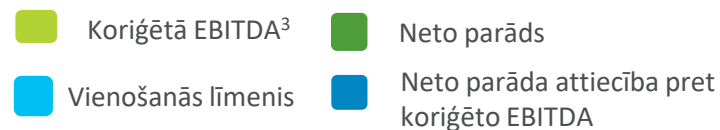
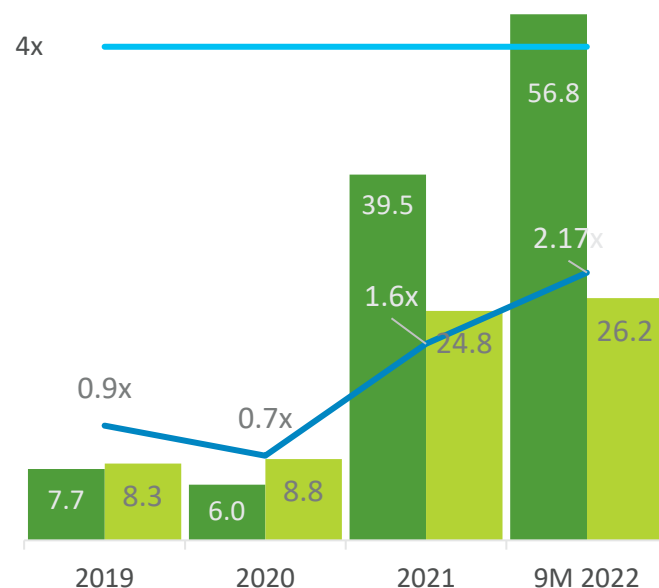
Finanšu vienošanās

Konsolidētā līmeņa vienošanās

KOPĒJIE AKTĪVI UN PAŠU KAPITĀLS, MILJ. EUR PAŠU KAPITĀLA ATTIECĪBA



NETO PARĀDS UN KORIGĒTĀ EBITDA (MILJ. EUR) NETO PARĀDA ATTIECĪBA PRET KORIGĒTO EBITDA



Emitentam ir divas finanšu vienošanās, kas piemērojamas Obligācijām:

- Pašu kapitāla attiecība: $\geq 30\%$ ¹
- Neto parāda attiecība pret korigēto EBITDA: $\leq 4,0x$ ²
- Emitents aprēķina iepriekšminētās vienošanās, korigējot kopējos aktīvus un pašu kapitālu, lai iegūtu piemērojamo pašu kapitāla attiecību, un korigēto EBITDA, lai iegūtu neto parāda un korigētās EBITDA attiecību vismaz reizi ceturksnī. Sīkāku skaidrojumu un aprēķinu soļus par vienošanām skatīt Noteikumu un nosacījumu 13. sadaļā "Īpašās apņemšanās".
- Emitents uzskata, ka iepriekš norādītie korigētie vienošanos rādītāji labāk atspoguļo Emitenta Koncerna finansiālo stāvokli.
- Korigētās EBITDA izmantošanas pamatojums: ja tiek iegādāta jauna vienība/uzņēmums, nekorigētajos finanšu pārskatos nekavējoties tiktu iekļautas izmaksas (aizdevumi), kas saistītas ar minētās iegādes finansēšanu, tādējādi palielinot parādu. Tomēr iegūtā uzņēmuma/uzņēmējdarbības EBITDA tiks pilnībā iekļauta Emitenta Koncerna rezultātos tikai 12 mēnešus pēc iegādes datuma. Tāpēc korigētais rādītājs novērstu šo neatbilstību, parādot pilnu parāda un pilnu EBITDA līmeni.

Obligāciju emisijai piemērojamas vienošanās iepriekš nav tikušas piemērotas, diagrammās attēlota piemērojamo vienošanos vēsturiskā izpilde. Minētie konsolidētie finanšu dati ir saskaņā ar SFPS un korigēti, kā paskaidrots Noteikumos un nosacījumos.

¹ Pašu kapitāls dalīts ar kopējiem aktīviem, lai iegūtu sīkāku aprakstu, lūdzu, skatiet Noteikumu un nosacījumu 13. punktu.

² Detalizētu aprakstu, lūdzu, skatiet Noteikumu un nosacījumu 13. punktā.

³ Korigētā EBITDA, kas atspoguļota 9M 2022, attiecas uz pēdējiem 12 mēnešiem līdz 30.09.2022.

Vēsturiskā finanšu informācija

Konsolidētais peļņas un zaudējumu aprēķins

(tūkst. EUR)	2019	2020	2021	9M 2022
	Revidēts	Revidēts	Revidēts	Nerevidēts
Ieņēmumi	70 622	74 953	120 020	154 939
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	-57 684	-62 232	-95 467	-128 211
Bruto peļņa	12 938	12 722	24 553	26 727
Pārdošanas izmaksas	-3 229	-4 449	-5 602	-5 932
Administrācijas izmaksas	-6 464	-5 228	-8 839	-10 701
Pārējie saimnieciskās darbības ienākumi	865	1 649	909	901
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	-601	-4 028	-811	-549
EBIT	3 509	665	10 210	10 446
Procentu ienākumi un līdzīgi ienākumi	48	31	16	12
Procentu izdevumi un līdzīgi izdevumi	-635	-588	-1 135	-1 748
Zaudējumi no līdzdalības saistītās sabiedrības kapitālā	-1	-	-	-
EBT	2 921	108	9 092	8 709
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-	-46	-100
Atliktais ienākuma nodoklis	-383	-	280	1 221
Net profit	2 538	108	9 326	9 830
EBITDA	9 117	7 187	19 693	21 939
EBITDA rentabilitāte %	13%	10%	16%	14%
Nolietojums un amortizācija	-5 608	-6 521	-9 482	-11 493

- **Ieņēmumi** | Konsolidētie Koncerna ieņēmumi pēdējo trīs gadu laikā ir gandrīz divkāršojušies, un to ir ietekmējusi gan organiskā izaugsme (darījumu apjoms un cenas), gan uzņēmumu apvienošanas un iegādes ietekme.

- **EBITDA** | Lauvas tiesa no gada EBITDA pieauguma 2021. finanšu gadā ir saistīta ar jaunā Rīgas atkritumu savākšanas konkursa darbību visa gada garumā un uzņēmumu apvienošanas un iegādes darījuma ietekmi.

- **EBITDA % rentabilitāte** | EBITDA rentabilitāte 2019.-2021. finanšu gadā svārstījās no 10% līdz 16%, vidēji 13%, un pēdējos 2 gados bija vērojama stabila atveseļošanās no zemākā līmeņa, kas tika sasniegts 2020. finanšu gadā, kad sākās COVID-19 pandēmija.

Minētie finanšu pārskati ir saskaņā ar SFPS.

EBITDA formula : Ieņēmumi minus pārdošanas izmaksas, izņemot nolietojumu un amortizāciju (N&A), minus pārdošanas izdevumi, izņemot N&A, minus administratīvie izdevumi, izņemot N&A, plus citi pamatdarbības ienākumi, minus citi pamatdarbības izdevumi, izņemot N&A.

EBIT formula : Ieņēmumi minus pārdošanas izmaksas, minus pārdošanas izdevumi, plus citi pamatdarbības ienākumi, minus citi pamatdarbības izdevumi.

EBT formula: Ieņēmumi minus izdevumi, izņemot nodokļus.

Vēsturiskā finanšu informācija

Konsolidētā bilance

AKTĪVI (tūkst. EUR)	2019	2020	2021	2022. g. 9 mēn.
	Revidēts	Revidēts	Revidēts	Nerevidēts
Ilgtermiņa ieguldījumi	62 517	60 318	100 806	129 506
Nemateriālie ieguldījumi	35 447	32 713	42 206	43 105
Pamatlīdzekļi kopā	26 889	27 536	58 159	85 979
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	181	70	441	421
Aprozāmie līdzekļi	16 167	18 398	44 886	58 787
Krājumi	6 763	6 528	12 774	27 311
Debitoru parādi	7 046	8 087	20 294	24 640
Nauda un tās ekvivalenti	2 358	3 782	11 819	6 836
Aktīvi kopā	78 684	78 716	145 692	188 293
PASĪVS				
Pašu kapitāls	51 851	51 948	60 846	62 259
Ilgtermiņa saistības	11 579	10 457	49 707	55 330
Aizņēmumi no kredītiestādēm	3 606	2 783	34 686	29 406
Finanšu līzings	2 445	3 243	7 287	8 908
Nomas saistības saskaņā ar 16. SFPS	2 565	1 794	4 393	13 537
Citi	2 963	2 637	3 341	3 479
Īstermiņa saistības	15 254	16 310	35 139	70 703
Aizņēmumi no kredītiestādēm	2 462	1 865	5 827	21 128
Finanšu līzings	1 566	1 938	3 555	4 234
Nomas saistības saskaņā ar 16. SFPS	1 280	955	2 011	2 762
Citi	9 947	11 553	23 746	42 579
Kopā pasīvs	78 684	78 716	145 692	188 293

- **Parāds** | Parāds 2021. gada beigās bija 2.6x EBITDA, bet 2022. septembra beigās pēdējo 12 mēnešu parāds bija 2.9x EBITDA, un tā pieaugums galvenokārt bija saistīts ar Ecoservice un Tesil Fibres iegādi.

- **Aktīvi** | Kopējie aktīvi 2022. gada septembrī bija aptuveni 188 milj. EUR (~2.4 reizes vairāk nekā 2020. finanšu gadā).

- **Aizņēmumi no kredītiestādēm** | 2022. gada 30. septembrī aizņēmumi no kredītiestādēm ar ilgtermiņa atmaksas termiņiem 10.7 milj. EUR apmērā uzrādīti kā īstermiņa, jo tika pārkāpta Koncerna konsolidētajā līmenī noteiktā pašu kapitāla attiecības vienošanās. Tomēr Luminor Bank AS Latvijas filiāle un attiecīgais Koncerna meitas uzņēmums ir panākuši vienošanos pēc pārskata datuma, ka minētā pašu kapitāla attiecības vienošanās neizpilde netiks uzskatīta par saistību neizpildes gadījumu saskaņā ar vispārējiem finansēšanas noteikumiem.

Ar atsauci iekļautā informācija

- Turpmāk izklāstītie dokumenti, uz kuriem šajā Piedāvājuma dokumentā ir iekļautas atsauces, norādītajos gadījumos ir tiešie tulkojumi angļu valodā no dokumentu oriģinālvalodām. Ciktāl starp oriģinālvalodu versijām un tulkojumiem ir kādas pretrunas, noteicošās ir oriģinālvalodu versijas. Emitents informāciju leguldītājiem sniedz savā mājaslapā: <https://ecobaltia.lv/lv/>, kur finanšu informācija atrodama sadaļas “Investoriem” apakšsadaļā “Finanšu rezultāti”, bet statūti – sadaļas “Investoriem” apakšsadaļā “Korporatīvā pārvaldība”. Ir uzskatāms, ka norādītā informācija ir iekļauta šajā Piedāvājuma dokumentā un ir tā sastāvdaļa:
 - Emitenta starpperioda saīsinātie konsolidētais finanšu pārskati par deviņu mēnešu periodu, kas noslēdzas 2022. gada 30. Septembrī, kopā ar neatkarīgā revidenta pārbaudes ziņojumu (pieejams: https://ecobaltia.lv/wp-content/uploads/2023/01/EB_9M-2022-Starpperioda-kons_LV.pdf);
 - Emitenta revidētie konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati par gadu, kas noslēdzas 2021. gada 31. decembrī, kopā ar neatkarīgā revidenta ziņojumu (konsolidētais finanšu pārskats pieejams: <https://ecobaltia.lv/wp-content/uploads/2022/12/EB-AS-2021-LV-1.pdf> un atsevišķais finanšu pārskats pieejams: <https://ecobaltia.lv/wp-content/uploads/2023/01/EB-gada-parskats-2021-2.pdf>);
 - Emitenta revidētie konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati par gadu, kas noslēdzas 2020. gada 31. decembrī, kopā neatkarīgā revidenta ziņojumu (konsolidētais finanšu pārskats pieejams: <https://ecobaltia.lv/wp-content/uploads/2022/12/EB-AS-2020-LV.pdf> un atsevišķais finanšu pārskats pieejams: <https://ecobaltia.lv/wp-content/uploads/2023/01/2020.-gada-parskats-EB.pdf>);
 - Emitenta statūti (pieejami: https://ecobaltia.lv/wp-content/uploads/2022/11/EcoBaltia_Statuti_23.05.2022_LV_ENG.pdf).
- Ar minētajiem dokumentiem iespējams iepazīties Emitenta tīmekļa vietnē <https://ecobaltia.lv/>, Nasdaq tīmekļa vietnē www.nasdaqbaltic.com.

Emitenta un tā darbības apraksts
Galvenie finanšu rādītāji
Riska faktoru apraksts
Obligāciju noteikumi un nosacījumi
Cita informācija
Pielikumi



Ar Emitentu saistītie riska faktori

Ar makroekonomisko situāciju un vispārējo uzņēmējdarbības vidi saistītie riski

Emitenta Koncerna uzņēmējdarbību, finanšu rezultātus un nosacījumus var būtiski ietekmēt izmaiņas vispārējos ekonomiskajos, politiskajos un finanšu tirgus apstākļos, piemēram, globāla vai vietēja recesija, inflācija un/vai procentu likmju svārstības, ģeogrāfiskā nenoteiktība saistībā ar karu Ukrainā, otrreizējo izejvielu pieprasījuma un cenu izmaiņas pasaules tirgos, kā arī reģionālo piegādes ķēžu un otrreizējo izejvielu pieprasījuma traucējumi. Riski, kas saistīti ar transporta izmaksu pieaugumu, var būtiski ietekmēt Emitenta Koncerna eksporta rentabilitāti. Emitenta finanšu rezultātus var ietekmēt enerģijas cenu un ražošanas izmaksu pieaugums, kā arī darījumu partneru (piegādātāju, apakšuzņēmēju, klientu) līgumsaistību neizpilde. Pastāvīgā nenoteiktība ir negatīvi ietekmējusi un var turpināt negatīvi ietekmēt pasaules ekonomiku un Emitenta Koncerna uzņēmējdarbību, darbības rezultātus, finansiālo stāvokli un perspektīvas.

Iepriekšējo, pašreizējo un turpmāko ieguldījumu projektu panākumi

Emitents ar meitassabiedrību starpniecību ir īstenojis un nākotnē var īstenot liela mēroga ieguldījumu projektus, tostarp apvienošanās un iegādes darījumus. Lai gan Emitenta Koncerns un tā darbinieki, plānojot ieguldījumus, izmanto visas savas labākās zināšanas un analītiskos resursus, nav garantijas, ka visa šī informācija vienmēr ir patiesa un izsmeļoša vai ka ieguldījumi dos plānoto peļņu, vai ka ieguldījumi neizmaksās vairāk, nekā paredzēts. Jau īstēnotu vai paredzētu ieguldījumu projektu neveiksme, tostarp neveiksmīgi apvienošanās un iegādes darījumi, nenotikusi iegāde vai neveiksmīgs pirkums, līdzīgā veidā var būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta darbību, tā finansiālo stāvokli un darbības rezultātus.

Darbības un drošības riski

Emitenta Koncerna pakalpojumi ir saistīti ar tādiem riskiem kā nelaiemes gadījumi, iekārtu defekti, darbības traucējumi un atteices, kā arī dabas katastrofas. Šie riski pakļauj Emitentu iespējamai atbildībai par piesārņojumu un citiem videi nodarītiem kaitējumiem, miesas bojājumiem, dzīvības zaudēšanu, uzņēmējdarbības pārtraukšanu un īpašuma bojāšanu vai iznīcināšanu. Koncerns ir ieviesis iekšējās kontroles mehānismus un procedūras, lai izvairītos no iespējama piesārņojuma vai kaitējuma videi, kā arī ir ieviesis dažādas apdrošināšanas polises, lai pārvaldītu šādu risku finansiālo ietekmi. Tomēr Koncerna apdrošināšanas polises var būt nepietiekamas, lai pilnībā kompensētu zaudējumus, kas saistīti ar kaitējumu tā īpašumam, aktīviem un atbildību pret trešo personu prasībām. Atsevišķās situācijās Emitenta Koncerns nespēj būtiski palielināt apdrošināšanas segumu ekonomiski nepamatotu apdrošināšanas prēmiju dēļ vai arī var vispār nespēt apdrošināt noteiktus riskus. Jebkuri zaudējumi, kas pārsniedz apdrošināšanas līgumos paredzētās summas, var negatīvi ietekmēt Koncerna saimniecisko darbību, finansiālo stāvokli un naudas plūsmu.

Koncerna parāda portfeļa obligātā pirmstermiņa atmaksa

Emitenta Koncerns ir atkarīgs no ārējā finansējuma, ko nodrošina komercbankas. Koncerna spēkā esošajos ilgtermiņa aizdevumu līgumos ir ietverti noteikti finanšu nosacījumu punkti un citas saistības un apliecinājumi, kuru pārkāpšana var izraisīt saistību neizpildi un aizdevumu un emitēto obligāciju atmaksas paātrināšanu. Tā spēju ievērot aizdevuma līgumos paredzētos nosacījumus un ierobežojumus var ietekmēt notikumi, kas ir ārpus tā kontroles, tostarp dominējošie ekonomiskie, finanšu, juridiskie un nozares apstākļi. Piemēram, augstas un svārstīgas enerģijas cenas var negatīvi ietekmēt Koncerna EBITDA, bet kombinācijā ar jaunu uzņēmumu iegādi var palielināt Koncerna neto parādsaistības un līdz ar to arī risku pārkāpt noteiktos nosacījumus. Ja šīs saistības tiktu pārkāptas, iesaistītie kreditori saskaņā ar attiecīgajiem aizdevuma līgumiem varētu paziņot par saistību neizpildi un pieprasīt visu neatmaksāto aizdevuma summu pirmstermiņa atmaksu. Ņemot vērā aizdevuma līgumos paredzētos savstarpējas saistību neizpildes punktus, Koncernam var nākties refinansēt ievērojamu daļu no neatmaksātā parāda. Iespēja piesaistīt finansējumu parāda refinansēšanai vai vienoties ar esošajiem aizdevējiem par citiem nosacījumiem var būt ierobežota, tādējādi radot Koncernam būtisku darbības turpināšanas risku. Koncerna politika cita starpā paredz uzturēt vienotu aizdevumu līgumos iekļauto nosacījumu sarakstu.

Ar Emitentu saistītie riska faktori

Kontrolāciju sabiedrības risks

Emitents ir Koncerna galvenā kontrolāciju sabiedrība. Emitenta galvenie aktīvi ir kapitāla daļas, kas tam tieši vai netieši pieder tā meitassabiedrībās, kuras veic uzņēmējdarbību, un aizdevumu atlikumi, kas saņemami no Koncerna sabiedrībām. Tā rezultātā Emitents ir lielā mērā atkarīgs no aizdevumiem, procentiem, dividendēm un citiem tā meitassabiedrību maksājumiem, lai iegūtu līdzekļus, kas nepieciešami tā finanšu saistību izpildei, tostarp procentu un pamatsummas maksājumiem kreditoriem, tostarp Obligacionāriem. Emitenta meitassabiedrību spēja veikt šādas sadales un citus maksājumus ir atkarīga no to peļņas, un uz to var attiekties likumā vai līgumā noteikti ierobežojumi. Līdz ar to, ja summas, ko Emitents saņem no savām meitassabiedrībām, nav pietiekamas, Emitents var nespēt izpildīt savas no Obligācijām izrietošās saistības.

Risks, kas saistīts ar notiekošo karu Ukrainā

2022. gada 24. februārī Krievijas uzsāktais karš pret Ukrainu pašlaik būtiski neietekmē Emitenta darbību, taču ietekmē ražošanas izmaksas un vispārējo noskaņojumu tirgos. Emitenta Koncerns ir pārtraucis jebkādas tirdzniecības attiecības ar Krieviju un Baltkrieviju. Emitenta Koncerns stingri ievēro visus ES un vietējo valdību noteiktos sankciju noteikumus attiecībā uz sadarbību ar Krieviju un Baltkrieviju. Politiskā nestabilitāte Krievijā, Baltkrievijā un iespējamās turpmākās ekonomiskās sankcijas, spriedze un konflikti starp Krieviju un Ukrainu, tostarp notiekošais karš Ukrainā, iespējami jauni ierobežojoši pasākumi un sankcijas (ES dabasgāzes importa aizliegums), reaģējot uz Krievijas agresiju, var negatīvi ietekmēt valstis, kurās darbojas Emitenta Koncerna sabiedrības. Šā Piedāvājuma dokumenta datumā nav iespējams pilnībā novērtēt kara Ukrainā ietekmi uz Emitentu un tā meitassabiedrībām. Pastāvīgā nenoteiktība ir negatīvi ietekmējusi un var turpināt negatīvi ietekmēt pasaules ekonomiku un Emitenta Koncerna uzņēmējdarbību, darbības rezultātus, finansiālo stāvokli un perspektīvas.

Ar izejvielu tirgiem saistītie riski

Emitenta Koncerna pakalpojumi ir pakļauti izejvielu tirgus cenu riskam. Elektroenerģijas cenu pieaugums ietekmē plastmasas segmentu, bet degvielas cenu pieaugums ietekmē visus Emitenta Koncerna uzņēmējdarbības virzienus. Sabiedrība izmanto dažādus pasākumus, lai mazinātu šos riskus, tostarp ievieš enerģijas cenas elementu produktu cenu formulās, dažādo enerģijas avotus. Tomēr piemērotie riska mazināšanas pasākumi var izrādīties nepietiekami, un nākotnē izejvielu tirgus cenu svārstību rezultātā Emitenta Koncernam var rasties papildu izmaksas, samazināties rentabilitāte, samazināties tirgus daļa un produkcijas izlaide, kā arī samazināties naudas plūsma.

Darījumu partneru risks

Emitenta Koncerns ir atkarīgs no galvenajiem līgumiem. Vides segmenta galvenais ienākumu avots ir vairāki galvenie līgumi ar pašvaldībām par atkritumu apsaimniekošanas pakalpojumu sniegšanu. Emitenta Koncerna sabiedrības ir atkarīgas arī no būtisku iekārtu piegādes un būvniecības līgumiem. Emitenta Koncerna darījumu partneru saistību neizpilde, kāda no galvenajiem līgumiem neizpilde vai pirmstermiņa izbeigšana var ietekmēt Emitenta Koncerna uzsāktu ieguldījumu projektu pabeigšanu, Emitenta sniegto pakalpojumu kvalitāti vai kaitēt Emitenta reputācijai. Lai gan Emitenta Koncerns uzrauga un pārvalda savu darījumu partneru risku, jebkura no minēto darījumu partneru riskiem iestāšanās var negatīvi ietekmēt Emitenta Koncerna darbību un finansiālo stāvokli.

Ar Emitentu saistītie riska faktori

Likviditātes risks

Koncerns ir pakļauts likviditātes riskam, ko rada nesakritība starp tā uzņēmējdarbības ieņēmumiem un Koncerna kapitāla prasībām, lai izpildītu savas maksājumu saistības to izpildes termiņā vai lai finansētu savus kapitālieguldījumus. Koncerna turpmākās kapitāla prasības un izmaksu līmenis būs atkarīgs no daudziem faktoriem, tostarp laikapstākļiem, darbības rezultātā gūtās naudas apjoma un vispārējiem nozares un ekonomiskajiem apstākļiem. Nespēja segt finansēšanas izmaksas no ieņēmumu plūsmas var būtiski negatīvi ietekmēt Koncerna uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus vai perspektīvas, kas var ietekmēt Emitenta spēju izpildīt savas no Obligācijām izrietošās maksājumu saistības. Koncerna politika ir uzturēt pietiekamas naudas un tās ekvivalentu rezerves, kā arī nodrošināt ilgtermiņa un īstermiņa finansējuma pieejamību, izmantojot atbilstošu kredītu apjomu, lai izpildītu maksājumu saistības saskaņā ar stratēģiskajiem plāniem un līdzsvarotu naudas plūsmas svārstības.

