

SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds" PAMATPROSPEKTS



2025. gada 31 . janvāris

SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds"
Reģistrācijas numurs: 40203475516
Juridiskās personas identifikators (LEI): 984500D13C2N42C61F59

EUR 40 000 000 OBLIGĀCIJU PROGRAMMA

Šis pamatprospekts ("**Pamatprospekts**") ir sagatavots SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds", sabiedrības ar ierobežotu atbildību, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un reģistrēta Latvijas Komercreģistrā, kuru uztur Uzņēmumu reģistrs, ar reģistrācijas numuru: 40203475516, juridiskā adrese: Audēju iela 15 - 4, Rīga, LV-1050, Latvija ("**Emitents**"), obligāciju ("**Obligācijas**") publiskā piedāvājuma līdz EUR 40 000 000 apmērā ("**Piedāvājums**") programmas ("**Programma**") ietvaros

Šis Pamatprospekts jālasa un jāinterpretē kopā ar jebkuriem tā papildinājumiem (ja tādi ir), jebkuriem citiem dokumentiem, kas pievienoti šeit, un attiecībā uz jebkuru Obligāciju emisijas laidieni ("**Laidiens**") jebkurā Parādzīmju emisijas sērijā ("**Sērija**") ar attiecīgā Laidiena Galīgajiem noteikumiem ("**Galīgie noteikumi**") kā piemērojams. Emisijas specifiskais kopsavilkums tiks pievienots katra Laidiena Galīgajiem Noteikumiem un tiks paziņots tādā pašā kārtībā kā Pamatprospekts un iesniegts Latvijas Bankai ("**Latvijas Banka**") kopā ar Galīgajiem Noteikumiem.

Emitents ir sagatavojis šo Pamatprospektu un katri attiecīgie Galīgie noteikumi tiks sagatavoti saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2017/1129 ("**Prospektu regula**"), Komisijas Deleģēto Regulu (ES) 2019/980 ("**Deleģētā regula**") un Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumu ("**Finanšu instrumentu tirgus likums**").

Šo Pamatprospektu kā pamatprospektu ir apstiprinājusi Latvijas Banka esot kompetentās iestādes statusā saskaņā ar Prospektu regulu. Latvijas Banka apstiprina tikai šo Pamatprospektu kā tādu, kas atbilst pilnīguma, saprotamības un konsekvences standartiem, kuri noteikti ar Prospektu regulu. Šāds apstiprinājums nav uzskatāms par apstiprinājumu Emitentam vai Obligācijām, kas ir šā Pamatprospekta priekšmets. Investoriem pašiem jāveic novērtējums par ieguldījuma Obligācijās piemērotību un atbilstību.

Šis Piedāvājums tiek veikts tikai Latvijā saskaņā ar šo Pamatprospektu.

Šī Pamatprospekta derīguma laikā Emitents plāno lūgt Latvijas Banku paziņot kompetentajām iestādēm saskaņā ar Prospekta regulu citās Eiropas Savienības dalībvalstīs (tostarp, bet ne tikai Vācijā, Spānijā, Lietuvā, Francijā, Bulgārijā, Nīderlandē, Austrijā un Itālijā) par Pamatprospekta apstiprināšanu. Šāda paziņojuma gadījumā Emitentam būs atļauts veikt publisko piedāvājumu saskaņā ar šo Pamatprospektu attiecīgajā jurisdikcijā, un Emitents nodrošinās, ka Debitum Investments sniedz informāciju par to Platformā (www.debitum.investments). Šāds paziņojums, ja un kad tas tiek sniegts, nav uzskatāms par Emitenta vai Obligāciju kvalitātes apliecinājumu.

Šis Pamatprospekts būs derīgs līdz 12 mēnešiem pēc tā apstiprināšanas Latvijas Bankā. Ja būs kāds būtisks jauns faktors, būtiska kļūda vai neprecizitāte attiecībā uz informāciju, kas ietverta šajā Pamatprospektā, kas var ietekmēt jebkuru Obligāciju novērtējumu, izmantošanai saistībā ar jebkuru turpmāko Obligāciju emisiju Emitents sagatavos šī Pamatprospekta papildinājumu vai publicēs jaunu Pamatprospektu. Pienākums sagatavot šī Pamatprospekta papildinājumu vai publicēt jaunu Pamatprospektu, ja būs kāds būtisks jauns faktors, būtiska kļūda vai neprecizitāte, beigsies līdz ar šī Pamatprospekta derīguma laika beigām.

Galvenie riska faktori, kas var ietekmēt Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām, ir aprakstīti 4. sadaļā.

1. SATURA RĀDĪTĀJS

1.	SATURA RĀDĪTĀJS.....	3
2.	DEFINĪCIJAS.....	8
3.	VISPĀRĪGS APRAKSTS.....	10
3.1.	Kas ir Obligācijas?	10
3.2.	Līdzekļu plūsma atmaksai.....	10
3.3.	Līdzekļu plūsma ieguldījumiem.....	10
4.	RISKA FAKTORI.....	11
4.1.	Riska faktori, kas saistīti ar ekonomisko un regulatīvo vidi.....	11
4.1.1.	Ietekme no ģeopolitiskiem notikumiem.....	11
4.1.2.	Makroekonomiskais risks	12
4.1.3.	Negatīva ekonomiskā attīstība valstīs, kurās Emitents un tā ieguldījumi darbojas, var ietekmēt Emitenta darbību	12
4.1.4.	Regulatīvais risks	12
4.1.5.	Meža īpašumu un koksnes cenu svārstību risks.....	13
4.1.6.	Nodokļu risks.....	13
4.1.7.	Finanšu sviras risks	13
4.2.	Riska faktori, kas saistīti ar uzņēmējdarbību	13
4.2.1.	Riska faktori, kas saistīti ar Emitenta ieguldījumu ierobežoto likviditāti	13
4.2.2.	Riska faktori, kas saistīti ar atkarību no augstākās vadības komandas un citiem galvenajiem darbiniekiem	14
4.2.3.	Finansēšanas risks	14
4.2.4.	Ugunsgrēku risks	14
4.2.5.	Plūdu risks.....	14
4.2.6.	Kaitēkļu un slimību risks.....	15
4.2.7.	Dabisko katastrofu un citu uzņēmējdarbības traucējumu risks.....	15
4.2.8.	Grūtības novērtēt nekustamo īpašumu vērtību un juridisko statusu	15
4.2.9.	Konkurences riski.....	15
4.2.10.	Labuma guvēju interešu risks.....	16
4.2.11.	Atkarība no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem.....	16
4.3.	Riska faktori, kas saistīti ar Obligācijām.....	16
4.3.1.	Obligāciju prioritāte.....	16
4.3.2.	Kreditrisks	16
4.3.3.	Refinansēšanas risks	16
4.3.4.	Fiksēta procentu likme un inflācija.....	17
4.3.5.	Nav iekļaušana vai uzņemšana	17
4.3.6.	Valūtas kursa risks	17
4.3.7.	Nav ierobežojuma papildu Finanšu saistībām	17
4.3.8.	Nav garantijas par likumu vai prakses izmaiņām	17

4.3.9.	Investoru lēmumu risks	17
4.3.10.	Neatbilstoša ieguldījuma veida risks	18
4.3.11.	Juridiskie ieguldījumu apsvērumi var ierobežot noteiktus ieguldījumus.....	18
4.3.12.	Nav īpašumtiesību un balsstiesību	18
4.4.	Riska faktori saistībā ar Nodrošinājumu.....	18
4.4.1.	Riska faktori, kas saistīti ar Nodrošinājuma Aģenta līgumu	18
4.4.2.	Riska faktori, kas saistīti ar Nodrošinājuma vērtību	18
4.4.3.	Nodrošinājums neietver hipotēku pār Zemes portfeli.....	19
4.4.4.	Piedziņas vēršanai pret Nodrošinājuma būs noteikti ierobežojumi un to var ierobežot piemērojamie likumi vai noteiktas aizsardzības, kas var ierobežot tā spēkā esamību un piedziņas vēršanu 19	
4.4.5.	Piedziņas vēršana Nodrošinājuma būs pakļauta procedūrām un ierobežojumiem, kas noteikti Nodrošinājuma Aģenta līgumā un šajā Pamatprospektā	19
4.4.6.	Obligacionāru tiesības ir atkarīgas no Nodrošinājuma aģenta darbībām un finansiālā stāvokļa 19	
4.5.	Riska faktori, kas specifiski Debitum Investments	19
4.5.1.	Nespēja turpināt darbību	19
4.5.2.	Neatbilstība, kas noved pie licences atsaukšanas	20
4.5.3.	IT sistēmu kļūme vai drošības pārkāpums.....	20
4.5.4.	Debitum Investments bankas konti var tikt iesaldēti vai slēgti, un bankas, kurās tiek turēti Obligacionāru līdzekļi, var kļūt maksātnespējīgas	20
4.5.5.	Būtiska problēma vai līguma izbeigšana ar Debitum Investments partneri var ietekmēt pakalpojumu sniegšanu klientiem	21
4.5.6.	Noteiktas situācijas vai darbības var radīt interešu konfliktus.....	21
5.	PAZIŅOJUMS PAR ATBILDĪBU.....	22
6.	PROGRAMMAS PĀRSKATS.....	23
7.	VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA.....	25
7.1.	Svarīgi paziņojumi	25
7.2.	Galīgie noteikumi.....	25
7.3.	Cita būtiska informācija.....	25
7.4.	Neapstiprināta informācija	25
7.5.	Izplatīšanas ierobežojumi.....	25
7.6.	Piedāvājuma mērķis un ieņēmumu izmantošana.....	26
7.7.	Programmas limits.....	26
7.8.	Valoda	26
7.9.	Reitings	26
7.10.	Valūta	26
7.11.	Personu intereses piedāvājumā	26
7.12.	Trešo pušu un tirgus daļas dati	26
7.13.	Informācijas iekļaušana ar norādi.....	27
7.14.	Mājaslapas informācijas neiekļaušana.....	27

8.	DARĪJUMA PĀRSKATS.....	28
8.1.	Darījuma apraksts saistībā ar Obligācijām.....	28
8.1.1.	Emitents, Debitum Investments un Nodrošinājuma aģents.....	28
8.1.2.	Obligāciju emisija.....	28
8.1.3.	Maksājumi atbilstoši Obligācijām	29
8.1.4.	Nav kredīta uzlabojumi	29
8.2.	DARĪJUMA DOKUMENTI.....	29
8.2.1.	Sadarbības līgums	29
8.2.2.	Nodrošinājuma Aģenta līgums.....	29
8.2.3.	Mantas komercķīlas līgums	30
8.2.4.	Daļu komercķīlas līgums.....	30
9.	EMITENS	31
9.1.	Vispārīgi	31
9.2.	Apstiprinātie revidenti.....	31
9.3.	Emitenta vēsture un attīstība.....	32
	Darbība	32
9.3.1.	Zemes portfelis	32
9.3.2.	Meža uzturēšanas pakalpojumi	33
9.3.3.	Pakalpojumi, kas saistīti ar lauksaimniecības zemi	33
9.4.	Galvenie tirgi	33
9.5.	Grupas struktūra	33
9.7.	Korporatīvā pārvaldība.....	34
9.8.	Darbinieki.....	35
9.9.	Saistīto pušu darījumi	35
9.10.	Būtiski līgumi	35
9.11.	Apstiprināšana	35
9.12.	Būtiskas izmaiņas Emitenta maksātspējā.....	35
9.13.	Būtiskas vai nozīmīgas izmaiņas	35
9.14.	Investīcijas.....	35
9.15.	Darbības finansēšana.....	36
9.16.	Tiesvedības	36
10.	DEBITUM INVESTMENTS	37
10.1.	Debitum Investments un tā dalībnieki.....	37
10.2.	Galvenās darbības, ko veic Debitum Investments attiecībā uz Obligācijām.....	38
11.	OBLIGĀCIJU NOTEIKUMI UN NOSACĪJUMI.....	39
11.1.	Definīcijas	39
11.2.	PAMATSUMMA UN EMISIJA	40
11.3.	IENĀKUMU IZMANTOŠANA.....	40
11.4.	STATUSS.....	40
11.5.	FORMA	40

11.6.	REĢISTRS, NOSAUKUMU UN PĀRVEDĀMĪBA.....	40
11.7.	VALŪTA	41
11.8.	EMISIJAS CENA UN IENESĪGUMS	41
11.9.	LIKVIDITĀDE.....	41
11.10.	PROCENTI	41
11.11.	Nokavējuma procenti.....	41
11.12.	PROCENTU UZKRĀŠANA	42
11.13.	PAMATSUMMAS ATMAKSA	42
11.13.1.	Atmaksa termiņā	42
11.13.2.	Iepriekšējā atpirkšana (<i>call option</i>)	42
11.13.3.	Iepriekšēju atpirkšana (Neizpildes gadījums).....	42
11.14.	PROCENTU UN PAMATSUMMAS NOTEIKŠANA.....	42
11.15.	MAKSĀJUMI.....	43
11.15.1.	Procentu un pamatsummas maksājumi	43
11.15.2.	Maksājumi Obligacionāriem	43
11.15.3.	Nodokļi	43
11.15.4.	Maksājumi Darba dienās.....	43
11.16.	EMITENTA APŅEMŠANĀS.....	43
11.16.1.	Atļaujas un atbilstība likumiem	43
11.16.2.	Vispārējas saistības	43
11.16.3.	Negatīvās apņemšanās.....	44
11.16.4.	Finanšu apņemšanās	44
11.16.5.	Finanšu pārskati	44
11.17.	OBLIGĀCIJU EMISIJA	45
11.18.	MAKSĀJUMU PRIORITĀTE	45
11.19.	EMITENTA TIESĪBAS IEGĀDĀTIES OBLIGĀCIJAS.....	45
11.20.	DZĒŠANA	45
11.21.	NOILGUMS	45
11.22.	TURPMĀKAS EMISIJAS	45
11.23.	SAISTĪBU NEIZPILDE	46
11.24.	OBLIGACIONĀRU SAPULCE.....	47
11.24.1.	Vispārīgie noteikumi.....	47
11.24.2.	Sapulces lēmumi	47
11.24.3.	Informācija par Sapulces rīkošanu	47
11.24.4.	Sapulces kvorums	48
11.24.5.	Balsošanas biļeteni.....	48
11.24.6.	Skaitīšana.....	48
11.25.	PAZIŅOJUMI UN INFORMĀCIJAS SNIEGŠANA	49
11.26.	NODROŠINĀJUMA NODIBINĀŠANA	49
11.27.	NODROŠINĀJUMA IZMAIŅAS	50

11.28.	NODROŠINĀJUMA PIEDZIŅAS IENĀKUMU IZMANTOŠANA.....	50
11.29.	AĢENTI.....	51
11.30.	FORCE MAJEURE.....	51
11.31.	PIEMĒROJAMIE LIKUMI UN JURISDIKCIJA.....	51
11.32.	GROZĪJUMI UN PAPILDINĀJUMI.....	51
11.33.	ATBILDĪBAS IEROBEŽOJUMS UN OBLIGACIONĀRU APLIECINĀJUMI UN GARANTIJAS	51
11.34.	PERSONU INTERESES.....	52
12.	IZVĒLĒTĀ FINANŠU INFORMĀCIJA	53
12.1.	Finanšu pārskati	53
12.2.	Izvēlētā vēsturiskā finanšu informācija	53
13.	NODOKĻI.....	56
13.1.	Emitenta nodokļi	56
13.2.	Obligacionāru fizisku personu aplikšana ar nodokļiem	56
13.3.	Obligacionāru juridisko personu aplikšana ar nodokļiem	57
14.	PIEMĒROJAMIE GALĪGIE NOTEIKUMI	58

2. DEFINĪCIJAS

Dalībnieks	SIA "Intelligent Innovations", sabiedrība ar ierobežotu atbildību, reģistrēta ar reģistrācijas numuru 40203325336 Latvijas Komercreģistrā 2021. gada 6. jūnijā, juridiskā adrese: Ošu iela 15, Valmiera, Valmieras novads, LV-4201, Latvija, un/vai jebkura cita persona vai juridisks veidojums, kas kļūst par Emitenta dalībnieku atbilstoši piemērojamajiem tiesību aktiem.
Daļu komercķīlas līgums	komercķīlas līgums, kas nodrošina naudas saistības, kas izriet no Obligācijām, izveidojot pirmās kārtas Nodrošinājumu kā komercķīlu starp Dalībnieku un Nodrošinājuma aģentu Obligacionāru interesēs.
Darījuma dokumenti	Sadarbības līgums, Nodrošinājuma Aģenta līgums un Nodrošinājuma līgumi.
Debitum Investments	SIA DN Operator, sabiedrība ar ierobežotu atbildību, reģistrēta ar reģistrācijas numuru 42103092209 Latvijas Komercreģistrā 2019. gada 9. aprīlī, ieguldījumu brokeru sabiedrība, ko licencējusi Latvijas Banka, kas sniedz ieguldījumu un blakus pakalpojumus Investoriem caur Platformu.
Emitenta mājaslapa	https://www.lfdf.eu/lv .
Emitents	SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds", sabiedrība ar ierobežotu atbildību, reģistrēta ar reģistrācijas numuru 40203475516 Latvijas Komercreģistrā 2023. gada 6. aprīlī, juridiskās personas identifikators: 984500D13C2N42C61F59, juridiskā adrese: Audēju iela 15 - 4, Rīga, LV-1050, Latvija.
Finanšu saistības	jebkuras saistības, izņemot Subordinētos Aizdevumus, attiecībā uz: • aizņemto vai piesaistīto naudu (ieskaitot jebkuru aizdevumu un jebkurus parāda vērtspapīrus); • jebkuru saistību summu attiecībā uz jebkuru finanšu nomu, ciktāl šāda saistība tiek vai tiktu uzskatīta par finanšu vai kapitāla nomu; • pārdotie vai diskontētie debitoru parādi (ar regresa tiesībām); • jebkura summa, kas piesaistīta saskaņā ar jebkuru citu darījumu (ieskaitot jebkuru nākotnes pārdošanas vai pirkuma līgumu), kam ir komerciāla aizņēmuma daba; • jebkurš atvasinātais darījums, kas noslēgts saistībā ar jebkuras likmes vai cenas svārstībām; • jebkurš atlīdzības pienākums attiecībā uz garantiju, atlīdzību, obligāciju, rezerves vai dokumentāru akreditīvu vai jebkuru citu instrumentu, ko izdevusi banka vai finanšu iestāde; • (bez dubultas skaitīšanas) jebkura garantija vai cits nodrošinājums pret finansiāliem zaudējumiem attiecībā uz iepriekš minēto.
Galīgie noteikumi	jebkuri pienācīgi aizpildīti galīgie noteikumi formā kā noteikts 14. sadaļā.
Investora konts	Investora atsevišķs konts pie Debitum Investments.
Investors	persona, kas reģistrēta Platformā un uzskatāma par Debitum Investments klientu.
Laidiens	vienas Obligāciju Sērijas laidiens.
Latvijas Banka	Latvijas Banka, kompetentā iestāde Latvijas Republikā saskaņā ar Prospektu regulu (https://www.bank.lv/).

Mantas komerčķilas līgums	komerčķilas līgums, kas nodrošina naudas saistības, kas izriet no Obligācijām, izveidojot pirmās kārtas Nodrošinājumu kā komerčķilu starp Emitentu un Nodrošinājuma āģentu Obligacionāru interesēs.
Nodrošinājuma Āģenta līgums	līgums starp Emitentu un Nodrošinājuma Āģentu, kas nosaka Nodrošinājuma Āģenta lomu attiecībā uz Obligācijām, Nodrošinājumu un Emitenta saistībām, kā noteikts šajā Pamatprospektā un minētajā līgumā.
Nodrošinājuma āģents	SIA DN Trustee, sabiedrība ar ierobežotu atbildību, reģistrēta ar reģistrācijas numuru 40203587465 Latvijas Komercreģistrā 2024. gada 10. septembrī.
Nodrošinājuma līgums	Mantas komerčķilas līgums un Daļu komerčķilas līgums.
Nodrošinājums	Komerčķīla: • uz visu Emitenta mantu kā lietu kopību uz iekļāšanas brīdi, kā arī šādas lietu kopības nākamajām sastāvdaļām reģistrētu Latvijas Republikas Komerčķīlu reģistrā; • uz visām Emitenta kapitāldaļām reģistrētu Latvijas Republikas Komerčķīlu reģistrā.
Obligacionārs	persona, kura tur Obligāciju konkrētā momentā.
Obligācija	parāda vērtspapīrs, ko Emitents izdevis vai izdos saskaņā ar šo Programmu.
Pamatprospekts	šis Emitenta pamatprospekts, ieskaitot jebkurus dokumentus, kas pievienoti šeit vai iekļauti šeit ar norādi, kā tas var tikt grozīts, atjaunināts un papildināts laiku pa laiku.
Platforma	vietnes, ko izveidojusi un pārvalda Debitum Investments, ar domēna vārdu www.debitum.investments , kas ļauj to lietotājiem izmantot Debitum Investments sniegtos pakalpojumus.
Programma	Emitenta EUR 40 000 000 (četrdesmit miljonu <i>euro</i>) Obligāciju programma.
Prospektu regula	Eiropas Parlamenta un Padomes 2017. gada 14. jūnija Regula (ES) 2017/1129 par prospektu, kas jāpublicē, kad vērtspapīri tiek piedāvāti publiski vai tiek atzīti tirdzniecībai regulētā tirgū, un ar ko atceļ Direktīvu 2003/71/EK, un ietver jebkuru komisijas deleģēto regulu saskaņā ar Prospekta Regulu.
Sadarbības līgums	sadarbības līgums starp Emitentu un Debitum Investments attiecībā uz Obligāciju piedāvāšanu Investoriem izmantojot Platformu.
Sērija	Obligāciju sērija.
Subordinētie aizdevumi	Emitenta parāda saistības saskaņā ar līgumiem un attiecībā pret attiecīgajām pusēm, kas ir subordinētas jebkurām prasībām saskaņā ar Obligācijām, ieskaitot jebkuras procentu, soda naudas, kavējuma procentu un pamatsummas.
Vērtspapīru Akts	Amerikas Savienoto Valstu 1933. gada Vērtspapīru Akts, ar grozījumiem.
Zemes portfelis	Emitenta īpašumā esošo nekustamo īpašumu kopums, kas šī Pamatprospekta datumā sastāv no vairākiem nekustamajiem īpašumiem ar kopējo platību, kas pārsniedz 1,500 ha, no kuriem aptuveni 50% ir meža zeme.

3. VISPĀRĪGS APRAKSTS

3.1. Kas ir Obligācijas?

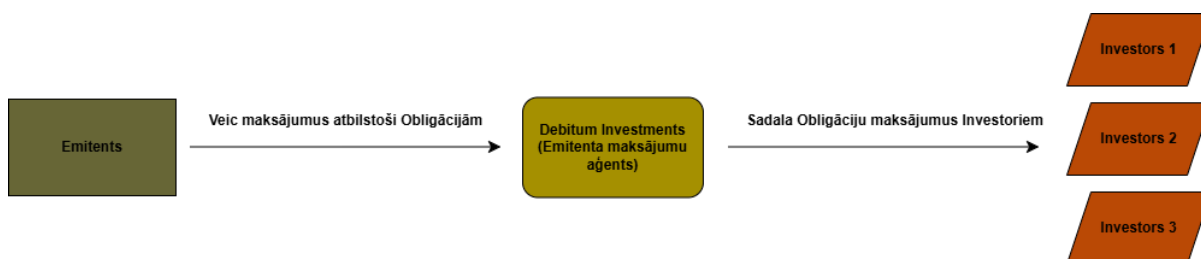
Obligācijas ir parāda finanšu instrumenti, ar kuriem Investors būtībā aizdod naudu Emitentam uz noteiktu laiku ar noteiktu procentu likmi. Emitents, izmantojot Platformu, piedāvā Obligācijas Investoriem.

Obligācijas nav ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri.

Skatīt 10. sadaļu papildu informācijai par Emitentu un 11. sadaļu papildu informācijai par Obligācijām.

3.2. Līdzekļu plūsma atmaksai

Katru reizi, kad Emitents veic maksājumus (pārskaita līdzekļus) Debitum Investments kā Emitenta maksājumu aģentam, Debitum Investments veic atmaksas saskaņā ar attiecīgo Obligāciju Sēriju attiecīgajam Investoram caur Platformu. Atmaksas tiek saņemtas attiecīgajā Investora kontā.



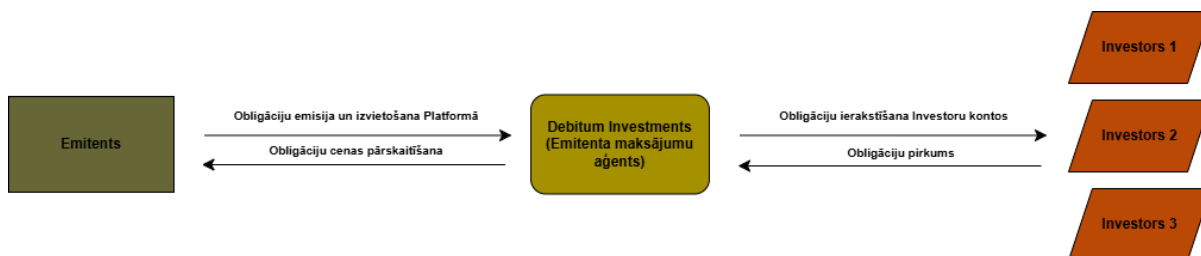
Tas nozīmē, ka, ja Emitents veic:

- atmaksas Debitum Investments vēlāk nekā plānots, atmaksas Investoram (Obligacionāram) arī tiks attiecīgi aizkavētas;
- vispār neveic atmaksas un Nodrošinājuma aģents nespēj atgūt neko no Emitenta, Investors (Obligacionārs) nesaņems atmaksas.

Attiecībā uz Obligācijām nav piemērojams atpirkšanas pienākums vai līdzīgas saistības.

3.3. Līdzekļu plūsma ieguldījumiem

Emitents izdod Obligāciju Sēriju Investoriem caur Debitum Investments. Kad Investors iegādājas jebkuras Sērijas Obligācijas, Investoru konti tiek nekavējoties debetēti par Obligāciju pirkuma cenu un tiek kreditēti ar Obligācijām nākamajā dienā. Obligāciju pirkuma cenu Debitum Investments pārskaita Emitentam kā Emitenta maksājumu aģents.



4. RISKĀ FAKTORI

Potenciālajiem investoriem ieteicams rūpīgi apsvērt riska faktorus un citu informāciju, kas sniegta šajā Pamatprospektā. Ieguldījumi Obligācijās ietver noteiktus riskus, tostarp, bet ne tikai, šeit aprakstītos riskus.

Emitents uzskata, ka, ja viens vai vairāki šeit aprakstītie riska faktori materializējas, tas varētu negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli un/vai darbības rezultātus, un tādējādi Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligāciju, kā arī Obligāciju tirgus cenu un vērtību. Ja šie riski izraisītu Obligāciju tirgus cenas vai vērtības kritumu, potenciālie investori varētu zaudēt visu vai daļu no sava ieguldījuma.

Emitents uzskata, ka šādi faktori var ietekmēt tā spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām. Visi šie riska faktori un notikumi ir iespējamības, kas var notikt vai nenotikt, un Emitents nav pozīcijā izteikt viedokli par šādu iespējamību notikšanu.

Lai gan visbūtiskākie riska faktori ir izklāstīti katras kategorijas sākumā, pārējo risku izklāsta secība nav obligāti norāde uz risku faktisko materializēšanos, risku iespējamo nozīmīgumu vai jebkādu iespējamo negatīvo ietekmi uz Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem un perspektīvām. Emitents var saskarties ar vairākiem no šeit aprakstītajiem riskiem vienlaikus. Lai gan riska faktori ir sadalīti kategorijās, daži riska faktori varētu piederēt vairāk nekā vienai kategorijai, un potenciālajiem investoriem rūpīgi jāapsver visi šajā sadaļā izklāstītie riska faktori.

Emitents uzskata, ka zemāk aprakstītie faktori pārstāv būtiskos riskus, kas saistīti ar ieguldījumiem Obligācijās, taču Emitenta nespēja maksāt procentus, pamatsummu vai citus maksājumus saistībā ar Obligācijām var notikt citu iemeslu dēļ, un turpmāk sniegtie paziņojumi par riskiem, kas saistīti ar ieguldījumiem Obligācijās, nav izsmeljoši. Citi riski, notikumi, fakti vai apstākļi, kas nav iekļauti šajā Pamatprospektā, pašlaik nav zināmi Emitentam vai kurus Emitents uzskata par nebūtiskiem, varētu individuāli vai kopumā izrādīties būtiski un varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un perspektīvas. Jebkuram investoram rūpīgi jāizvērtē viss Pamatprospekts un Galīgie noteikumi un jāizveido savs viedoklis pirms ieguldījuma lēmuma pieņemšanas attiecībā uz Obligācijām.

Pirms pieņemt ieguldījuma lēmumu attiecībā uz Obligācijām, potenciālajiem investoriem vajadzētu konsultēties ar savu juristu, grāmatvedi vai citiem finanšu, juridiskajiem un nodokļu padomdevējiem un rūpīgi izvērtēt riskus, kas saistīti ar ieguldījumu Obligācijās, un apsvērt šādu ieguldījuma lēmumu, ņemot vērā attiecīgā investora personīgos apstākļus.

4.1. Riska faktori, kas saistīti ar ekonomisko un regulatīvo vidi

4.1.1. Ietekme no ģeopolitiskiem notikumiem

2022. gada 24. februārī Krievija uzsāka militāru uzbrukumu Ukrainai. Tas ir izraisījis ievērojamu svārstīgumu globālajos kredītu tirgos un globālajā ekonomikā.

Pastāv spekulācijas, ka Baltijas valstis varētu kļūt par Krievijas militārās darbības mērķiem, īpaši ņemot vērā, ka reģions robežojas gan ar Krieviju, gan Baltkrieviju.

Lai gan Emitentam nav īpašumu un tas neveic darbības Ukrainā, Krievijā un Baltkrievijā, karš Ukrainā un potenciālais militārā konflikta risks Baltijas reģionā samazina reģiona investīciju pievilcību, kas var nelabvēlīgi ietekmēt īpašumu vērtību un likviditāti, kā arī investoru kapitāla piesaisti, jo lielākā daļa īpašumu ir no Baltijas reģiona.

Papildu ietekmi uz Emitenta darbību un finanšu rezultātiem varētu izraisīt vispārējā ekonomiskās situācijas pasliktināšanās šādu ģeopolitisko risku dēļ. Pastāv arī risks, ka strauji mainīgās vides dēļ var rasties citi aspekti, kas saistīti ar ģeopolitiskiem notikumiem, kas pašlaik nav identificēti, bet var ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību.

4.1.2. Makroekonomiskais risks

Emitenta galvenā darbība ir meža un lauksaimniecības zemes iegāde un pārdošana. Emitenta uzņēmējdarbība pašlaik ir koncentrēta Latvijas Republikā. Emitenta uzņēmējdarbība ir zināmā mērā atkarīga no vispārējās ekonomiskās vides Eiropas Savienībā (ES) un īpaši Latvijā. Vispārējā ekonomiskā vide būtiski ietekmē meža un lauksaimniecības zemes cenu un nekustamā īpašuma darījumu apjomu.

Ekonomiskās vājuma fāzēs pieprasījums pēc meža produktiem, meža uzturēšanas pakalpojumiem un meža un lauksaimniecības zemes var samazināties, jo gan privātpersonas, gan uzņēmumi veic izmaksu taupīšanas pasākumus. Ekonomikas lejupslīde varētu nelabvēlīgi ietekmēt meža un lauksaimniecības zemes piedāvājumu un pieprasījumu, kas varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Latvija nav imūna pret reģionālām un globālām makroekonomiskām svārstībām. Latvija ir cieši saistīta, pirmkārt, ar Baltijas valstīm un, otrkārt, ar citu Eiropas dalībvalstu un Eiropas Monetārās sistēmas ekonomikām. ES ekonomikas lejupslīde varētu negatīvi ietekmēt Baltijas valstu ekonomikas, izraisot nelabvēlīgu ietekmi uz Emitenta uzņēmējdarbību.

Lai gan Baltijas valstu un ES ekonomikas demonstrēja pazīmes par stabilizāciju un izaugsmes perspektīvas uzlabojās pēc recesijas 2023. gadā, vispārējā nenoteiktība globālo izaicinājumu dēļ joprojām ir augsta. Tādējādi faktiskie ekonomiskās izaugsmes tempi varētu būt ievērojami zemāki un/vai inflācija varētu pieaugt vairāk, nekā gaidīts, potenciāli samazinot pieprasījumu pēc Emitenta produktiem un/vai palielinot izmaksu bāzi, tādējādi ietekmējot uzņēmējdarbību un finanšu rezultātus.

4.1.3. Negatīva ekonomiskā attīstība valstīs, kurās Emitents un tā ieguldījumi darbojas, var ietekmēt Emitenta darbību

Ekonomiskā lejupslīde vai recesija, neatkarīgi no tās apmēra, vai jebkura cita negatīva ekonomiskā attīstība valstīs, kurās Emitents darbojas, var ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību vairākos veidos, tostarp, cita starpā, Emitenta ienākumus, likviditāti, uzņēmējdarbību un/vai finansiālo stāvokli un aktīvus, kuros Emitents ir ieguldījis. Turklāt Emitents var nebūt spējīgs izmantot ekonomisko svārstību radītās iespējas, un Emitents var nebūt spējīgs pielāgoties ilgtermiņa ekonomiskai recesijai vai stagnācijai.

Lai gan Emitenta neto aktīvu vērtība laika gaitā ir palielinājusies, Emitents joprojām ir pakļauts gan globālās, gan vietējās ekonomikas nenoteiktībai, īpaši attiecībā uz Latviju. Lai gan Emitenta vadība uzskata, ka Emitenta kapitāla struktūra un piekļuve potenciālam ārējam finansējumam nodrošinās pietiekamu likviditāti, nevar garantēt, ka Emitenta likviditāte un piekļuve finansējumam netiks ietekmēta globālās un/vai vietējās ekonomikas izmaiņu dēļ vai ka tā kapitāla resursi vienmēr būs pietiekami, lai apmierinātu tā likviditātes vajadzības.

Jebkura iepriekš minēto risku materializēšanās varētu nelabvēlīgi ietekmēt Emitenta aktīvu vērtību, nākotnes parādsaistību izmaksas un piekļuvi banku un kapitāla tirgus finansējumam, kas savukārt varētu nelabvēlīgi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un nākotnes perspektīvas un tādējādi Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām, kā arī Obligāciju tirgus cenu un vērtību.

4.1.4. Regulatīvais risks

Emitents ir pakļauts Latvijas nacionālajiem likumiem un noteikumiem, kā arī ES likumiem un noteikumiem, kas regulē patērētāju tiesību aizsardzību, personas datu apstrādi, naudas atmazgāšanas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanu vai regulē nozari, kurā Emitents darbojas. Jebkura nenoteiktība attiecībā uz regulatīvajām tendencēm vai politikas izmaiņām attiecībā uz Emitenta nozari var aizkavēt vai novērst stratēģisko plānu sasniegšanu vai palielināt šo plānu īstenošanas izmaksas.

Emitents ievēro visas likuma prasības un citus noteikumus, kas ir spēkā Pamatprospekta datumā. Tomēr likumi un noteikumi var mainīties, un Emitenta vadība nevar garantēt, ka šādos gadījumos tā spēš nekavējoties bez būtiskiem pasākumiem/ieguldījumiem nodrošināt atbilstību jebkurām jaunām

likumu vai citu noteikumu prasībām. Pielāgojot Emitenta darbību jebkurām no iepriekš aprakstītajām izmaiņām, Emitentam var rasties izmaksas, kuras ir grūti paredzēt, kas savukārt var būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus.

4.1.5. Meža īpašumu un koksnes cenu svārstību risks

Meža sektors ir būtiski pakļauts koksnes, zāgmateriālu un citu ar koksnes apstrādi saistītu preču cenu svārstībām. Šīs svārstības var rasties dažādu faktoru dēļ, tostarp izmaiņām piedāvājuma un pieprasījuma dinamikā, ar vidi saistītos normatīvajos noteikumos, ģeopolitiskos notikumos un izmaiņām globālās tirdzniecības modeļos. Jebkura būtiska svārstība šajos preču tirgos varētu būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus.

Turklāt preču cenu svārstību ietekme var ietekmēt plašāku meža nozares ekosistēmu, tostarp piegādes ķēdes loģistiku, darbaspēka izmaksas un konkurenci starp tirgus dalībniekiem. Ilgstoši cenu nestabilitātes periodi varētu prasīt operatīvas pielāgošanās, piemēram, izmaksu samazināšanas pasākumus vai izmaiņas iepirkuma stratēģijās, kas varētu nelabvēlīgi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus.

4.1.6. Nodokļu risks

Izmaiņas vietējās nodokļu sistēmās vai Emitenta uzņēmējdarbības pašreizējo nodokļu struktūru apstrīdēšana varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli vai darbības rezultātus un naudas plūsmas. Turklāt noteiktas nodokļu pozīcijas, ko Emitents ir pieņēmis, prasa Emitenta vadības vērtējumu, un tādējādi tās var izrādīties neefektīvas vai nodokļu iestādes var tās apstrīdēt iespējamās kļūdaina nodokļu regulējuma interpretācijas dēļ.

4.1.7. Finanšu sviras risks

Emitenta finanšu sviras efekts palielināsies, emitējot Obligācijas, un nākotnē tas varētu vēl vairāk palielināties, ņemot vērā iespējamo papildu ārējo finansējumu, kas varētu radīt negatīvas sekas Emitenta uzņēmējdarbībai. Šādas sekas varētu ietvert, bet neaprobežojas ar nepieciešamību Emitentam veltīt ievērojamu daļu no savas naudas plūsmas parādsaistību apkalpošanai, palielinot ievainojamību pret Emitenta uzņēmējdarbības vai vispārējo ekonomisko apstākļu lejupslīdi, nostādot Emitentu konkurētspējas ziņā neizdevīgākā situācijā salīdzinājumā ar konkurentiem ar zemāku sviras efektu, ierobežojot elastību reaģēt uz konkurenci vai izmaiņām uzņēmējdarbībā vai nozarē.

Jebkura no šīm vai citām sekām vai notikumiem varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta spēju izpildīt savas saistības, kas izriet no Obligācijām.