Procentu likmju risks

Emitenta Koncerns ir pakļauts procentu likmju riskam, kas galvenokārt rodas no aizņēmumiem ar mainīgām procentu likmēm. Mainīgās procentu likmes pakļauj Emitenta Koncernu riskam, ka, pieaugot EUR bāzes likmēm, var ievērojami palielināties finansēšanas izmaksas. Lielākajai daļai komercbanku aizņēmumu ir mainīga procentu likme, ko veido 3 mēnešu EURIBOR likme un bankas pievienotā likme. Emitenta Koncerns iepriekš ir izmantojis procentu likmju mijmaiņas darījumus, lai mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi, un cieši seko tirgus norisēm, lai potenciāli fiksētu likmes vai vismaz daļu Emitenta Koncerna aizdevumu portfeļa.

Riski, kas saistīti ar vides aizsardzības noteikumu neievērošanu

Emitenta Koncerns ir pakļauts ievērojamiem vides atbilstības riskiem, jo tam ir jāievēro dažādi vides aizsardzības noteikumi, un tas var tikt saukts pie atbildības par šādu noteikumu nepareizu ievērošanu. Neatbilstību dēļ var tikt zaudēta jebkura vides atļauja un apturēta konkrēta Koncerna darbība. Papildus atbildībai par pašreizējām darbībām Emitents var būt atbildīgs arī par jebkādam iepriekš veiktām darbībām, ja izrādās, ka šādas darbības ir radījušas kaitējumu videi. Turklāt jebkuras izmaiņas gan valsts, gan starptautiskajos vides aizsardzības noteikumos var likt Emitentam ieviest pasākumus, kas atbilstu nepieciešamajiem standartiem. Vides aizsardzības noteikumu prasību pārkāpšana, par ko tiek piemēroti naudas sodi, var būtiski ietekmēt Emitenta vai tā meitassabiedrību reputāciju, kas savukārt var negatīvi ietekmēt Emitenta pārdošanas apjomus un finansiālo stāvokli.

Ražotāja atbildības organizācijas pienākumu neizpildes risks

Emitenta Koncerna sabiedrība LATVIJAS ZAĻAIS PUNKTS (LZP) kā ražotāju atbildības organizācija ir saņēmusi Valsts vides dienesta (VVD) apstiprinājumu apsaimniekošanas plāniem saistībā ar valsts noteikto pārstrādes mērķu sasniegšanu attiecīgajiem preču veidiem (iepakojumus, elektronika vai bīstamie atkritumi). Pamatojoties uz šiem apstiprinājumiem, visi LZP klienti ir atbrīvoti no dabas resursu nodokļa (DRN) maksājumiem. Gadījumā, ja LZP nenasniegtu pārstrādes mērķus, VVD varētu piemērot LZP tās klientu vārdā DRN piemaksu par nepārstrādāto apjomu. DRN tarifi vidēji ir 10 reizes augstāki nekā maksa, ko klienti maksā LZP, un var radīt ievērojamu summu. VVD ir arī tiesības vienpusēji izbeigt līgumus ar LZP, ja LZP tos būtiski pārkāpj. Ja kāds no līgumiem tiek izbeigts, LZP uz noteiktu laiku (vismaz uz vienu ceturksni) zaudē tiesības apsaimniekot attiecīgā veida materiālu savākšanu un pārstrādi. Tas var izraisīt arī klientu prasības atlīdzināt zaudējumus, kas radušies līguma izbeigšanas dēļ. Visas minētās sankcijas var negatīvi ietekmēt LZP finansiālo stāvokli un kaitēt tās reputācijai.

Ar Emitentu saistītie riska faktori

Atkarība no augstākā līmeņa vadītāju un galvenā personāla komandas

Emitenta Koncerna uzņēmējdarbība ir atkarīga no augstākā līmeņa vadītāju un izpilddirektoru komandas, kas ir atbildīga par uzņēmējdarbības attīstību, izaugsmi un atbilstošu ikdienas darbību. Izmaiņas augstākajā vadībā var ietekmēt īstermiņa mērķu un aizkavēt stratēģisko mērķu sasniegšanu. Šādu darbinieku zaudēšana vai Emitenta nespēja pieņemt darbā jaunus vadošos darbiniekus ar atbilstošām zināšanām un spējām, vai šādu darbinieku trūkums tirgū var negatīvi ietekmēt Emitenta Koncerna uzņēmējdarbību un finansiālo situāciju.

Spēja piesaistīt kvalificētu un daļēji kvalificētu personālu tirgū

Emitenta konkurētspēja ir atkarīga no tā spējas piesaistīt, apmācīt un noturēt darbiniekus. Ja Emitents nespēs piedāvāt apmierinošu atalgojumu un darba apstākļus, Emitentam var rasties darbaspēka trūkums. Darbaspēka trūkums var rasties arī zema bezdarba līmeņa un pieaugošas konkurences par darbiniekiem dēļ, kas var palielināt personāla izmaksas. Tādējādi Emitenta nespēja piesaistīt un noturēt nepieciešamo kvalificētu darbinieku skaitu var būtiski negatīvi ietekmēt tā uzņēmējdarbību, finanšu rezultātus un finansiālo stāvokli.

Algu pieaugums Baltijas valstīs

Darbaspēka izmaksas veido ievērojamu daļu no Emitenta Koncerna pakalpojumu izmaksām. Tā kā Baltijas valstu ekonomika tuvojas attīstītāko ES valstu līmenim, arī algu līmenis pieaug un tuvojas ES vidējam līmenim. Tā kā atkritumu apsaimniekošanas segmentā strādā ievērojams skaits mazkvalificētu darbinieku, šajā segmentā algu pieaugums ir proporcionāli lielāks nekā citos segmentos. Emitents, vēloties saglabāt konkurētspēju un noturēt darbiniekus, var būt spiests palielināt darbaspēka izmaksas straujāk nekā iepriekš, kas var būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta Koncerna finansiālo stāvokli un darbības rezultātus.

Atkarība no IT

Emitenta Koncerns ir atkarīgs no tā informācijas un sakaru sistēmu efektīvas un nepārtrauktas darbības. Informācijas un sakaru sistēmas parasti ir pakļautas bojājumiem, kaitējumiem, elektroenerģijas padeves pārtraukumiem, datorvīrusiem, kiberuzbrukumiem (risks palielinājies saistībā ar karu Ukrainā), ugunsgrēkiem un līdzīgiem notikumiem. Emitenta Koncerna izmantoto datoru un datu apstrādes sistēmu darbības traucējumi vai pārtraukumi var izraisīt darbības pārtraukumus vai zaudējumus un/vai kaitējumu Emitenta Koncerna reputācijai. Tas var būtiski negatīvi ietekmēt neto aktīvus, finansiālo stāvokli un finanšu rezultātus.

Ar Obligācijām saistītie riska faktori

- **Kredītrisks**

Ieguldījumu Obligācijās ietekmē Emitenta kredītrisks, ka Emitents var pienācīgi un savlaicīgi neizpildīt savas saistības, kas izriet no Obligācijām. Emitenta spēja izpildīt savas saistības, kas izriet no Obligācijām, un Obligacionāru spēja saņemt maksājumus, kas izriet no Obligācijām, ir atkarīga no Emitenta finansiālā stāvokļa un darbības rezultātiem.

- **Likviditātes risks**

Obligācijas tiks izplatītas publiska piedāvājuma veidā, un, lai gan Emitents plāno pieteikties Obligāciju iekļaušanai Nasdaq Riga alternatīvajā tirgū First North, nav garantijas, ka šāda iekļaušana tiks apstiprināta un Obligācijas tiks kotētas. Pat tad, ja Obligācijas tiek kotētas biržā, un vēl jo vairāk gadījumā, ja tās netiek kotētas biržā, Obligācijām nav garantēts likvids otrreizējais tirgus. Obligacionāri var ciest zaudējumus, jo nevar pārdot Obligācijas otrreizējā tirgū vai tās ir jāpārdod par neizdevīgu cenu.

- **Inflācijas risks**

Inflācija samazina Obligāciju nākotnes kuponu un pamatsummas pirktspēju. Inflācija var izraisīt augstākas procentu likmes, kas var negatīvi ietekmēt Obligāciju cenu.

- **Procentu likmju risks**

Par Obligāciju atlikušo Nominālvērtību tiek maksāti procenti ar fiksētu procentu likmi. Otrreizējā tirgū Obligācijas cena var samazināties tirgus situācijas vai ar Emitentu saistītu notikumu dēļ. Papildus Emitenta darbībām Obligāciju vērtību var ietekmēt arī norises finanšu tirgos. Tādējādi ieguldītāji ir pakļauti riskam, ka Obligāciju vērtība samazinās tirgus procentu likmju izmaiņu rezultātā. Lai gan Obligācijas Procentu likme ir fiksēta līdz tās dzēšanai, dominējošās kapitāla tirgus likmes mainās katru dienu. Ja tirgus procentu likme palielinās, Obligācijas tirgus vērtība var samazināties.

- **Pirmstermiņa atpiršanas risks**

Saskaņā ar Noteikumiem un nosacījumiem Obligācijas var tikt izpirktas pirms termiņa pēc Emitenta iniciatīvas. Ja Emitents izmanto šīs pirmstermiņa izpiršanas tiesības, atdeves koeficients no ieguldījuma Obligācijām var būt zemāks, nekā sākotnēji paredzēts. Turklāt Obligacionāriem pirmstermiņa izpiršanas brīdī var nebūt iespējas ieguldīt finanšu instrumentos, kas piedāvā līdzīgus riska/atdeves rādītājus, vai arī tiem var rasties papildu izmaksas, izvēloties jaunu ieguldījumu.

- **Refinansēšanas risks**

Emitentam var nākties refinansēt atsevišķus vai visus neatmaksātos parādus, tostarp Obligācijas. Emitenta spēja veiksmīgi refinansēt savu parādu ir atkarīga no parāda kapitāla tirgus apstākļiem un tā finansiālā stāvokļa attiecīgajā brīdī. Pat, ja parāda kapitāla tirgus situācija uzlabojas, Emitenta piekļuve finansējuma avotiem konkrētā brīdī var nebūt pieejama ar izdevīgiem nosacījumiem vai vispār var nebūt pieejama. Tādējādi tas var negatīvi ietekmēt Koncerna darbību, finansiālo stāvokli, peļņu un Obligacionāru spēju atgūt līdzekļus saistībā ar Obligācijām.

- **Normatīvais un nodokļu risks**

Jebkuras izmaiņas Latvijas Republikā un/vai Obligacionāra pastāvīgajā atrašanās vietā piemērojamajos likumos un citos tiesību aktos vai jaunu likumu vai citu tiesību aktu ieviešana var radīt Obligacionāriem papildu izdevumus vai nodokļus un/vai samazināt ieguldījumu atdevi. Turklāt Latvijas Republikas nodokļu rezidentiem un nerezidentiem piemērojamā nodokļu aprēķināšanas un ieturēšanas kārtība var mainīties. No ieguldītāju viedokļa nodokļu režīma izmaiņu risks varētu ietekmēt procentu ienākumu vērtību. Emitents nekompensē ieguldītājiem zaudējumus, kas saistīti ar nodokļu režīma izmaiņām.

Emitenta un tā darbības apraksts
Galvenie finanšu rādītāji
Risku faktoru apraksts
Obligāciju noteikumi un nosacījumi
Cita informācija
Pielikumi



Obligāciju noteikumi un nosacījumi

Obligāciju pamatnosacījumu uzskaitījums

Obligācijas	Nenodrošinātas fiksētas procentu likmes obligācijas ar dzēšanas termiņu līdz 3 gadiem
Obligāciju statuss	Obligācijas rada tiešas, beznosacījumu, nesubordinētas un nenodrošinātas Emitenta saistības, kas vienmēr ierindosies <i>vienā līmenī (pari passu)</i> savā starpā un vismaz <i>vienā līmenī (pāri passu)</i> ar visām pārējām pašreizējām un turpmākajām Emitenta nenodrošinātajām saistībām, izņemot tādas saistības, kurām var dot priekšroku saskaņā ar tiesību aktu noteikumiem, kas ir gan obligāti, gan vispārēji piemērojami
Emitenta reitings	Emitējamām Obligācijām nav piešķirts reitings
ISIN	LV0000860120
Valūta	Eiro (EUR)
Vienas obligācijas cena (Emisijas cena)	100% no Nominālvērtības
Procentu likme (kupons)	Kā norādīts Galīgajos noteikumos. Tomēr Procentu likme tiks noteikta robežās no 8,00 līdz 9,00 procentiem. Visām Obligācijām būs noteikta vienāda Procentu likme (kupons)
Emisijas summa	Līdz EUR 8,000,000
Emisijas datums	Kā norādīts Galīgajos noteikumos
Dzēšanas datums un Galīgā izpiršana	Obligācijas tiks dzēstas, datumā, kas norādīts Galīgajos noteikumos par 100% no Nominālvērtības, ņemot vērā iespēju tās izpirkt pirms termiņa
Denominācija	Obligācijas nominālvērtība ir EUR 1,000 ar minimālo parakstīšanās summu EUR 10,000
Ieņēmumu izmantošana	Vispārējiem korporatīvajiem mērķiem, tostarp gaidāmo ieguldījumu projektu un/vai uzņēmumu iegāžu finansēšanai.
Pirmstermiņa izpiršana (Emitenta piršanas iespēja)	101% no Nominālvērtības gadījumā, ja Izvēles Izpiršanas datums iekrīt datumā 2 (divus) gadus pēc Emisijas datuma, vai pēc tam. 100% no Nominālvērtības gadījumā, ja Izvēles Izpiršanas datums iekrīt datumā 3 (trīs) mēnešus pirms Dzēšanas datuma. 100% no Nominālvērtības nodokļu apsvērumu dēļ
Pirmstermiņa izpiršana (Ieguldītāja pārdošanas iespēja)	102% no Nominālvērtības tikai Kontroles maiņas, Izslēgšanas no saraksta vai Iekļaušanas kļūmes gadījumā

Obligāciju noteikumi un nosacījumi

Obligāciju pamatnosacījumu uzskaitījums

Procentu maksājuma datums	Reizi pusgadā, kā norādīts Galīgajos noteikumos
Dienu skaita konvencija	30E/360
Finanšu apņemšanās	Saskaņā ar Emitenta konsolidētajiem finanšu pārskatiem: <ul style="list-style-type: none">• Pašu kapitāla attiecība $\geq 30\%$• Neto parāda attiecība pret koriģēto EBITDA $\leq 4,0x$
Citas īpašās apņemšanās	Finanšu pārskati; Negatīvā ķīla; Dividenžu ierobežojumi; Finanšu parādsaistību ierobežojumi
Pārādzīmju forma	Obligācijas tiek emitētas dematerializētā formā. Dematerializēto vērtspapīru iegramatošanu un uzskaiti Latvijā veic Nasdaq CSD. Par uzskaites pārdošanu atbildīgā persona būs Emitents. Obligācijas ir derīgas no to reģistrācijas dienas līdz to Izpiršanas dienai. Ieguldītājiem netiks izsniegtas fiziskas apliecības. Uzkrātā pamatsumma un procenti tiks ieskaitīti Obligāciju turētāju kontos ar Nasdaq CSD starpniecību
Mērķa tirgus	Kvalificēti klienti un Privātie klienti
Sertificētais konsultants	Advokaadibüroo TGS Baltic AS, darbības joma: juridisko pakalpojumu sniegšana, reģistrācijas Nr. 10288628, juridiskā adrese: Kaluri 2, Tartu maakond, Tartu linn, 51004, Tallina, Igaunija, kuru pārstāv Dalia Augaitē un Inese Hazenfusa, sniedzot Sertificēta konsultanta pakalpojumus
Organizētājs	Luminor Bank AS, reģistrācijas Nr. 11315936, juridiskā adrese Liivalaia 45, Tallina, Igaunija, reģistrēta Igaunijas komercreģistrā, ko Lietuvas Republikā pārstāv Luminor Bank AS Lietuvas filiāle, juridiskā adrese Konstitucijos ave. 21A, 03601 Viļņa, Lietuva, reģ. Nr. 304870069
Pārstāvis	ZAB Eversheds Sutherland Bitāns, SIA, reģistrācijas Nr. 40203329751, juridiskā adrese Lāčplēša iela 20A-9, Rīga, Latvija
Pelaide tirdzniecībai biržā	Iekļaušana <i>First North</i> (Nasdaq Riga) Obligāciju sarakstā 6 mēnešu laikā pēc emisijas datuma
Informācija par Emitenta vērtspapīriem, kas jau ir iekļauti tirdzniecībā biržā	Nav citu Emitenta vērtspapīru, kas jau ir iekļauti tirdzniecībā biržā

Obligāciju noteikumi un nosacījumi

Parakstīšanās uz Obligācijām, to piešķiršana un norēķini

Parakstoties uz Obligācijām, katrs ieguldītājs apliecina, ka ir iepazinies ar šo Piedāvājuma dokumentu, tostarp Noteikumiem un nosacījumiem un Galīgajiem noteikumiem, piekrīt šajā Piedāvājuma dokumentā izklāstītajiem noteikumiem un nosacījumiem un ir veicis parakstīšanos saskaņā ar tajā ietvertajiem noteikumiem.

Parakstīšanās uz Obligācijām

Lai parakstītos uz Obligācijām, Privātajam ieguldītājam¹ Latvijā vai Lietuvā ir jābūt vērtspapīru kontam finanšu iestāde, kas ir Nasdaq Riga dalībnieks vai kurai ir atbilstošās vienošanās ar Nasdaq Riga dalībnieci. Privātajam ieguldītājam, kas vēlas iegādāties Obligācijas, jāsažinās ar savu finanšu iestādi un jāiesniedz parakstīšanās rīkojums ("**Parakstīšanās rīkojums**"), izmantojot Parakstīšanās rīkojuma veidlapas un metodes (piemēram, fiziski finanšu iestādes klientu apkalpošanas vietā, internetā vai citā veidā), ko nodrošina finanšu iestāde. Finanšu iestādes Parakstīšanās rīkojumus iesniegs Nasdaq Riga tirdzniecības sistēmā Genium INET.

Bankas nodevas vai jebkādas citas maksas, tostarp visas piemērojamās attiecīgo tirgus iestāžu komisijas maksas, kas saistītas ar parakstīšanās cenas samaksu, ieguldītāji sedz atsevišķi. Sabiedrība vai Organizētājs nevar noteikt šādu maksu apmēru.

Kvalificētie ieguldītāji² var parakstīties uz Obligācijām ar Organizētāja starpniecību vai ar jebkuras citas finanšu iestādes starpniecību, kas ir Nasdaq CSD dalībniece un piedalās Nasdaq CSD Latvijas Vērtspapīru norēķinu sistēmā vai kurai ir netieša piekļuve Nasdaq CSD Latvijas Vērtspapīru norēķinu sistēmai.

Parakstīšanās periods

Kā norādīts Galīgajos noteikumos ieguldītājs var parakstīties uz Obligācijām tikai Parakstīšanās perioda laikā, un ieguldītājs var iesniegt vairākus parakstīšanās pieteikumus, kas tiek apvienoti sadales nolūkā

Obligāciju minimālais skaits, uz ko var parakstīties viens ieguldītājs

10 Obligācijas

Obligāciju maksimālais skaits, uz ko var parakstīties viens ieguldītājs

Neierobežots. Ieguldītājiem Parakstīšanās rīkojumā būs jānorāda maksimālais Obligāciju skaits, uz kādu tie vēlas parakstīties

Minimālā ieguldījumu summa

EUR 10,000. Katrā Parakstīšanās rīkojumā norādītajai iegādājamo Obligāciju kopējai summai jābūt vismaz Minimālās ieguldījumu summas apmērā

Vēlamā procentu likme (kupons)

Katrs ieguldītājs apņemas norādīt ieguldījumu summu(-as), ko ieguldītājs ir gatavs ieguldīt vienā vai vairākos gada procentu likmju (kuponu) līmeņos Emitenta norādītajā pieejamā gada procentu likmju (kupona) diapazonā. Lai izvairītos no šaubām, ieguldītājs var izvēlēties parakstīties uz Obligācijām ar dažādiem vēlamajiem gada procentu likmju (kuponu) līmeņiem.

Ar šo ieguldītājs atzīst, ka katrai ieguldāmajai ieguldījumu summai par katru piedāvāto vēlamā gada procentu likmi (kuponu) ir jābūt ne mazākai par Minimālo ieguldījumu summu. Pretējā gadījumā attiecīgā Parakstīšanās rīkojuma daļa par parakstīšanos uz Obligācijām ar mazāku par Minimālo ieguldījumu summu netiks uzskatīta par derīgu un netiks apstrādāta.

Šajā slaidā ir sniegts īss un daļējs kopsavilkums par atsevišķām Noteikumu un nosacījumu sadaļām. Pilnu pārskatu skatīt Noteikumos un nosacījumos (pievienoti Piedāvājuma dokumenta 1. pielikumā).

¹ Privātais ieguldītājs ir jebkura fiziska vai juridiska persona, kas neatbilst kritērijiem, lai kvalificētos kā Kvalificētais ieguldītājs kā definēts Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma 1. panta 35. punktā.

² Kvalificētais ieguldītājs kā definēts Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma 1. panta 35. punktā.

Obligāciju noteikumi un nosacījumi

Parakstīšanās uz Obligācijām, to piešķiršana un norēķini

Parakstīšanās maiņa un atsaukšana	leguldītāji var atsaukt savu sākotnējo parakstīšanos uz Obligācijām (un iesniegt jaunus rīkojumus) līdz Parakstīšanās perioda pēdējai dienai (ieskaitot). Uz parakstīšanās maiņu attiecas tās pašas iesniegšanas, apstrādes un apstiprināšanas prasības, kas attiecas uz sākotnējo parakstīšanos. Visas maksas, kas maksājamas saistībā ar Parakstīšanās rīkojuma anulēšanu, Privātajam ieguldītājam jāmaksā saskaņā ar finanšu iestādes vai attiecīgās parakstīšanās vietas piemērojamo cenrādi.
Privātā ieguldītāja maksājums	<p>Privātais ieguldītājs var parakstīties uz Obligācijām, izmantojot jebkuru finanšu iestādi, kas nav Organizētājs, kura ir Nasdaq Riga dalībniece. Ja Privātais ieguldītājs parakstās uz Obligācijām ar savas finanšu iestādes starpniecību, ieguldītājam ir jāiepazīstas ar šīs finanšu iestādes noteikumiem attiecībā uz to, vai maksājums par iesniegtajiem Parakstīšanās rīkojumiem tiks veikts tādā pašā veidā, kā to piemērotu Organizētājs (kā aprakstīts tālāk).</p> <p>Ja Privātais ieguldītājs iesniedz Parakstīšanās rīkojumu Organizētājam, iesniedzot Parakstīšanās rīkojumu, Privātais ieguldītājs pilnvaro un uzdod Organizētājam kā finanšu iestādei, kas pārvalda šāda Privātā ieguldītāja naudas kontu, kurš piesaistīts tā vērtspapīru kontam, nekavējoties bloķēt visu darījuma summu Privātā ieguldītāja naudas kontā līdz norēķinu pabeigšanai vai naudas līdzekļu atbrīvošanai saskaņā ar noteikumiem, kas izklāstīti tālāk sadaļā <i>Līdzekļu atgriešana Privātajiem ieguldītājiem</i>. Bloķējamā darījuma summa būs vienāda ar lielāko ieguldījuma summa (EUR), kas jāmaksā par ieguldītāja piedāvāto vēlamā gada procentu likmes (kupona) līmeni. Ja ieguldītājs izvēlas parakstīties uz Obligācijām uz dažādiem vēlamās gada procentu likmes (kupona) līmeņiem, darījuma summa būs lielākā ieguldījuma summa (EUR) par katru atsevišķu ieguldītāja piedāvāto vēlamās gada procentu likmes (kupona) līmeni (sk. Piedāvājuma dokumenta 3.pielikumu - Ilustratīvi piemēri).</p> <p>Naudas kontā var tikt bloķētas arī maksas par darījumiem, ko veic finanšu iestāde, kas apkalpo Privātā ieguldītāja vērtspapīru kontu, saskaņā ar vienošanos starp Privāto ieguldītāju un finanšu iestādi, kas apkalpo Privātā ieguldītāja vērtspapīru kontu. Privātais ieguldītājs var iesniegt Parakstīšanās rīkojumu tikai tad, ja naudas kontā, kas piesaistīts tā vērtspapīru kontam, ir pietiekami daudz līdzekļu, lai segtu visu konkrētā Parakstīšanās rīkojuma darījuma summu.</p>
Procentu likmes (kupona) noteikšana	leguldītāji atzīst, ka Obligāciju Procentu likme (kupons) tiek noteikta pēc Emitenta ieskatiem Galīgajos noteikumos norādītajā diapazonā, ņemot vērā, cita starpā, no ieguldītājiem saņemto Parakstīšanās rīkojumu apjomu un cenu līmeni. Ieguldītāji tiks informēti par galīgo gada procentu likmi (kuponu) pēc piešķiršanas.