4.2. Riska faktori, kas saistīti ar uzņēmējdarbību

4.2.1. Riska faktori, kas saistīti ar Emitenta ieguldījumu ierobežoto likviditāti

Emitenta veiktie ieguldījumi var būt nelikvidi - pastāv risks, ka plānotie darījumi nenotiks atbilstošos apstākļos. Iegādājoties meža zemi un/vai lauksaimniecības zemi Zemes portfelim, pastāv iespēja, ka tās atsavināšana var aizņemt ilgāku laiku nekā plānots vai var nebūt tik ienesīga kā plānots vai pat nerentabla pieprasījuma trūkuma vai citu tirgus apstākļu dēļ. Lai maksimāli palielinātu Zemes portfeļa realizējamo vērtību, Emitenta vadība pieņem pārdošanas stratēģijas lēmumus, kas ir atbilstoši konkrētajiem ieguldījumiem, tomēr iziešanas (ieguldījumu atsavināšanas) iespēju laiks un panākumi var būt neparedzami. Galvenie faktori, kas nosaka Zemes portfeļa daļu likviditātes līmeni, ietver konkrēto zemes gabalu iekšējās īpašības (piemēram, zemes kvalitāte, platība, atrašanās vieta), kā arī ārējie faktori, piemēram, vispārējā tirgus vide un nozares specifiskās tendences (īpaši privātā kapitāla, nekustamā īpašuma, mežsaimniecības un lauksaimniecības zemes, atjaunojamo energoresursu jomā). Kā ilustratīvs piemērs, pieaugoša nenoteiktība lauksaimniecības nozares regulatīvajā vidē (piemēram, subsīdiu līmenis un piemērojamība) var negatīvi ietekmēt lauksaimniecības zemes pārdošanas iespējas.

4.2.2. Riska faktori, kas saistīti ar atkarību no augstākās vadības komandas un citiem galvenajiem darbiniekiem

Emitenta panākumi un spēja īstenot izaugsmes iniciatīvas ir atkarīgi no kvalificētiem vadītājiem un darbiniekiem, īpaši no noteiktiem Emitenta augstākā vadības pārstāvjiem un darbiniekiem ar īpašām zināšanām par Emitenta darbību. Ņemot vērā viņu pieredzi nozarē, zināšanas par Emitenta biznesa procesiem un attiecības ar Emitenta vietējiem partneriem, viena vai vairāku šo personu pakalpojumu zaudēšana varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus vai perspektīvas.

Turklāt, paplašinot Emitenta darbību, Zemes portfeli un ģeogrāfisko darbības jomu, Emitenta darbības panākumi un spēja īstenot savu darbības plānu lielā mērā ir atkarīgi no spējas piesaistīt un noturēt papildu kvalificētus darbiniekus ar specifiskām tehniskām vai nozares zināšanām, tostarp cilvēkus vietās, kur Emitents veic darbību. Esošo un nākotnes ieguldījumu panākumi ir atkarīgi no darbinieku ar pietiekamām zināšanām noturēšanas un pieņemšanas darbā, lai Emitents varētu precīzi un savlaicīgi pabeigt savus darījumus.

Nespēja piesaistīt un noturēt kvalificētus darbiniekus varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus vai perspektīvas.

4.2.3. Finansēšanas risks

Nenoteiktība finanšu tirgū var nozīmēt, ka finansējuma cena, kas nepieciešama Emitenta uzņēmējdarbības veikšanai, var pieaugt, un finansējums var būt mazāk pieejams.

Pastāv iespēja, ka Emitents jebkurā brīdī varētu saskarties ar grūtībām piesaistīt līdzekļus un tādējādi Emitentam trūktu piekļuves nepieciešamajai likviditātei, kas tam nepieciešama. Tāpat nav garantijas, ka Emitents spēs izpildīt savas finanšu saistības, kad tas būs nepieciešams. Ja kāds no iepriekš minētajiem faktoriem īstenojas, tas varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un nākotnes perspektīvas un tādējādi Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām, kā arī Obligāciju tirgus cenu un vērtību.

4.2.4. Ugunsgrēku risks

Emitenta Zemes portfeli ir pakļauts būtiskiem riskiem, kas saistīti ar meža ugunsgrēkiem. Meža ugunsgrēkus var izraisīt dabas faktori, piemēram, zibens spērieni, vai cilvēku darbības, tostarp nolaidība, nelikumīga mežizstrāde vai rūpnieciskās darbības apkārtējās teritorijās. Neatkarīgi no cēloņa, ugunsgrēki rada nopietnu draudu Zemes portfelim un uz tā esošajiem mežiem, potenciāli radot ievērojamus finansiālus zaudējumus.

Meža ugunsgrēka tūlītēja ietekme ietver vērtīgu koksnes resursu iznīcināšanu, samazinot nākotnē pieejamo koksnes daudzumu un samazinot Zemes portfeļa kopējo vērtību. Turklāt meža seguma zaudēšana var pasliktināt augsnes kvalitāti, samazināt bioloģisko daudzveidību un kaitēt ekosistēmai, ko mežs nodrošina, piemēram, oglekļa sekvencēšanai un ūdens regulēšanai. Šie vides bojājumi var arī izraisīt palielinātas atjaunošanas izmaksas un ilgstošus atveseļošanās periodus, vēl vairāk pasliktinot Emitenta finansiālo sniegumu.

Ugunsgrēka risks var palielināties, mainoties klimata apstākļiem, piemēram, paaugstinoties temperatūrai un ilgstošiem sausuma periodiem, kas palielina meža ugunsgrēku biežumu un intensitāti. Tā kā klimata pārmaiņas turpina saasināt šos riskus, lielāku un postošāku ugunsgrēku iespējamība varētu palielināties, vēl vairāk apdraudot Emitenta Zemes portfeli un tā vērtību, un būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un nākotnes perspektīvas un tādējādi Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām.

4.2.5. Plūdu risks

Emitenta Zemes portfeli ir pakļauts būtiskiem riskiem, kas saistīti ar plūdiem. Plūdi var rasties dabas faktoru dēļ, piemēram, stipru lietusgāzu, upju līmeņa celšanās vai sniega kušanas dēļ, kā arī cilvēku darbību dēļ, tostarp mežu izciršanas, sliktas zemes apsaimniekošanas vai infrastruktūras kļūmju dēļ.

Neatkarīgi no cēloņa, plūdi rada nopietnu draudu Zemes portfelim un uz tā esošajiem mežiem, potenciāli radot ievērojamus finansiālus zaudējumus.

Plūdu tūlītēja ietekme ietver ūdens piesātinājumu un vērtīgu koksnes resursu bojājumus, kas var izraisīt koksnes kvalitātes pasliktināšanos, koku mirstību un samazinātu nākotnē pieejamo koksnes daudzumu. Turklāt ilgstoši plūdi var izraisīt augsnes eroziju, barības vielu izsīkumu un meža sakņu sistēmu bojājumus, galu galā samazinot Zemes portfeļa kopējo vērtību.

Plūdu risks var palielināties klimata pārmaiņu dēļ, kas veicina biežākus un intensīvākus laika apstākļu notikumus, piemēram, stiprākas lietusgāzes un ekstrēmas vētras. Šie mainīgie klimata apstākļi palielina smagu plūdu iespējamību, vēl vairāk apdraudot Emitenta Zemes portfeli. Atkārtotu vai lielāka mēroga plūdu iespējamība varētu būtiski negatīvi ietekmēt Zemes portfeļa vērtību, un būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un nākotnes perspektīvas un tādējādi Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām.

4.2.6. Kaitēkļu un slimību risks

Emitenta Zemes portfelis ir pakļauts būtiskiem riskiem, kas saistīti ar meža un lauksaimniecības kaitēkļiem un slimībām. Šie draudi var rasties dabas faktoru dēļ, piemēram, invazīvo sugu migrācijas vai cilvēku ietekmes dēļ. Neatkarīgi no cēloņa, kaitēkļi un slimības rada nopietnu draudu Zemes portfelim un tajā esošajiem mežiem, potenciāli radot ievērojamus finansiālus zaudējumus.

Kaitēkļu invāzijas vai slimību uzliesmojumu tūlītēja ietekme ietver vērtīgu koksnes resursu degradāciju un zaudēšanu, kas var samazināt nākotnē pieejamo koksnes daudzumu un samazināt Zemes portfeļa kopējo vērtību. Šie vides bojājumi var prasīt palielinātus atjaunošanas centienus, izraisot augstākas izmaksas un ilgstošus atveseļošanās periodus, kas vēl vairāk noslogo Emitenta finansiālo sniegumu.

Ilgstošas invāzijas vai smagi slimību uzliesmojumi varētu būtiski ietekmēt Emitenta darbību, potenciāli samazinot koksnes kvalitāti un daudzumu, aizkavējot mežizstrādes grafikus un traucējot piegādes ķēdes. Šie faktori kopumā varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un nākotnes perspektīvas un galu galā ietekmēt Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām.

4.2.7. Dabisko katastrofu un citu uzņēmējdarbības traucējumu risks

Emitenta darbība ir pakļauta iespējai, ka dažādu dabas katastrofu un uzņēmējdarbības traucējumu, elektroenerģijas zudumu, telekomunikāciju kļūmju, teroristu uzbrukumu, kara darbību, cilvēku kļūdu un citu notikumu dēļ tā tiek pārtraukta vai tās turpināšana ir apgrūtināta. Būtiska dabas katastrofa varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta spēju veikt savu uzņēmējdarbību, un apdrošināšanas segums var būt nepietiekams, lai kompensētu zaudējumus, kas var rasties. Lai gan Emitents ir ieviesis uzņēmējdarbības nepārtrauktības plānus, terorisma akti, karš, civilie nemieri, vardarbība vai cilvēku kļūdas varētu izraisīt traucējumus Emitenta uzņēmējdarbībā. Jebkurš no šiem notikumiem varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un naudas plūsmas.

4.2.8. Grūtības novērtēt nekustamo īpašumu vērtību un juridisko statusu

Neskatoties uz Emitentam pieejamajiem novērtēšanas modeļiem un citiem informācijas avotiem, Emitents var nebūt spējīgs pareizi novērtēt nekustamo īpašumu pašreizējo un nākotnes vērtību. Emitenta finansēšanas lēmumi daļēji balstās uz pārdevēju sniegto informāciju, kas var būt neprecīza vai maldinoša, un uz kuras pamata Emitents var noteikt neatbilstošu vērtību. Jebkura kļūda, pareizi nenovērtējot nekustamo īpašumu vērtību, varētu būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus, nākotnes perspektīvas vai naudas plūsmas.

4.2.9. Konkurences riski

Mežsaimniecība un meža nekustamais īpašums ir nozares ar augstu konkurenci. Lai saglabātu savu darbību pievilcību, Emitentam ir ātri jāreaģē uz izmaiņām konkurences vidē. Iespējamās reakcijas uz konkurentu darbībām ietver atlaides, zemākas pakalpojumu cenas, augstākas pirkuma cenas

pārdevējiem, zemākas pārdošanas cenas pircējiem un lielākas reklāmas un mārketinga aktivitātes. Šādas reakcijas uz konkurentu darbībām varētu izraisīt neparedzētas būtiskas izmaksas, kas negatīvi ietekmētu Emitenta finansiālo stāvokli un naudas plūsmas.

4.2.10. Labuma guvēju interešu risks

Iekšējās kontroles risks vai labuma guvēju intereses var būt pretrunā ar Obligacionāru interesēm. Labuma guvēju intereses dažos gadījumos var būt pretrunā ar Obligacionāru interesēm, īpaši, ja Emitents saskaras ar finansiālām grūtībām vai nespēj samaksāt savus parādus, kad tie kļūst maksājami. Labuma guvējiem var būt interese piesaistīt līdzekļus vai veikt citus darījumus, kas, viņuprāt, uzlabotu viņu ieguldījumu Emitentā, lai gan šādi darījumi var palielināt Emitenta parādsaistības, prasīt Emitentam pārdot aktīvus vai citādi pasliktināt Emitenta spēju veikt maksājumus par Obligācijām. Jebkura potenciāla konflikta starp labuma guvējiem, no vienas puses, un Investoriem, no otras puses, var būt būtiska negatīva ietekme uz Obligāciju vērtību.

4.2.11. Atkarība no trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem

Emitents izmanto ārējos pakalpojumus sniedzējus savā darbībā saistībā ar Zemes portfeļa uzturēšanu un meža uzturēšanas pakalpojumu sniegšanu klientiem, parasti saistībā ar mežizstrādes darbībām, zemes pļaušanu, uz kuras neatrodas mežs, un līdzīgiem darbiem. Šo ārējo pakalpojumu pieejamība, noteikumi un nosacījumi, cena un kvalitāte var būt būtiska negatīva ietekme uz Emitenta uzņēmējdarbību, darbības rezultātiem un finansiālo stāvokli. Tomēr Emitents neuzskata šo risku par būtisku, jo, pirmkārt, Emitents rūpīgi izvēlas pakalpojumu sniedzējus, un, otrkārt, gadījumā, ja pakalpojumu sniedzējs nespēj sniegt pakalpojumu, Emitents spēj atrast aizstājēju vai pats spēj sniegt pakalpojumus.

4.3. Riska faktori, kas saistīti ar Obligācijām

4.3.1. Obligāciju prioritāte

Obligācijas būs vienlīdzīgas ar citiem Emitenta nesubordinētām nodrošinātām Finanšu saistībām.

Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāram ir tādas pašas tiesības saņemt savu ieguldījumu kā citiem attiecīgās grupas kreditoriem saskaņā ar piemērojamiem normatīvajiem aktiem. Nav līgumu vai citu darījuma dokumentu, kas padarītu Obligacionāru prasības par subordinētām attiecībā pret citām Emitenta Finanšu saistībām. Nav līgumu vai citu darījuma dokumentu, kas aizliegtu uzņemties papildu Finanšu saistības, ja šādas Finanšu saistības ir no trešajām personām un šādām Finanšu saistībām netiek piešķirtas prioritāte pār Obligācijām.

4.3.2. Kredītrisks

Ieguldot Obligācijās, Investori kļūst par Emitenta kreditoriem, tādējādi viņi ir pakļauti kredītriskam. Emitents ir vienīgais atbildīgais par maksājumu veikšanu, kas izriet no Obligācijām. Tomēr Emitents var savlaicīgi pilnībā vai daļēji neizpildīt šos maksājumus Investoriem. Emitenta spēja veikt maksājumus Investoriem, kas izriet no Obligācijām, ir atkarīga no Emitenta finansiālā stāvokļa un darbības rezultātiem. Emitenta nespēju veikt šādus maksājumus var izraisīt vai veicināt citi riska faktori, kas izklāstīti šajā Pamatprospektā, vai faktori, kas nav iekļauti Pamatprospektā.

Turklāt, pat ja iespējamība, ka Emitents būs spējīgs pilnībā izpildīt visus saistības, kas izriet no Obligācijām, kad tās kļūst maksājamas, faktiski nav samazinājusies, tirgus dalībnieki var būt šādās domās. Tirgus dalībnieki var būt šādās domās, ja tirgus dalībnieku novērtējums par korporatīvo parādnieku kredīspēju kopumā vai parādniekiem, kas darbojas attiecīgajā nozares sektorā, nelabvēlīgi mainās. Ja kāds no šiem riskiem iestājas, trešās personas var būt gatavas iegādāties Obligācijas par zemāku cenu nekā pirms minētā riska materializācijas. Tādējādi Obligāciju tirgus vērtība var samazināties.

4.3.3. Refinansēšanas risks

Obligāciju termiņa beigās Emitentam var būt nepieciešams refinansēt saistības vai pārdot Emitenta aktīvus. Emitenta spēja veiksmīgi refinansēt šādu parādu vai īstenot pārdošanu ir atkarīga no finanšu

tirgu apstākļiem kopumā tajā laikā. Rezultātā Emitenta piekļuve finansēšanas avotiem konkrētā laikā var nebūt pieejama uz labvēlīgiem nosacījumiem vai vispār. Emitenta nespēja refinansēt savas saistības vai pārdot aktīvus uz labvēlīgiem nosacījumiem var atstāt būtisku negatīvu ietekmi uz Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem, kā arī uz Investoru iespēju atgūt ieguldījumu Obligācijās.

4.3.4. Fiksēta procentu likme un inflācija

Obligācijām ir piemērojami procenti par nesamaksāto pamatsummu ar fiksētu procentu likmi. Obligāciju ar fiksētu procentu likmi turētājs ir pakļauts riskam, ka šāda vērtspapīra cena varētu samazināties tirgus procentu likmes izmaiņu rezultātā. Tirgus procentu likmes seko vispārējo ekonomisko apstākļu izmaiņām un tiek ietekmētas, cita starpā, pieprasījuma un piedāvājuma pēc naudas, likviditātes, inflācijas likmes, ekonomiskās izaugsmes, centrālo banku etalon likmju un ar tām saistīto izmaiņu un gaidu.

Lai gan obligāciju ar fiksētu procentu likmi nominālā likme ir fiksēta šāda vērtspapīra termiņa laikā vai noteiktā laika periodā, tirgus procentu likmes parasti mainās nepārtraukti. Gadījumā, ja tirgus procentu likmes pieaug, šāda vērtspapīra tirgus cena parasti samazinās, līdz šāda vērtspapīra ienesīgums nodrošina konkurētspējīgu riskam pielāgotu atdevi. Ja tirgus procentu likmes samazinās, vērtspapīra ar fiksētu procentu likmi cena parasti pieaug, līdz šāda vērtspapīra ienesīgums nodrošina konkurētspējīgu riskam pielāgotu atdevi. Tādējādi Obligacionāriem jāapzinās, ka tirgus procentu likmju svārstības var izraisīt būtisku Obligāciju tirgus cenas samazināšanos un var izraisīt zaudējumus Obligacionāriem, ja viņi pārdod Obligācijas. Turklāt Obligāciju iepriekšējie rezultāti nav to nākotnes rezultātu rādītājs.

4.3.5. Nav iekļaušana vai uzņemšana

Emitents nav plānojis vai apņēmis iekļaut Obligācijas regulētā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, kas nozīmē, ka Obligācijām būs ļoti ierobežots tirgus, ja vispār. Tas nozīmē, ka Obligacionāri var būt ierobežoti turēt Obligācijas līdz termiņa beigām.

4.3.6. Valūtas kursa risks

Obligācijas ir denominētas EUR valūtā. Ja Investors aprēķina maksājumus, kas saistīti ar Obligācijām, citā valūtā, Investors saskaras ar risku, ka faktiski saņemtie maksājumi var būt zemāki nekā gaidīts, jo EUR valūtas vērtība samazinās attiecībā pret Investora izmantoto atsauces valūtu.

4.3.7. Nav ierobežojuma papildu Finanšu saistībām

Šis Pamatprospekts neparedz ierobežojumu Emitentam uzņemties papildu Finanšu saistības, ja šādas Finanšu saistības ir no trešajām personām un šādām Finanšu saistībām netiek piešķirtas prioritāte pār Obligācijām.

4.3.8. Nav garantijas par likumu vai prakses izmaiņām

Obligācijas tiek regulētas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem. Latvijas likumi (ieskaitot, bet ne tikai, nodokļu likumus) un noteikumi, kas regulē Obligācijas, var mainīties Obligāciju derīguma laikā, un var tikt izdoti jauni tiesu lēmumi un/vai pieņemtas jaunas administratīvās prakses. Nav iespējams garantēt, kāda būs jebkādu šādu iespējamo likumu vai noteikumu izmaiņu, vai jaunu tiesu lēmumu vai administratīvās prakses ietekme pēc šī Pamatprospekta datuma. Tādējādi šādām izmaiņām var būt būtiska negatīva ietekme uz Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem un/vai nākotnes perspektīvām un tādējādi Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām, kā arī Obligāciju aplikšanu ar nodokļiem un Obligāciju tirgus cenu. Šādi notikumi var arī izraisīt būtiskus finansiālus zaudējumus vai kaitējumu Obligacionāriem.