Obligāciju noteikumi un nosacījumi

Parakstīšanās uz Obligācijām, to piešķiršana un norēķini

Piešķiršanas datums	Obligāciju piešķiršana notiks, un galīgais pārdoto piedāvājuma Obligāciju skaits tiks publiski paziņots pēc Parakstīšanās perioda beigām.
Piešķiršanas noteikumi	Emitents noteiks leguldītājiem piešķiramās Obligācijas Piešķiršanas datumā. Tikai tādi Parakstīšanās rīkojumi, kur norādītā vēlamā procentu likme ir vienāda vai zemāka par noteikto galīgo Procentu likmi, tiks iekļauti piešķiršanā (sk. Piedāvājuma dokumenta 3.pielikumu - Ilustratīvi piemēri). Ja Parakstīšanās rīkojumā (kas iekļauts piešķiršanā) tiek norādīti vairāki vēlamās gada procentu likmes (kuponu) līmeņi, piešķiršanas nolūkā tiks izmantota lielākā Parakstīšanās rīkojuma vērtība (sk. Piedāvājuma dokumenta 3.pielikumu - Ilustratīvie piemēri). Tomēr lēmumu par galīgo emitējamo Obligāciju skaitu un galīgo Laidiena lielumu pieņems Emitents Piešķiršanas datumā, pamatojoties uz parakstīšanās līmeni. Turklāt katram leguldītājam piešķiramo Obligāciju skaits tiks noteikts pēc Emitenta ieskatiem. Attiecīgi leguldītāji, kuri parakstās Obligācijām, var nesaņemt visas Obligācijas, uz kurām viņi ir parakstījušies, un ir iespējams, ka viņi nesaņems nevienu Obligāciju. Ja leguldītājam nav piešķirtas Obligācijas vai arī piešķirums ir mazāks par to Obligāciju skaitu, uz kurām tas parakstījies, attiecīgā summa tiek atbrīvota saskaņā ar noteikumiem, kas norādīti sadaļā <i>Līdzekļu atgriešana Privātajiem ieguldītājiem</i> .
Maksimālais emitējamo Obligāciju skaits	Maksimālais emitēto Obligāciju skaits ir 8 000, bet Emitentam nav pienākuma emitēt šo Obligāciju skaitu, un tas var pēc saviem ieskatiem pieņemt lēmumu emitēt mazāku Obligāciju skaitu un līdz ar to neapmierināt visus iesniegtos Parakstīšanās rīkojumus. Ieguldītāji apstiprina, ka viņi saprot, ka Emitents pēc saviem ieskatiem var pieņemt lēmumu emitēt mazāku Obligāciju skaitu par noteikto maksimālo skaitu, un tādēļ Emitents var nepiešķirt leguldītājam Obligācijas un/vai piešķirt mazāku skaitu Obligāciju, uz kurām parakstījies leguldītājs.
Par Obligācijām maksājamā summa	Konkrētā summa, ko leguldītājs maksā par piešķirtajām Obligācijām, tiek aprēķināta, reizinot piešķirto Obligāciju skaitu ar Emisijas cenu par Obligāciju.
Līdzekļu atgriešana Privātajiem ieguldītājiem	Ja (i) piedāvājums tiek pilnībā atcelts vai (ii) leguldītājs noraida vai atsauc Parakstīšanās rīkojumu, vai (iii) piešķirtais Obligāciju skaits ir mazāks par parakstīto Obligāciju skaitu, Privātā ieguldītāja naudas kontā bloķētos līdzekļus, kas pārsniedz samaksu par piešķirtajām Obligācijām, a) piecu darbadienu laikā atbrīvo Organizētājs kā leguldītāja finanšu iestāde vai b) jebkura cita leguldītāja finanšu iestāde noteiktā termiņā pēc attiecīgā notikuma vai norēķinu veikšanas. Emitents un Organizētājs nav atbildīgi par jebkuras summas procentu samaksu par laiku, kamēr tā ir bloķēta.
Norēķinu datums	Kā norādīts Galīgajos noteikumos. Norēķini par Obligācijām tiks veikti, izmantojot Nasdaq CSD norēķinu sistēmu kā DVP (piegādes pret samaksu) maksājumi ievērojot Nasdaq CSD noteikumus.
Norēķinu metode	Ieguldītājiem piešķirtās Obligācijas tiks pārskaitītas uz viņu vērtspapīru kontiem, izmantojot metodi "piegāde pret samaksu" saskaņā ar piemērojamajiem Nasdaq CSD noteikumiem vienlaikus ar maksājuma pārskaitījumu par šādām Obligācijām un to veiks Organizētājs savā emitenta aģenta lomā.

Obligāciju nodrošinātās tiesības

Emitents, kas emitējis Obligācijas, kļūst par Obligacionāru parādnieku un uzņemas saistības par labu viņam/viņai/tam.

Laika posmā no Emisijas datuma līdz visu Obligāciju pienācīgai izpirkšanai Obligacionāriem ir tiesības:

- saņemt pieejamo Obligāciju nominālvērtību, kas aprēķināta emisijas valūtā, ar nosacījumu, ka Obligācijas ir turētas līdz to Izpiršanas dienai, kā norādīts Obligāciju Noteikumos un nosacījumos;
- saņemt Procentus Obligāciju derīguma termiņa laikā, kas izmaksājami Procentu maksājuma datumos saskaņā ar Noteikumiem un nosacījumiem;
- Obligācijas nevar konvertēt Emitenta akcijās;
- Obligāciju nodošanai otrreizējā tirgū (pirkšana un pārdošana vai cita veida nodošana) un/vai visu Obligāciju vai to daļas ieķīlāšanai netiek piemēroti nekādi ierobežojumi;
- citas tiesības, kas norādītas piemērojamos tiesību aktos, šajā Piedāvājuma dokumentā vai Obligāciju Noteikumos un nosacījumos.

Emitenta un Trešo personu noslēgtie līgumi saistībā ar Obligāciju emisiju (1)



EVERSHEDS
SUTHERLAND
BITĀNS

LĪGUMS PAR OBLIGĀCIJU IZPLATĪŠANU

Emitents un Organizētājs 2022. gada 17. oktobrī ir noslēguši pakalpojumu līgumu par Obligāciju izplatīšanu un citiem ar Obligāciju emisiju saistītiem jautājumiem.

LĪGUMA BŪTISKIE NOTEIKUMI UN NOSACĪJUMI

Ar šo Līgumu un tajā paredzētajiem nosacījumiem Emitents nodod Organizatoram, bet Organizators apņemas sniegt Sabiedrībai Obligāciju izplatīšanas pakalpojumus un darboties kā ekskluzīvs finanšu aģenta konsultants Obligāciju piedāvājuma un izplatīšanas jautājumos. Saskaņā ar šo Līgumu līdzīgi apņemas arī pielikt visas pūles un sadarboties, lai Obligāciju piedāvājums būtu veiksmīgs. Līgums ir spēkā līdz pilnīgai šajā Līgumā paredzēto saistību izpildei.

LĪGUMS PAR OBLIGACIONĀRU INTEREŠU AIZSARDZĪBU ATTIECĪBĀS AR EMITENTU

Emitents un Pārstāvis 2023.gada 5.janvārī ir noslēguši pakalpojumu līgumu (Pārstāvja līgums) par Obligacionāru interešu aizsardzību attiecībās ar Emitentu un citiem saistītiem jautājumiem.

LĪGUMA BŪTISKIE NOTEIKUMI UN NOSACĪJUMI

Pārstāvis apņemas saskaņā ar šo Līgumu, likumiem un citiem tiesību aktiem aizstāvēt visas Obligacionāru tiesības un likumīgās intereses attiecībās ar Emitentu, un Emitents apņemas maksāt Pārstāvim Līgumā noteikto atlīdzību. Līgums zaudē spēku, kad Emitents izpilda visas Obligāciju emisijas laikā uzņemtās saistības pret Obligacionāriem; kad Pārstāvis iegūst bankrotējušas vai likvidējamās personas statusu vai zaudē tiesības sniegt pakalpojumus kā Obligacionāru Pārstāvis; un (vai) citos Latvijas Republikas likumos un/vai citos tiesību aktos noteiktajos gadījumos.

Emitenta un Trešo personu noslēgtie līgumi saistībā ar Obligāciju emisiju (2)



LĪGUMS PAR CERTIFICĒTA KONSULTANTA PAKALPOJUMIEM

Emitents un Certificētais konsultants 2022. gada 18. oktobrī ir noslēguši pakalpojumu līgumu par Certificētā konsultanta pakalpojumu sniegšanu.

LĪGUMA BŪTISKIE NOTEIKUMI UN NOSACĪJUMI

Advokātu birojs TGS Baltic apņemas sniegt Certificēta konsultanta pakalpojumus, lai Emitenta emitētās Obligācijas tiktu iekļautas *First North* (Nasdaq Riga) Obligāciju sarakstā. Līgums ir spēkā līdz pirmajai *First North* (Nasdaq Riga) pielaišanas dienai.

Emitenta un tā darbības apraksts
Galvenie finanšu rādītāji
Risku faktoru apraksts
Obligāciju noteikumi un nosacījumi
Cita informācija
Pielikumi



Emitenta darījumi

Eco Baltia būtiskie līgumi

Eco Baltia vide | Rīgas atkritumu apsaimniekošanas līgums ar Rīgas domi par atkritumu apsaimniekošanu Rīgas Vidzemes priekšpilsētas, Rīgas Ziemeļu izpilddirekcijas un Rīgas Ziemeļu rajona administratīvajā teritorijā, līguma summa EUR 96,800,000 un līguma darbības termiņš no 19.02.2020. līdz 18.02.2027.

VAANIA un JUMIS | 2003. gadā SIA "Vaania" noslēdza koncesijas līgumu ar Siguldas pilsētas domi, saskaņā ar kuru SIA "Vaania" ir Siguldas pilsētas SIA "Jumis" kapitāldaļu turētājs, un no šā līguma izrietošās SIA "Vaania" tiesības ietver balsstiesības un tiesības saņemt dividendes. Līgums noslēgts uz 30 gadiem un paredz, ka Siguldas pilsētas SIA "Jumis" ir tiesības sniegt atkritumu apsaimniekošanas pakalpojumus Siguldas novada pašvaldības teritorijā.

Emitenta Koncerns - Luminor | Emitentam Eco Baltia nav kredītiestāžu aizdevumu, kā arī nav pieejama kredītlīnija, tomēr Eco Baltia koncerna sabiedrības ir saņēmušas finansējumu no Luminor Bank AS (Latvijas un Lietuvas filiāles). Kā nodrošinājumu Luminor Bank AS piešķirtajam finansējumam Eco Baltia koncerna sabiedrības ir nodibinājušas komercķīlas uz aktīviem (aktīvi kā īpašumu kopums uz ķīlas došanas brīdi un nākotnes īpašumu kopuma daļas), komercķīlas uz koncerna sabiedrību kapitāldaļām (kā arī uz visām kapitāldaļām, kuras attiecīgais ķīlas devējs iegūs īpašumā ķīlas līguma darbības laikā), kā arī hipotēkas uz koncerna sabiedrībām piederošu nekustamo īpašumu, koncerna sabiedrību galvojumus, cesijas līgumus par prasījumu pret debitoriem nodošanu bankai par nenomaksāto summu samaksu. Finansēšanas līgumi paredz, ka maksājumu saistības saskaņā ar finansēšanas līgumiem ir vismaz vienā līmenī (*pari passu*) ar visu pārējo nenodrošināto un nesubordinēto kreditoru prasījumiem. Eco Baltia koncernam piešķirto aizdevumu kopsumma ir 55.4 milj. EUR un pieejamā kredītlīnija 8.5 milj. EUR. 2022. gada 30. septembrī aizdevumu un izmantoto kredītlīniju saistības bija 50.5 milj. EUR. Kredītlīniju termiņš beidzas 2023. gada maijā. Aizdevuma atmaksas grafiki ir dažādi, sākot no 2023. gada jūnija līdz 2027. gada septembrim. Piemērotās procentu likmes - 3 mēnešu EURIBOR + bankas pievienotā likme.

Ecoservice:

- Ecoservice līgums ar Šauļu reģionālo atkritumu apsaimniekošanas centru par jaukto sadzīves atkritumu savākšanu un pārvadāšanu Šauļos, kopējā līguma summa EUR 7,000,000 un līguma darbības termiņš no 28.02.2019. līdz 28.02.2026.
- Ecoservice pakalpojuma līgums ar Marijampoles novada atkritumu apsaimniekošanas centru par jaukto sadzīves atkritumu savākšanu un izvešanu, kopējā līguma summa EUR 6,978,347 un līguma darbības termiņš no 13.11.2017. līdz 12.11.2023.
- Ecoservice līgums ar Viļņas pilsētas pašvaldību par Viļņas pilsētas koplietošanas teritoriju sanitāro tīrību un uzkopšanas un apstādījumu uzturēšanas pakalpojumiem, kopējā līguma summa EUR 6,476,616 un līguma termiņš no 22.12.2021. līdz 31.12.2025.

PET Baltija:

- Luksemburgā bāzētā ražotāja Clear PET pārslu iepirkumi, kas tiek veikti, pamatojoties uz ikmēneša pasūtījumiem, pēdējo 2 gadu laikā sasniedza kopējo apgrozījumu EUR 21,666,571 apmērā.¹
- Vācijā bāzētā ražotāja Clear PET pārslu iepirkumi, kas tiek veikti, pamatojoties uz ikmēneša pasūtījumiem, pēdējo 2 gadu laikā sasniedza kopējo apgrozījumu EUR 11,384,913 apmērā.¹
- Pārveidotāja Clear RPET granulu iepirkumi, ko, pamatojoties uz ikmēneša pasūtījumiem, veic globāls dzērienu ražotājs, pēdējo 2 gadu laikā sasniedza kopējo apgrozījumu EUR 14,956,387 apmērā.¹
- Līgums ar nekustamā īpašuma attīstītāju par jaunu telpu būvniecību PET Baltija (ražošanas centrs, noliktava, biroja telpas) un šo telpu nomu un izpirkšanu.

¹ No 2020. gada septembra līdz 2022. gada septembrim.

Emitenta darījumi

Eco Baltia saistīto personu darījumi

- **Saistītās personas** | Eco Baltia ir noslēgusi līgumus ar akcionāru un padomes locekļu saistītajām personām par konsultāciju pakalpojumu sniegšanu. Eco Baltia ir noslēgusi līgumus arī ar citām Koncerna sabiedrībām par vadības konsultāciju un IT pakalpojumu sniegšanu.
 - **Aizdevumi** | Koncerna iekšējie aizdevuma līgumi;
 - **Administrācija** | Līgumi par vadības un konsultāciju pakalpojumiem (finanšu, juridiskie, personāla, administratīvie, korporatīvās pārvaldības, mārketinga, komunikācijas, apdrošināšanas, datu apstrādes u.c.);
 - **IT** | Līgumi par IT pakalpojumiem, datu apstrādi, programmu un sistēmu izmantošanu, mobilajām lietotnēm, tīmekļa vietņu uzturēšanu;
 - **Telpas** | Līgumi par galvenā biroja telpu apakšnomu no AS “Eco Baltia”
- Pēdējā revidētajā 2021. finanšu gadā Emitents un tā meitassabiedrības bija iesaistīti darījumos ar Emitenta valdes un padomes locekļu kontrolētiem akcionāriem vai saistītajiem uzņēmumiem.
- Visi Koncerna iekšējie līgumi tiek noslēgti saskaņā ar tirgus noteikumiem un nosacījumiem. Saistīto personu darījumi veido nenozīmīgu darījumu, aktīvu un saistību kopsummas daļu.
- Visi darījumi ar saistītajām personām tika veikti atbilstoši nosacījumiem, kas ir līdzvērtīgi nosacījumiem, kādi dominē nesaistītu personu darījumos.
- Saistīto personu darījumu saraksts ir pievienots 2. pielikumā *Eco Baltia saistīto personu darījumi*.

EMITENTA KONCERNA IEKŠĒJIE AKTĪVI UN PASĪVI 2021. GADA DECEMBRA BEIGĀS (EUR)

EMITENTA KONCERNA IETVAROS IZSNIEGTIE AIZDEVUMI	672 500
EMITENTA KONCERNA IETVAROS SAŅEMTIE AIZDEVUMI	997 028
EMITENTA DEBITORU PARĀDI KONCERNA IETVAROS	706 634
EMITENTA KREDITORU PARĀDI KONCERNA IETVAROS	22 613

EMITENTA SAISTĪTO PERSONU AKTĪVI UN PASĪVI 2021. GADA DECEMBRA BEIGĀS (EUR)

EMITENTA SAISTĪTO PERSONU MAKSĀJUMI	2 210
-------------------------------------	-------

EMITENTA DARĪJUMI AR SAISTĪTAJĀM PERSONĀM (2021) (EUR)

EMITENTA MAKSĀJUMI SAISTĪTAJĀM PERSONĀM PAR SNIEGTĀJIEM PAKALPOJUMIEM	582 000
---	---------

EMITENTA KONCERNA IEKŠĒJIE DARĪJUMI (2021) (EUR)

EMITENTA SNIEGTIE PAKALPOJUMI KONCERNA IETVAROS	3 098 447
EMITENTA SAŅEMTIE PAKALPOJUMI KONCERNA IETVAROS	13 556
EMITENTA PROCENTU MAKSĀJUMI KONCERNA IETVAROS	50 922
EMITENTA KONCERNA IETVAROS SAŅEMTIE PROCENTU MAKSĀJUMI	107 812

Informācija par akcionāru līgumu, dividenžu politiku un akciju opciju politiku

- **Akcionāru līgums** | 2019. gada 20. decembrī visi akcionāri un Sabiedrība noslēdza Akcionāru līgumu (AL). 2022. gada 1. aprīlī AL tika grozīts un pārstrādāts jaunā redakcijā. AL nosaka Sabiedrības informācijas sniegšanu un pārskatu sniegšanu, Sabiedrības un tās meitassabiedrību korporatīvās pārvaldības principus, tostarp lēmumu pieņemšanas apjomu, robežvērtības un akcionāru pārstāvju veto tiesības Sabiedrības padomē attiecībā uz noteiktiem jautājumiem, piemēram, budžeta apstiprināšanu, korporatīvo struktūru locekļu ievēlēšanu, līgumiem ar saistītajām personām vai uz nosacījumiem, kas atšķiras no tirgus nosacījumiem, utt.

Līgumā ir paredzēti arī noteikumi un nosacījumi attiecībā uz turpmāko Sabiedrības akciju pārdošanu - visu akcionāriem piederošo akciju obligāta pārdošana trešajai personai vai īstenojot sākotnējo publisko piedāvājumu, "tag-along" un "drag-along" tiesības un citus akciju pārdošanas un pirkšanas procesa nosacījumus.

- **Dividendes** | Katra finanšu gada beigās visi akcionāri balso par dividenžu izmaksu vismaz EUR 1,000,000 apmērā. Dividenžu deklarēšana un sadale ir atkarīga no tā, vai Sabiedrība iepriekš ir izpildījusi likumus, līgumsaistības un jebkādos piemērojamus finanšu nosacījumus, ko Sabiedrībai noteikuši tās kreditori. Sabiedrība katru šādu gada dividendi izmaksā sešu mēnešu laikā pēc attiecīgā finanšu gada beigām.

- **Uz akcijām balstītas veicināšanas programmas - Akciju opciju politika** | 2021. gadā ir apstiprināta Emitenta akciju opciju politika, kas ļauj emitēt līdz 3,500 Emitenta personāla opcijas ar nominālvērtību līdz EUR 3,500 uz 5 gadiem. Emitenta padome ar savu lēmumu ir tiesīga piešķirt emitētās personāla opcijas Emitenta Koncerna darbiniekiem, tostarp nodaļu vadītājiem, direktoriem un valdes locekļiem, kā arī citiem augstākā līmeņa vadītājiem un vadošajiem darbiniekiem, kuri ir devuši būtisku ieguldījumu Koncerna uzņēmējdarbības attīstībā. Viena personāla opcija dod tiesības iegādāties vienu Emitenta dematerializētu uzrādītāja priekšrocību akciju (jauno akciju kategorija) ar vienas akcijas nominālvērtību EUR 1.00, kas ir bez balsstiesībām, bet dod akcionāram tiesības saņemt dividendes un likvidācijas kvotas saskaņā ar Latvijas Komerclikumu. Emitents emitē akcijas uz Emitenta nesadalītās peļņas rēķina. Izmantojot personāla opcijas, no jauna emitētās priekšrocību akcijas tiek iegādātas saskaņā ar Emitenta Akciju opcijas politikas noteikumiem un nosacījumiem.

Piešķirtās personāla opcijas dod tiesības mainīt opcijas pret Sabiedrības akcijām saskaņā ar Akciju opciju politikas un Līguma noteikumiem un nosacījumiem tikai pēc akcionāru izstāšanās no Sabiedrības, akcionāriem pārdodot visas savas akcijas trešajai personai vai veicot sākotnējo publisko piedāvājumu, kurā akcionāri pārdod visas vai vismaz 60% savu akciju, un tikai tad, ja ir sasniegta robežcena un akcionāriem ir bijuši naudas ieņēmumi. Ja visi nosacījumi netiek izpildīti, visas personāla opcijas, kas piešķirtas Labuma guvējiem, tiek anulētas, un opciju līgumi automātiski zaudē spēku bez nepieciešamības veikt jebkādas papildu darbības.

Nav citu uz akcijām balstītu veicināšanas vai ārkārtas prēmiju programmu vai līdzīgu programmu, tostarp šādu programmu tirgus vērtības.