4.3.9. Investoru lēmumu risks

Saskaņā ar Pamatprospektu dažus Obligāciju noteikumus var grozīt ar Investoru lēmumu. Investoru lēmums tiek apstiprināts ar Obligacionāru vairākumu. Pēc apstiprināšanas šāds lēmums būs saistoša visi Investoriem, ieskaitot Investorus, kuri nepiedalījās sapulcē vai kuri balsoja pret pieņemto

lēmumu. Tādējādi Investors saskaras ar risku, ka noteiktas tiesības attiecībā uz Obligācijām var tikt grozītas, samazinātas vai atceltas bez viņa vai viņas piekrišanas vai pret viņa vai viņas gribu.

4.3.10. Neatbilstoša ieguldījuma veida risks

Ieguldījums Obligācijām var nebūt piemērots ieguldījums visiem Investoriem, tāpēc katram potenciālajam investoram būtu jānovērtē ieguldījuma Obligācijās piemērotība attiecībā uz viņa vai viņas konkrētajiem apstākļiem. Katram investoram, kas apsver iespēju ieguldīt Obligācijās, ir jābūt pietiekamām zināšanām un pieredzei, lai spētu veikt pienācīgu novērtējumu par šāda ieguldījuma Obligācijās iespējamajām sekām, ieskaitot pienācīgu iespējamo risku un gaidāmo ieguvumu novērtējumu. Investoram ir jāizprot visa informācija, kas sniegta šajā Pamatprospektā. Investoram ir jāspēj novērtēt un saprast, kāda ietekme ieguldījumam Obligācijās būs uz viņa/viņas kopējo ieguldījumu portfeli un kā šāds ieguldījums var turpmāk ietekmēt viņa/viņas finansiālo situāciju un likviditāti. Investoram ir jābūt gatavam un jābūt pietiekamiem finansiāliem resursiem, lai uzņemtos riskus un izturētu iespējamus zaudējumus, kas saistīti ar Obligācijām.

4.3.11. Juridiskie ieguldījumu apsvērumi var ierobežot noteiktus ieguldījumus

Dažu investoru ieguldījumu darbības ir pakļautas ieguldījumu likumiem un noteikumiem vai pārskatīšanai vai regulēšanai no noteiktu iestāžu puses. Potenciālajiem investoriem būtu jākonsultējas ar saviem juridiskajiem konsultantiem, lai noteiktu, vai un kādā mērā (i) Obligācijas ir likumīgs ieguldījums viņiem un (ii) citi ierobežojumi attiecas uz viņiem saistībā ar Obligāciju iegādi.

4.3.12. Nav īpašumtiesību un balsstiesību

Obligācijas nav kapitāla vērtspapīri, tās nepiešķir Obligacionāriem nekādas juridiskas vai citas īpašumtiesības un nenodrošina nekādas tiesības, kas līdzīgas tām, kas izriet no kapitāla vērtspapīriem. Obligacionāriem nav tiesību saņemt dividendes. Obligācijas ir parāda instruments un piešķir Obligacionāriem kā kreditoriem tikai prasījuma tiesības uz nesamaksātajiem maksājumiem, kas izriet no Obligācijām saskaņā ar Pamatprospektu un Galīgajiem noteikumiem.

Ieguldot Obligācijās Obligacionāri neiegūst balsstiesības Emitenta dalībnieku sapulcēs un nekādā veidā nevarēs piedalīties Emitenta dalībnieku lēmumu pieņemšanā vai ietekmēt šādus lēmumus. Obligacionāriem jāapzinās, ka dalībnieku sapulce var pieņemt lēmumus, kas var negatīvi ietekmēt Obligāciju tirgus cenu vai likviditāti.

4.4. Riska faktori saistībā ar Nodrošinājumu

4.4.1. Riska faktori, kas saistīti ar Nodrošinājuma Aģenta līgumu

Obligacionārus pārstāv Nodrošinājuma aģents visos jautājumos, kas saistīti ar Nodrošinājumu. Pastāv risks, ka Nodrošinājuma aģents vai kāds, ko tas iecēlis, nepilda savus pienākumus attiecībā uz Nodrošinājuma nodibināšanu, uzturēšanu, izpildi vai citu nepieciešamo darbību veikšanu. Saskaņā ar Nodrošinājuma Aģenta līguma noteikumiem, Nodrošinājuma aģentam ir tiesības slēgt līgumus ar trešajām personām vai veikt citas nepieciešamās darbības, lai uzturētu, atbrīvotu vai veiktu piedziņu pret Nodrošinājumu vai lai noregulētu, cita starpā, Obligacionāru tiesības uz Nodrošinājumu.

4.4.2. Riska faktori, kas saistīti ar Nodrošinājuma vērtību

Nodrošinājuma vērtība nav fiksēta un ir pakļauta izmaiņām vairāku faktoru ietekmē, kas dažkārt var būt neparedzami un ir ārpus Emitenta kontroles. Tādējādi Nodrošinājuma vērtība var samazināties, piemēram, nelabvēlīgu tirgus apstākļu rezultātā. Turklāt, ja pēkšņi rastos nepieciešamība pārdot Nodrošinājumu, Emitents varētu būt spiests pārdot Nodrošinājumu ar atlaidi no tā tirgus vērtības un iegūt mazāku vērtību, nekā gaidīts.

Turklāt Nodrošinājuma struktūra laika gaitā var mainīties, ņemot vērā Emitenta krājumu un kopējo aktīvu struktūras izmaiņas. Turklāt Nodrošinājums ir pakļauts bojājumu defektiem un zādības riskam. Pārvietojamie aktīvi var tikt bojāti, kas varētu ietekmēt tālākpārdošanas vērtību, ja rastos šāda nepieciešamība. Jebkurš no šiem riskiem, kas saistīti ar Nodrošinājumu, var negatīvi ietekmēt Nodrošinājuma vērtību un Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām.

Ņemot vērā, ka Nodrošinājuma aģents neuzrauga Nodrošinājuma kvalitāti Emitenta saistību izpildes laikā un Nodrošinājuma aģentam nav atbildības pret Obligacionāriem šajā sakarā, pastāv risks, ka Nodrošinājums var tikt pārņemts, bet Nodrošinājuma realizācija var būt nepietiekama, lai pilnībā apmierinātu Obligacionāru prasības.

4.4.3. Nodrošinājums neietver hipotēku pār Zemes portfeli

Nodrošinājums neietver Zemes portfeli, kas nozīmē, ka Obligācijas nav nodrošinātas ar Zemes portfeli, un Nodrošinājuma izpildes vai Emitenta maksātspējas gadījumā attiecībā uz Zemes portfeli Obligacionāri tiktu uzskatīti par nenodrošinātiem kreditoriem.

4.4.4. Piedziņas vēršanai pret Nodrošinājuma būs noteikti ierobežojumi un to var ierobežot piemērojamie likumi vai noteiktas aizsardzības, kas var ierobežot tā spēkā esamību un piedziņas vēršanu

Nodrošinājums ir nodibināts (vai tiks nodibināts) Nodrošinājuma aģenta labā, kas darbojas Obligacionāru interesēs, nodrošinot Obligacionāru prasības pret Emitentu. Tomēr Nodrošinājums būs ierobežots līdz maksimālajai summai, un katra Nodrošinājuma izpilde var būt pakļauta noteiktām vispārpieejamām aizsardzībām.

Obligācijas tiks nodrošinātas ar pirmās kārtas komercķīlu kā Nodrošinājumu saskaņā ar Nodrošinājuma līgumu. Papildus Nodrošinājumam nav citu trešo personu nodrošinājumu, kas nodrošinātu Obligacionāru prasības saskaņā ar šo Pamatprospektu un Galīgajiem noteikumiem. Nodrošinājums ir (i) komercķīla uz visu Emitenta mantu kā lietu kopību uz iekļāšanas brīdi, kā arī šādas lietu kopības nākamajām sastāvdaļām reģistrētu Latvijas Republikas Komerķīlu reģistrā; un (ii) komercķīla uz visām Emitenta kapitāldaļām reģistrētu Latvijas Republikas Komerķīlu reģistrā. Šāda komercķīla saskaņā ar piemērojamiem likumiem neaptver reģistrējamus priekšmetus, piemēram, automašīnas, transportlīdzekļus, intelektuālo īpašumu, nekustamo īpašumu.

4.4.5. Piedziņas vēršana Nodrošinājuma būs pakļauta procedūrām un ierobežojumiem, kas noteikti Nodrošinājuma Aģenta līgumā un šajā Pamatprospektā

Pat ja attiecībā Nodrošinājumu ir vēršama piedziņa, piedziņa ir pakļauta procedūrām un ierobežojumiem, kas noteikti Nodrošinājuma Aģenta līgumā un šajā Pamatprospektā. Nav garantijas par Obligacionāru spēju dot norādījumus Nodrošinājuma aģentam uzsākt jebkādas piedziņas darbības. Turklāt jebkura piedziņa var tikt aizkavēta sakarā ar Nodrošinājuma Aģenta līguma un šī Pamatprospekta noteikumiem.

4.4.6. Obligacionāru tiesības ir atkarīgas no Nodrošinājuma aģenta darbībām un finansiālā stāvokļa

Parakstoties uz vai pieņemot jebkuru Obligāciju, katrs Obligacionārs piekrīt Nodrošinājuma aģenta iecelšanai par Obligacionāru aģentu un pārstāvi, lai pārstāvētu un rīkotos šādu nodrošināto kreditoru, t.i., Obligacionāru, vārdā attiecībā uz Nodrošinājumu.

Tikai Nodrošinājuma aģentam ir tiesības izdarīt piedziņu pret Nodrošinājumu. Jebkura Nodrošinājuma aģenta nespēja pienācīgi pildīt savus pienākumus un saistības var nelabvēlīgi ietekmēt Obligacionāru tiesību izpildi, piemēram, nespēja vērst piedziņu pret Nodrošinājumu un/vai saņemt jebkādas vai visas summas, kas maksājamas no Nodrošinājuma savlaicīgi un efektīvi.

4.5. Riska faktori, kas specifiski Debitum Investments

4.5.1. Nespēja turpināt darbību

Dažādi notikumi un neveiksmes var izraisīt situācijas, kurās Debitum Investments un Platforma nespēj turpināt darbību.

Debitum Investments darbojas sarežģītā un dinamiskā regulatīvā un konkurences vidē, un dažādi notikumi un neveiksmes var novest p ie Debitum Investments pakalpojumu sniegšanas

sašaurināšanas vai pārtraukšanas, tostarp Platformas darbības. Šie notikumi ietver, bet neaprobežojas ar licences atsaukšanu, vāju finansiālo sniegumu, negatīvu reputāciju, neatbilstības notikumiem, dramatiskām izmaiņām piemērojamajos noteikumos, kas ietekmē Debitum Investments darbības modeli vai ekonomisko lejupslīdi. Ja Debitum Investments sašaurina vai pārtrauc darbību, tas var būtiski ietekmēt Obligacionāru spēju saņemt atmaksu laikā saskaņā ar Obligācijām.

Ja attiecībā uz Debitum Investments uzsāk likvidācijas vai maksātnespējas procedūras, kā regulētas un uzraudzītas sabiedrības, procesu uzraudzīs Latvijas Banka. Ieceltais likvidators vai administrators pārņems valdes funkcijas. Debitum Investments turpinās apkalpot savus klientus un Investoru kontus, kā arī attiecīgos finanšu instrumentu portfeļus saskaņā ar to, ko Debitum Investments ir atļauts darīt saskaņā ar piemērojamajiem maksātnespējas un likvidācijas noteikumiem. Process no iecelšanas brīža tiks vadīts ar ieceltā administratora vai likvidatora starpniecību. Dažos gadījumos var tikt piemērots Ieguldītāju aizsardzības likums. Šādas procedūras var būtiski ietekmēt investīciju atpirkšanas laiku un pievieno sarežģītību Obligāciju atmaksai.

Turklāt Debitum Investments var jebkāda iemesla dēļ pēkšņi pārtraukt izpildīt savas saistības saskaņā ar esošajiem līgumiem, kā rezultātā var rasties aizkavēti maksājumi vai daļējs vai pilnīgs Obligacionāru ieguldījuma Obligācijās zaudējums.

4.5.2. Neatbilstība, kas noved pie licences atsaukšanas

Lai sniegtu pakalpojumus Investoriem, Debitum Investments, kā Platformas operators, ir saņēmis ieguldījumu brokeru sabiedrības licenci no Latvijas Bankas. Licence var tikt apturēta vai atsaukta Debitum Investments neatbilstības noteikumiem gadījumā. Licences zaudēšana no Debitum Investments puses var novest pie aizkavētiem maksājumiem vai daļēja vai pilnīga Obligacionāru ieguldījuma Obligācijās zaudējuma.

4.5.3. IT sistēmu kļūme vai drošības pārkāpums

Tehnoloģija, ko Debitum Investments ir izstrādājis gadu gaitā, ir Debitum Investments nākotnes panākumu stūrakmens. Platformas apmierinoša darbība, uzticamība un pieejamība ir kritiska tās darbībai, klientu apkalpošanai un reputācijai.

Lai gan Debitum Investments ir veicis pasākumus, lai aizsargātu konfidencialu informāciju, tehnikas, ko izmanto, lai iegūtu nesankcionētu, nepareizu vai nelikumīgu piekļuvi sistēmām, datiem vai klientu datiem, vai lai atspējotu vai degradētu pakalpojumus, pastāvīgi attīstās un var netikt ātri atklātas.

Rezultātā Debitum Investments un tā trešo pušu piegādātāju drošības pasākumi var tikt pārkāpti, un šie drošības pārkāpumi varētu izraisīt konfidencialas klientu informācijas zādzību. Drošības pasākumu pārkāpumi trešo pušu darbības, darbinieku kļūdas, trešo pušu piegādātāju kļūdas, programmatūras dizaina trūkumu vai Debitum Investments sistēmu un pakalpojumu pārtraukumu dēļ var nelabvēlīgi ietekmēt mūsu attiecības ar Debitum Investments klientiem, kaitēt Debitum Investments reputācijai un pakļaut Debitum Investments būtiskai atbildībai.

Turklāt, ja notiek bojājumi vai pārtraukumi, esošās apdrošināšanas polises var neadekvāti kompensēt Debitum Investments un Debitum Investments klientiem par jebkādiem zaudējumiem, kas varētu būt radušies. Tomēr, tā kā IT sistēmas ir būtiskas Debitum Investments darbībai, ievērojams resursu daudzums tiek veltīts, lai nodrošinātu IT sistēmu stabilu un nepārtrauktu darbību.

4.5.4. Debitum Investments bankas konti var tikt iesaldēti vai slēgti, un bankas, kurās tiek turēti Obligacionāru līdzekļi, var kļūt maksātnespējīgas

Debitum Investments klientu līdzekļi, ieskaitot līdzekļus, kas tiek noguldīti Emitenta vārdā norēķiniem saskaņā ar Obligācijām, tiek turēti atsevišķi no Debitum Investments pašu līdzekļiem vairākos bankas kontos, kas atzīmēti kā klientu līdzekļu konti.

Viens vai vairāki no šiem bankas kontiem, ko izmanto Debitum Investments, var tikt bloķēti, arestēti vai slēgti vairāku iemeslu dēļ, ieskaitot banku maksātnespēju, kā rezultātā var rasties pārtraukumi līdzekļu pārskaitījumos.

4.5.5. Būtiska problēma vai līguma izbeigšana ar Debitum Investments partneri var ietekmēt pakalpojumu sniegšanu klientiem

Sniedzot savus pakalpojumus, Debitum Investments paļaujas uz vairākiem rūpīgi izvēlētiem partneriem, un jebkādas problēmas ar pakalpojumu sniedzējiem var ietekmēt Debitum Investments spēju sniegt pakalpojumus Obligacionāriem. Debitum Investments ir veicis vairākus pasākumus, lai samazinātu šādu notikumu iespējamību un ietekmi, piemēram, ir rezerves pakalpojumu sniedzēji, kur tas ir iespējams, tomēr pastāv risks, ka Obligacionārs varētu nespēt piekļūt Platformai vai saņemt pakalpojumus.

4.5.6. Noteiktas situācijas vai darbības var radīt interešu konfliktus

Lai gan Debitum Investments, Emitenta un Nodrošinājuma aģenta tiesības un pienākumi ir detalizēti aprakstīti Darījuma dokumentos un šajā Pamatprospektā, un Debitum Investments ir izveidojis politikas un procedūras, lai mazinātu risku, nav iespējams pilnībā izvairīties no interešu konflikta iespējamības starp pusēm, kas varētu ietekmēt Obligacionāru intereses. Debitum Investments sniedz izvietošanas pakalpojumus Emitentam attiecībā uz Obligācijām. Debitum Investments saņem atlīdzību no Emitenta par izvietošanas pakalpojumiem. Debitum Investments rūpīgi ir noteicis atlīdzību atbilstošā veidā, lai tas nepārkāptu interešu konflikta pārvaldības noteikumus. Šādas izvietošanas atlīdzības var kvalificēt kā stimulu, un Debitum Investments atklās informāciju par šiem stimuliem Obligacionāriem. Papildus stimulu atklāšanai Debitum Investments ir izveidojis iekšējās procedūras, lai identificētu un pārvaldītu interešu konfliktus. Daži interešu konflikti prasa atklāšanu, un tie tiek atklāti

5. PAZIŅOJUMS PAR ATBILDĪBU

Par informāciju, kas sniegta šajā Pamatprospektā, atbild Emitents, kuru pārstāv Emitenta valdes loceklis, pārstāvēdams Emitentu. Emitents, kuru pārstāv tā valdes loceklis, uzņemas atbildību par šajā Pamatprospektā ietvertās informācijas pilnību un pareizību šī Pamatprospekta datumā. Pēc visu saprātīgo rūpju pielikšanas šajā Pamatprospektā ietvertā informācija, pēc Emitenta labākās zināšanas, atbilst faktiem un nesatur izlaidumus, kas varētu ietekmēt tās nozīmi.

ŠIS DOKUMENTS IR PARAKSTĪTS ELEKTRONISKI AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Jānis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs
SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds"

Gatis Melderis
Valdes loceklis
SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds"

Neskarot iepriekš minēto, personas, kas atbild par šajā Pamatprospektā sniegto informāciju, neuzņemas atbildību tikai uz šī Pamatprospekta kopsavilkuma pamata, kas tiks pievienots katra Laidiena Galīgajiem noteikumiem, ja vien šis kopsavilkums nav maldinošs, neprecīzs vai pretrunīgs, lasot to kopā ar citām Pamatprospekta daļām, vai tas nesniedz, lasot kopā ar citām Pamatprospekta daļām pamatinformāciju, kas palīdzētu investoriem apsvērt, vai ieguldīt Obligācijās.

Turklāt Debitum Investments un Nodrošinājuma aģents skaidri atsakās no jebkādas atbildības, kas balstīta uz šajā Pamatprospektā, tā kopsavilkumā vai atsevišķās tā daļās ietverto informāciju, un neuzņemas atbildību par šādas informācijas pareizību, pilnīgumu vai nozīmi. Nekāda informācija, kas ietverta šajā Pamatprospektā vai izplatīta saistībā ar Piedāvājumu, nevar tikt uzskatīta par garantiju vai apliecinājumu, vai nu tiešu, vai netiešu, ko sniedz Debitum Investments vai Nodrošinājuma aģents jebkurai pusei.

Ne Emitents, ne Debitum Investments, ne Nodrošinājuma aģents neuzņemsies atbildību par informāciju, kas attiecas uz Piedāvājumu, Emitentu vai tā darbību, ja šādu informāciju izplata vai citādi padara publisku trešās personas saistībā ar šo Piedāvājumu vai citādi.

Piedaloties Piedāvājumā, Investori piekrīt, ka viņi paļaujas uz savu izpēti un analīzi par šo Pamatprospektu (ieskaitot Emitenta finanšu pārskatus, kas veido neatņemamu šī Pamatprospekta daļu) un jebkuru informāciju par Emitentu, kas ir publiski pieejama. Investoriem ir jāņem vērā riska faktori, kas var ietekmēt šāda ieguldījuma lēmuma iznākumu (kā norādīts 4. sadaļā).

Ja tiesā tiek celta prasība saistībā ar informāciju, kas ietverta Pamatprospektā, prasītājam investoram saskaņā ar valsts tiesību aktiem var nākties segt Pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības uzsākšanas.

6. PROGRAMMAS PĀRSKATS

Šis pārskats nav uzskatāms par pilnīgu un ir ņemts no šī Pamatprospekta pārējām sadaļām un, attiecībā uz jebkuras konkrēta Obligāciju Laidiena piemērojamajiem Galīgajiem noteikumiem. Šis pārskats jālasa kā ievads kopā ar citām Pamatprospekta sadaļām (ieskaitot jebkurus tajā iekļautos dokumentus). Jebkurš lēmums ieguldīt Obligācijās investoram jābalsta uz apsvērumiem par Pamatprospektu kopumā.

Vārdiem un izteicieniem, kas definēti Vispārējos noteikumos zemāk vai citur šajā Pamatprospektā, ir tāda pati nozīme šajā pārskatā.

Šis pārskats veido vispārīgu Programmas aprakstu saskaņā ar Deleģētās regulas 25. panta 1. punktu.

Emitents:	SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds"
Juridiskās personas identifikators (LEI):	984500D13C2N42C61F59
Programmas limits:	Līdz EUR 40 000 000 kopējā Obligāciju nominālvērtība apgrozībā jebkurā laikā.
Riska faktori:	Ieguldījumi Obligācijās, kas izdotas saskaņā ar Programmu, ietver noteiktus riskus. Galvenie riska faktori, kas var ietekmēt Emitenta spēju izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām, ir norādīti iepriekš 4. sadaļā.
Emisijas metode	Obligācijas tiks izdotas Sērijās. Katra Sērija var ietvert vienu vai vairākus Obligāciju Laidienus. Katra Laidiena Obligācijas būs pakļautas identiskiem noteikumiem, izņemot to, ka izdošanas datumu un izdošanas cenas var atšķirties attiecībā uz dažādiem Laidieniem.
Obligāciju forma:	Obligācijas izdot Emitents reģistrētā formā, kas tiek iegrāmatotas pie Debitum Investments.
Statuss un Nodrošinājums:	Obligācijas veido tiešas, nodrošinātas Emitenta saistības, kas ir vienlīdzīgas bez jebkādas priekšrocības savā starpā un ar visām citām nodrošinātām un nesubordinētām Emitenta saistībām, izņemot tās saistības, kurām var būt priekšrocības saskaņā ar imperatīvajiem tiesību aktiem.
Valūta:	EUR
Nominālvērtība:	Katra Obligācijas nominālvērtība tiks norādīta Galīgajos noteikumos.
Emisijas cena:	Obligācijas var tikt izdotas par to nominālvērtību vai ar atlaidi vai piemaksu pie to nominālvērtības.
Minimālā ieguldīja summa:	Obligācijas tiks piedāvātas parakstīšanai par minimālo ieguldījuma summu, kas tiks norādīta Galīgajos noteikumos.

Procenti:	Obligācijām ir piemērojami procenti ar fiksētu gada procentu likmi, kā norādīts Galīgajos noteikumos.
Termiņš:	Obligācijas tiks pilnībā atmaksātas par to nominālvērtību datumā, kas tiks norādīts Galīgajos noteikumos. Katra Obligāciju Sērija var būt ar termiņu līdz 5 (pieciem) gadiem.
Iekļaušana:	Netiks iesniegts pieteikums <i>Nasdaq Riga</i> vai jebkurā citā vietā, lai jebkuru Sēriju vai Laidienu iekļautu tirdzniecībai regulētā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā.
Nodokļi:	Emitents veiks maksājumus pēc ieturējuma vai atskaitījuma veikšanas un iesniegs attiecīgajām iestādēm saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem summu, kas nepieciešama ieturēšanai vai atskaitīšanai. Emitentam nav pienākuma veikt nekādu papildu kompensāciju Obligacionāriem saistībā ar šādu ieturējumu vai atskaitījumu.
Reitings:	Ne Emitentam, ne Obligācijām nav piešķirts nekāds kredītreitings pēc Emitenta pieprasījuma vai ar Emitenta līdzdalību reitinga procesā.
Piemērojamais likums:	Latvijas likums.
Strīdus izšķiršana:	Jebkuri strīdi, kas saistīti ar Obligācijām vai izriet no tām, tiks izšķirti tikai Latvijas Republikas kompetentajās tiesās.
Pārdošanas ierobežojumi:	Lai iegūtu aprakstu par noteiktiem ierobežojumiem attiecībā uz Obligāciju piedāvājumiem, pārdošanu un piegādi un Pamatprospekta izplatīšanu, skatīt sadaļu "Izplatīšanas ierobežojumi".

7. VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA

7.1. Svarīgi paziņojumi

ŠO PAMATPROSPEKTU NEDRĪKST PĀRSŪTĪT VAI IZPLATĪT CITĀDI, KĀ NORĀDĪTS ZEMĀK, UN TO NEDRĪKST DUBLICĒT JEBKĀDĀ VEIDĀ. ŠO PAMATPROSPEKTU DRĪKST IZPLATĪT TIKAI ĀRPUS ASV PERSONĀM, KAS NAV ASV PERSONAS, KĀ DEFINĒTS REGULĀ SASKAŅĀ AR VĒRTSPAPĪRU AKTU. JEBKĀDA ŠĪ PAMATPROSPEKTA PĀRSŪTĪŠANA, IZPLATĪŠANA VAI DUBLICĒŠANA PILNĀ VAI DAĻĒJĀ APJOMĀ NAV ATĻAUTA. NEATBILSTĪBA ŠĪM PRASĪBĀM VAR IZRAISĪT VĒRTSPAPĪRU AKTA VAI CITU JURISDIKCIJU PIEMĒROJAMO TIESĪBU AKTU PĀRKĀPUMU.

NEKAS ŠAJĀ PAMATPROSPEKTĀ NEVEIDO PIEDĀVĀJUMU PĀRDOT VAI PIEDĀVĀJUMU PIRKT JEBKĀDUS VĒRTSPAPĪRUS JEBKURĀ JURISDIKCIJĀ. ŠAJĀ PAMATPROSPEKTĀ APRAKSTĪTIE VĒRTSPAPĪRI NAV UN NETIKS REĢISTRĒTI SASKAŅĀ AR VĒRTSPAPĪRU AKTU VAI JEBKURAS ASV VALSTS VAI CITAS JURISDIKCIJAS VĒRTSPAPĪRU UZRAUDZĪBAS IESTĀDI UN NEDRĪKST TIKT PIEDĀVĀTI VAI PĀRDOTI ASV VAI ASV PERSONĀM VAI TO LABĀ.

Jebkuri materiāli, kas attiecas uz jebkuru potenciālo piedāvājumu, neveido un nedrīkst tikt izmantoti saistībā ar piedāvājumu vai pieprasījumu jebkurā vietā, kur piedāvājumi vai pieprasījumi nav atļauti ar likumu. Nekādā gadījumā šis Pamatprospekts neveidos piedāvājumu pārdot vai pieprasījumu pirkt jebkādus vērtspapīrus jebkurā jurisdikcijā, izņemot to, kas norādīts šī Pamatprospekta 1. lappusē.

7.2. Galīgie noteikumi

Katra Obligāciju Sērija un Laidiens tiks izdots saskaņā ar 11. sadaļā izklāstītajiem noteikumiem un nosacījumiem, ko papildina piemērojamie Galīgie Noteikumi. Galīgie Noteikumi tiks publicēti Platformā (www.debitum.investments). Piemērojamo Galīgo noteikumu forma ir noteikta 14. sadaļā.

7.3. Cita būtiska informācija

Šis Pamatprospekts jālasa un jāinterpretē kopā ar jebkuriem šī Pamatprospekta papildinājumiem un ar jebkuru informāciju, kas iekļauta ar norādi šajā Pamatprospektā, un, attiecībā uz jebkuru Obligāciju Sēriju un Laidienu, jālasa un jāinterpretē kopā ar attiecīgajiem piemērojamajiem Galīgajiem noteikumiem.

7.4. Neapstiprināta informācija

Neviena persona nav pilnvarota sniegt jebkādu informāciju vai veikt jebkādus paziņojumus, kas nav ietverti šajā Pamatprospektā vai nav saskaņā ar to vai jebkuru citu dokumentu, kas noslēgts saistībā ar Programmu, jebkuru Emitenta sniegto informāciju vai publiski pieejamu informāciju, un, ja tāda informācija vai paziņojums tiek sniegts vai veikts, uz to nevajadzētu paļauties kā uz Emitenta apstiprinātu.

Debitum Investments nav apstiprinājis visu vai jebkuru šī Pamatprospekta daļu un nesniedz nekādu apliecinājumu vai garantiju, kā arī neuzņemas nekādu atbildību par šajā Pamatprospektā ietvertās informācijas precizitāti vai pilnīgumu vai par Emitenta vai jebkuras citas personas darbībām vai bezdarbību saistībā ar Obligāciju emisiju un piedāvājumu, kā arī Debitum Investments vai jebkurš no tā dalībniekiem, valdes locekļiem, direktoriem, saistītajām sabiedrībām, konsultantiem vai aģentiem neuzņemas nekādu atbildību par Emitenta vai jebkuras citas personas darbībām vai bezdarbību saistībā ar Obligāciju izdošanu, piedāvājumu un pārdošanu.

7.5. Izplatīšanas ierobežojumi

Šī Pamatprospekta un jebkuru Galīgo noteikumu izplatīšana, kā arī Obligāciju piedāvājums, pārdošana un piegāde noteiktās jurisdikcijās var būt ierobežota ar likumu. Personas, kuru rīcībā nonāk šis Pamatprospekts vai jebkuri Galīgie noteikumi, ir aicinātas iepazīties ar šādiem ierobežojumiem un tos ievērot. Jo īpaši Obligācijas nav un netiks reģistrētas saskaņā ar Vērtspapīru aktu. Ar noteiktiem izņēmumiem Obligācijas nedrīkst tikt piedāvātas, pārdotas vai piegādātas ASV vai ASV personām.

Ne šis Pamatprospekts, ne jebkuri Galīgie noteikumi neveido piedāvājumu vai uzaicinājumu parakstīties uz vai iegādāties Obligācijas un nevajadzētu uzskatīt par Emitenta, Debitum Investments vai to ieteikumu, ka jebkuram šī Pamatprospekta vai jebkuru Galīgo noteikumu saņēmējam vajadzētu parakstīties uz vai iegādāties Obligācijas. Katrs šī Pamatprospekta vai jebkuru Galīgo noteikumu saņēmējs tiks uzskatīts par tādu, kas ir iepazinies un veicis novērtējumu par Emitenta stāvokli (finansiālo vai citādi). Debitum Investments nav sniedzis nekādu finanšu vai nodokļu konsultāciju saistībā ar Programmu vai Obligācijām.

Ir aizliegts piedāvāt, iegādāties vai nodot Obligācijas Krievijas Federācijas vai Baltkrievijas Republikas iedzīvotājiem.

7.6. Piedāvājuma mērķis un ieņēmumu izmantošana

Emitents sagaida, ka jebkuras Obligāciju Sērijas neto ieņēmumi būs vienādi ar attiecīgā Laidiena Kopējo Nominālvērtību, atskaitot Debitum Investments komisiju, kas ir līdz 4% no kopējās Nominālvērtības. Obligāciju izdošana un finanšu līdzekļu saņemšana, pārdodot šīs Obligācijas Investoriem, ir ar mērķi (i) refinansēt esošās Finanšu saistības; (ii) finansēt jaunu meža zemju (un saistīto lauksaimniecības zemju) iegādi, lai palielinātu Zemes portfeli; un (iii) finansēt Emitenta apgrozāmo kapitālu.

Ja attiecībā uz jebkuru konkrētu Laidienu vai Sēriju būs cits ieņēmumu izmantošanas mērķis, tas tiks norādīts attiecīgajos Galīgajos noteikumos, kas attiecas uz konkrēto Laidienu vai Sēriju.

7.7. Programmas limits

Maksimālā Kopējā nominālvērtība visām Obligācijām, kas jebkurā laikā ir apgrozībā saskaņā ar Programmu, nepārsniegs EUR 40 000 000 (četrdesmit miljoni *euro*).

7.8. Valoda

Šī Pamatprospekta valoda ir latviešu valoda. Dažas likumdošanas atsaucēs un tehniskie termini ir citēti to oriģinālvalodā, lai tiem varētu piešķirt pareizu tehnisko nozīmi saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem.

7.9. Reitings

Neviena Obligāciju Sērija, kas izdota saskaņā ar Programmu, netiks vērtēta nevienā kredītreitingu aģentūrā.

7.10. Valūta

Šajā Pamatprospektā ietvertā finanšu informācija ir izteikta *euro*. Emitenta darbības valūta ir *euro*, un Emitents sagatavo savus finanšu pārskatus *euro*.

7.11. Personu intereses piedāvājumā

Ciktāl Emitents un Debitum Investments ir informēti, nevienai personai, kas iesaistīta šajā Obligāciju piedāvājumā, nav būtiskas intereses piedāvājumā, izņemot iespējamus interešu konfliktus, kas varētu rasties starp Emitentu un Debitum Investments. Šīs interešu konfliktu situācijas tiek mazinātas, skaidri sadalot Emitenta un Debitum Investments lomas Darījuma Dokumentos un Debitum Investments iekšējās procedūrās par interešu konfliktu mazināšanu.

7.12. Trešo pušu un tirgus daļas dati

Šis Pamatprospekts satur informāciju par Emitenta un Debitum Investments un citu sabiedrību darbību, kā arī nozari, kurā tie darbojas un konkurē. Ja šajā Pamatprospektā ir izmantota trešo pušu informācija, tās avots ir norādīts. Statistiskās informācija, kas iekļauta šajā Pamatprospektā, ir iegūta no oficiāliem publiskiem avotiem, tostarp statistikas izlaidumiem. Visa šāda statistiskā informācija var atšķirties no citos avotos norādītās informācijas dažādu iemeslu dēļ, tostarp dažādu definīciju un terminu izmantošanas dēļ. Šie dati var tikt pārskatīti, kad kļūst pieejami jauni dati, un jebkuri šādi

pārskatītie dati netiks izplatīti Emitenta investoriem, kuri ir iegādājušies Obligācijas. Dažos gadījumos neatkarīgi nozares dati nav pieejami. Šādos gadījumos jebkura tirgus daļas informācija, kas iekļauta šajā Pamatprospektā, tiek uzskatīta par aplēstu. Visas šādas aplēses ir veicis vai nu Emitents, izmantojot savu informāciju un citu publiski pieejamu tirgus informāciju.

Emitents uzskata, ka šīs tirgus daļas aplēses ir noderīgas, jo tās sniedz potenciālajiem investoriem labāku izpratni par nozari, kurā Emitents darbojas, kā arī par tā pozīciju šajā nozarē. Lai gan visas šādas aplēses ir veiktas labā ticībā, pamatojoties uz pieejamo informāciju un zināšanām par tirgu, kurā tas darbojas, Emitents nevar garantēt, ka trešās puses eksperts, izmantojot citas metodes, nonāktu pie tiem pašiem secinājumiem. Ja informācija nav neatkarīgi iegūta, tā ir Emitenta paša informācija.

7.13. Informācijas iekļaušana ar norādi

Šajā Pamatprospektā ar norādi saskaņā ar Prospekta regulas 19. pantu ir iekļauta šāda informācija:

- revidētie finanšu pārskati (peļņas un zaudējumu pārskats un balance) par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī kopā ar revidenta atzinumu (<https://www.lfdf.eu/uploads/reports/2-pielikums-lmaf-annual-report-2023-lat.pdf>);
- revidēts naudas plūsmas pārskats par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī kopā ar revidenta atzinumu (<https://www.lfdf.eu/uploads/reports/1-pielikums-lmaf-cash-flow-2023-lat.pdf>).

7.14. Mājaslapas informācijas neiekļaušana

Ja vien informācijas nav specifiski iekļauta šajā Pamatprospektā ar norādi, informācija mājaslapā (www.debitum.investments), Emitenta mājaslapā vai jebkurā citā šajā Pamatprospektā minētajā mājaslapā vai jebkurā mājaslapā, kas tieši vai netieši saistīta ar šīm mājaslapām, nav pārbaudīta, nav iekļauta ar norādi un neveido daļu no šī Pamatprospekta, un Investoriem nevajadzētu uz to paļauties.

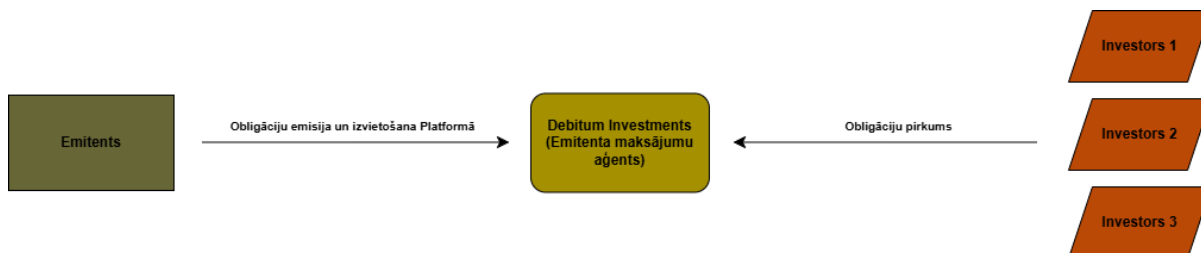
8. DARĪJUMA PĀRSKATS

8.1. Darījuma apraksts saistībā ar Obligācijām

8.1.1. Emitents, Debitum Investments un Nodrošinājuma aģents

Emitents, Debitum Investments un Nodrošinājuma aģents ir noslēguši Darījuma dokumentus par Obligāciju emisiju un pārdošanu, kā aprakstīts šajā Pamatprospektā.

8.1.2. Obligāciju emisija



Emitents un Debitum Investments vienojas, ka Debitum Investments darbosies kā Emitenta maksājumu aģents saskaņā ar Darījuma dokumentiem, t.i., Emitents veiks maksājumus tieši Debitum Investments, un Debitum Investments veiks maksājumus tieši Obligacionāriem.

Kad Emitents plāno izdot jaunu Obligāciju Sēriju vai Laidienu, Emitents uzdod Debitum Investments publicēt Galīgos noteikumus attiecīgajai Obligāciju Sērijai vai Laidienam Platformā Emitenta vārdā. Šis process ir automatizēts un notiek reāllaikā. No Emisijas datuma konkrētās Obligācijas tiek publicētas Platformā. Investori var iegādāties Obligācijas no Emisijas datuma līdz Obligāciju Atmaksas termiņa beigām, kas norādīts Galīgajos noteikumos, vai līdz brīdim, kad Obligācijas ir pilnībā pārdotas investoriem, atkarībā no tā, kas iestājas agrāk.