Informācija par Emitenta revidentiem, tiesvedību, Emitenta paziņojumiem un būtiskiem ieguldījumiem

- **Revidenti** | Sabiedrības saimniecisko darbību kontrolē zvērināts revidents, kuru vienlaikus ar Sabiedrības gada pārskatu apstiprināšanu ik gadu ievēl Akcionāru sapulce un kurš darbojas nākamā pārskata gada laikā. Apstiprinātais revidents pašreizējam finanšu gadam ir SIA "**Deloitte Audits Latvia**", juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija, reģ. Nr. 40003606960.
- **Tiesvedība** | Emitenta vadībai nav zināms par pašlaik notiekošu tiesvedību vai iepriekšējos pārskata periodos notikušu tiesvedību pret Emitentu, par maksātnespējas pieteikumiem, uzsāktām maksātnespējas procedūrām, kā arī par tiesvedību saistībā ar krāpšanu, saimnieciskiem vai citiem pārkāpumiem. Emitents nav iesaistīts un, saskaņā ar Vadības rīcībā esošo informāciju, pret to šobrīd nav ierosinātas valdības, tiesas vai šķīrējtiesas procedūras, kas varētu būtiski ietekmēt vai 12 mēnešu laikā pirms šā Piedāvājuma dokumenta datuma ir būtiski ietekmējušas tā finansiālo stāvokli vai rentabilitāti.
- **Emitenta vadošo darbinieku paziņojums par tiesvedību** | Šā Piedāvājuma dokumenta datumā neviens no Emitenta vadošajiem darbiniekiem (izpilddirektors, finanšu direktors, juridiskā departamenta direktors) un/vai Emitenta valdes un/vai padomes locekļiem: (i) nav bijuši sodīti par krāpšanu vai citiem ekonomiskiem noziegumiem, kā arī (ii) nav ieņēmuši vadošus amatus kā augstākā līmeņa vadītāji vai administratīvās vadības vai uzraudzības struktūru locekļi jebkurā uzņēmumā vai kā personālsabiedrības biedri bankrota, maksātnespējas vai piespiedu likvidācijas laikā vai pirms tās; iii) nav bijis pakļauts oficiālai publiskai apsūdzībai un/vai sankcijām, ko noteikusi kāda likumā noteikta vai regulējoša iestāde (tostarp jebkura norīkota profesionāla organizācija), un tiesa nekad nav atņēmusi tiesības būt par sabiedrības administratīvo, pārvaldes vai uzraudzības struktūru locekli vai darboties kādas sabiedrības vadībā vai lietu vadīšanā.
- **Emitenta apstiprinājums par apgrozāmā kapitāla pietiekamību** | Emitents uzskata, ka Emitenta apgrozāmais kapitāls ir pietiekams, lai apmierinātu Emitenta esošos kreditoru prasījumus.
- **Informācija par būtiskiem esošajiem un/vai nākotnes ieguldījumiem:**
 - SIA Eco Baltia vide ar meitasuzņēmuma starpniecību 2023. gada 20. janvārī iegādājās ceļu un ielu uzturēšanas uzņēmumu SIA PILSĒTAS EKO SERVISS (100%), tāpat iegādājās arī 100% SIA PES serviss un SIA B 124 kapitāldaļu.
 - SIA Eco Baltia vide cieto sadzīves atkritumu un jaukto dalīto atkritumu šķirošanas kompleksa attīstība Rīgā, projektu paredzēts pabeigt 2024. gadā.
 - Eco Baltia koncerns aktīvi iesaistās citos potenciālos apvienošanas un iegādes darījumos.

Emitenta un tā darbības apraksts
Galvenie finanšu rādītāji
Risku faktoru apraksts
Obligāciju noteikumi un nosacījumi
Cita informācija
Pielikumi



Pielikumi

1. pielikums

AS "Eco Baltia" nenodrošinātu obligāciju līdz EUR 8,000,000 ar fiksētu procentu likmi un dzēšanas termiņu līdz 3 gadiem Vispārīgie noteikumi un nosacījumi

2. pielikums

Eco Baltia saistīto personu darījumi

3. pielikums

Kopējās par Obligācijām maksājamās summas piemēri



VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI UN NOSACĪJUMI

AS "ECO BALTIA"

(akciju sabiedrība, kas dibināta un pastāv saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem, reģistrācijas Nr. 40103435432)

NENODROŠINĀTAS FIKSĒTAS PROCENTU LIKMES OBLIGĀCIJAS LĪDZ EUR 8,000,000 AR DZĒŠANAS TERMIŅU LĪDZ 3 GADIEM

Izņemot piedāvājuma dokumenta iesniegšanu Latvijas Bankai saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma 16.¹ pantu saskaņā ar izņēmumu no prospekta sagatavošanas, saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 909/2014 3. panta 2. punktu par publiskā piedāvājuma izteikšanu Latvijas un Lietuvas jurisdikcijā un obligāciju reģistrāciju saskaņā ar Latvijas tiesību aktiem, nevienā jurisdikcijā, kas atļautu vai kuras mērķis ir atļaut Obligāciju publisku piedāvājumu vai šā dokumenta vai jebkura cita materiāla, kas saistīts ar Emitentu vai Obligāciju, turēšanu, apriti vai izplatīšanu jebkurā jurisdikcijā, kur šim nolūkam ir nepieciešams veikt darbības, netiek veiktas nekādas darbības.

Šā dokumenta izplatīšanu un Obligāciju privātu piedāvājumu noteiktās jurisdikcijās var ierobežot tiesību akti. Personām, kuru rīcībā nonāk šis dokuments, ir pienākums pašām iegūt informāciju par šādiem ierobežojumiem un ievērot tos.

Katram ieguldītājam, kurš apsver iespēju iegādāties kādas Obligācijas, jāveic patstāvīga izpēte par Emitenta finansiālo stāvokli un darījumiem, kā arī jānovērtē Emitenta kredītspēja. Ne šie Vispārīgie noteikumi un nosacījumi, ne jebkāda cita informācija, kas sniegta saistībā ar Obligāciju piedāvāšanu, nav Emitenta, Pārstāvja vai Organizētāja piedāvājums vai uzaicinājums jebkurai personai parakstīties uz Obligācijām vai iegādāties tās.

Piedāvājums nav adresēts ieguldītājiem, kuri ir Krievijas vai Baltkrievijas pilsoņi vai fiziskas personas, kas dzīvo Krievijā vai Baltkrievijā. Pēdējais neattiecas uz Eiropas Savienības dalībvalstu pilsoņiem vai fiziskām personām, kurām ir termiņuzturēšanās vai pastāvīgās uzturēšanās atļauja kādā Eiropas Savienības dalībvalstī. Piedāvājums nav adresēts arī ieguldītājiem, kas ir Krievijā vai Baltkrievijā reģistrēta juridiska persona, vienība vai struktūra.¹

*Obligācijas nav un netiks reģistrētas saskaņā ar ASV 1933. gada Vērtspapīru likumu, ar grozījumiem ("**Vērtspapīru likums**"), vai jebkurā vērtspapīru pārvaldes iestādē jebkurā Amerikas Savienoto Valstu štatā. Šos Vispārīgos noteikumus un nosacījumus vai Galīgos noteikumus nedrīkst izplatīt Amerikas Savienotajās Valstīs vai jebkurā citā jurisdikcijā, kur tas būtu nelikumīgi. Obligācijas nedrīkst tieši vai netieši piedāvāt, pārdot, ieķīlāt vai citādi nodot Amerikas Savienotajās Valstīs vai ASV personu vārdā vai labā (kā definēts Vērtspapīru likuma S noteikumos ("**S noteikumi**")), izņemot personai, kas nav ASV persona (kā definēts S noteikumos) ārzonas darījumā saskaņā ar S noteikumiem.*

Datums 27.01.2023.

¹ Aizliegumi, kas noteikti saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 833/2014 (kas grozīta ar Padomes Regulu (ES) Nr. 2022/328 un 2022/394) 5.e un 5.f pantu un Regulas (EK) Nr. 765/2006 (kā grozīta ar Padomes Regulu (ES) Nr. 2022/398).

SATURA RĀDĪTĀJS

1.	Ievads.....	1
2.	Interpretācija.....	1
3.	Pamatsumma un Obligāciju Emisija.....	5
4.	Obligāciju statuss	5
5.	Ieņēmumu izlietojums	5
6.	Nominālvērtība, Īpašumtiesības, Emisijas Cena, Nodošana un Garantēšana	5
7.	Obligācijas dematerializētā formā.....	6
8.	Tiesības rīkoties Obligacionāru vārdā.....	6
9.	Maksājumi Obligacionāriem.....	6
10.	Nodokļi	7
11.	Procenti.....	9
12.	Obligāciju Izpirkšana un Atpirkšana	9
13.	Īpašās apņemšanās.....	13
14.	Saistību neizpildes gadījumi	16
15.	Obligacionāru sapulce un Rakstveida procedūra, izmaiņas un atteikšanās	18
16.	Paziņojumi	22
17.	Pārstāvja iecelšana un aizstāšana	22
18.	Piemērojamie tiesību akti un jurisdikcija.....	25

VISPĀRĪGIE NOTEIKUMI UN NOSACĪJUMI

AS "ECO BALTIA"

(akciju sabiedrība, kas dibināta un pastāv saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem, reģistrācijas Nr. 40103435432)

NENODROŠINĀTAS FIKSĒTAS PROCENTU LIKMES OBLIGĀCIJAS LĪDZ EUR 8,000,000 AR DZĒŠANAS TERMIŅU LĪDZ 3 GADIEM

Šis ir Vispārīgo noteikumu un nosacījumu teksts, kas kopā ar Galīgajiem noteikumiem veidos katras saskaņā ar šiem Vispārīgajiem noteikumiem un nosacījumiem izdotās Obligācijas noteikumus un nosacījumus. Ievērojot to, ciktāl to pieļauj piemērojamie tiesību akti un/vai noteikumi, Galīgie noteikumi attiecībā uz jebkuru Obligāciju laidieni var papildināt, grozīt vai aizstāt jebkuru informāciju šajos Vispārīgajos noteikumos un nosacījumos.

1. Ievads

- a) **Vispārīgie noteikumi un nosacījumi:** AS Eco Baltia ("**Emitents**") ir izstrādājusi šos Vispārīgos noteikumus un nosacījumus ("**Noteikumi un nosacījumi**") par obligāciju emisiju, kuru kopējā pamatsumma ir līdz EUR 8,000,000 (astoņi miljoni eiro), ("**Obligācijas**").
- b) **Galīgie noteikumi:** Obligācijas saskaņā ar Noteikumiem un nosacījumiem tiks emitētas vienā sērijā ("**Sērija**"), un Sēriju veidos viens vai vairāki Obligāciju laidieni ("**Laidiens**"). Uz Laidienu attiecas galīgie noteikumi ("**Galīgie noteikumi**"), kas papildina šos Noteikumus un nosacījumus. Noteikumi un nosacījumi, kas piemērojami jebkuram konkrētam Obligāciju Laidienam, ir šie Noteikumi un nosacījumi, kas papildināti ar attiecīgajiem Galīgajiem noteikumiem. Ja starp šiem Noteikumiem un nosacījumiem un attiecīgajiem Galīgajiem noteikumiem rodas pretrunas, noteicošie ir attiecīgie Galīgie noteikumi.
- c) **Obligācijas:** Visas turpmākās atsauces šajos Noteikumos un nosacījumos uz "Obligācijām" ir uz Obligācijām, uz kurām attiecas attiecīgie Galīgie noteikumi. Obligācijas būs tikai nenodrošinātas fiksētas likmes Obligācijas. Attiecīgo Galīgo noteikumu kopijas ir pieejamas Emitenta tīmekļa vietnē www.ecobaltia.lv un to kopijas var saņemt pie Emitenta Maskavas ielā 240-3, Rīgā, Latvijas Republikā.

2. Interpretācija

- a) **Definīcijas:** Šajos Noteikumos un nosacījumos turpmāk norādītajiem izteicieniem ir šāda nozīme:
 - "**Grāmatvedības principi**" ir starptautiskie finanšu pārskatu standarti (SFPS) Regulas (EK) Nr. 1606/2002/EK nozīmē (vai citādi, kā tas tiek laiku pa laikam pieņemts vai grozīts).
 - "**Latvijas Banka**" ir Latvijas Banka, Latvijas finanšu uzraudzības iestāde.
 - "**Darbadiena**" ir diena, kurā darbojas Nasdaq CSD sistēma.
 - "**Vienošanās par Darbadienu**" nozīmē, ka attiecīgo datumu atliek uz pirmo nākamo Darbadienu.
 - "**Atbilstības apliecinājums**" ir apliecinājums, kas pēc formas un satura ir pieņemams Pārstāvim un ko parakstījis Emitenta pilnvarotais parakstītājs, apliecinot, (A) ka finanšu apņemšanās, kas izklāstītas 13.(b). punktā ir izpildītas katrā Attiecīgā perioda pēdējā dienā, uz kuru attiecas Atbilstības apliecinājums; (B) ka nav pārkāptas citas saistības, kas minētas 13.(a). punktā un 13.(c).-(g). punktus; (C) ciktāl tam ir zināms, ka neviens Saistību

neizpildes gadījums neturpinās, vai, ja tam ir zināms, ka šāds notikums turpinās, norādot notikumu un pasākumus, ja tādi ir, kas tiek veikti, lai to novērstu, un:

- (i) ja tas tiek sniegts saistībā ar papildu Finanšu pāradsaistībām, ka finanšu apņemšanās tiek izpildītas, aprēķinot *pro forma* un ieskaitot papildu Finanšu pāradsaistības.

Pirmais pārskata periods būs par gadu, kas noslēdzas 2022. gada 31. decembrī.

"**CVDR**" ir Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 23. jūlija Regula (ES) Nr. 909/2014 par vērtspapīru norēķinu uzlabošanu Eiropas Savienībā un par centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem un ar ko groza Direktīvu 98/26/EK un 2014/65/ES un Regulu (ES) Nr. (ES) Nr. 236/2012 ar grozījumiem.

"**Dīleris**" un "**Organizētājs**" ir Luminor Bank AS, reģistrācijas Nr. 11315936, juridiskā adrese Liivalaia 45, 10145, Tallina, Igaunija, reģistrēta Igaunijas komercreģistrā, ko Lietuvas Republikā pārstāv Luminor Bank AS Lietuvas filiāle, juridiskā adrese Konstitucijos ave. 21A, 03601 Viļņa, Lietuva, reģistrācijas Nr. 304870069.

"**ERAB**" ir Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka.

"**EUR**" ir Latvijas likumīgā valūta.

"**Saistību neizpildes gadījums**" ir jebkurš notikums vai apstākļi, kas norādīts 14. punktā.

"**Izņemot 16. SFPS ietekmi**" nozīmē 16. SFPS standarta (Noma) nepiemērošanu, ko SFPS fonds pieņēma, pārskata periodiem, kuri sākas 2019. gada 1. janvārī vai pēc šā datuma, un precīzē, kā SFPS ziņotājs atpazīs, novērtēs, prezentēs un atspoguļos nomas līgumus (<https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-16-leases/>).

"**Finanšu pārskats**" ir Emitenta gada konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati un Emitenta ceturkšņa konsolidētie un atsevišķie starpperioda pārskati, kas sagatavoti saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem.

"**Emisijas datums**" ir attiecīgajos Galīgajos noteikumos norādītais datums.

"**First North**" ir daudzpusēja tirdzniecības sistēma (kā definēts Direktīvā 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem) *First North* Latvijā, ko pārvalda tirgus operators AS Nasdaq Riga, reģistrācijas Nr. 40003167049, adrese Valņu iela 1, Rīga, Latvijas Republika.

"**Koncerns**" ir Emitents un visas tā Meitassabiedrības laiku pa laikam (katra no tām - "**Koncerna sabiedrība**").

"**Procenti**" ir procenti par Obligācijām, kas aprēķināti saskaņā ar 11.punktu.

"**Procentu sākuma datums**" ir Obligāciju Emisijas datums kā norādīts attiecīgajos Galīgajos noteikumos.

"**Procentu maksājuma datums**" ir datumi, kas kā tādi norādīti attiecīgajos Galīgajos noteikumos vai noteikti saskaņā ar tiem, un, ja šāda diena nav Darbadiena, kas koriģēti saskaņā ar attiecīgo Vienošanos par darbadienu.

"**Procentu periods**" ir katrs periods, kas sākas Procentu sākuma datumā vai jebkurā Procentu maksājuma datumā (ieskaitot) un beidzas nākamajā Procentu maksājuma datumā (neieskaitot).

"**Procentu likme**" ir lietota šim terminam attiecīgajos Galīgajos noteikumos norādītajā nozīmē.

"**INVL**" ir INVL Sea Growth Fund, slēgts ieguldījumu fonds profesionāliem ieguldītājiem, ko pārvalda INVL Asset Management UAB, juridiskās personas kods 126263073, juridiskā adrese Gynėjų 14, Viļņa, Lietuvas Republika.

"**Emitents**" ir AS "Eco Baltia", akciju sabiedrība, reģistrācijas Nr. 40103435432, juridiskā adrese Maskavas iela 240-3, Rīga, Latvijas Republika.

"**Tirgus aizdevums**" ir jebkurš aizdevums vai citas parādsaistības, par kurām uzņēmums emitē komerciālus vērtspapīrus, sertifikātus, konvertējamus vērtspapīrus, subordinētas parādzīmes, obligācijas vai jebkādu citus parāda vērtspapīrus (tostarp, lai izvairītos no šaubām, vidēja termiņa parādzīmju programmas un citas tirgus finansēšanas programmas), ar noteikumu, ka šādi instrumenti un vērtspapīri tiek vai var tikt tirgoti Nasdaq Riga vai jebkurā citā regulētā tirgū vai neregulētā atzītā tirdzniecības vietā.

"**Būtiska sabiedrība**" ir Emitenta meitassabiedrība, kas veido vairāk nekā 5.00 (piecus) procentus no Emitenta kopējās aktīvu vērtības saskaņā ar jaunāko atsevišķo Finanšu pārskatu.

"**Dzēšanas datums**" ir attiecīgajos Galīgajos noteikumos norādītais datums.

"**Nasdaq CSD**" ir Nasdaq CSD SE, reģistrācijas numurs 40003242879, adrese Vaļņu iela 1, Rīga, Latvijas Republika.

"**Nasdaq Riga**" ir AS Nasdaq Riga, reģistrācijas numurs 40003167049, adrese Vaļņu iela 1, Rīga, Latvijas Republika.

"**Nominālvērtība**" ir lietota šim terminam 6.(a). punktā norādītajā nozīmē.

"**Obligacionārs**" ir Persona, kuras Obligācijas ir reģistrētas Vērtspapīru kontā.

"**Obligacionāru sapulce**" ir Obligacionāru sapulce, kas notiek saskaņā ar 15. punktu (*Obligacionāru sapulce un Rakstveida procedūra, izmaiņas un atteikšanās*).

"**Persona**" ir jebkura fiziska persona, korporācija, personālsabiedrība, sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kopuzņēmums, apvienība, neinkorporēta organizācija, līgumfonds, valdība vai jebkura to aģentūra vai politiska apakšvienība, vai jebkura cita vienība, neatkarīgi no tā, vai tā ir vai nav atsevišķa juridiska persona.

"**Rakstveida procedūra**" ir rakstveida vai elektroniska procedūra lēmumu pieņemšanai starp Obligacionāriem saskaņā ar 15. punktu (*Obligacionāru sapulce un Rakstveida procedūra, izmaiņas un atteikšanās*).

"**Izpiršanas summa**" attiecīgā gadījumā ir Galīgā izpiršanas summa, Pirmstermiņa izpiršanas summa un/vai Neobligātā izpiršanas summa, vai tāda cita summa izpiršanas summas veidā, kas var būt norādīta attiecīgajos Galīgajos noteikumos.

"**Izpiršanas datums**" ir datums, kurā attiecīgās Obligācijas ir jāizpērk vai jāatpērk saskaņā ar 12. punktu (*Obligāciju izpiršana un atpiršana*).

"**Attiecīgais periods**" ir katra attiecīgā Finanšu pārskata 3 (trīs), 6 (sešu), 9 (deviņu) vai 12 (divpadsmit) secīgu kalendāro mēnešu periods.

"**Vērtspapīru konts**" ir konts dematerializētiem vērtspapīriem, kas uz Obligacionāra vārda ir atvērts finanšu iestādē, kas ir Nasdaq CSD dalībniece.

"**Meitassabiedrība**" attiecībā uz Emitentu ir jebkura juridiska persona, attiecībā uz kuru Emitentam tieši vai netieši (i) pieder akcijas vai īpašumtiesības, kas pārstāv vairāk nekā 50 (piecdesmit) procentus no īpašnieku kopējā balsu skaita, (ii) ir cita veida kontrole pār vairāk nekā 50 (piecdesmit) procentiem no īpašnieku kopējā balsu skaita, (iii) ir tiesības iecelt un

atcelt visus valdes vai citas vadības struktūras locekļus vai to vairākumu, vai (iv) ir kontrole, kā noteikts saskaņā ar Grāmatvedības principiem.

"**Pārstāvis**" ir Obligacionāru Pārstāvis saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem; sākotnēji ZAB Eversheds Sutherland Bitāns SIA, reģistrācijas Nr. 40203329751, juridiskā adrese Lāčplēša iela 20A-9, Rīga, Latvijas Republika.

"**Pārstāvja līgums**" ir līgums, kas Emisijas datumā vai pirms tā noslēgts starp Emitentu un Pārstāvi, vai jebkurš aizstājošs Pārstāvja līgums, kas noslēgts starp Emitentu un Pārstāvi pēc Emisijas datuma.

b) *Interpretācija*: Šajos Noteikumos un nosacījumos:

- (i) jebkura atsauce uz pamatsummu ietver Izkāršanas summu, jebkādas ieturētās summas attiecībā uz pamatsummu, kas var būt maksājama saskaņā ar 10. punktu (*Nodokļi*), jebkuru uzcenojumu, kas maksājams par Obligāciju, un jebkuru citu summu pamatsummas veidā, kas maksājama saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem;
- (ii) jebkura atsauce uz Procentiem ietver jebkādas ieturētās summas attiecībā uz procentiem, kas var būt maksājami saskaņā ar 10. punktu (*Nodokļi*), un jebkuru citu summu procentu veidā, kas maksājama saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem;
- (iii) ja 2.(a) punktā (*Definīcijas*) ir norādīts, ka terminam ir tāda nozīme, kāda tam ir attiecīgajos Galīgajos noteikumos, bet attiecīgajos Galīgajos noteikumos šāda nozīme nav piešķirta vai ir precizēts, ka šāds termins "**nav piemērojams**", tad šāds termins Obligācijām nav piemērojams;
- (iv) Ja vien nav norādes par pretējo, jebkura atsauce šajos Noteikumos un nosacījumos uz:
 - "aktīviem" ietver esošos un nākotnes īpašumus, ieņēmumus un jebkāda veida tiesības;
 - jebkuru līgumu vai dokumentu ir atsauce uz attiecīgo līgumu vai dokumentu ar visiem tajā laikā pa laikam veiktajiem papildinājumiem, grozījumiem, pārjaunojumiem, paplašinājumiem, pārveidojumiem vai aizstājumiem;
 - "noteikumi" ietver jebkuru valdības, starpvaldību vai pārvalstisku struktūru, aģentūru vai departamentu noteikumus, nolikumus vai oficiālus norādījumus (neatkarīgi no tā, vai tiem ir vai nav likuma spēks);
 - normatīvo aktu noteikums ir atsauce uz šādu noteikumu ar tā grozījumiem vai atjauninājumiem; un
 - diennakts laiks ir atsauce uz Latvijas laiku.
- (v) Saistību neizpildes gadījums turpinās, ja tas nav novērsts vai atcelts.
- (vi) Pārliecinoties, vai EUR noteiktais limits vai sliekšnis ir sasniegts vai pārkāpts, summu citā valūtā rēķina, pamatojoties uz iepriekšējās Darbadienas maiņas kursu pret EUR, ko Eiropas Centrālā banka publicējusi savā tīmekļa vietnē (www.ecb.europa.eu). Ja šāds kurss nav pieejams, tā vietā izmanto pēdējo publicēto kursu.
- (vii) Paziņojums uzskatāms par nosūtītu paziņojuma presei veidā, ja tas ir nekavējoties un bez diskriminācijas darīts pieejams Latvijas sabiedrībai.

- (viii) Nekāda Pārstāvja vai Obligacionāra kavēšanās vai bezdarbība, izmantojot jebkādas tiesības vai tiesiskās aizsardzības līdzekļus saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, neietekmē vai nedarbojas kā atteikšanās no šādām tiesībām vai tiesiskās aizsardzības līdzekļiem.