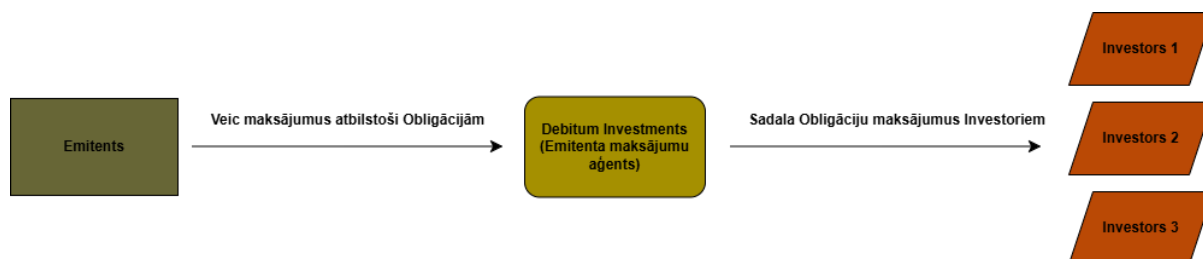
Informācija par Obligāciju piedāvājuma rezultātiem tiek publicēta Platformā (www.debitum.investments) reāllaikā, sākot no Obligāciju Emisijas datuma. Parakstīšanās netiks samazinātas, kas nozīmē, ka pārmaksāto summu atmaksa netiek piemērota. Emitents neparedz nekādu nosacījumu, kuriem Obligāciju piedāvājums būtu pakļauts. Lai iegādātos Obligācijas no Emitenta, Investors, kas reģistrēts Platformā, iesniedz Obligāciju parakstīšanās rīkojumu, nospiežot pogu "Investēt" vai "Parakstīties" vai līdzīgu pogu Platformas sadaļā "Investēt", norādot summu, kuru investors vēlas ieguldīt Obligācijās (konkrētā Laidienā un/vai Sērijā). Kad investora Obligāciju parakstīšanās rīkojums tiek pieņemts Platformā, Debitum Investments nekavējoties debitē naudas līdzekļus no Investora naudas kontu pie Debitum Investments, un Debitum Investments ne vēlāk kā dienas beigās (līdz 00:00 GMT+2) nodrošina Obligācijas, un visu investoru Obligāciju parakstīšanās, kas savāktas dienas laikā, tiek slēgtas, un Investora iegādātās Obligācijas tiek pārskaitītas uz Investora finanšu instrumentu kontu pie Debitum Investments. Tā kā Debitum Investments sniedz finanšu pakalpojumus, kuru cena ir atkarīga no svārstībām finanšu tirgū, kuras pakalpojumu sniedzējs nevar kontrolēt un kuras var rasties pakalpojumu atsaukšanas periodā, kas saistīts ar pārvedamiem vērtspapīriem, Investora Obligāciju parakstīšanās rīkojumi tiek izpildīti nekavējoties, nesniedzot tā saukto "pārdomu periodu" Investoriem, kura laikā Investoriem ir tiesības atsaukt Obligāciju parakstīšanās rīkojumus.

Minimālais parakstīšanās apjoms ir 1000 (viens tūkstotis) Obligāciju. Maksimālais abonēšanas apjoms ir attiecīgā Obligāciju Laidiena kopējā nominālvērtībai, bet ar nosacījumu, ka Obligāciju Kopējā nominālvērtība ir pieejama iegādei no Emitenta Obligāciju parakstīšanās rīkojuma izpildes brīdī pie Debitum Investments.

Nav paredzēts, ka Emitents iekasēs izdevumus no Investora, iegādājoties Obligācijas. Pašlaik nav finanšu darījumu nodokļa, ko Emitents un/vai Debitum Investments piemērotu Investoram, parakstoties vai iegādājoties jebkādas Obligācijas.

Emitents sagaida, ka jebkuras Obligāciju Laidiena un Sērijas neto ieņēmumi būs vienādi ar attiecīgā Laidiena vai Sērijas kopējo nominālvērtību, atskaitot maksu, kas jāmaksā Debitum Investments

8.1.3. Maksājumi atbilstoši Obligācijām



Procenti, kas norādīti Galīgajos noteikumos, sāks tikt aprēķināti un uzkrāti no (un ieskaitot) pirmās dienas, kad Investors ir iegādājies Obligācijas no Emitenta, un Obligācijas ir reģistrētas Debitum Investments Investora finanšu instrumentu kontā pie Debitum Investments.

Obligācijas ir tikai procentu finanšu instrumenti, kas nozīmē, ka tikai procenti tiek maksāti katru dienu vai mēnesi Obligāciju termiņa laikā, savukārt Obligāciju neatmaksātā pamatsumma tiek samaksāta Obligāciju atmaksas termiņa beigās.

8.1.4. Nav kredīta uzlabojumi

Obligācijām nav kredīta uzlabojumu un nav likviditātes atbalsta attiecībā uz procentu vai pamatsummas maksājumiem. Emitentam ir pienākums veikt maksājumus par Obligācijām, Debitum Investments kā maksājumu aģentam nav pienākuma veikt maksājumus par Obligācijām, ja vien no Emitenta nav saņemti pietiekami līdzekļi.

8.2. DARĪJUMA DOKUMENTI

Šajā sadaļā sniegtā informācija ir noteiktu Darījuma dokumentu iezīmju kopsavilkums, kas sniegts tikai informācijas nolūkos.

8.2.1. Sadarbības līgums

Vispārīgi

Sadarbības līgums satur vienošanos starp Emitentu un Debitum Investments par jautājumiem, kas izklāstīti iepriekšējā 8.1. sadaļā ar nosaukumu "Darījuma apraksts saistībā ar Obligācijām".

Šis Pamatprospekts, kas iesniegts Latvijas Bankai apstiprināšanai, nav Sadarbības līguma pielikums, bet ir rakstiski saskaņots ar tām pašām pusēm, kas ir Sadarbības līguma puses, ne vēlāk kā ap šo Pamatprospekta iesniegšanas datumu Latvijas Bankai apstiprināšanai.

Debitum Investments

Debitum Investments darbojas kā organizētājs, izvietojšanas aģents, aprēķinu aģents, pārvedumu aģents un maksājumu aģents attiecībā uz Obligācijām.

Piemērojamais likums

Sadarbības līgums un jebkuri ārpus līgumiski jautājumi, kas rodas no tā vai saistībā ar to, tiek regulēti un tiks interpretēti saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

8.2.2. Nodrošinājuma Aģenta līgums

Vispārīgi

Nodrošinājuma Aģenta līgums satur vienošanos starp Emitentu un Nodrošinājuma aģentu par jautājumiem, kas saistīti ar Nodrošinājuma aģenta tiesībām un pienākumiem attiecībā uz nodrošinājuma izveidi, uzturēšanu un izpildi, kā aprakstīts šajā Pamatprospektā. Nodrošinājuma Aģenta līgums ir pieejams pēc pieprasījuma pie Emitenta.

Nodrošinājuma aģents

Nodrošinājuma aģents darbojas kā Obligacionāru pārstāvis attiecībā uz Nodrošinājuma izveidi, uzturēšanu un piedziņas vēršanu pret Nodrošinājumu atbilstoši Obligacionāru sapulces lēmumiem.

Piemērojamais likums

Nodrošinājuma Aģenta līgums un jebkuri ārpus līgumiski jautājumi, kas rodas no tā vai saistībā ar to, tiek regulēti un tiks interpretēti saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

8.2.3. Mantas komerčķīlas līgums

Vispārīgi

Mantas komerčķīlas līgums satur vienošanos starp Emitentu un Nodrošinājuma aģentu par pirmās kārtas komerčķīlas izveidi pār visu Emitenta mantu kā lietu kopību uz ieķīlāšanas brīdi, kā arī šādas lietu kopības nākamajām sastāvdaļām, kas reģistrējama Latvijas Republikas Komerčķīlu reģistrā.

Maksimālā nodrošinājuma summa

Jebkurā laikā maksimālā nodrošinājuma summa saskaņā ar Mantas komerčķīlas līgumu un attiecīgo komerčķīlu ir vismaz 150% no Obligāciju, kas emitēts un iegādātas nominālvērtības.

Nodrošinājuma aģents

Nodrošinājuma aģents darbojas kā Obligacionāru pārstāvis attiecībā uz Nodrošinājuma izveidi, uzturēšanu un piedziņas vēršanu pret Nodrošinājumu atbilstoši Obligacionāru sapulces lēmumiem.

Piemērojamais likums

Mantas komerčķīlas līgums un jebkuri ārpus līgumiski jautājumi, kas rodas no tā vai saistībā ar to, tiek regulēti un tiks interpretēti saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

8.2.4. Daļu komerčķīlas līgums

Vispārīgi

Daļu komerčķīlas līgums satur vienošanos starp Dalībnieku un Nodrošinājuma aģentu par pirmās kārtas komerčķīlas izveidi pār visām Emitenta kapitāldaļām, kas reģistrējama Latvijas Republikas Komerčķīlu reģistrā.

Maksimālā nodrošinājuma summa

Jebkurā laikā maksimālā nodrošinājuma summa saskaņā ar Daļu komerčķīlas līgumu un attiecīgo komerčķīlu ir vismaz 150% no Obligāciju, kas emitēts un iegādātas nominālvērtības.

Nodrošinājuma aģents

Nodrošinājuma aģents darbojas kā Obligacionāru pārstāvis attiecībā uz Nodrošinājuma izveidi, uzturēšanu un piedziņas vēršanu pret Nodrošinājumu atbilstoši Obligacionāru sapulces lēmumiem.

Piemērojamais likums

Daļu komerčķīlas līgums jebkuri ārpus līgumiski jautājumi, kas rodas no tā vai saistībā ar to, tiek regulēti un tiks interpretēti saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

9. EMITENS

9.1. Vispārīgi

Emitents ir reģistrēts kā sabiedrība ar ierobežotu atbildību un reģistrēts Latvijas Komercreģistrā 2023. gada 6. aprīlī ar nosaukumu SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds" ar reģistrācijas numuru 40203475516. Tas darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem un tā juridiskā adrese ir Audēju iela 15 - 4, Rīga, LV-1050, Latvija. Emitenta juridiskās personas identifikācijas kods (LEI) ir: 984500D13C2N42C61F59.

Emitenta reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls ir 1 502 800 *euro*, kas sastāv no 15 028 daļām, katrai ar nominālvērtību 100 *euro*. Katrai daļai ir viena balss. Emitenta vienīgais dalībnieks ir SIA "Intelligent Innovations", kas reģistrēts kā sabiedrība ar ierobežotu atbildību un reģistrēts Latvijas Komercreģistrā 2021. gada 10. jūnijā ar reģistrācijas numuru 40203325336.

Emitentam nav meitassabiedrību un tas nepieder nevienai akcijai vai kapitāldaļai.

Emitentu pārvalda valde, kuras locekļus ieceļ Emitenta dalībnieks. Emitenta valde sastāv no diviem valdes locekļiem – priekšsēdētāja Jāņa Upenieka un locekļa Gata Meldera.

Jānis Upenieks ir arī SIA "Intelligent Innovations" (Dalībnieks) valdes loceklis.

Gatis Melderis ir arī AS "JUNO" valdes loceklis.

Kamēr jebkura Sērijas Obligācijas ir apgrozībā vai Obligācijas var tikt izdotas saskaņā ar Programmu, Emitenta statūti un visi turpmākie ziņojumi, kā arī citi dokumenti, vēsturiskā finanšu informācija utt. ir pieejami Emitenta mājaslapā un Platformā.

Emitenta juridiskais un komerciālais nosaukums	SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Juridiskā adrese	Audēju iela 15 - 4, Rīga, LV-1050, Latvija
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas numurs	40203475516
LEI kods	984500D13C2N42C61F59
Tiesību akti, saskaņā ar kuriem Emitents darbojas	Latvijas Republika
Dibināšanas datums	2023. gada 6. aprīlis
Darbības periods	neierobežots
Tālrunis	+371 28006691
E-pasts	info@mezaattistibasfonds.lv
Mājaslapa	https://www.lfdf.eu/lv

9.2. Apstiprinātie revidenti

Revidētie finanšu pārskati par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī, ir sagatavoti saskaņā ar GAAP un tos revidēja Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "Latimira un partneri", kas reģistrēta Latvijas Komercreģistrā, kuru uztur Uzņēmumu reģistrs, ar reģistrācijas numuru 40103294769, juridiskā adrese Vēlavu iela 27, Rīga, LV-1030, Latvija ("**Revidents 1**"). Revidents 1 ir Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas biedrs ar licenci Nr. 156.

Emitenta naudas plūsmas pārskats par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī, ir sagatavoti saskaņā ar GAAP un tos revidēja Komandītsabiedrība "S.VILCĀNES AUDITS", kas reģistrēta

Latvijas Komercreģistrā, kuru uztur Uzņēmumu reģistrs, ar reģistrācijas numuru 40003192915, juridiskā adrese Pulkveža Brieža iela 15, Rīga, LV-1010, Latvia ("**Revidents 2**"). Revidents 2 ir Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas biedrs ar licenci Nr. 88. Emitenta naudas plūsmas pārskats par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī ir sagatavots atsevišķi un revidēts atsevišķi no finanšu pārskata par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī, jo atbilstoši Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likums 9. panta pirmajai daļai Emitenta gada pārskatam ir jāsastāv vismaz tikai no bilances, peļņas vai zaudējumu aprēķina un finanšu pārskata pielikuma.

Revidentu ziņojums par revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī, un emitenta naudas plūsmas pārskats par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī ir sagatavoti saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma 92. pantu kā ierobežota pārskata pārbaude.

9.3. Emitenta vēsture un attīstība

2023. gada aprīlis – Emitents tika dibināts 2023. gada 6. aprīlī ar mērķi iegādāties meža un lauksaimniecības zemi, lai izveidotu un attīstītu Zemes portfeli, kas sastāv no meža un lauksaimniecības zemes, kas atrodas Latvijā

2023. gada jūlijs – Emitents noslēdza līgumu par obligāciju emisiju un piedāvājumu privātā izvietojumā ar Mundus Bridge Finance, INVL privāto parādu fondu, kas ir vadošā investīciju pārvaldības un dzīvības apdrošināšanas grupa Baltijā, par kopējo summu 7 miljoni eiro, kas tiks emitēta pa daļām.

2024. gada jūnijs – Emitents pilnībā atmaksāja visas obligācijas, kas tika emitētas privātā izvietojumā Mundus Bridge Finance.

2024. gada augusts – – Emitenta Zemes portfeļa kopējā platība pārsniedza 1 500 ha zemes, no kuras aptuveni 50% ir meža zeme.

2024. gada septembris – Emitents pārveidoja savu nosaukumu un tēlu uz Latvijas Meža Attīstības Fonds un pieņēma lēmumu vienkāršot savu darbību, lai galvenokārt koncentrētos uz meža zemes iekļaušanu Zemes portfeli.

2024. gada oktobris – Investīcijas Zemes portfeli pārsniedza 6 miljonus eiro, un kopējais koksnes krājums Zemes portfeli pārsniedza 100 000 m³.

2024. gada decembris – Investīcijas Zemes portfeli pārsniedza 8 miljonus eiro, un kopējais koksnes krājums Zemes portfeli pārsniedza 100 000 m³.

Darbība

9.3.1. Zemes portfelis

Emitents ir sabiedrības, kas nodarbojas ar lauku zemes iegādi un pārvaldību, veltot uzmanību šo aktīvu vērtības un ilgtspējas maksimizēšanai. Ar spēcīgu fokusu uz investīcijām lauku zemēs, sabiedrības specializējas mazu un vidēju lauku zemes gabalu iegādē un apvienošanā Latvijā, koncentrējoties uz meža zemi, ar stratēģisko mērķi izveidot lielu Zemes portfeli, ko pārdot kā vienu veselumu vai atsevišķās daļās Ziemeļvalstu, Baltijas vai Polijas nekustamā īpašuma vai meža fondiem. Emitents pašlaik jau strādā ar pieciem būtiskiem partneriem, no kuriem lielākā daļa ir Latvijas vai Skandināvijas izcelsmes.

Emitents ir atzīts eksperts šajā jomā, un visiem darbiniekiem ir vismaz piecu gadu pieredze darbā šajā jomā. Emitents ir izstrādājis iekšējās IT sistēmas, kas ļauj Emitentam ātri un efektīvi apstrādāt lielu meža zemes platību datus, ļaujot Emitentam ātri veikt aprēķinus, kas nozīmē, ka Emitents var ātri izteikt piedāvājumu potenciālajam zemes pārdevējam.

Emitenta pamatdarbības var iedalīt vairākos posmos.

Pirmais posms ir zemes iegāde. Emitents aktīvi meklē iespējas iegādāties meža zemi, izmantojot savu pieredzi, lai identificētu par zemu novērtētus vai stratēģiski svarīgus īpašumus. Šīs iegādes var būt

saistītas ar dažādiem faktoriem, tostarp koksnes ražošanas potenciālu, vides aizsardzību vai attīstības potenciālu.

Otrais posms ir pārvaldība, apvienošana, sadalīšana. Kad īpašumi ir iegādāti, Emitents tos pārvalda, maina to atļautās izmantošanas veidus (piemēram, no lauksaimniecības zemes uz meža zemi), kur iespējams, apvieno tos ar citiem blakus esošiem Emitenta īpašumiem un/vai sadala īpašumus.

Pēdējais posms ir atsavināšana. Emitents aktīvi meklē potenciālos sadarbības partnerus, kuriem pārdot nekustamos īpašumus no Zemes portfeļa.

Pašlaik sabiedrība darbojas Latvijā, tomēr atkarībā no tirgus apstākļiem vai konkrētām investīciju iespējām Emitents varētu iegādāties meža vai lauksaimniecības zemi Igaunijā un/vai Lietuvā. Emitents un tā darbinieki ir veikuši darījumus Lietuvā, lai novērtētu tirgus apstākļus, juridiskās prasības, nacionālās īpatnības, lai nodrošinātu, lai ienāktu Lietuvas tirgū gadījumā, ja tirgus apstākļi ir labvēlīgi un Emitents spēj piesaistīt nepieciešamo finansējumu.

Galvenie sadarbības partneri, kuriem Emitents pārdod nekustamo īpašumu, ir Latvijas sabiedrības ar finansējumu no Latvijas un/vai Skandināvijas.

Nav zināmu nenoteiktību, prasību, saistību vai notikumu, kas varētu būtiski ietekmēt Emitenta izredzes vismaz pašreizējā finanšu gadā.

9.3.2. Meža uzturēšanas pakalpojumi

Emitents kā papildu darbību piedāvā klientiem izmantot Emitenta zināšanas un kontaktus, sniedzot meža zemes uzturēšanas pakalpojumus kā tādus un arī kā iespēju pārdot ciršanas tiesības un cirsmas. Šādas darbības ir uzsāktas, jo Emitentam ir jāveic šīs darbības attiecībā uz Zemes portfeli, kas nozīmē, ka Emitents var piedāvāt klientiem iegādāties šos pakalpojumus caur Emitentu uz labākiem nosacījumiem, nekā klienti varētu individuāli.

Emitents sadarbībā ar uzticamiem pakalpojumu sniedzējiem nodrošina pilnu ciklu meža uzturēšanas pakalpojumus, sākot no koku stādīšanas, meža kopšanas, līdz koku ciršanai.

9.3.3. Pakalpojumi, kas saistīti ar lauksaimniecības zemi

Emitentam, ņemot vērā, zemes izmantošanas regulējumu un pārdošanai pieejamo zemes gabalu specifiku, ne vienmēr ir iespējams iegādāties tikai meža zemi. Tādējādi Emitenta Zemes portfelis ietver arī lauksaimniecības zemi, lauku būves vai citus nekustamā īpašuma veidus, kas nav uzskatāmi par meža zemi. Lai maksimizētu Emitenta investīciju vērtību, Emitents uztur šādu nekustamo īpašumu, kur šādu darbību pamatprincips ir lauksaimniecības zemes iznomāšana zemniekiem vai citiem personām, kas vēlas iegūt tiesības izmantot šādu nekustamo īpašumu par atlīdzību uz ierobežotu laika periodu.

Šādas nomas rezultātā Emitents nodrošina ienākumus no neizmantotas lauksaimniecības zemes Zemes portfeli, turklāt saskaņā ar nomas līgumiem nomniekiem ir jāveic nekustamā īpašuma nodokļa maksājumi, samazinot Emitenta izdevumus, un jāapstrādā zeme, palielinot potenciālo nākotnes vērtību lauksaimniecības zemei Zemes portfeli.

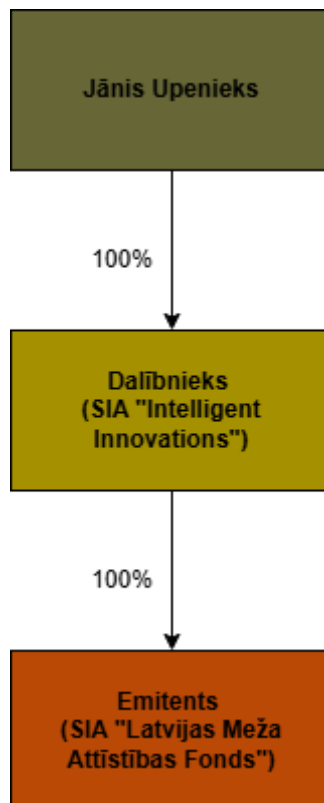
9.4. Galvenie tirgi

Latvija ir Emitenta galvenais ģeogrāfiskais tirgus, jo Emitentam pieder nekustamie īpašumi tikai Latvijā. Emitents tuvākajā nākotnē neplāno ienākt citos ģeogrāfiskos tirgos.

Emitenta galvenais produkti ir zeme Zemes portfeli, mežsaimniecības produkti, kas aug uz meža zemes, un ar mežu saistīti uzturēšanas pakalpojumi.

9.5. Grupas struktūra

Emitents pilnībā pieder SIA "Intelligent Innovations", kas reģistrēts kā sabiedrība ar ierobežotu atbildību un reģistrēts Latvijas Komercreģistrā 2021. gada 10. jūnijā ar reģistrācijas numuru 40203325336. Dalībnieks pilnībā pieder fiziskai personai – Jānim Upeniekam, dzimšanas datums 1988. gada 21. novembris.



SIA "Intelligent Innovations" nepieder kapitāldaļas citās sabiedrībās.

Pamatprospekta spēkā esamības laikā Emitenta daļu īpašumtiesības var mainīties, tādā gadījumā Emitents attiecīgi publicēs papildinājumus Pamatprospektam saskaņā ar Prospektu regulas 23. pantu. Šobrīd Emitenta valdei nav informācijas par konkrētu darījumu vai tā detaļām.

9.6. Galvenie dalībnieki

Šī Pamatprospekta datumā Emitenta pamatkapitāls (parakstīts un apmaksāts) ir 1 502 800 *euro*, kas sastāv no 15 028 daļām, katras no tām nominālvērtība ir 100 *euro*. Emitentam ir viena daļu klase, visām daļām ir vienādas tiesības, un nevienai daļai nav priekšrocību tiesību. Visas daļas pieder Dalībniekam, kas pilnībā pieder Jānim Upeniekam.

9.7. Korporatīvā pārvaldība

Emitents ir ieviesis divpakāpju vadības sistēmu. Valde ir atbildīga par Emitenta ikdienas vadību un ir pilnvarota pārstāvēt Emitentu, pamatojoties uz likumu un statūtiem. Dalībnieku kopsapulce uzrauga valdes darbību un darbojas kā Emitenta augstākā pārvaldes institūcija.

Valde ir atbildīga par Emitenta ikdienas vadību (izņemot funkcijas, kas rezervētas dalībnieku kopsapulcei). Saskaņā ar Emitenta statūtiem un piemērojamiem Latvijas likumiem valdes locekļi tiek iecelti uz nenoteiktu laiku. Valdes locekļu skaitu nosaka dalībnieku kopsapulce, un pašlaik tas ir divi locekļi. Emitenta valde sastāv no diviem valdes locekļiem – priekšsēdētāja Jāņa Upenieka un locekļa Gata Meldera.

Jānis Upenieks ir arī valdes loceklis SIA "Intelligent Innovations".

Jānim Upeniekam ir spēcīga pieredze valsts pārvaldē, ekonomiskajā stratēģijā un mežsaimniecības nozarē. Viņš nesen bija valdes loceklis BONO, Latvijas koksnes pārstrādes grupā, kur viņš vadīja operācijas, finanšu vadību un ilgtspējas iniciatīvas. Valsts sektorā viņš bija Latvijas premjerministra ekonomikas padomnieks no 2019. līdz 2022. gadam un iepriekš ieņēma amatus kā Ekonomikas ministrijas parlamentārais sekretārs un Saeimas deputāts. Turklāt Jānis darbojās sporta pārvaldē ar

Latvijas Sporta federāciju un Olimpisko komiteju, sniedzot daudzveidīgu prasmju kopumu pārvaldībā, finanšu stratēģijā un ilgtspējīgu resursu pārvaldībā.

Gatis Melderis ir arī valdes loceklis AS "JUNO".

Gatis Melderis sniedz vairāk nekā desmit gadu pieredzi mežsaimniecībā, biznesa attīstībā un projektu vadībā. Viņam ir plaša pieredze meža īpašumu novērtēšanā, stratēģiskajā plānošanā un normatīvo aktu ievērošanā, vadot speciālistu komandas un veidojot partnerattiecības ar nozares pakalpojumu sniedzējiem. Agrāk savā karjerā Gatis bija Valmieras basketbola kluba valdes loceklis, atbildīgs par stratēģisko plānošanu, budžeta izstrādi un sponsoru piesaisti. Viņam ir arī pieredze būvniecības nozarē, vadot un pārvaldot SIA Vidzemes Būve un Vidzemes Ceļu Būve, kur viņš vadīja projektu vadību, iepirkumus un kvalitātes kontroli dažādiem projektiem.

9.8. Darbinieki

Šī Pamatprospekta datumā Emitentam ir 4 darbinieki. Ar nodarbinātību saistītie izdevumi veido 2% no Emitenta ceturkšņa izdevumiem.

Nodarbinātības attiecības ar darbiniekiem ir balstītas uz standarta darba līgumiem, darbiniekiem tiek maksātas vidējās tirgus vai virs tirgus algas, parasti balstoties uz fiksētu algu un fiksētām piemaksām. Dažādi atalgojuma principi ir noteikti dažādās nodaļās. Visiem jaunajiem darbiniekiem ir iepazīšanās plāns ar apmācībām (iekšējām un ārējām), kas nepieciešamas viņu amatam.

9.9. Saistīto pušu darījumi

Emitents nav noslēdzis saistīto pušu darījumus, izņemot vienošanās par finansējuma piešķiršanu AS "JUNO", kas reģistrēts kā akciju sabiedrība un reģistrēts Latvijas Komercreģistrā 2016. gada 10. oktobrī ar reģistrācijas numuru 40203024821. AS "JUNO" bija Emitenta dibinātājs un vienīgais dalībnieks līdz 2025. gada 7. janvārim. AS "JUNO" piešķirtais finansējums tiks atmaksāts no Emitenta ieņēmumiem no saimnieciskās darbības un ieņēmumiem no Obligāciju ieņēmumiem.

9.10. Būtiski līgumi

Emitentam nav būtisku ilgtermiņa līgumu. Emitents slēdz līgumus par konkrētiem darījumiem. Emitenta pakalpojumu sniedzēji tiek izvēlēti konkrētiem uzdevumiem, un Emitents nav saistīts ar ekskluzivitātes līgumiem vai līdzīgiem.

9.11. Apstiprināšana

Šīs Programmas izveide un Obligāciju emisija ir pienācīgi apstiprināta ar Emitenta dalībnieka lēmumu 2025. gada 16. janvārī un valdes lēmumu 2025. gada 16. janvārī.

9.12. Būtiskas izmaiņas Emitenta maksātspējā

Nav bijušas būtiskas izmaiņas vai notikumi, kas varētu ietekmēt Emitenta maksātspēju.

9.13. Būtiskas vai nozīmīgas izmaiņas

Šī Pamatprospekta datumā nav bijušas būtiskas vai nozīmīgas izmaiņas Emitenta finansiālajā stāvoklī kopš 2023. gada 31. decembra, izņemot to, ka:

- Emitents ir atmaksājis iepriekš privāti emitētās parādzīmes 2 278 000 *euro* apmērā;
- Emitents ir aizņēmis līdzekļus 3 988 000 *euro* apmērā (no AS "JUNO");
- ir palielināts Emitenta pašu kapitāls par 1 500 000 *euro* apmērā;
- ir palielinājies Emitenta krājumu atlikums (primāri Zemes portfelis) līdz apmēram 8 700 000 *euro*.

9.14. Investīcijas

Šī Pamatprospekta datumā Emitents ir iegādājies aktīvu (meža zemi) ar aptuvenu vērtējumu apmēram 8 700 000 *euro*.

9.15. Darbības finansēšana

Emitents primāri plāno finansēt savu darbības no ieņēmumiem no Emitenta saimnieciskās darbības, īpaši no Zemes portfeļa daļu pārdošanas, lauksaimniecības zemes nomas, un ar mežu saistīto pakalpojumu sniegšanas.

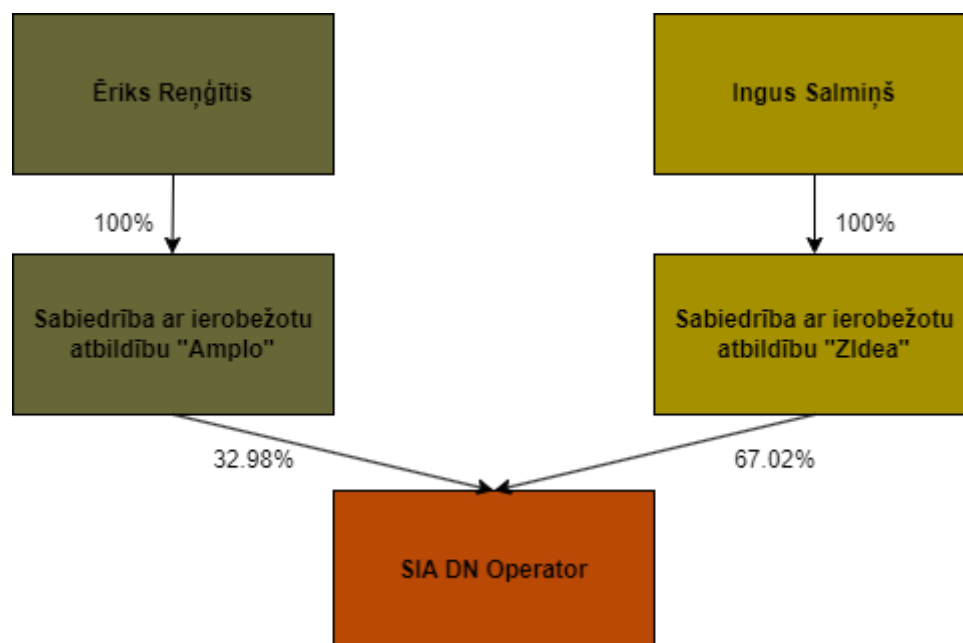
9.16. Tiesvedības

Emitents (vai kā atbildētājs, vai citādi) nav un nav bijis iesaistīts nevienā kriminālprocesā, administratīvajā procesā, civilprocesā vai šķīrējtiesas procesā (ieskaitot jebkādos šādus procesus, kas ir gaidāmi vai draud, par kuriem Emitents ir informēts) 18 mēnešus pirms šī Pamatprospekta datuma, kam varētu būt vai ir bijusi būtiska ietekme uz Emitenta finansiālo stāvokli vai rentabilitāti.

10. DEBITUM INVESTMENTS

10.1. Debitum Investments un tā dalībnieki

Debitum Investments ir reģistrēta kā sabiedrība ar ierobežotu atbildību un reģistrēta Latvijas Komercreģistrā 2019. gada 9. aprīlī ar nosaukumu SIA DN Operator, reģistrācijas numurs 42103092209. Tā darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un tās juridiskā adrese ir Ūnijas iela 8 k-7, Rīga LV-1084, Latvija.



67.02% Debitum Investments daļu pieder sabiedrībai ar ierobežotu atbildību "Zīda", reģistrācijas numurs 40203138540, ar vienīgo galīgo labuma guvēju un akcionāru Ingusu Salmiņu.

32.98% Debitum Investments daļu pieder sabiedrībai ar ierobežotu atbildību "Ampla", reģistrācijas numurs 40103356486, ar vienīgo galīgo labuma guvēju un akcionāru Ēriku Reņģīti.

Debitum Investments vada valde, kuras locekļus ieceļ Debitum Investments dalībnieki. Pašreizējie četri valdes locekļi ir Ingus Salmiņš, Ēriks Reņģītis, Kristīne Lapiņa un Mārtiņš Galzons. Jebkuri divi valdes locekļi ir tiesīgi pārstāvēt Debitum Investments kopīgi.

Debitum Investments ir ieguldījumu brokeru sabiedrība, ko 2021. gada 21. septembrī licencējusi Latvijas Banka, un Debitum Investments ir licencēta sniegt šādus ieguldījumu pakalpojumus un blakus pakalpojumus:

- rīkojumu izpilde klientu vārdā;
- portfeļa pārvaldība;
- finanšu instrumentu izvietošana, neuzņemoties saistības izpirkt finanšu instrumentus;
- ieguldījumu konsultācijas;
- finanšu instrumentu turēšana;
- valūtas maiņas pakalpojumi, ja tie saistīti ar ieguldījumu pakalpojumu sniegšanu;
- ar finanšu instrumentu sākotnējo izvietošanu saistīto pakalpojumu sniegšana.

Debitum Investments sniedz pakalpojumus Latvijā. Debitum Investments nav uzsākusi pakalpojumu sniegšanu citās valstīs līdz šī Pamatprospekta datumam, bet saņemot nepieciešamās atļaujas potenciāli varētu to darīt Pamatprospekta derīguma laikā.

Investoru naudas līdzekļi tiek turēti Debitum Investments partnerbankās, tostarp AS "SEB banka", reģistrācijas numurs 40003151743, un BluOr Bank AS, reģistrācijas numurs 40003551060.

Debitum Investments pieder un tā pārvalda Platformu (www.debitum.investments), kas ir tehniskā infrastruktūra, caur kuru (i) Emitents piedāvā un pārdod Obligācijas Investoriem un (ii) notiek informācijas apmaiņa un naudas plūsmu starp Investoriem un Emitentu.

10.2. Galvenās darbības, ko veic Debitum Investments attiecībā uz Obligācijām

Galvenās darbības, ko veic Debitum Investments attiecībā uz Obligācijām, ir šādas:

- Investoru kontu atvēršana un apkalpošana Investoriem un (a) naudas atmazgāšanas novēršanas, proliferācijas un terorisma finansēšanas apkarošanas un klienta pazīšanas politiku un procedūru īstenošana, (b) piemērotības un atbilstības izvērtējamu veikšana, (c) atbildība par atbilstību produktu pārvaldības prasībām un (d) Investoru informēšana par riskiem, kas saistīti ar produktiem un pakalpojumiem atkarībā no Investora statusa;
- Platformas darbība, lai Investori varētu iegādāties Obligācijas;
- darbības kā izvietojšanas, aprēķinu, pārvedumu un maksājumu aģentam attiecībā uz Obligācijām, ieskaitot (a) maksājumu norēķinus starp Emitentu, (b) maksājumus uz Investoru kontiem, (d) informācijas sniegšanu par Investoriem Emitentam, lai aprēķinātu jebkādas ieturējuma nodokļus par maksājumiem;
- Obligacionāru reģistra uzturēšana;
- atbilstības uzraudzība ar Darījumu dokumentiem;
- ziņojumu sagatavošana un iesniegšana juridiskiem un atbilstības mērķiem Latvijas Bankai, Latvijas Valsts ieņēmumu dienestam un citiem.

11. OBLIGĀCIJU NOTEIKUMI UN NOSACĪJUMI

Tālāk ir norādīti Obligāciju noteikumi un nosacījumi ("**Noteikumi un nosacījumi**"), kas kopā ar attiecīgajiem Galīgajiem noteikumiem būs piemērojami konkrētajai Obligāciju Sērijai un Laidienam. Attiecīgie Galīgie Noteikumi papildinās Noteikumus un nosacījumus attiecībā uz katru Obligāciju Sēriju.

Ja konteksts neprasa citādi, atsaucēs Noteikumos un nosacījumos uz Obligācijām attiecas tikai uz vienas Sērijas Obligācijām, nevis uz visām citām Sērijām, kas var tikt izdotas saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem.

Šajos Noteikumos un nosacījumos, ja konteksts neprasa citādi, vārdi, kas apzīmē vienskaitli, ietver arī daudzskaitli un otrādi.

Šajos Noteikumos un nosacījumos atsaucēs uz konkrētu sadaļu tiks interpretētas kā atsaucēs uz šo sadaļu Noteikumos un nosacījumos, kas ir spēkā uz doto brīdi, kā laiku pa laikam tiek grozīti vai papildināti.

Virsraksti ir ievietoti tikai ērtības labad un neietekmēs šo Noteikumu un nosacījumu interpretāciju.

Šajos Noteikumos un nosacījumos atsaucēs uz jebkuru citu dokumentu tiks interpretētas kā atsaucēs uz šo dokumentu, kas ir spēkā uz doto brīdi, kā laiku pa laikam tiek grozīts, papildināts vai aizstāts. Vārda "ieskaitot" lietošana nozīmē "ieskaitot bez ierobežojumiem".

11.1. Definīcijas

Šajos Noteikumos un nosacījumos, ja konteksts neprasa citādi, tiks piemērotas šādas definīcijas:

Atmaksas termiņš	Obligāciju atmaksas datums, kā norādīts Galīgajos noteikumos.
Atpirkšanas datums	katrs datums, kurā Obligācijas tiek atpirktas, kā norādīts Galīgajos noteikumos.
Darba diena	jebkura diena, kad bankas Latvijas Republikā ir atvērtas darbam, izņemot sestdienas, svētdienas un Latvijas Republikas valsts svētku dienas.
Darījuma dokumenti	Sadarbības līgums, Nodrošinājuma Aģenta līgums un Nodrošinājuma līgums.
Debitum Investments	SIA DN Operator, sabiedrība ar ierobežotu atbildību, reģistrēta ar reģistrācijas numuru 42103092209 Latvijas Komercreģistrā 2019. gada 9. aprīlī, ieguldījumu brokeru sabiedrība, ko licencējusi Latvijas Banka, kas sniedz ieguldījumu un saistītos pakalpojumus Investoriem caur Platformu.
Emisijas datums	Obligāciju emisijas datums, kas ir datums, kad Obligācijas pirmo reizi tiek piedāvātas parakstīšanai, kā norādīts Galīgajos noteikumos.
Emitents	SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds", sabiedrība ar ierobežotu atbildību, reģistrēta ar reģistrācijas numuru 40203475516 Latvijas Komercreģistrā 2023. gada 6. aprīlī, juridiskās personas identifikators: 984500D13C2N42C61F59, reģistrētā adrese: Audēju iela 15 - 4, Rīga LV-1050, Latvija.
Galīgie noteikumi	Obligāciju Sērijas vai Laidiena galīgie noteikumi.
Investora konts	Investora atsevišķs konts pie Debitum Investments.
Kopējā nominālvērtība	Obligāciju kopējā nominālvērtība kā norādīts Galīgajos noteikumos.