3. Pamatsumma un Obligāciju Emisija

- a) Saskaņā ar šiem obligāciju emisijas Noteikumiem un nosacījumiem Emitents var emitēt obligācijas, kuru kopējā pamatsumma nepārsniedz EUR 8,000,000 (astoņi miljoni eiro) ("**Obligācijas**").
- b) Parakstoties uz Obligācijām, katrs sākotnējais Obligacionārs piekrīt, ka Obligācijas gūst labumu no un uz tām attiecas šie Noteikumi un nosacījumi un Galīgie noteikumi, un, iegādājoties Obligācijas, katrs nākamais Obligacionārs apstiprina šos Noteikumus un nosacījumus un Galīgos noteikumus.

4. Obligāciju statuss

Obligācijas rada tiešas, beznosacījumu, nesubordinētas un nenodrošinātas Emitenta saistības, kas vienmēr ierindosies vienā līmenī (*pari passu*) savā starpā un vismaz vienā līmenī (*pari passu*) ar visām pārējām pašreizējām un turpmākajām Emitenta nenodrošinātajām saistībām, izņemot tādas saistības, kurām var dot priekšroku saskaņā ar tiesību aktu noteikumiem, kas ir gan obligāti, gan vispārēji piemērojami.

5. Ieņēmumu izlietojums

Tīros ieņēmumus no katra Obligāciju Laidiena emisijas Emitents izmantos vispārējiem korporatīvajiem mērķiem, tostarp Emitenta vai tā Meitassabiedrību gaidāmo ieguldījumu projektu un/vai uzņēmumu iegāžu finansēšanai.

6. Nominālvērtība, Īpašumtiesības, Emisijas Cena, Nodošana un Garantēšana

- a) **Nominālvērtība:** Katras Obligācijas nominālvērtība ir EUR 1,000 (viens tūkstotis eiro) ("**Nominālvērtība**").
- b) **Obligāciju īpašumtiesības:** Obligāciju īpašumtiesības pāriet attiecīgajiem ieguldītājiem, kad attiecīgie ieraksti par Obligāciju īpašumtiesībām tiek veikti to Vērtspapīru kontos.
- c) **Emisijas cena:** Obligācijas var emitēt pēc to nominālvērtības vai ar atlaidi, vai uzcenojumu līdz to nominālvērtībai ("**Emisijas cena**"). Emisijas cenu nosaka Emitents un norāda piemērojamajos Galīgajos noteikumos.

Katra Laidiena ienesīgums, kas noteikts piemērojamajos Galīgajos noteikumos, tiks aprēķināts no attiecīgā Emisijas datuma katru gadu, izmantojot attiecīgo Emisijas cenu. Tas nav nākotnes ienesīguma indikators.

- d) **Obligāciju nodošana:** Obligācijas ir brīvi nododamas. Parakstītās un apmaksātās Obligācijas ieraksta parakstītāja(-u) attiecīgajos dematerializētajos Vērtspapīru kontos datumā, kas noteikts Galīgajos noteikumos saskaņā ar Latvijas tiesību aktiem, kas reglamentē dematerializēto sistēmu un dematerializētos kontus, kā arī Nasdaq CSD noteikumiem.
- e) **Bez maksas:** Obligācijas tiks nodotas Emitentam vai tā vārda nepiemērojot maksu. Tomēr ieguldītājiem var būt pienākums segt izdevumus, kas saistīti ar Vērtspapīru kontu atvēršanu kredītiestādēs vai ieguldījumu brokeru sabiedrībās, kā arī komisijas naudu, ko kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrības iekasē saistībā ar ieguldītāja Obligāciju pirkšanas vai pārdošanas rīkojumu izpildi, Obligāciju turēšanu vai citām ar Obligācijām saistītām operācijām. Emitents un/vai Dīleris nekompensēs šos Obligacionāra izdevumus.

- f) **Parakstīšana (Underwriting):** Neviena no Obligāciju Laidieniem netiks parakstīts.

7. Obligācijas dematerializētā formā

Obligācijas emitē kā dematerializētus vērtspapīrus, kas tiek iegrāmatoti dematerializētā formā Nasdaq CSD vērtspapīru norēķinu sistēmā, ko regulē Latvijas tiesību akti. Nasdaq CSD ir licencēts CVDR ietvaros, un to ir apstiprinājusi un uzrauga Latvijas Banka.

8. Tiesības rīkoties Obligacionāru vārdā

- a) Ja kāda Persona, kas nav Obligacionārs, vēlas izmantot kādas tiesības saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, tai ir jāsaņem pilnvara (vai, ja piemērojams, saskaņotu pilnvaru virkne), pilnvarotā kandidāta sertifikāts vai cits pietiekams pierādījums par pilnvarojumu šādai Personai.
- b) Obligacionārs var izdot vienu vai vairākas pilnvaras trešajām personām, lai to pārstāvētu attiecībā uz dažām vai visām tā rīcībā esošajām Obligācijām. Saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem jebkurš šāds pārstāvis var neatkarīgi rīkoties ar Obligācijām, attiecībā uz kurām šāds pārstāvis ir tiesīgs pārstāvēt Obligacionāru.
- c) Pārstāvim pilnvaras vai cita pilnvarojuma pierādījumi, kas tam ir iesniegti saskaņā ar 8.(a). un 8.(b). punktu ir jāpārbauda tikai virspusēji, un viņš var pieņemt, ka tas ir pienācīgi pilnvarots, pilnvara ir derīga, nav atsaukta vai aizstāta un ir pilnībā spēkā, ja vien virspusēji pārbaudot nav redzams citādi.

9. Maksājumi Obligacionāriem

- a) **Pamatsummas maksājumi:** Par Obligācijām maksājamās pamatsummas (ieskaitot galīgo izpirkšanu) tiks izmaksātas tiem Obligacionāriem, kas turēs Obligācijas Darbadienā pirms šāda maksājuma termiņa ("**Pamatsummas ieraksta datums**"). Emitents noteiks Obligacionāru sarakstu maksājamajām pamatsummām izmantojot Nasdaq CSD atbilstoši piemērojamajiem Nasdaq CSD noteikumiem.
- b) **Procentu maksājumi:** Par Obligācijām maksājamās procentu summas (ieskaitot galīgo izpirkšanu) tiks izmaksātas tiem Obligacionāriem, kas turēs Obligācijas 5.(piektajā) Darbadienā pirms šāda maksājuma termiņa ("**Procentu ieraksta datums**"). Emitents noteiks Obligacionāru sarakstu maksājamajām procentu summām izmantojot Nasdaq CSD atbilstoši piemērojamajiem Nasdaq CSD noteikumiem.
- c) **Maksājumi, kas veicami pie galīgās izpirkšanas:** Obligāciju galīgajā izpirkšanas termiņā maksājamās summas tiks izmaksātas vienlaikus ar Obligāciju dzēšanu. Obligacionāriem nav jāiesniedz Obligāciju dzēšanas pieprasījumi, jo Obligāciju Dzēšanas datumā to nominālvērtība kopā ar uzkrātajiem kumulatīvajiem procentiem tiek pārskaitīta uz Obligacionāru norādītajiem kontiem bez atsevišķiem Obligacionāru pieprasījumiem/prasībām. No attiecīgā brīža tiek uzskatīts, ka Emitents ir pilnībā izpildījis saistības, kas saistītas ar Obligācijām un to izpirkšanu, neņemot vērā faktu, vai Obligacionārs faktiski pieņem naudas līdzekļus vai nē.
- d) **Maksājumi, uz kuriem attiecas nodokļu tiesību akti:** Uz visiem maksājumiem, kas saistīti ar Obligācijām, visos gadījumos attiecas jebkuri piemērojamie nodokļu vai citi tiesību akti un noteikumi maksājuma vietā, bet neskarot 10. punkta (*Nodokļi*) noteikumus. Par šādiem Emitenta maksājumiem no Obligacionāriem netiek iekasēta komisijas maksa vai izdevumi izņemot atbilstoši Latvijas tiesību aktiem piemērojamie nodokļi. Tomēr ieguldītājiem var uzlikt par pienākumu segt komisijas naudu un/vai citus izdevumus, ko kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrības iekasē saistībā ar šādiem maksājumiem. Emitents un/vai Dīleris nekompensēs šos Obligacionāru izdevumus.

- e) **Maksājumi Darbadienās:** Ja kāds no Obligācijas vai Procentu maksājuma datumiem nav Darbadiena, Obligacionāriem nav tiesību saņemt maksājumu līdz nākamajai Darbadienai, kā arī procentus vai citu summu saistībā ar šādu atlikto maksājumu.

10. Nodokļi

- a) **Pārskats par nodokļiem Latvijā:**

Fiziskas personas: Nodokļu vajadzībām fizisku personu uzskata par Latvijas Republikas rezidentu, ja tā pastāvīgi dzīvo Latvijas Republikā, vai tā uzturas Latvijas Republikā ilgāk par 183 dienām jebkurā 12 mēnešu periodā, vai tā ir Latvijas Republikas pilsonis, kuru ārvalstīs nodarbina Latvijas Republikas valdība.

Gadījumā, ja fiziskai personai ir ciešas personiskas un ekonomiskas attiecības arī ar citām valstīm, ir jāņem vērā starp Latvijas Republiku un šo valsti noslēgtais nodokļu līgums, jo attiecīgajā nodokļu līgumā var būt īpaši noteikumi, lai noteiktu fiziskās personas nodokļu rezidences valsti.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem (likums "**Par iedzīvotāju ienākuma nodokli**") procentu ienākumam no Obligācijām fiziskām personām, kuras ir Latvijas Republikas rezidenti, tiek piemērots 20% nodoklis, ko Emitents ietur izmaksas brīdī. Ienākumiem no Obligāciju pārdošanas tiek piemērots 20% nodoklis, bet šajā gadījumā nodokli tieši maksā persona.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem (likums "**Par iedzīvotāju ienākuma nodokli**") procentu ienākumam no Obligācijām fiziskām personām, kuras ir Latvijas Republikas nerezidenti, tiek piemērots 20% nodoklis, ko Emitents ietur izmaksas brīdī. Samazināto nodokļa likmi procentu ienākumiem Latvijas Republikā var piemērot tikai tad, ja to paredz starp Latvijas Republiku un citu attiecīgo valsti noslēgtā dubultās nodokļu aplikšanas novēršanas līguma noteikumi. Lai piemērotu šajā punktā aprakstīto samazināto nodokļa likmi, Obligacionāriem var būt nepieciešams veikt papildu darbības un iesniegt dokumentus par piemērojamo samazināto nodokļa likmi.

Kā izņēmums saskaņā ar normatīvajiem aktiem (likums "**Par iedzīvotāju ienākuma nodokli**") procentu ienākumam no Obligācijām fiziskām personām, kuras nav Latvijas Republikas nodokļu rezidenti, tiek piemērots 5% nodoklis, ko Emitents ietur izmaksas brīdī, ja (i) fiziskā persona, kas saņem procentus, ir Eiropas Savienības dalībvalsts vai Eiropas Ekonomikas zonas valsts rezidents; (ii) Obligācijas nav publiskā apgrozībā; (iii) maksājumu veic ar ieguldījumu pakalpojumu sniedzēja, tostarp centrālā vērtspapīru depozitārija, starpniecību; un (iv) Obligāciju emisiju organizē ieguldījumu pakalpojumu sniedzējs, ko uzrauga kompetenta iestāde, kura uzrauga finanšu tirgus un to dalībniekus.

Kapitāla pieaugums no Obligāciju pārdošanas tiek aplikts ar nodokli, piemērojot 20% likmi. Obligāciju pircējs, ja tas ir Latvijas Republikas nodokļu rezidents, aprēķina un ietur kapitāla pieauguma [t.i., peļņas] nodokli. Ja no pārdošanas darījuma netiek gūta peļņa, 20% nodoklis netiek ieturēts un nodoklis netiek maksāts. Dubultās nodokļu aplikšanas novēršanas līguma noteikumi var paredzēt nodokļa atbrīvojumu Latvijā nerezidenta gūtam kapitāla pieaugumam.

Juridiskas personas: Nodokļu vajadzībām juridiskā persona tiek uzskatīta par Latvijas Republikas rezidentu, ja tā ir dibināta un reģistrēta vai tai ir jābūt dibinātai un reģistrētai Latvijas Republikā saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem. Tas attiecas arī uz ārvalstu uzņēmumu pastāvīgajām pārstāvniecībām Latvijas Republikā.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem ("**Uzņēmumu ienākuma nodokļa likums**") maksājumi par Obligācijām, ko saņem juridiskās personas, kuras ir Latvijas Republikas rezidenti,

netiek aplikti ar ienākuma nodokli. Uzņēmumu ienākuma nodokli maksā peļņas sadales brīdī. Uzņēmumu ienākuma nodokļa likme, kas piemērojama sadalāmajai bruto izpeļņai, ir 20%.

Procentu ienākumi no Obligācijām, kā arī ieņēmumi no juridiskās personas pastāvīgās pārstāvniecības Obligāciju pārdošanas ir uzskatāmi par apliekamiem ienākumiem un tiek aplikti ar nodokli peļņas sadales brīdī.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem ("**Uzņēmumu ienākuma nodokļa likums**") procentu ienākums no Obligācijām, kā arī ieņēmumi no tādu juridisku personu Obligāciju pārdošanas, kuras nav Latvijas Republikas rezidenti, nav apliekami ar nodokli Latvijas Republikā, ja vien saņēmējs neatrodas zemu nodokļu vai beznodokļu valstī vai teritorijā, kā to laiku pa laikam nosaka Ministru kabinets (šo Noteikumu un nosacījumu brīdī – 2020. gada 17. decembra Ministru kabineta noteikumi Nr. 819 "Noteikumi par zemu nodokļu vai beznodokļu valstīm un teritorijām").

Atruna: Šajā punktā sniegtā informācija nav uzskatāma par juridisku vai nodokļu konsultāciju; un potenciālajiem Obligacionāriem ieteicams konsultēties ar saviem nodokļu konsultantiem par Obligāciju parakstīšanas, īpašumtiesību un atsavināšanas nodokļu sekām, kas piemērojamas viņu konkrētajiem apstākļiem.

- b) **Ne-bruto maksājumi:** Visiem procentu maksājumiem Emitenta vai tā vārdā par Obligācijām jābūt brīviem no jebkādiem pašreizējiem vai turpmākiem nodokļiem, nodevām, novērtējumiem vai valdības maksājumiem, kā arī bez to ieturējumiem vai atskaitījumiem, neatkarīgi no tiem, ko piemēro, uzliek, iekasē, ietur vai novērtē Latvijas Republika vai jebkura tās politiskā vienība vai jebkura tās iestāde, vai tās pilnvarota iestāde, kurai ir pilnvaras piemērot nodokļus, ja vien šādu nodokļu, nodevu, aprēķinu vai valsts maksājumu ieturēšana vai atskaitīšana nav noteikta ar likumu. Tādā gadījumā, ja attiecībā uz procentiem no maksājamām summām ir jāietur vai jāatskaita jebkādi pašreizējie vai turpmākie jebkāda veida nodokļi vai nodevas, ko uzliek vai iekasē Latvijas Republika vai jebkura iestāde, kurai ir tiesības uzlikt nodokļus tās vārdā, Emitentam ir tiesības ieturēt vai atskaitīt attiecīgos nodokļus vai nodevas. Lai izvairītos no šaubām, visus šādus ieturējumus vai atskaitījumus veic Emitents Obligacionāru vārdā, un tam nav pienākuma kompensēt Obligacionāriem ieturētās vai atskaitītās nodokļu summas. Ja piemērojamais līgums par nodokļu dubultās aplikšanas novēršanu vai Latvijas tiesību akti nosaka zemākas ieturējuma likmes nekā tās, kas citādi tiek piemērotas procentu maksājumam saskaņā ar Latvijas tiesību aktiem, attiecīgais Obligacionārs nodrošina attiecīgā līguma piemērošanai nepieciešamos dokumentus (t.sk., bet ne tikai, Obligacionāra rezidences valsts nodokļu iestādes izsniegta vai apliecināta dzīvesvietas apliecība un nodokļu atvieglojumu pieteikuma veidlapa spēkā esošajos nodokļu normatīvajos aktos noteiktajā formā) vai Latvijas tiesību aktos paredzētā atbrīvojuma piemērošanai vismaz 15 (piecpadsmit) dienas pirms maksājuma. Katrā gadījumā Emitenta ziņā ir tas, vai pieņemt dokumentus kā pilnīgus un atbilstošus līguma vai Latvijas tiesību aktos paredzētā izņēmuma piemērošanai. Ja Emitents atzīs, ka dokumenti ir nepilnīgi vai neatbilstoši, Emitents ietur nodokli saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem.

Emitents, ieturot nodokļus pēc Latvijas Republikas likumos noteiktajām likmēm, neierobežo Obligacionāra tiesības iesniegt Latvijas Republikas Valsts ieņēmumu dienestā attiecīgus pieteikumus un dokumentus ieturētā nodokļa daļas vai kopuma atmaksas saņemšanai, aizpildot attiecīgā līguma piemērošanai nepieciešamos dokumentus.

- c) **Jurisdikcija nodokļu piemērošanai:** Ja Emitents jebkurā brīdī kļūst pakļauts jebkurai nodokļu jurisdikcijai, kas nav Latvijas Republika, atsaucies šajos Noteikumos un nosacījumos (izņemot iepriekš minēto 10.(a). punktu) uz Latvijas Republiku tiek interpretētas kā atsaucies uz Latvijas Republiku un/vai šo citu jurisdikciju.

11. Procenti

- a) **Procentu uzkrāšana:** Par Obligācijām tiek aprēķināti procenti no Procentu sākuma datuma, piemērojot Procentu likmi, kas maksājama katrā Procentu maksājuma dienā, ievērojot 9. punktu (*Maksājumi Obligacionāriem*). Par katru Obligāciju vairs netiek uzkrāti procenti no galīgās izpiršanas termiņa, ja vien pēc pienācīgas informācijas sniegšanas, Izpiršanas summas maksājums tiek nepamatoti ieturēts vai atteikts, un tādā gadījumā tā turpinās uzkrāt procentus saskaņā ar šo 11. punktu (kā arī pēc sprieduma pasludināšanas) līdz dienai, kad attiecīgais Obligacionārs vai kāds tā vārdā saņem visas summas, kas līdz attiecīgajai dienai maksājamas saistībā ar šādu Obligāciju.
- b) Procenti uzkrājas Procentu periodā. Procentu maksājums Obligacionāriem attiecībā uz Obligācijām tiek veikts reizi pusgadā katrā Procentu maksājuma datumā par iepriekšējo Procentu periodu.
- c) Procenti attiecībā uz Obligācijām tiks aprēķināti, pamatojoties uz 360 (trīs simti sešdesmit) dienu gadu un 30 (trīsdesmit) dienu mēnesi, t.i., tiks izmantots 30E/360 dienu aprēķina princips.

12. Obligāciju Izpiršana un Atpirkšana

- a) **Plānotā izpiršana Dzēšanas datumā:** Ja vien Obligācijas nav iepriekš izpirtas vai iegādātas un atceltas, tās tiks izpirtas par to Galīgo izpiršanas summu kopā ar Dzēšanas datumā uzkrātajiem, bet nesamaksātajiem procentiem, ievērojot 9. (*Maksājumi Obligacionāriem*) punktā noteikto.
- b) **Izpiršana nodokļu apsvērumu dēļ:** Obligācijas var izpirkt pēc Emitenta izvēles pilnībā, bet ne daļēji, jebkurā laikā, nosūtot Obligacionāriem ne mazāk kā 30 (trīsdesmit), bet ne vairāk kā 60 (sešdesmit) kalendāro dienu iepriekšēju neatsaucamu paziņojumu, par summu, kas vienāda ar 100 (simts) procentiem no to nominālvērtības, kopā ar jebkuriem līdz Izpiršanas datumam (to neieskaitot) uzkrātajiem, bet nesamaksātajiem procentiem, ja:
- (i) Emitentam ir vai radīsies pienākums maksāt papildu summas, kā paredzēts vai minēts 10. punktā (*Nodokļi*), saistībā ar jebkādam izmaiņām vai grozījumiem Latvijas Republikas vai jebkuras politiskās apakšvienības, vai to iestādes, vai to institūcijas, kurām ir nodokļu piemērošanas pilnvaras tiesību aktos un noteikumos, vai jebkurām izmaiņām šādu tiesību aktu un noteikumu piemērošanā vai oficiālā interpretācijā, kur šādas izmaiņas vai grozījumi stājas spēkā sākotnējā Obligāciju emisijas dienā vai pēc tās; un
 - (ii) Emitents nevar izvairīties no šāda pienākuma, veicot tam pieejamus pamatotus pasākumus,

tomēr ar nosacījumu, ka šāds paziņojums par izpiršanu netiek sniegts agrāk kā 90 (deviņdesmit) dienas pirms agrākā datuma, kurā Emitentam būtu pienākums samaksāt šādas papildu summas, ja tajā brīdī būtu jāveic maksājums par Obligācijām.

Pirms jebkura paziņojuma par izpiršanu publicēšanas saskaņā ar šo punktu Emitents piegādā vai nodrošina, ka Pārštāvim ir piegādāts (1) Emitenta valdes locekļa parakstīts apliecinājums, kurā norādīts, ka Emitentam ir tiesības veikt šādu izpiršanu, un sniegts

faktu izklāsts, kas pierāda, ka ir iestājušies nosacījumi, kas ir spēkā attiecībā uz Emitenta tiesībām uz izpirkšanu, un (2) neatkarīgu juridisku konsultantu ar atzītu reputāciju atzinums par to, ka Emitentam ir vai būs pienākums maksāt šādas papildu summas šādu izmaiņu vai grozījumu rezultātā. Beidzoties jebkura šajā 12.(b). punktā minētā paziņojuma termiņam, Emitentam ir pienākums izpirkt Obligācijas saskaņā ar šo 12.(b). punktu.

c) **Izpiršana pēc Emitenta izvēles (piršanas iespēja):** Obligācijas var izpirkt pēc Emitenta izvēles pilnībā, bet ne daļēji jebkurā Darbadienā:

- (i) kas iekrīt datumā, kas ir 2 (divus) gadus pēc Emisijas datuma, vai vēlāk, par cenu, kas vienāda ar 101.00 (viens simts viens) procenti no Nominālvērtības kopā ar uzkrātajiem procentiem līdz Izpiršanas datumam, bet neieskaitot; vai
- (ii) pēdējo 3 (trīs) mēnešu laikā pirms Dzēšanas datuma, par cenu, kas vienāda ar 100 (simts) procentiem no Nominālvērtības kopā ar procentiem (uzkrāti līdz Izpiršanas datumam, to neieskaitot).

Izpiršanu saskaņā ar 12.(c). punktu īsteno Emitents, paziņojot Obligacionāriem un Pārstāvim ne mazāk kā 30 (trīsdesmit), bet ne vairāk kā 60 (sešdesmit) kalendārās dienas iepriekš (šis paziņojums ir neatsaucams un tajā norāda izpiršanai noteikto datumu), kā arī Emitenta tīmekļa vietnē www.ecobaltia.lv un Nasdaq Riga tīmekļa vietnē www.nasdaqbaltic.com, kad Obligācijas ir iekļautas First North.

d) **Pirmstermiņa pārdošanas iespēja Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā**

Ja jebkurā laikā, kamēr kāda no Obligācijām ir apgrozībā, notiek (A) **Izslēgšana no saraksta** (kā definēts turpmāk tekstā) vai (B) **lekļaušanas kļūme** (kā definēts turpmāk tekstā), katram Obligacionāram būs iespēja ("**Pirmstermiņa pārdošanas iespēja Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā**") (ja vien pirms **Paziņojuma par Izslēgšanu no saraksta vai lekļaušanas kļūmi** (kā definēts turpmāk tekstā) sniegšanas, Emitents nav paziņojis par Obligāciju izpiršanu saskaņā ar 12.(b). vai 12.(c). punktu) pieprasīt Emitentam izpirkt vai, pēc Emitenta izvēles, nodrošināt visu savu Obligāciju vai kādas to daļas iegādi **Pirmstermiņa pārdošanas datumā Izslēgšanas no saraksta vai Likmes kļūmes gadījumā** (kā definēts turpmāk tekstā), kur cena par Obligacionāru ir vienāda ar 102.00 (viens simts diviem) procentiem no Nominālvērtības kopā ar procentiem, kas uzkrāti līdz Pirmstermiņa pārdošanas datumam Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā (neieskaitot).

Kur:

"**Izslēgšana no saraksta**" tiek uzskatīta par notikušu, ja jebkurā laikā pēc Obligāciju iekļaušanas tirdzniecība First North ar Obligācijām tiek apturēta uz 15 (piecpadsmit) secīgām Darbadienām (ja First North tajā pašā laikā ir atvērts tirdzniecībai).

"**lekļaušanas kļūme**" tiek uzskatīta par notikušu, ja Obligācijas, kas emitētas saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, nav iekļautas First North sarakstā 6 (sešu) mēnešu laikā pēc Emisijas datuma.

Tiklīdz Emitents uzzina, ka ir notikusi Izslēgšana no saraksta vai lekļaušanas kļūme, Emitents par to paziņo Obligacionāriem ("**Paziņojums par Izslēgšanu no saraksta vai lekļaušanas kļūmi**") saskaņā ar 16. punktu (*Paziņojumi*), kurā norāda Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes būtību un apstākļus, kas to izraisījuši, kā arī šajā 12.(d). punktā ietvertu procedūru Pirmstermiņa pārdošanas iespējai Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā.

Lai izmantotu Pirmstermiņa pārdošanas iespēju Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā, Obligacionāriem par to jāpaziņo Emitentam jebkurā brīdī 30 (trīsdesmit) dienu laikā pēc tam, kad ir sniegts Paziņojums par Izslēgšanu no saraksta vai lekļaušanas kļūmi, ("**Pirmstermiņa pārdošanas periods Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā**"), pievienojot pienācīgi parakstītu un aizpildītu paziņojumu par izmantošanu tādā formā (attiecīgajā brīdī), kādu Emitents var iegūt Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes perioda ietvaros ("**Paziņojums par Izslēgšanu no saraksta vai lekļaušanas kļūmi**"). Maksājums attiecībā uz jebkādām Obligācijām tiks veikts, ja Obligacionārs Paziņojumā par pirmstermiņa Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes īstenošanu ir pienācīgi norādījis bankas kontu, uz kuru ir jāveic maksājums, datumā, kas ir 5. (piektā) Darbadiena pēc tam, kad beidzas Pirmstermiņa pārdošanas periods Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā ("**Pirmstermiņa pārdošanas datums Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā**"), pārskaitot to uz šo bankas kontu. Pēc tam, kad tas ir sniegts, Paziņojums par Izslēgšanu no saraksta vai lekļaušanas kļūmi ir neatsaucams.

Lai izvairītos no neskaidrībām, Emitents nav atbildīgs par jebkādām izmaksām vai zaudējumiem (ieskaitot darījuma pārtraukšanas izmaksas), kas Obligacionāram var rasties, ja tas izmanto vai tiek uzskatīts, ka tas izmanto jebkuru Pirmstermiņa pārdošanas iespēju Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā (vai nu jebkādas pirkšanas vai izpirkšanas rezultātā, kas no tās izriet, vai citādi saistībā ar to).

Ja saskaņā ar šo 12.(d). punktu ir izpirkti 75 (septiņdesmit pieci) procenti vai vairāk no Obligāciju pamatsummas, Emitents, ne mazāk kā 30 (trīsdesmit), bet ne vairāk kā sešdesmit (60) kalendāro dienu laikā par to sniedzot neatsaucamu paziņojumu Obligacionāriem saskaņā ar 16. punktu (*Paziņojumi*), kas iesniegts 30 (trīsdesmit) dienu laikā pēc Pirmstermiņa pārdošanas datuma Izslēgšanas no saraksta vai lekļaušanas kļūmes gadījumā, var datumā, kas pēc tā ieskatiem ir jānorāda šādā paziņojumā, izpirkt visas (bet ne tikai dažas) atlikušās Obligācijas par cenu, kas vienāda ar 102.00 (simts diviem) procentiem no Nominālvērtības, kopā ar procentiem, kas uzkrāti līdz Izpirkšanas datumam (neieskaitot to).

Emitentam nav jāatpērk Obligācijas saskaņā ar šo 12.(d). punktu, ja trešā persona saistībā ar Izslēgšanu no saraksta vai lekļaušanas kļūmi, atkarībā no gadījuma, piedāvā iegādāties Obligācijas tādā veidā un ar tādiem noteikumiem, kā izklāstīts šajā 12.(d) punktā (vai ar Obligacionāriem labvēlīgākiem noteikumiem), un iegādājas visas Obligācijas, kas ir likumīgi piedāvātas saskaņā ar šādu piedāvājumu. Ja piedāvātās Obligācijas netiek iegādātas šajā 12.(d). punktā noteiktajos termiņos, Emitents atpērk visas šādas Obligācijas 5 (piecu) Darbadienu laikā pēc termiņa beigām.

- e) **Izpiršana pēc Obligacionāru izvēles Kontroles maiņas gadījumā.** Ja jebkurā laikā, kamēr kāda no Obligācijām ir apgrozībā, notiek Kontroles maiņa (kā definēts turpmāk tekstā), katram Obligacionāram būs iespēja ("**Pirmstermiņa pārdošanas iespēja Kontroles maiņas gadījumā**") (ja vien pirms Paziņojuma par kontroles maiņu (kā definēts turpmāk tekstā) sniegšanas Emitents nepaziņo, ka izpērk Obligācijas saskaņā ar 12.(b). vai 12.(c). punktu) pieprasīt Emitentam izpirkt vai, pēc Emitenta izvēles, nodrošināt visu savu Obligāciju iegādi Pirmstermiņa pārdošanas datumā Kontroles maiņas gadījumā (kā definēts turpmāk tekstā) par cenu, kas vienāda ar 102.00 (viens simts diviem) procentiem no Nominālvērtības, kopā ar procentiem, kas uzkrāti līdz Pirmstermiņa pārdošanas datumam Kontroles maiņas gadījumā (neieskaitot).

Kur:

"Kontroles maiņa" tiek uzskatīta par notikušu, ja jebkurā brīdī pēc Obligāciju Emisijas datuma INVL (tieši vai netieši) kopā ar ERAB tieši vai netieši vairs nepieder vismaz 50 (piecdesmit) procenti +1 akcija no Emitenta apmaksātā pamatkapitāla.

Tiklīdz Emitents uzzina, ka ir notikusi Kontroles maiņa, Emitents par to paziņo Obligacionāram ("**Paziņojums par pirmstermiņa pārdošanu Kontroles maiņas gadījumā**") saskaņā ar 16. punktu (*Paziņojumi*), norādot Kontroles maiņas būtību un apstākļus, kas to izraisījuši, kā arī šajā 12.(e). punktā ietvertu procedūru, lai izmantotu Pirmstermiņa pārdošanas iespēju Kontroles maiņas gadījumā.

Lai izmantotu Pirmstermiņa pārdošanas iespēju Kontroles maiņas gadījumā, Obligacionāriem par to jāpaziņo Emitentam jebkurā laikā ("**Pirmstermiņa pārdošanas periods Kontroles maiņas gadījumā**") 30 (trīsdesmit) dienu laikā pēc tam, kad ir sniegts Paziņojums par pirmstermiņa pārdošanu Kontroles maiņas gadījumā, pievienojot pienācīgi parakstītu un aizpildītu paziņojumu par izmantošanu tādā formā (attiecīgajā brīdī), kas iegūstama no Emitenta vai Pārstāvja Pirmstermiņa pārdošanas perioda laikā Kontroles maiņas gadījumā ("**Paziņojums par pirmstermiņa pārdošanas īstenošanu Kontroles maiņas gadījumā**"). Maksājums attiecībā uz jebkādām Obligācijām tiks veikts, ja Obligacionārs Paziņojumā par pirmstermiņa pārdošanas īstenošanu Kontroles maiņas gadījumā ir pienācīgi norādījis bankas kontu, uz kuru ir jāveic maksājums, datumā, kas ir 5. (piektā) Darbadiena pēc tam, kad beidzas Pirmstermiņa pārdošanas periods Kontroles maiņas gadījumā ("**Pirmstermiņa pārdošanas datums Kontroles maiņas gadījumā**"), pārskaitot to uz šo bankas kontu. Tiklīdz tas ir iesniegts, Paziņojums par pirmstermiņa pārdošanas īstenošanu Kontroles maiņas gadījumā ir neatsaucams.

Lai izvairītos no neskaidrībām, Emitents nav atbildīgs par jebkādām izmaksām vai zaudējumiem (ieskaitot darījuma pārtraukšanas izmaksas), kas Obligacionāram var rasties, ja tas izmanto vai tiek uzskatīts, ka tas izmanto jebkuru Pirmstermiņa pārdošanas iespēju Kontroles maiņas gadījumā (vai nu jebkādas pirkšanas vai izpirkšanas rezultātā, kas no tās izriet, vai citādi saistībā ar to).

Ja saskaņā ar šo 12.(e). punktu ir izpirkti 75 (septiņdesmit pieci) procenti vai vairāk no attiecīgajā brīdī apgrozībā esošo Obligāciju pamatsummas, Emitents, ne mazāk kā 30 (trīsdesmit), bet ne vairāk kā 60 (sešdesmit) kalendāro dienu laikā par to sniedzot neatsaucamu paziņojumu Obligacionāriem saskaņā ar 16. punktu (*Paziņojumi*), kas iesniegts 30 (trīsdesmit) dienu laikā pēc Pirmstermiņa pārdošanas datuma Kontroles maiņas gadījumā, var datumā, kas pēc tā ieskatiem ir jānorāda šādā paziņojumā, izpirkt visas (bet ne tikai dažas) atlikušās Obligācijas par cenu, kas vienāda ar 102.00 (simts diviem) procentiem no Nominālvērtības, kopā ar procentiem, kas uzkrāti līdz izpiršanas datumam (neieskaitot to).

Emitentam nav jāatpērk Obligācijas saskaņā ar šo 12.(e). punktu, ja trešā persona saistībā ar Kontroles maiņu, atkarībā no gadījuma, piedāvā iegādāties Obligācijas tādā veidā un ar tādiem noteikumiem, kā izklāstīts šajā 12.(e). punktā (vai ar Obligacionāriem labvēlīgākiem noteikumiem), un iegādājas visas Obligācijas, kas ir likumīgi piedāvātas saskaņā ar šādu piedāvājumu. Ja piedāvātās Obligācijas netiek iegādātas šajā 12.(e). punktā noteiktajos termiņos, Emitents atpērk visas šādas Obligācijas 5 (piecu) Darbadienu laikā pēc termiņa beigām.

- f) **Pirkums:** Emitents vai jebkura no tā Meitassabiedrībām var jebkurā laikā iegādāties Obligācijas atklātā tirgū vai citādi un par jebkuru cenu. Šādas Obligācijas pircējs var turēt, pārdot tālāk vai atdot ar Emitenta starpniecību anulēšanai. Obligācijām, kas tiek turētas Emitenta vai jebkuras tā Meitassabiedrības savā kontā vai to vārdā, nebūs balsstiesību

Obligacionāru sapulcēs vai Rakstveida procedūrā, un tās netiks ņemtas vērā, nosakot, cik Obligāciju ir apgrozībā šo Obligāciju Noteikumu un nosacījumu izpratnē.

13. Īpašās apņemšanās

Kamēr Obligācijas ir apgrozībā, Emitents apņemas ievērot šajā 13. punktā izklāstītās Īpašās apņemšanās.

- a) **Uzņēmējdarbības veids:** Emitents nodrošina, ka netiek veiktas būtiskas izmaiņas tā uzņēmējdarbības vispārējā būtībā, ko Emitents veic Emisijas datumā.
- b) **Finanšu vienošanās:** Kamēr Obligācijas ir apgrozībā, Emitents nodrošina šādu finanšu vienošanos ievērošanu:
 - (i) **Pašu kapitāla attiecība** – Emitents nodrošina, ka Emitenta pašu kapitāla attiecība vienmēr ir 30 (trīsdesmit) procenti vai lielāka. Pašu kapitāla attiecība tiek pārbaudīta katru ceturksni.

Kur:

"**Pašu kapitāla attiecība**" ir attiecība starp Pašu kapitālu un Kopējiem aktīviem.

"**Pašu kapitāls**" ir Emitenta kopējā pašu kapitāla kopējā uzskaites vērtība jebkura Attiecīgā perioda beigās saskaņā ar attiecīgā perioda jaunāko konsolidēto Finanšu pārskatu, izņemot 16. SFPS ietekmi.

"**Kopējie aktīvi**" ir Emitenta kopējo aktīvu kopējā uzskaites vērtība saskaņā ar Attiecīgā perioda jaunāko konsolidēto Finanšu pārskatu, izņemot 16. SFPS ietekmi.

Pašu kapitāla attiecības prasības pārkāpuma gadījumā Emitentam kopā ar Atbilstības apliecinājumu ir jāiesniedz Pārstāvim to pasākumu saraksts, kas apliecinātu Pašu kapitāla koeficienta atjaunošanu nākamo 3 (trīs) mēnešu laikā, bet ne vēlāk kā līdz nākamajam Pašu kapitāla koeficienta pārbaudes datumam. Emitents sniedz Pārstāvim tādu papildu informāciju, kādu Pārstāvis var pieprasīt (rīkojoties pamatoti), tai skaitā, lai izvairītos no šaubām, aprēķinus, skaitļus un apliecinājumus dokumentus attiecībā uz Pašu kapitāla attiecības vienošanos.

- (ii) **Neto parāda un Koriģētās EBITDA attiecība** – Emitents nodrošina, ka Neto parāda un Koriģētās EBITDA attiecība vienmēr ir 4 (četri) vai zemāka.

Kur:

"**Neto parāds**" ir Finanšu parāds, no kura atskaitīta Nauda un naudas ekvivalenti Emitenta pēdējā konsolidētajā Finanšu pārskatā par Attiecīgo periodu saskaņā ar Grāmatvedības principiem.

"**Finanšu parāds**" ir summa, ko veido:

- a) parādsaistības, saistības pret kredītiestādēm, citas no kreditēšanas līgumiem izrietošas finanšu saistības,
- b) emitētie parāda vērtspapīri, un
- c) citi darījumi, kas pēc būtības ir finanšu parādi, izņemot kārtējās maksājumu saistības (pret piegādātājiem, darbiniekiem, maksājamajiem nodokļiem utt.), kas izriet no sabiedrības pamatdarbības un kas jānokārto, pamatojoties uz nesaistītu pušu darījuma principu,

izņemot 16. SFPS ietekmi.

"**EBITDA**" ir neto peļņa vai zaudējumi, kas norādīti Koncerna Attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā un kas noteikti saskaņā ar Grāmatvedības principiem, plus (A) pamatlīdzekļu nolietojums un nemateriālo aktīvu amortizācija; (B) procentu izdevumi, avansa maksājumi un tamlīdzīgi izdevumi; (C) uzņēmumu ienākuma nodokļa vai dividenžu nodokļa izdevumi; un (D) vienreizēji, ārkārtas un bezskaidras naudas izdevumi (piemēram, izdevumi, kas saistīti ar atliktā nodokļa aktīva norakstīšanu), mīnus (A) procentu ienākumi un tamlīdzīgi ienākumi; (B) bezskaidras naudas ienākumi, kas iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā (piemēram, ilgtermiņa aktīvu pozitīva pārvērtēšana, peļņa no valūtas kursa svārstībām); un (C) vienreizēji un ārkārtas ienākumi (piemēram, peļņa no pamatlīdzekļu pārdošanas, ienākumi no pozitīva tiesas lēmuma), izņemot 16. SFPS ietekmi.

"**Koriģētā EBITDA**" ir EBITDA, kas koriģēta šādi: ja Koncerns ir iegādājies kādu vienību vai uzņēmumu pēdējo 12 (divpadsmit) mēnešu laikā tieši pirms Attiecīgā perioda pēdējās dienas, koriģētās EBITDA aprēķināšanas vajadzībām tiek pieņemts, ka attiecīgā vienība vai uzņēmums ir iegādāts pirms Attiecīgā perioda, t.i., iegādātās vienība/uzņēmuma EBITDA par pilniem 12 (divpadsmit) mēnešiem tieši pirms Attiecīgā perioda pēdējās dienas tiek iekļauta Koriģētās EBITDA aprēķinā.

Neto parāda un Koriģētās EBITDA attiecības prasības pārkāpuma gadījumā Emitentam kopā ar Atbilstības apliecinājumu ir jāiesniedz Pārstāvim to pasākumu saraksts, kas apliecinātu Neto parāda un Koriģētās EBITDA attiecības atjaunošanu nākamo 3 (trīs) mēnešu laikā, bet ne vēlāk kā līdz nākamajam Neto parāda un Koriģētās EBITDA attiecības pārbaudes datumam. Emitents sniedz Pārstāvim tādu papildu informāciju, kādu Pārstāvis var pieprasīt (rīkojoties pamatoti), tai skaitā, lai izvairītos no šaubām, aprēķinus, skaitļus un apliecinājumus dokumentus attiecībā uz Neto parāda un Koriģētās EBITDA attiecības vienošanos.

c) **Finanšu pārskati:** Emitents:

- (i) sagatavo gada revidētos konsolidētos Finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, gada revidētos atsevišķos Finanšu pārskatus saskaņā ar vietējiem grāmatvedības standartiem un publicē tos Emitenta tīmekļa vietnē www.ecobaltia.lv ne vēlāk kā 6 (sešus) mēnešus pēc katra finanšu gada beigām;
- (ii) sagatavo saīsinātos ceturkšņa starpperioda nerevidētos konsolidētos Finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS un saīsinātos ceturkšņa starpperioda nerevidētos atsevišķos Finanšu pārskatus saskaņā ar vietējiem grāmatvedības standartiem un publicē tos Emitenta tīmekļa vietnē www.ecobaltia.lv ne vēlāk kā 3 (trīs) mēnešu laikā pēc katra attiecīgā starpperioda beigām;
- (iii) sagatavo Atbilstības apliecinājumu un nodrošina tā pieejamību Pārstāvim un Emitenta tīmekļa vietnē, (i) kad ir pieejams Finanšu pārskats, un (ii) pēc Pārstāvja pamatota pieprasījuma 20 (divdesmit) kalendāro dienu laikā pēc šāda pieprasījuma; un
- (iv) papildus no (i) līdz (iii) minētajam, sagatavo Finanšu pārskatus saskaņā ar Grāmatvedības principiem un publicē tos kopā ar Atbilstības apliecinājumu saskaņā ar Nasdaq Riga nosacījumiem un noteikumiem un spēkā esošajiem tiesību aktiem, iekļaujot Obligācijas First North.

d) **Negatīvā ķīla**

Kamēr Obligācijas nav pilnībā izpirktas, Emitents nerada un neļauj pastāvēt nekādam nodrošinājumam attiecībā uz visiem vai kādu no tā pašreizējiem vai nākotnes aktīviem vai ieņēmumiem, vai tiesībām, kā arī neslēdz vienošanās ar līdzīgu ietekmi, izņemot ķīlas

uz Emitentam piederošajām daļām/akcijām tā Meitassabiedrībās, lai nodrošinātu attiecīgās Meitassabiedrības finansēšanas pasākumus.

e) **Dividenžu ierobežojumi**

Kamēr Obligācijas nav pilnībā izpirktas, Emitents apņemas nodrošināt, ka attiecībā uz jebkuru Izmaksas maksājumu Pārstāvim tiek iesniegts Emitenta pienācīgi parakstīts Atbilstības apliecinājums, kas apstiprina, ka:

- (i) šādas Izmaksas gadījumā nepastāv, neturpinās vai neradīsies neviens Saistību neizpildes gadījums; un

nekavējoties pēc Izmaksas tiek pildītas un ievērotas 13.(b). punktā minētās Finanšu vienošanās. Kur:

"Izmaksa" Emitentam nozīmē jebkādu (i) dividenžu izmaksu par akcijām, (ii) pašu akciju atpirkšanu, (iii) akciju vai cita ierobežota pašu kapitāla izpirkšanu ar atmaksu Emitenta akcionāriem vai (iv) jebkuru citu līdzīgu sadali vai vērtības nodošanu tiešajiem un/vai netiešajiem Emitenta akcionāriem bez savstarpējas atlīdzības.

f) **Finanšu parādsaistību ierobežojumi**

Kamēr Obligācijas nav pilnībā izpirktas, Emitentam nerodas, netiek radītas un netiek atļautas Finanšu parādsaistības, izņemot ja: (A) Pārstāvim papildus tiek nodrošināts Atbilstības apliecinājums, ko pienācīgi parakstījis Emitents, apstiprinot, ka neviens Saistību neizpildes gadījums neturpinās vai neizrietētu no papildu aizņēmuma un uzreiz pēc šāda papildus aizņēmuma saņemšanas netiks pārkāptas 13.(b). punktā minētās Finanšu vienošanās; un (B) Pārstāvim tiek iesniegti citi dokumenti un informācija, par ko Pārstāvis un Emitents ir vienojušies.

Kur:

"Finanšu parādsaistības" ir visas parādsaistības, kas definētas saskaņā ar Grāmatvedības principiem attiecībā uz:

- (i) aizņemtajiem vai piesaistītajiem naudas līdzekļiem, tostarp Tirgus aizdevumiem;
- (ii) jebkuru saistību summu attiecībā uz jebkuru līzingu, ja vienošanos uzskata vai uzskatītu par līzingu saskaņā ar Grāmatvedības principiem, kas piemērojami Emisijas datumā (līzings/noma, kas Koncerna pārskatos tiek uzskatīta par aktīvu un atbilstošām saistībām);
- (iii) pārdotajiem vai diskontētajiem debitoru parādiem (izņemot gadījumus, kad nav regresa prasību, ar nosacījumu, ka ir izpildītas atzīšanas atcelšanas prasības saskaņā ar Grāmatvedības principiem);
- (iv) jebkuru summu, kas iegūta jebkura cita darījuma, kura ekonomiskais rezultāts ir aizņēmums (tostarp nākotnes pārdošanas vai pirkuma līguma), ietvaros;
- (v) jebkādu atvasinātu darījumu, kas noslēgts saistībā ar aizsardzību pret vai lai gūtu labumu no jebkādu likmju vai cenu svārstībām (un, aprēķinot jebkāda atvasinātā darījuma vērtību, ir jāņem vērā tikai korekcija atbilstoši tirgus situācijai);
- (vi) jebkuru kompensācijas garantijas pienākumu attiecībā uz garantiju, atlīdzību, obligāciju, rezerves vai dokumentāru akreditīvu vai jebkuru citu instrumentu, ko izsniegusi banka vai finanšu iestāde; un
- (vii) (bez divkāršas uzskaites) jebkuru garantiju vai citu nodrošinājumu pret finansiāliem zaudējumiem attiecībā uz iepriekš (i) - (vi) punktos minēto veidu.

Lai izvairītos no šaubām, atliktā nodokļa saistības neuzskata par Finanšu parādsaistībām.

13.(f). punkts neaizliedz Finanšu parādsaistību rašanos saskaņā ar (ii) punktu, un nav prasības iesniegt Atbilstības apliecinājumu, ja (ii) punktā minētās Finanšu parādsaistības nepārsniedz EUR 150,000 (viens simts piecdesmit tūkstoši eiro) gadā.

g) **Vispārējās garantijas un apņemšanās**

Emitents garantē Obligacionāriem un Pārstāvim šo Noteikumu un nosacījumu datumā un tik ilgi, kamēr kāda no Obligācijām ir apgrozībā, ka:

- (i) Emitents ir pienācīgi reģistrēta akciju sabiedrība, kas darbojas saskaņā ar Latvijas tiesību aktiem;
- (ii) visas Emitenta saistības, ko tas uzņēmis saskaņā ar Noteikumiem un nosacījumiem, ir spēkā esošas un juridiski saistošas Emitentam, un šo saistību izpilde nav pretrunā ar tiesību aktiem;
- (iii) Emitentam ir visas tiesības un pietiekamas atļaujas, un Emitents ir izpildījis visas formalitātes, kas nepieciešamas Obligāciju emisijai;
- (iv) visa informācija, ko Emitents sniedz Pārstāvim vai Obligacionāriem, ir patiesa, precīza, pilnīga un pareiza attiecīgās informācijas sniegšanas dienā un nekādā ziņā nav maldinoša;
- (v) Emitents ir maksātspējīgs, spēj samaksāt savus parādus noteiktajā termiņā, pret Emitentu nav uzsākts likvidācijas vai maksātnespējas process;
- (vi) pret Emitentu nav uzsākti vai ierosināti tiesas vai šķīrējtiesas procesi, kuriem varētu būt vai ir bijusi būtiska ietekme uz Emitenta vai Koncerna finansiālo stāvokli vai rentabilitāti; un
- (vii) pret Emitentu nav uzsākta vai ierosināta krimināllieta.

14. Saistību neizpildes gadījumi

- a) Ja iestājas Saistību neizpildes gadījums (kā definēts turpmāk tekstā), jebkurš Obligacionārs jebkurā brīdī, kas ietilpst 60 (sešdesmit) dienu laikā pēc Paziņojuma par Saistību neizpildes gadījumu ("**Pirmstermiņa atmaksas paziņojuma periods**"), var rakstiski paziņot Emitentam, ka jebkura tā turējumā esošā Obligācija un par šādu Obligāciju uzkrātie procenti ir priekšlaicīgi maksājami, ar nosacījumu, ka dienā, kad Emitents saņem Obligacionāra paziņojumu, Saistību neizpildes gadījums turpinās. Maksājums par šādām Obligācijām tiks veikts datumā, kas ir 5. (piektā) Darbadiena pēc Pirmstermiņa atmaksas paziņojuma perioda beigām ("**Pirmstermiņa atmaksas datums**"). Procenti par šādu Obligāciju tiek uzkrāti līdz Pirmstermiņa atmaksas datumam (neskaitot Pirmstermiņa atmaksas datumu).
- b) Emitents saskaņā ar 16. punktu (*Paziņojumi*) paziņo Obligacionāriem un Pārstāvim par Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos (un par pasākumiem, ja tādi ir, kas veikti, lai to novērstu) nekavējoties pēc tam, kad uzzinājis par tā iestāšanos.
- c) Ikviens no turpmāk norādītajiem notikumiem vai apstākļiem ir saistību neizpildes gadījums ("**Saistību neizpildes gadījums**"):
 - (i) **Nemaksāšana**: Emitents nesamaksā Obligāciju pamatsummas summu to samaksas termiņā vai nesamaksā procentu summu par Obligācijām to samaksas termiņā, un saistību neizpilde turpinās 5 (piecas) dienas.

- (ii) **Citu saistību neizpilde:** Emitents neievēro šos Noteikumus un nosacījumus jebkādā citā veidā, izņemot kā noteikts iepriekš 14.(c)(i). punktā un Finanšu vienošanās, kā noteikts 13.(b). punktā, un tas netiek novērsts 30 (trīsdesmit) kalendāro dienu laikā pēc tam, kad Pārštāvis ir sniedzis paziņojumu vai Emitentam būtu vajadzējis uzzināt par neatbilstību, atkarībā no tā, kurš no šiem gadījumiem iestājas agrāk.
- (iii) **Finanšu vienošanās neizpilde:** Emitents neievēro kādu 13.(b). punktā minēto Finanšu vienošanos, un tas netiek novērsts 3 (trīs) mēnešu laikā, kad Pašu kapitāla attiecības vai Neto parāda un EBITDA attiecības vienošanās saskaņā ar 13.(b)(i). vai (ii). punktu tika pārbaudītas atbilstoši nākamajam attiecīgajam Finanšu pārskatam.
- (iv) **Savstarpēja saistību neizpilde:**
- i. Emitenta un jebkuras Koncerna sabiedrības Finanšu parādsaistības netiek samaksātas ne noteiktajā termiņā, ne kādā sākotnēji piemērojamā pagarinājuma periodā, vai ir paziņots, ka tām ir iestājies vai citādi iestājas samaksas termiņš un tās ir maksājamas pirms to noteiktā termiņa Saistību neizpildes gadījuma dēļ, kā aprakstīts jebkurā dokumentā, kas attiecas uz Emitenta un jebkuras Koncerna sabiedrības Finanšu parādsaistībām; vai
 - ii. Tiek realizēts jebkāds nodrošinājums, kas nodrošina Finanšu parādsaistības pret jebkuru Emitenta un jebkuras Koncerna sabiedrības aktīvu,
- tomēr ar nosacījumu, ka Finanšu parādsaistību summa, kas minēta i. un/vai ii. punktā, atsevišķi vai konsolidētā veidā, pārsniedz summu, kas atbilst EUR 1,500,000 (viens miljons pieci simti tūkstoši eiro).
- (v) **Maksātnespēja:** Emitents nespēj vai atzīst nespēju samaksāt savus parādus noteiktajā termiņā vai tiek paziņots, ka nespēj samaksāt savus parādus saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem, vispārīgi aptur savu parādu maksājumu veikšanu, vai faktisku vai paredzamu finansiālu grūtību dēļ sāk sarunas ar saviem kreditoriem (izņemot gadījumus, kas paredzēti šajos Noteikumos un nosacījumos), lai mainītu savu Finanšu parādsaistību grafiku, vai Emitenta aktīvu vērtība ir mazāka nekā tā saistības (ņemot vērā iespējamās un paredzamās saistības).
- (vi) **Maksātnespējas process:** Jebkura korporatīva darbība, tiesvedība vai citas procedūras tiek veiktas (izņemot (i) tiesvedību vai pieteikumus kas tiek labticīgi apstrīdēti un tiek dzēsti, apturēti vai noraidīti 30 (trīsdesmit) kalendāro dienu laikā pēc to uzsākšanas vai, ja agrāk, no dienas, kad tie tiek izsludināti, un (ii) attiecībā uz Meitassabiedrībām – brīvprātīga pašlikvidācija) attiecībā uz:
- i. Emitenta vai jebkuras Būtiskas sabiedrības likvidāciju, darbības izbeigšanu, administrēšanu, maksātnespēju vai tiesiskās aizsardzības procesu (tiesā un ārpus tās) (brīvprātīgas vienošanās, vienošanās shēmas vai citā veidā);
 - ii. likvidatora, tiesu izpildītāja, administratora, ģpašuma pārvaldnieka vai citas līdzīgas amatpersonas iecelšanu Emitentam vai jebkurai Būtiskai sabiedrībai, vai jebkuram tā aktīvam; vai
 - iii. jebkuru analoģu procedūru vai soli, kas tiek veikts jebkurā jurisdikcijā attiecībā uz Emitentu vai jebkuru Būtisko sabiedrību.
- (vii) **Apvienšanās un sadalīšana:**
- i. tiek pieņemts lēmums, ka jebkura Būtiska sabiedrība (izņemot Emitentu) tiek apvienota vai sadalīta sabiedrībā, kas nav Koncerna sabiedrība, ja vien Pārštāvis

nav devis savu rakstveida piekrišanu (kas netiek nepamatoti aizturēta vai aizkavēta) pirms apvienošanās un/vai sadalīšanas (kur piekrišana nav jāsaprot kā atteikšanās no tiesībām, kuras attiecīgajā brīdī spēkā esošie piemērojamie tiesību akti piešķir attiecīgajiem kreditoriem); vai

- ii. Emitents apvienojas ar jebkuru citu Personu vai ir pakļauts sadalīšanai, kā rezultātā Emitents nav paliekošais uzņēmums.

(viii) **Neiespējamība vai nelikumība**: Emitentam nav iespējams vai kļūst neiespējami vai nelikumīgi izpildīt vai ievērot kādu no šo Noteikumu un nosacījumu nosacījumiem, vai, ja saistības saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem nav vai pārstāj būt likumīgas, spēkā esošas, saistošas un izpildāmas.

- d) Ja Emitents tiek pasludināts par maksātnespējīgu, Pārstāvis pārstāv Obligacionārus visos tiesas procesos un veic visus nepieciešamos pasākumus, lai atgūtu saskaņā ar Obligācijām nesamaksātās summas. Emitents paziņo Pārstāvim par to, ka tas ir pasludināts par maksātnespējīgu saskaņā ar 16. punktu (*Paziņojumi*), uzreiz pēc tam, kad par to uzzinājis. Šādā gadījumā visi Emitenta maksājumi, kas attiecas uz Obligācijām, kuras nodotas Pārstāvim vai Pārstāvja ieceltai personai, veido darījuma konta naudas līdzekļus, un tie ir jātur atsevišķā procentus nesošā kontā Obligacionāru vārdā. Pārstāvis organizē šādu līdzekļu maksājumus turpmāk norādītajā prioritārajā secībā, tiklīdz tas ir praktiski iespējams:

- (i) *pirmkārt*, samaksājot proporcionāli (i) visas nesamaksātās maksas, izmaksas, izdevumus un kompensācijas, kas Emitentam jāmaksā Pārstāvim, (ii) citas izmaksas, izdevumus un kompensācijas, kas saistītas ar Obligacionāru tiesību aizsardzību, (iii) visas Pārstāvja ārējiem ekspertiem neatlīdzinātās izmaksas, un (iv) visas neatlīdzinātās izmaksas un izdevumus, kas Pārstāvim radušies saistībā ar Obligacionāru sapulci vai Rakstveida procedūru;
- (ii) *otrkārt*, samaksājot proporcionāli uzkrātos, bet nesamaksātos Procentus saskaņā ar Obligācijām (Procenti, kas maksājami par agrāku Procentu maksājuma datumu, jāsamaksā pirms Procentiem, kas maksājami par vēlāku Procentu maksājuma datumu);
- (iii) *treškārt*, samaksājot proporcionāli jebkuru nesamaksāto Obligāciju pamatsummu; kā arī
- (iv) *ceturtkārt*, samaksājot proporcionāli jebkuras citas izmaksas vai nesamaksātās summas saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem.

Ja Pārstāvis veic kādu maksājumu saskaņā ar šo 14.(d). punktu, Pārstāvis, ja piemērojams, paziņo Obligacionāriem par jebkuru šādu maksājumu vismaz 5 (piecas) Darbadienas pirms maksājuma veikšanas. Šādā paziņojumā norāda Ieraksta datumu, maksājuma datumu un maksājamo summu.

15. Obligacionāru sapulce un Rakstveida procedūra, izmaiņas un atteikšanās

- a) **Vispārīgie noteikumi**: Obligacionāru lēmumi (ieskaitot lēmumus par grozījumiem šajos Noteikumos un nosacījumos vai attiecīgās Sērijas Galīgajos noteikumos vai piekrišanas vai atteikšanās piešķiršanu) tiek pieņemti Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā pēc Pārstāvja izvēles.

Pārstāvim ir tiesības jebkurā laikā sasaukt Obligacionāru sapulci vai uzsākt Rakstveida procedūru, un Pārstāvis to dara pēc Emitenta vai Obligacionāru rakstiska pieprasījuma, kuri pieprasījuma dienā pārstāv ne mazāk kā 1/10 (vienu desmitdaļu) no apgrozībā esošo Obligāciju kopējās pamatsummas vai no attiecīgās Sērijas apgrozībā esošo Obligāciju kopējās pamatsummas (atkarībā no gadījuma) (izņemot Emitentu un tā Meitassabiedrības). Parasti Obligacionāru sapulce vai Rakstveida procedūra tiek sasaukta saskaņā ar Pārstāvja lēmumu.

Pārstāvis var atturēties no Obligacionāru sapulces sasaukšanas vai Rakstveida procedūras uzsākšanas ja (i) ierosinātais lēmums nav Obligacionāru kompetencē vai (ii) ierosinātais lēmums nav saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem.

Ja Obligacionāru sapulces sasaukšanu vai Rakstveida procedūras ierosināšanu pieprasa Emitents vai Obligacionāri, Pārstāvim ir pienākums sasaukt Obligacionāru sapulci vai uzsākt Rakstveida procedūru 1 (viena) mēneša laikā pēc attiecīgā Emitenta vai Obligacionāru rakstveida pieprasījuma saņemšanas.

Visus izdevumus, kas saistīti ar Obligacionāru sapulces sasaukšanu un noturēšanu, sedz Emitents.

Tikai tie Obligacionāri, kuri līdz 5. (piektās) Darbdienas beigām pirms Obligacionāru sapulces sasaukšanas vai Rakstveida procedūras uzsākšanas ir redzami Nasdaq CSD kā Obligacionāri vai šādu Obligacionāru pilnvarotie pārstāvji, var izmantot savas balsstiesības Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā.

Ja Emitents un/vai tā Meitassabiedrības ir Obligacionāri, aprēķinot kvorumu, to Obligāciju pamatsumma netiks iekļauta.

Negrozot vai nemainot šos Noteikumus un nosacījumus, Pārstāvis var noteikt tādus papildu noteikumus attiecībā uz Obligacionāru sapulces sasaukšanu un noturēšanu vai Rakstveida procedūras uzsākšanu, kādus Pārstāvis uzskata par atbilstošiem. Šādi noteikumi var ietvert, piemēram, iespēju Obligacionāriem balsot, neapmeklējot sapulci klātienē, Obligacionāru sapulces rīkošanu videokonferences veidā u.c.

- b) **Kvorums:** Kvorums Obligacionāru sapulcē vai attiecībā uz Rakstveida procedūru pastāv tikai tad, ja (i) vismaz 2 (divas) vai vairākas personas, kas pārstāv vismaz 50 (piecdesmit) procentus, vai (ii) viens Obligacionārs, kuram pieder 100 (simts) procenti no apgrozībā esošo Obligāciju Sērijas pamatsummas, piedalās sapulcē vai sniedz atbildes Rakstveida procedūrā.

Ja Obligacionāru sapulcē vai attiecībā uz Rakstveida procedūru nav kvoruma, Emitents var sasaukt atlikto Obligacionāru sapulci vai uzsākt otru Rakstveida procedūru ne agrāk kā 14 (četrpadsmit) dienas un ne vēlāk kā 28 (divdesmit astoņas) dienas pēc sākotnējās sapulces Emitenta noteiktā vietā.

Atliktajā Obligacionāru sapulcē ir kvorums, ja (i) vismaz 2 (divas) vai vairākas personas, kas pārstāv vismaz 10 (desmit) procentus, vai (ii) viens Obligacionārs, kuram pieder 100 (simts) procenti no apgrozībā esošo Obligāciju Sērijas pamatsummas, piedalās sapulcē vai sniedz atbildes Rakstveida procedūrā.

Paziņojums par atlikto sapulci vai Rakstveida procedūras gadījumā informācija par pagarināto laiku atbilžu iesniegšanai jāsniedz tādā pašā veidā kā paziņojums par sākotnējo sapulci vai Rakstveida procedūru. Paziņojumā jāiekļauj arī prasības kvoruma izveidei.

Obligacionāru balsstiesības tiks noteiktas, pamatojoties uz turējumā esošo Obligāciju pamatsummu.

- c) **Obligacionāru lēmumi:** Obligacionāru sapulce vai Rakstveida procedūra pēc Emitenta pieprasījuma var pieņemt lēmumus, kas ir saistoši Obligacionāriem attiecībā uz:
- (i) jebkuriem grozījumiem attiecīgās Obligāciju Sērijas noteikumos un nosacījumos, un
 - (ii) pagaidu atteikšanos attiecībā uz attiecīgās Obligāciju Sērijas noteikumiem un nosacījumiem.

Obligacionāru, kas pārstāv vismaz 75 (septiņdesmit piecus) procentus no apgrozībā esošo Obligāciju kopējās pamatsummas, kas pārstāvētas Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā, piekrišana būs nepieciešama, lai veiktu šādus grozījumus attiecīgās Obligāciju Sērijas noteikumos un nosacījumos:

- (i) mainītu jebkuru datumu, kas noteikts pamatsummas vai procentu samaksai attiecībā uz Obligācijām, lai samazinātu pamatsummas vai procentu summu, kas maksājama jebkurā datumā attiecībā uz Obligācijām, mainītu jebkura maksājuma summas aprēķināšanas metodi attiecībā uz Obligācijām vai jebkura šāda maksājuma datumu, lai mainītu valūtu jebkuram maksājumam saskaņā ar Obligācijām; vai
- (ii) veiktu izmaiņas 4. punktā (*Obligāciju statuss*), 14. punktā (*Saistību neizpildes gadījumi*) vai 17. punktā (*Piemērojamie tiesību akti un jurisdikcija*); vai
- (iii) atteiktos no 13. punktā (*Īpašās apņemšanās*) minēto apņemšanos pārkāpuma vai to grozīšanas;
- (iv) mainītu Obligacionāru sapulces vai Rakstveida procedūras kvoruma prasības; un/vai
- (v) mainītu vairākumu, kas nepieciešams Obligacionāru sapulces vai Rakstveida procedūras lēmumiem.

Vienkārša vairākuma (vairāk nekā 50 (piecdesmit) procentu) piekrišana no visiem Obligacionāriem vai attiecīgās Sērijas Obligacionāriem (ja piemērojams), kas apmeklē Obligacionāru sapulci vai piedalās Rakstveida procedūrā, ir nepieciešama, lai veiktu citus grozījumus attiecīgās Obligāciju Sērijas noteikumos un nosacījumos vai īstenotu pagaidu atteikšanos no attiecīgās Obligāciju Sērijas noteikumiem un nosacījumiem.

Obligācijām, kas tiek turētas Emitenta vai jebkuras tā Meitassabiedrības rīcībā uz sava rēķina, nebūs balsstiesību Obligacionāru sapulcēs, un tās netiks ņemtas vērā, nosakot, cik Obligāciju ir apgrozībā šo Noteikumu un nosacījumu punktu izpratnē.

Obligacionāru sapulce un Rakstveida procedūra var pilnvarot konkrētu personu veikt visas nepieciešamās darbības, lai izpildītu Obligacionāru sapulces vai Rakstveida procedūras lēmumus.

Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā izlemts jautājums ir saistošs visiem attiecīgās Obligāciju Sērijas Obligacionāriem neatkarīgi no tā, vai viņi ir piedalījušies Parādzīmju turētāju sapulcē vai piedalījušies Rakstveida procedūrā. Tiek uzskatīts, ka attiecīgās Sērijas Obligacionāri ir saņēmuši Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā pieņemtos lēmumus brīdī, kad (i) tie ir iegrāmatoti Nasdaq CSD uzturētajā emisijas kontā vai (ii) paziņoti Obligacionāriem saskaņā ar 16. punktu (*Paziņojumi*), ar noteikumu, ka, ja tas netiek izdarīts, neviens pieņemtais lēmums vai sasniegtais balsošanas rezultāts netiek uzskatīts par spēkā neesošu. Turklāt Obligacionāriem ir pienākums informēt nākamās Obligacionārus par Obligacionāru sapulces un Rakstveida procedūras lēmumiem.

Paziņojums Nasdaq CSD ir jāsniedz par (i) Obligacionāru sapulces sasaukšanu vai Rakstveida procedūras pieprasījumu un (ii) par to lēmumiem, kas pieņemti saskaņā ar Nasdaq CSD noteikumiem.

Visus izdevumus, kas saistīti ar Obligacionāru sapulces vai Rakstveida procedūras sasaukšanu un noturēšanu, sedz Emitents.

- d) **Obligacionāru sapulces:** Ja Obligacionāru lēmumu ir paredzēts pieņemt Obligacionāru sapulcē, tad ne vēlāk kā 10 (desmit) Darbadienas pirms sapulces Obligacionāriem saskaņā ar 16. punktu (*Paziņojumi*) tiek sniegts attiecīgs paziņojums par Obligacionāru sapulci. Turklāt paziņojumā norāda sapulces laiku, vietu un darba kārtību, kā arī visas darbības, kas jāveic Obligacionāriem, kuri piedalīsies sapulcē. Obligacionāru sapulcē var izskatīt tikai tos jautājumus, kas minēti paziņojumā.

Obligacionāru sapulce notiek Rīgā, Latvijā, un tās priekšsēdētāju ieceļ Obligacionāru sapulce.

Obligacionāru sapulci organizē Obligacionāru sapulces priekšsēdētājs.

Obligacionāru sapulce notiek latviešu valodā ar tulkojumu angļu valodā, ja vien attiecīgajā Obligacionāru sapulcē klātesošie Obligacionāri vienprātīgi nenolemj, ka attiecīgā Obligacionāru sapulce notiek tikai latviešu vai angļu valodā.

Obligacionāru sapulcē var piedalīties un uzstāties Emitenta pārstāvji un personas, kas pilnvarotas rīkoties Emitenta vārdā.

Tiek sagatavots Obligacionāru sapulces protokols, kurā ieraksta sapulces dienu un laiku, klātesošos, pārstāvētās balsis, apspriestos jautājumus, balsošanas rezultātus un pieņemtos lēmumus. Protokolu paraksta protokolētājs, kuru ieceļ Obligacionāru sapulce. Protokolu apstiprina Obligacionāru sapulces priekšsēdētājs, ja priekšsēdētājs nav protokolētājs, kā arī viena no Obligacionāru sapulces norīkotajām personām protokola apstiprināšanai. Emitents pēc Obligacionāra pieprasījuma nosūta attiecīgās Obligacionāru sapulces protokolu.

- e) **Rakstveida procedūra:** Ja Obligacionāru lēmumu ir paredzēts pieņemt Rakstveida procedūras ietvaros, tad saskaņā ar 16. punktu (*Paziņojumi*) Obligacionāriem tiek sniegts attiecīgs paziņojums par Rakstveida procedūru. Paziņojumā Obligacionāriem ir iekļauts:

- (i) katrs Obligacionāru lēmuma pieprasījums;
- (ii) katra pieprasījuma iemeslu apraksts;
- (iii) norāde uz Darbadienu, kurā personai jābūt reģistrētai kā Obligacionāram, lai tā būtu tiesīga izmantot balsstiesības;
- (iv) instrukcijas un norādījumi par to, kur saņemt veidlapu atbildes sniegšanai uz pieprasījumu (šāda veidlapa ietver iespēju balsot "par" vai "pret" katru pieprasījumu), kā arī pilnvaras veidlapa;
- (v) noteiktais termiņš, kurā Obligacionāram ir jāatbild uz pieprasījumu (šādam termiņam jābūt vismaz 10 (desmit) Darbadienām no paziņojuma saskaņā ar (e) punktu), un atbildes veids; kā arī
- (vi) apliecinājums, ka gadījumā, ja Obligacionārs noteiktajā termiņā neatbild uz pieprasījumu, tad uzskatāms, ka Obligacionārs ir balsojis pret katru pieprasījumu.

Ja Rakstveida procedūrā ir saņemtas nepieciešamās vairākuma piekrišanas, attiecīgais lēmums tiek uzskatīts par pieņemtu pat tad, ja vēl nav beidzies termiņš atbilžu sniegšanai Rakstveida procedūras ietvaros.

- f) **Nelielas izmaiņas:** Emitents var veikt grozījumus Obligācijās un šajos Noteikumos un nosacījumos bez Obligacionāru piekrišanas, lai labotu acīmredzamu kļūdu vai ievērotu piemērojamo tiesību aktu obligātos noteikumus. Turklāt Emitentam ir tiesības bez Obligacionāru piekrišanas grozīt tehniskās procedūras, kas saistītas ar Obligāciju maksājumiem vai citiem līdzīgiem jautājumiem, ja šādi grozījumi nekaitē Obligacionāru interesēm. Atbilstošā informācija tiek publicēta Emitenta tīmekļa vietnē www.ecobaltia.lv, kā arī www.nasdaqbaltic.com, kad Obligācijas tiek iekļautas First North.

16. Paziņojumi

Obligacionārus par jautājumiem, kas saistīti ar Obligācijām, informē, izmantojot paziņojumu, ko angļu un latviešu valodā publicē Emitenta tīmekļa vietnē www.ecobaltia.lv, kā arī www.nasdaqbaltic.com, kad Obligācijas tiek iekļautas First North. Tiek uzskatīts, ka Obligacionāri ir saņēmuši jebkuru šādu paziņojumu, kad tas ir nosūtīts vai publicēts šajā 16. punktā noteiktajā veidā.

17. Pārstāvja iecelšana un aizstāšana

- a) **Pārstāvja iecelšana:** Parakstoties uz Obligācijām, katrs sākotnējais Obligacionārs iecel Pārstāvi, kurš rīkosies kā tā pārstāvis visos jautājumos, kas saistīti ar Obligācijām un šiem Noteikumiem un nosacījumiem, un pilnvaro Pārstāvi rīkoties tā vārdā (bez tā iepriekšējas piekrišanas, ja vien šāda piekrišana nav īpaši paredzēta šajos Noteikumos un nosacījumos) jebkurā tiesas vai šķīrējtiesas procesā, kas saistīts ar šāda Obligacionāra turējumā esošajām Obligācijām, tostarp Emitenta darbības izbeigšanu, likvidāciju vai maksātnespēju (vai līdzvērtīgu pasākumu jebkurā citā jurisdikcijā). Iegādājoties Obligācijas, katrs nākamais Obligacionārs apstiprina šādu iecelšanu un pilnvarojumu Pārstāvim rīkoties tā vārdā. Jebkurš sākotnējais Obligacionārs ir tiesīgs atsaukt šādu Pārstāvja iecelšanu un pilnvarojumu, nosūtot paziņojumu par atsaukšanu uz Pārstāvja juridisko adresi.

Katrs Obligacionārs nekavējoties pēc Pārstāvja pieprasījuma iesniedz Pārstāvim visus šādus dokumentus, tai skaitā rakstisku pilnvaru (kas pēc formas un satura ir apmierinoša Pārstāvim), ko Pārstāvis uzskata par nepieciešamu, lai īstenotu savas tiesības un/vai pildītu savus pienākumus saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem. Pārstāvim nav pienākuma pārstāvēt Obligacionāru, kurš nepilda šādu lūgumu.

Pārstāvim ir tiesības uz atlīdzību par savu darbu un izmaksu, zaudējumu un saistību kompensāciju saskaņā ar noteikumiem, kas izklāstīti šajos Noteikumos un nosacījumos un Pārstāvja līgumā, un Pārstāvja pienākumi saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem ir atkarīgi no šādu maksu pienācīgas samaksas un zaudējumu atlīdzināšanas. Pārstāvim nav pienākuma tērēt vai riskēt ar saviem līdzekļiem vai citādi uzņemties jebkādu finansiālu atbildību (tostarp, bet ne tikai, juridiskās maksas), pildot savus pienākumus, saistības vai atbildību vai īstenojot jebkādas tiesības, pilnvaras vai rīcības brīvību, ja tam ir pamats uzskatīt, ka šādu līdzekļu atmaksa tam nav pamatoti nodrošināta. Šim nolūkam Pārstāvis pirms šādu darbību veikšanas var pieprasīt avansa maksājumu, ko tas uzskata (neskarot turpmāku pieprasījumu) par pietiekamu, lai tās apmaksātu.

Emitents pēc Pārstāvja pieprasījuma sedz visas izmaksas par ārējiem ekspertiem, kurus tas piesaistījis, (i) pēc Saistību neizpildes gadījuma iestāšanās, (ii) lai izmeklētu vai apsvērtu (A) notikumu vai apstākli, par kuru Pārstāvis pamatoti uzskata, ka tas ir vai var izraisīt Saistību neizpildes gadījumu, vai (B) jautājumu, kas attiecas uz Emitentu vai Obligācijām, par kurām Pārstāvis pamatoti uzskata, ka tās var kaitēt Obligacionāru interesēm saskaņā ar Noteikumiem un nosacījumiem, un (iii) saistībā ar jebkuru Obligacionāru sapulci vai Rakstveida procedūru, vai (iv) saistībā ar jebkādiem grozījumiem (neatkarīgi no tā, vai tie ir paredzēti Noteikumos un nosacījumos vai nē) vai atteikšanos saskaņā ar Noteikumiem un nosacījumiem.

Rīkojoties saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, Pārstāvis vienmēr rīkojas ar saistošu spēku Obligacionāru vārdā. Pārstāvis nekad nedarbojas kā Obligacionāru vai Emitenta padomdevējs. Jebkurš Pārstāvja padoms vai atzinums nav saistošs Obligacionāriem vai Emitentam.

Pārstāvis, pildot savus Pārstāvja pienākumus, ir tiesīgs deleģēt savus pienākumus citiem profesionāliem līdzējiem un, pildot savus Pārstāvja pienākumus, piesaistīt ārējos ekspertus bez Obligacionāru vai Emitenta iepriekšējas piekrišanas, taču Pārstāvis joprojām ir atbildīgs par šādu līdzēju rīcību saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem.

Pārstāvis var darboties kā aģents vairākās vērtspapīru emisijās, ko emitējis Emitents un citas Koncerna sabiedrības vai kas ir saistītas ar tiem, neatkarīgi no iespējamiem interešu konfliktiem.

- b) **Pārstāvja pienākumi:** Pārstāvis pārstāv Obligacionārus saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem un veic savus pienākumus saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem pamatoti, prasmīgi un profesionāli, ar pienācīgu rūpību un prasmēm. Tomēr Pārstāvis nav atbildīgs par šo Noteikumu un nosacījumu izpildi vai izpildāmību. Pārstāvis saglabā šo Noteikumu un nosacījumu jaunāko versiju (ieskaitot visus dokumentus, kas groza šos Noteikumus un nosacījumus), un tie būs pieejami Nasdaq Riga tīmekļa vietnē www.nasdaqbaltic.com pēc Obligāciju iekļaušanas First North.

Pēc Obligacionāru pieprasījuma Pārstāvis nekavējoties izplata Obligacionāriem jebkādu šāda Obligacionāra informāciju, kas attiecas uz Obligācijām (pēc Pārstāvja ieskatiem). Pārstāvis var pieprasīt, lai pieprasītājs Obligacionārs atlīdzina visas izmaksas vai izdevumus, kas Pārstāvim radušies vai radīsies, to darot (ieskaitot saprātīgu maksu par Pārstāvja darbu), pirms šāda informācija tiek izplatīta. Pārstāvis pēc Obligacionāra pieprasījuma atklāj jebkura cita Obligacionāra identitāti, kurš ir sniedzis Pārstāvim attiecīgu piekrišanu.

Pārstāvis izturas pret visiem Obligacionāriem vienādi un, rīkojoties saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, rīkojas tikai ņemot vērā Obligacionāru intereses, un viņam nav pienākuma ņemt vērā jebkuras citas personas norādījumus vai prasības vai rīkoties saskaņā ar tām, izņemot gadījumus, kas skaidri norādīti šajos Noteikumos un nosacījumos un Pārstāvja līgumā.

Ja Pārstāvis pamatoti uzskata, ka Emitents nesegs izmaksas, zaudējumus vai saistības, kas tam var rasties (ieskaitot pamatotas maksas Pārstāvim), izpildot Obligacionāru norādījumus vai veicot jebkādas darbības pēc savas iniciatīvas, Pārstāvis var atturēties no rīcības saskaņā ar šādiem norādījumiem vai šādu darbību veikšanas, līdz brīdim, kad tas ir saņēmis tādu finansējumu vai kompensācijas, kādas tas var pamatoti pieprasīt (vai arī tam ir sniegts atbilstošs nodrošinājums). Pārstāvis paziņo Obligacionāriem (i) pirms tas pārtrauc pildīt savas saistības saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, jo Emitents nav samaksājis kādu maksu vai atlīdzību, kas pienākas Pārstāvim saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem vai Pārstāvja līgumu, vai (ii) ja tas atturas no rīcības jebkura šajā punktā aprakstītā iemesla dēļ.

Izņemot gadījumus, kas īpaši norādīti Noteikumos un nosacījumos, Pārstāvim nav pienākuma uzraudzīt, vai ir noticis (i) kāds Saistību neizpildes gadījums, (ii) Emitenta vai jebkura cita līdzēja saistību izpilde, saistību neizpilde vai jebkurš pārkāpums saskaņā ar Noteikumiem un nosacījumiem, vai (iii) kāds cits jebkurā Emitenta finanšu dokumentā norādītais notikums. Ja Pārstāvis nesaņem šādu informāciju, Pārstāvis ir tiesīgs pieņemt, ka šāds notikums vai apstākļi nepastāv vai nav sagaidāms, ka tas notiks, ar nosacījumu, ka Pārstāvim nav faktiski zināšanu par šādu notikumu vai apstākli.

Pārstāvis (i) pārskata katru tam iesniegto Atbilstības apliecinājumu, lai noteiktu, vai tas atbilst šajos Noteikumos un nosacījumos izklāstītajām prasībām un citām vienošanām starp Emitentu un Pārstāvi, (ii) pārbauda, vai Atbilstības apliecinājumā sniegtā informācija ir pareizi iegūta no Finanšu pārskatiem, kas sniegti saskaņā ar 13.(c) punktu, vai citus attiecīgus dokumentus, kas iesniegti kopā ar Atbilstības apliecinājumu, un (iii) pārbauda, vai Emitents

saskaņā ar tā paziņojumiem Atbilstības apliecinājumā atbilst attiecīgajām finanšu vienošanām vai pārbaudēm. Lai izvairītos no šaubām, Pārstāvis veic šeit aprakstītā Atbilstības apliecinājumu pārskatīšanu tikai tiktāl, ciktāl katrā Atbilstības apliecinājumā sniegtā informācija atbilst šiem Noteikumiem un nosacījumiem, Finanšu pārskatiem, kas iesniegti saskaņā ar 13.(c) punktu, vai citiem attiecīgiem dokumentiem, kas iesniegti kopā ar Atbilstības apliecinājumu. Emitents nekavējoties pēc Pārstāvja pieprasījuma sniedz tādu informāciju, kādu Pārstāvis pamatoti uzskata par nepieciešamu, lai varētu ievērot šo punktu.

Pārstāvis nav atbildīgs Emitenta vai Obligacionāru priekšā par zaudējumiem, kas radušies tādēļ, ka Pārstāvja iesniegtie dokumenti un informācija, tai skaitā Atbildības apliecinājums, nav precīzi, pareizi un pilnīgi, ja vien tam nav faktisku zināšanu par pretējo, kā arī nav atbildīgs par šādu dokumentu saturu, spēkā esamību, pilnību vai izpildāmību.

Pārstāvis paziņo Obligacionāriem (i) pirms tas pārtrauc pildīt savas saistības saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, jo Emitents nav samaksājis kādu maksu vai atlīdzību, kas pienākas Pārstāvim saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem vai Pārstāvja līgumu, vai (ii) ja tas atturas no rīcības jebkura iepriekš aprakstītā iemesla dēļ.

- c) **Pārstāvja ierobežotā atbildība:** Pārstāvis nav atbildīgs Obligacionāru priekšā par kaitējumu vai zaudējumiem, ko izraisījusi jebkāda darbība, ko tas veicis vai nav veicis saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem vai saistībā ar tiem, ja vien tas nav tieši saistīts ar tā rupju neuzmanību vai tīšu pārkāpumu. Pārstāvis nekad nav atbildīgs par netiešiem zaudējumiem.

Pārstāvis nav uzskatāms par rupji neuzmanīgu, ja tas ir rīkojies saskaņā ar Pārstāvja nolīgtu cienījamu ārējo ekspertu ieteikumiem vai atzinumiem vai ja Pārstāvis ir rīkojies ar pienācīgu rūpību situācijā, kad Pārstāvis uzskata, ka darbības aizkavēšana, lai vispirms saņemtu Obligacionāru norādījumus, rada kaitējumu Obligacionāru interesēm.

Pārstāvis nav atbildīgs pret Emitentu vai Obligacionāriem par zaudējumiem, ko radījis Pārstāvis, rīkojoties saskaņā ar Obligacionāru norādījumiem, kas sniegti saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem.

- d) **Pārstāvja aizstāšana:** Pārstāvis var atkāpties no amata, paziņojot par to Emitentam un Obligacionāriem, un šādā gadījumā Obligacionāri ieceļ Pārstāvi, tiesību pārņēmēju, Obligacionāru sapulcē, ko sasauca aizejošais Pārstāvis, vai Rakstveida procedūras ietvaros, ko ierosina aizejošais Pārstāvis.

Ja Pārstāvis ir maksātspējīgs vai viņam tiek piemērota bankrota procedūra, tiek uzskatīts, ka Pārstāvis atkāpjas no amata, un Emitents 10 (desmit) Darbadienu laikā ieceļ Pārstāvja pēcteci, kas ir neatkarīga finanšu iestāde vai cita cienījama sabiedrība, kas regulāri darbojas kā aģents parāda vērtspapīru emisijās.

Obligacionāri, kas pārstāv ne mazāk kā 1/10 (vienu desmitdaļu) no Nominālvērtības, var, paziņojot par to Emitentam, pieprasīt, lai tiktu rīkota Obligacionāru sapulce, lai atlaistu Pārstāvi un ieceltu jaunu Pārstāvi. Emitents tā sasauktā Obligacionāru sapulcē vai tā ierosinātā Rakstveida procedūrā var piedāvāt Obligacionāriem atlaist Pārstāvi un iecelt jaunu Pārstāvi.

Ja Obligacionāri nav iecēluši Pārstāvi pēcteci 90 (deviņdesmit) kalendāro dienu laikā pēc tam, kad (i) ir iesniegts paziņojums par atkāpšanos no amata vai notikusi atkāpšanās no amata, vai (ii) Pārstāvis tika atlaists ar Obligacionāru lēmumu, Emitents ieceļ Pārstāvja pēcteci, kas ir neatkarīga finanšu iestāde vai cits cienījams uzņēmums, kurš regulāri darbojas kā aģents parāda vērtspapīru emisijās.

Pārstāvja atkāpšanās vai atlaišana stājas spēkā tikai pēc tam, kad ir iecelts Pārstāvja pēctecis un šāds Pārstāvja pēctecis ir pieņēmis šādu iecelšanu, kā arī ir izpildīti visi nepieciešamie dokumenti, lai efektīvi aizstātu aizejošo Pārstāvi.

- e) **Atbildības ierobežošana:** Pārstāvis ir atbildīgs tikai par jebkuru no saviem pienākumiem saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, Pārstāvja rupjas neuzmanības vai tīša pārkāpuma gadījumā. Pārstāvja atbildība ir ierobežota līdz EUR 300 000, izņemot gadījumus, kad Pārstāvis tīši pārkāpj savus pienākumus, kas rada Pārstāvja atbildību. Pārstāvja profesionālā atbildība ir apdrošināta apdrošināšanas sabiedrībā, un Pārstāvim ir jānodrošina, lai viņa profesionālā atbildība turpinātu būt apdrošināta apdrošināšanas sabiedrībā līdz Obligācijas ir izpirktas.
- f) **Citi noteikumi:** Obligacionāru sapulces vai jebkuras Rakstveida procedūras vajadzībām vai saistībā ar to, pēc Pārstāvja pieprasījuma Emitents nekavējoties iegūst Obligacionāru sarakstu un iesniedz to Pārstāvim.

Emitents izdod visas nepieciešamās pilnvaras Pārstāvim vai tādām Pārstāvja piesaistītām personām, par kurām ir paziņojis Pārstāvis, lai šādas personas varētu neatkarīgi iegūt informāciju par Obligācijām un Obligacionāriem tieši no Nasdaq CSD. Emitents nevar atsaukt šādu pilnvaru, ja vien to nav norādījis Pārstāvis vai ja Obligacionāri tam nav devuši piekrišanu.

18. Piemērojamie tiesību akti un jurisdikcija

- a) **Piemērojamie tiesību akti:** Šie Noteikumi un nosacījumi, kā arī jebkuras ārpuslīgumiskās saistības, kas izriet no tiem vai ir ar tiem saistītas, tiek regulētas un interpretētas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem.
- b) **Latvijas Republikas tiesas:** Jebkurš strīds vai prasība, kas izriet no vai ir saistīta ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, ieskaitot jebkādas ārpuslīgumiskās saistības, kas izriet no Obligācijām vai ir saistītas ar tām, tiek galīgi atrisinātas Latvijas Republikas tiesās.

2. PIELIKUMS

Eco Baltia saistīto personu darījumi

Koncerna iekšējie aizdevumi (EUR)		
Izsniegtie aizdevumi	Saņemtie aizdevumi	Atlikums 31.12.2021.
Eco Baltia AS	Pet Baltija AS	278 000
Eco Baltia AS	Nordic Plast SIA	369 000
Eco Baltia AS	Polimēru parks SIA	25 500
Latvijas Zaļais punkts AS	Eco Baltia AS	997 028

Koncerna iekšējo darījumu %, kas samaksāti par aizdevumiem (EUR)		
Ieņēmumi	Izmaksas	Darījumu summas 31.12.2021
Latvijas Zaļais punkts AS	Eco Baltia AS	35 381
Pet Baltija AS	Eco Baltia AS	15 541
Eco Baltia AS	Nordic Plast SIA	15 080
Eco Baltia AS	Pet Baltija AS	14 661
Eco Baltia AS	Eco Baltia vide SIA	62 824
Eco Baltia AS	Eko Kurzeme SIA ¹	14 157
Eco Baltia AS	Polimēru parks SIA	1 068
Eco Baltia AS	Eco Baltia Aplinka UAB	22

Koncerna iekšējie debitoru/kreditoru parādi (EUR)		
Debitoru parādi	Kreditoru parādi	Atlikums 31.12.2021.
Eco Baltia AS	Pet Baltija AS	381 300
Eco Baltia AS	Jumis Siguldas P SIA	31 872
Eco Baltia AS	Eco Baltia vide SIA	132 033
Eco Baltia AS	Eko Reverss SIA	524
Eco Baltia AS	Nordic Plast SIA	7 983
Eco Baltia AS	Latvijas Zaļais punkts AS	51 387
Eco Baltia AS	Vaania SIA	10 237
Eco Baltia AS	Polimēru parks SIA	1 761
Latvijas Zaļais punkts AS	Eco Baltia AS	3 437
Eco Baltia vide SIA	Eco Baltia AS	17 418
Pet Baltija AS	Eco Baltia AS	1 758
Eco Baltia AS	Nordic Plast SIA	84 565
Eco Baltia AS	Eco Baltia Aplinka UAB	4 972

Saistīto personu debitoru/kreditoru parādi (EUR)		
Debitoru parādi	Kreditoru parādi	Atlikums 31.12.2021.
UAB Anel	Eco Baltia AS	1 000
SIA Advanti	Eco Baltia AS	1 210

Koncerna iekšējie darījumi par sniegtajiem pakalpojumiem un piegādātajām precēm (EUR)		
Ieņēmumi	Izmaksas	Darījumu summas 2021
Pet Baltija AS	Eco Baltia AS	247
Latvijas Zaļais punkts AS	Eco Baltia AS	191
Eco Baltia vide SIA	Eco Baltia AS	13 118
Eco Baltia AS	Pet Baltija AS	974 912
Eco Baltia AS	Jumis Siguldas P SIA	105 323
Eco Baltia AS	Eco Baltia vide SIA	978 068
Eco Baltia AS	Eko Kurzeme SIA	167 262
Eco Baltia AS	Eko Reverss SIA	13 576
Eco Baltia AS	Nordic Plast SIA	237 787
Eco Baltia AS	Latvijas Zaļais punkts AS	557 796
Eco Baltia AS	Eco Teh Baltia SIA ²	43 583
Eco Baltia AS	Polimēru parks SIA	1 350
Eco Baltia AS	Vaania SIA	9 698
Eco Baltia AS	Eco Baltia Aplinka UAB	4 972
Eco Baltia AS	Ecoservice UAB	4 120

Saistīto personu darījumi par sniegtajiem pakalpojumiem (EUR)		
Ieņēmumi	Izmaksas	Darījumu summas 2021
INVL BSGF	Eco Baltia AS	546 000
EBRD	Eco Baltia AS	12 000
SIA Advanti	Eco Baltia AS	12 000
UAB Anel	Eco Baltia AS	12 000

¹ Reorganizēts 2021. gada oktobrī, pievienojot to SIA Eco Baltia vide.

² Reorganizēts 2021. gada novembrī, pievienojot to SIA Eco Baltia vide

Saistītā persona – kā noteikts Starptautiskajā grāmatvedības standartā 24, Saistīto personu informācijas atklāšana.

3. PIELIKUMS

Ilustratīvi piemēri

Piemērs, darījuma summas, kas jābloķē Privātā ieguldītāja naudas kontā

1. piemērs. Tikai ilustratīviem nolūkiem, pieņemot, ka Privātais ieguldītājs ir veicis šādu Parakstīšanās rīkojumu:

Obligāciju vēlamā procentu likme (kupons) (%) diapazonā no 8.00% līdz 9.00%	Ieguldījumu summa (EUR) (par katru piedāvāto procentu likmi)
8.00%	80 000
8.50%	100 000
9.00%	120 000

Ieguldītājs izvēlējās parakstīties uz Parādzīmēm ar dažādiem vēlamajiem gada procentu likmju (kuponu) līmeņiem, atbilstoši summa EUR 120 000 ir darījuma summa, un tā tiks bloķēta Privātā ieguldītāja naudas kontā līdz norēķinu pabeigšanai vai līdzekļu atbrīvošanai saskaņā ar noteikumiem, kas norādīti Līdzekļu atgriešana Privātajiem ieguldītājiem.

Piešķiršanas piemērs

2. piemērs. Tikai ilustratīviem nolūkiem, pieņemot, ka Privātais ieguldītājs ir veicis šādu Parakstīšanās rīkojumu:

Obligāciju vēlamā procentu likme (kupons) (%) diapazonā no 8.00% līdz 9.00%	Ieguldījumu summa (EUR) (par katru piedāvāto procentu likmi)
8.00%	80 000
8.50%	-
9.00%	-

Ja galīgā Procentu likme (kupons) ir noteikta 8,50% apmērā, ieguldītājam tiks piešķirtas Obligācijas EUR 80 000 apmērā, ja parakstīto Obligāciju apjoms nepārsniegs emitēto Obligāciju apjomu vai arī, ja Emitents nesamazinās Emisijas summu.

3. piemērs. Tikai ilustratīviem nolūkiem, pieņemot, ka Privātais ieguldītājs ir veicis šādu Parakstīšanās rīkojumu:

Obligāciju vēlamā procentu likme (kupons) (%) diapazonā no 8.00% līdz 9.00%	Ieguldījumu summa (EUR) (par katru piedāvāto procentu likmi)
8.00%	100 000
8.50%	80 000
9.00%	120 000

Ja galīgā Procentu likme (kupons) ir noteikta 8,50% apmērā, ieguldītājam tiks piešķirtas Obligācijas EUR 100 000 apmērā, ja parakstīto Obligāciju apjoms nepārsniegs emitēto Obligāciju apjomu vai arī, ja Emitents nesamazinās Emisijas summu.



Santa Spūle (finanšu direktore)

Santa.Spule[@]ecobaltia.lv

AS "Eco Baltia"

+371 29495612