Kopējā sadales summa	summas, ko Debitum Investments saņēmis no Emitenta Obligāciju maksājumu sadalei.
Maksājumu prioritāte	maksājumu prioritāte, kas noteikta 11.18. sadaļā.
Obligacionārs	persona, kura tur Obligāciju konkrētā momentā.
Obligācijas	parāda vērtspapīrs, ko Emitents izdod saskaņā ar šo Pamatprospektu un piemērojamiem Galīgajiem noteikumiem.
Pamatprospekts	šis Pamatprospekts attiecībā uz Obligācijām.
Procenti	Obligācijām piemērojamie procenti.
Procentu likme	likme, ar kuru uzkrājas Procenti par Obligācijām, kā norādīts Galīgajos noteikumos.
Procentu datums	maksājuma katrs datums, kurā maksājami Procenti saskaņā ar Obligācijām, kā norādīts Galīgajos noteikumos.
Procentu periodi	uzkrāšanas periodi, kuros uzkrājas Procenti par Obligācijām, kā norādīts Galīgajos noteikumos.
Sadarbības līgums	sadarbības līgums starp Emitentu un Debitum Investments attiecībā uz Obligācijām.

11.2. PAMATSUMMA UN EMISIJA

Saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem Emitents var izdot Obligācijas līdz Kopējai nominālvērtībai EUR 40,000,000 (četrdesmit miljoni *euro*) ("**Obligācijas**").

Parakstoties uz Obligācijām, katrs sākotnējais Obligacionārs piekrīt, ka šie Noteikumi un nosacījumi un Galīgajiem noteikumi regulē šīs Obligācijas, un, iegādājoties Obligācijas, katrs nākamais Obligacionārs apstiprina šos Noteikumus un nosacījumus un Galīgos noteikumus.

11.3. IENĀKUMU IZMANTOŠANA

Līdzekļi, kas tiks piesaistīti Obligāciju emisijas rezultātā, tiks izmantoti, lai (i) refinansētu esošās Finanšu saistības; (ii) finansētu jaunu mežu (un saistīto lauksaimniecības zemju) iegādi, lai palielinātu Zemes portfeli; un (iii) finansētu Emitenta apgrozāmo kapitālu.

11.4. STATUSS

Obligācijas būs vienlīdzīgas ar citiem Emitenta nesubordinētām nodrošinātām Finanšu saistībām. Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāri būs tiesīgi atgūt savu ieguldījumu uz tādiem pašiem noteikumiem kā citi nesubordinētie nodrošinātie kreditori attiecīgajā prasību grupā saskaņā ar attiecīgajiem tiesību aktiem. Izņemot likuma obligātās normas, nav līgumu vai citu darījumu dokumentu, kas padarītu Obligacionāru prasības par subordinētas citām Emitenta nodrošinātajām saistībām.

ISIN tiks norādīts katrai konkrētai Sērijai attiecīgajos Galīgajos noteikumos.

11.5. FORMA

Emitents Obligācijas izdod reģistrētā formā, kas tiek ierakstītas un turētas kā ieraksts Debitum Investments sistēmā.

11.6. REĢISTRS, NOSAUKUMU UN PĀRVEDĀMĪBA

Debitum Investments uztur elektronisku Obligacionāru reģistru saskaņā ar Sadarbības līgumu. Nevienam Obligacionāram netiks izsniegti sertifikāti par tā turējumā esošajām Obligācijām.

Katrs Obligacionārs (izņemot gadījumus, kad to prasa likums) tiks uzskatīts par jebkuru attiecīgo Obligāciju īpašnieku visiem mērķiem (neatkarīgi no jebkura īpašumtiesību, uzticības, nominēšanas vai jebkādu citu interešu paziņojuma), un neviena persona nebūs atbildīga par Obligacionāru uzskatīšanu par Obligāciju īpašnieku.

Obligācijas tiek turētas un var tikt pārvietotas tikai starp Debitum Investments Investoru kontiem. Netiks iesniegts pieteikums Obligāciju tirdzniecībai jebkurā regulētā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai citā tirdzniecības vietā, izņemot Platformu.

Jebkura Obligāciju pārvešana starp Obligacionāriem var tikt veikta ar Debitum Investments starpniecību, kas var prasīt no attiecīgā Investora saskaņā ar Platformas noteikumiem un nosacījumiem kā priekšnosacījumus pārvešanai (a) dokumentu un informācijas sniegšanu, (b) jebkādas pārvešanas maksas samaksu un (c) jebkādu nodokļu vai citu valdības maksājumu samaksu.

11.7. VALŪTA

Obligācijas tiks emitētas EUR.

11.8. EMISIJAS CENA UN IENESĪGUMS

Obligācijas var tikt izdotas par to nominālvērtību vai ar atlaidi vai piemaksu pie nominālvērtības ("**Emisijas cena**"). Emisijas cenu noteiks Emitents un norādīs to Galīgajos noteikumos.

Katra Laidiena ienesīgums, kas norādīts attiecīgajos Galīgajos noteikumos, tiks aprēķināts attiecīgajā Emisijas datumā uz gadu, izmantojot attiecīgo Emisijas cenu. Tas nav nākotnes ienesīguma rādītājs.

11.9. LIKVIDITĀDE

Nevienam laidienam netiks nodrošināta likviditāte (*underwriting*).

11.10. PROCENTI

Katrai Obligācijai ir procenti ar fiksētu likmi ("**Procenti**"), ko noteiks Emitents un norādīs Galīgajos noteikumos no (un ieskaitot) datuma, kad Obligācija tiek ierakstīta Obligacionāra Investora kontā. Procenti tiks maksāti datumos, kas norādīti Galīgajos noteikumos ("**Procentu maksājuma datums**") līdz datumam, kas norādīts Galīgajos noteikumos ("**Atmaksas termiņš**").

Procenti uzkrājas par katru procentu periodu no un ieskaitot Procentu perioda pirmo dienu līdz (bet neieskaitot) Procentu perioda pēdējo dienu par Obligāciju nominālvērtību. Pirmais procentu periods katrai Obligācijai sākas datumā, kad Obligācija tiek ierakstīta Obligacionāra Investora kontā un beidzas pirmajā Procentu maksājuma datumā. Katrs nākamais procentu periods sākas iepriekšējā Procentu maksājuma datumā un beidzas nākamajā Procentu maksājuma datumā. Pēdējais procentu periods beidzas Atmaksas termiņā.

Procenti tiks aprēķināti uz 30E/360 bāzes. Procentu maksājums tiks noteikts saskaņā ar šādu formulu:

$$CPN = F * C * n / 360, \text{ kur;}$$

CPN – Procentu summa EUR;

F – Obligāciju neatmaksātā nominālvērtība;

C – Procentu likme;

n – dienu skaits kopš Emisijas datuma vai pēdējā Procentu maksājuma datuma (kā piemērojams), aprēķināts uz 30 dienu mēneša bāzes.

11.11. Nokavējuma procenti

Gadījumā, ja Emitents kavē jebkuru maksājumu par 20 dienām, Obligacionāram ir tiesības uz soda procentiem, kas tiek aprēķināti tāpat kā Procenti ar likmi 5% gadā.

11.12. PROCENTU UZKRĀŠANA

Procenti, kas maksājami jebkurā Procentu maksājuma datumā attiecībā uz katru Obligāciju, ir šādi:

Procentu likme X vienas Obligācijas nominālvērtība X dienu skaits, kur:

Procentu likme ir noteikta Galīgajos noteikumos.

Vienas Obligācijas nominālvērtība ir noteikta Galīgajos noteikumos.

Dienu skaits, ja vien Galīgajos noteikumos nav norādīts citādi, ir faktiskais dienu skaits tieši iepriekšējā Procentu uzkrāšanas periodā, dalīts ar 360.

11.13. PAMATSUMMAS ATMAKSA

11.13.1. Atmaksa termiņā

Ja iepriekš nav atmaksāta vai atpirkta un atcelta, kā norādīts šajos Noteikumos un nosacījumos, katras Obligācijas pamatsumma tiks atmaksāta Atmaksas termiņā.

11.13.2. Iepriekšējā atpirkšana (*call option*)

Emitentam ir tiesības uz pilnu iepriekšēju atpirkšanu (*call option*), atmaksājot Obligācijas pamatsummu un uzkrātos procentus.

Emitents var veikt iepriekšēju atpirkšanu tikai pilnā apmērā attiecībā uz katru emitēto Sēriju.

Ja Emitents pieņem lēmumu par Obligāciju iepriekšēju atpirkšanu, Emitents paziņo Obligacionāriem vismaz 20 (divdesmit) Darba dienas pirms Atpirkšanas datuma ar Debitum Investments starpniecību.

11.13.3. Iepriekšēju atpirkšana (Neizpildes gadījums)

Obligacionāriem ir tiesības pieprasīt Obligāciju iepriekšēju atpirkšanu, ja iestājās saistību neizpildes gadījums saskaņā ar 11.23. sadaļu.

11.14. PROCENTU UN PAMATSUMMAS NOTEIKŠANA

Debitum Investments nosaka (i) Procentu summu katram Procentu maksājuma datumam un (ii) pamatsummas summu, kas maksājama saskaņā ar 11.13. sadaļu katrā Atmaksas termiņā un Atpirkšanas datumā, pārbaudot šādu informāciju:

- maksājuma gadījumu, kas iestājies;
- kopējās maksājumu summas, ko Emitents ir samaksājis Debitum Investments;
- summas, kas ir maksājamas un ko Emitents ir parādā saskaņā ar Maksājumu prioritāti Procentu maksājuma datumā, Atmaksas termiņā vai Atpirkšanas datumā.

Katrā Procentu maksājuma datumā, katrā Atmaksas termiņā un Atpirkšanas datumā Debitum Investments Emitenta vārdā novirzīs Procentu un pamatsummas maksājumus Obligacionāriem saskaņā ar 11.18. sadaļu.

Ja pēc Maksājumu prioritātes piemērošanas Emitentam ir nepietiekami līdzekļi jebkurā Procentu maksājuma datumā, jebkurā Atmaksas termiņā vai Atpirkšanas datumā, lai veiktu Procentu vai pamatsummas maksājumu pilnā apmērā Emitenta vārdā, Debitum Investments pēc saviem ieskatiem var izlemt, ka Emitents maksā daļu no maksājamās summas vai atliek maksājumu līdz pilnas maksājamās summas pieejamībai.

Visi Debitum Investments pieņemtie lēmumi, aprēķini un labojumi tiks veikti sadarbībā ar Emitentu un būs galīgi visos aspektos un saistoši Emitentam un visiem Obligacionāriem.

11.15. MAKSĀJUMI

11.15.1. Procentu un pamatsummas maksājumi

Emitents maksās Procentus par Obligācijām katrā Procentu maksājuma datumā un atpirks Obligācijas katrā Atmaksas termiņā un Atpirkšanas datumā.

11.15.2. Maksājumi Obligacionāriem

Jebkuri Procentu un pamatsummas maksājumi attiecībā uz Obligācijām tiks veikti attiecīgajā Investora kontā.

11.15.3. Nodokļi

Visi maksājumi saistībā ar Obligācijām, ko veic vai Emitenta vārdā, tiks veikti, ievērojot jebkuru ieturējumu vai atskaitījumu par jebkādiem nodokļiem, nodevām, novērtējumiem vai valdības maksājumiem, ko nepieciešams ieturēt vai atskaitīt.

Emitents vai Debitum Investments:

- nebūs atbildīgs par, vai nav citādi pienākums maksāt, jebkādu papildu summu jebkuram no Obligacionāram attiecībā uz, vai kompensāciju par, jebkādu šādu ieturējumu vai atskaitījumu vai jebkādas citas summas, kas ieturētas vai atskaitītas;
- nebūs atbildīgs par vai nav citādi pienākums maksāt, un attiecīgais Obligacionārs būs atbildīgs par un/vai maksās jebkuru nodokli, nodevu, maksu, ieturējumu vai citu maksājumu, kas var rasties saistībā ar īpašumtiesībām, jebkuru pārvešanu (vai vienošanos par pārvešanu), jebkuru maksājumu un/vai jebkuru pārvešanu (vai jebkuru vienošanos par pārvešanu) attiecībā uz Obligācijām, ko tur šāds Obligacionārs; un
- būs tiesības, bet nebūs pienākums (ja vien to neprasa likums), ieturēt vai atskaitīt no jebkuras maksājamās summas vai, kā tas var būt, jebkuras pārvešanas, kas pienākas attiecīgajam Obligacionāram, tādu summu vai daļu, kas būs nepieciešama, lai uzskaitītu vai samaksātu jebkuru šādu nodokli, nodevu, maksu, ieturējumu vai citu maksājumu.

Obligacionāri piekrīt sniegt Emitentam un/vai Debitum Investments visu informāciju un dokumentus, kas nepieciešama Emitentam un/vai Debitum Investments, lai izpildītu jebkādas Latvijas vai citas valsts nodokļu vai regulatīvos pienākumus jebkurā laikā.

11.15.4. Maksājumi Darba dienās

Ja jebkuras summas maksājuma termiņš attiecībā uz Obligācijām nav Darba diena, Obligacionāram nebūs tiesību uz maksājumu līdz nākamajai sekojošajai Darba dienai un nebūs tiesību uz jebkādiem papildu procentiem vai citu maksājumu attiecībā uz jebkādu šādu kavēšanos.

11.16. EMITENTA APŅĒMŠANĀS

Šajā 11.16. sadaļā minētās apņemšanās paliek spēkā tik ilgi, kamēr jebkuras Obligācijas nav atpirktas, atmaksātas un dzēstas.

11.16.1. Atļaujas un atbilstība likumiem

Emitents nekavējoties iegūs, ievēros un darīs visu nepieciešamo, lai uzturētu spēkā jebkuru atļauju, kas nepieciešama saskaņā ar jebkuru Latvijas likumu vai normatīvo aktu, lai tas varētu izpildīt savas saistības saskaņā ar Obligācijām un turpināt savu uzņēmējdarbību, kā tā tiek veikta šī Pamatprospekta datumā. Emitents ievēros visus attiecībā uz to piemērojamos likumus.

11.16.2. Vispārējās saistības

No Obligāciju pirmā Emisijas datuma līdz to pēdējās atmaksas datumam Emitents apņemas veikt šādus pasākumus:

- visām esošām un nākotnes saistībām pret saistītajām pusēm ir jābūt subordinētām Obligācijām;

- visas esošās un nākotnes Finanšu saistības pret citām pusēm, izņemot saistītām pusēm, nevar būt prioritāras pret Obligācijām;
- nesākt jaunu ekonomisko darbību ārpus esošās darbības jomas, izņemot gadījumus, ja ieņēmumi no šādas darbības nepārsniedz 10% no ieņēmumiem;
- nepārdot, nedāvināt, nemainīt, neizīrēt, nelicencēt, neieguldīt vai citādi neatsavināt tiesības izmantot Emitenta preču zīmes;
- neuzsākt vai neļaut uzsākt Emitenta likvidāciju vai līdzīgus procesus;
- jebkuri darījumi ar saistītajām pusēm jāveic uz tirgus nosacījumiem.

11.16.3. Negatīvās apņemšanās

Izņemot saistībā ar Obligācijām vai kā noteikts Pamatprospektā, Emitents:

- nepārdos, nenodos, neizveidos jebkādu nodrošinājumu vai citādi neatsavinās nevienu no saviem aktīviem, izņemot darbības parastās saimnieciskās darbības ietvaros;
- nepārdos, nenodos vai citādi neatsavinās nekādus savus nekustamā īpašuma aktīvus, izņemot darījumus, kuros šādi nekustamā īpašuma aktīvi tiek pārdoti par summu, kas ir lielāka par kopējo pirkuma summu, kas tiek aprēķināta attiecībā uz visiem darījumiem ceturksnī;
- līdz pilnīgai Obligāciju izpirkšanai, izņemot komercķīlu saskaņā ar Nodrošinājuma līgumu, neizveidos vai neļaus pastāvēt jebkādam nodrošinājumam pār Emitenta aktīviem un kapitāldaļām;
- neveiks nekādus maksājumus (dividendes, procentus utt.) saistītajām pusēm, ja pēc šāda maksājuma netiks izpildīti finanšu apņemšanās kā noteikts 11.16.4. sadaļā;
- nebūs kreditors attiecībā uz jebkuru aizdevumu vai jebkādu kredīta formu jebkurai personai;
- nedos vai neļaus pastāvēt jebkādai garantijai jebkuras personas labā attiecībā uz jebkuras citas personas saistībām;
- neizmantos ieņēmumus no emisijas jebkuram citam mērķim, izņemot kā noteikts šajā Pamatprospektā.

11.16.4. Finanšu apņemšanās

No Obligāciju pirmā emisijas datuma līdz pēdējam to atmaksas datumam Emitents ievēros aizdevuma un aktīvu vērtības attiecību 91%, kas aprēķināta:

Aizdevuma un aktīvu vērtības attiecība = $F / (\text{Pašreizējie aktīvi} + \text{Naudas rezerves})$, kur;

F - Obligāciju neatmaksātā pamatsumma;

Pašreizējie aktīvi - visu Emitenta bilances likvīdo aktīvu vērtība (tirdzniecības debitoru parādi, ciršanas tiesības, preces pārdošanai, nekustamā īpašuma aktīvi);

Naudas rezerves - nauda Emitenta bankas kontā.

Lai izvairītos no pārpratumiem, Pašreizējo aktīvu vērtība var tikt novērtēta katru ceturksni, ja šādu novērtējumu veic sertificēts vērtētājs.

11.16.5. Finanšu pārskati

No pirmās Obligāciju emisijas datuma līdz pēdējam to atmaksas datumam Emitents nodrošinās šādu informāciju Obligacionāriem, publicējot to Emitenta mājaslapā un Platformā:

- gada revidētie finanšu pārskati, sagatavoti saskaņā ar Latvijas vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem (GAAP) ieskaitot peļņas un zaudējumu pārskatu, bilanci, naudas plūsmas pārskatu, pašu kapitāla pārskatu, paskaidrojošo vēstuli, gada pārskatu un revidenta ziņojumu par šiem pārskatiem 6 (sešu) mēnešu laikā pēc pārskata gada beigām;
- nerevidēti pusgada starpposma finanšu pārskati – peļņas un zaudējumu pārskats, balance un naudas plūsmas pārskats, sagatavots saskaņā ar Latvijas GAAP (divu) mēnešu laikā pēc pārskata perioda beigām;

- ceturkšņa finanšu apņemšanās aprēķini saskaņā ar 11.16.4. sadaļu 1 (viena) mēneša laikā pēc pārskata perioda beigām.

Revidētie finanšu pārskati par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī (<https://www.lfdf.eu/uploads/reports/2-pielikums-lmaf-annual-report-2023-lat.pdf>), kopā ar naudas plūsmas pārskats par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī (<https://www.lfdf.eu/uploads/reports/1-pielikums-lmaf-cash-flow-2023-lat.pdf>) ir publicēti Emitenta mājaslapā (<https://www.lfdf.eu/lv>) sadaļā "Dokumenti" (<https://www.lfdf.eu/lv/dokumenti>). Turpmāk finanšu pārskatus Emitents publicēs Emitenta mājaslapā sadaļā "Dokumenti" (<https://www.lfdf.eu/lv/dokumenti>).

11.17. OBLIGĀCIJU EMISIJA

Obligācijas tiek emitētas Emisijas datumā Kopējā nominālvērtībā, noteiktajās denominācijās un noteiktajā valūtā, kā norādīts Galīgajos noteikumos.

11.18. MAKSĀJUMU PRIORITĀTE

Visus līdzekļus, ko Debitum Investments saņem saistībā ar Obligācijām, Debitum Investments izmanto šādā prioritātes secībā:

- pirmkārt, jebkuru summu, ko Emitents ir parādā jebkurai nodokļu iestādei un kas jānomaksā Emitentam saskaņā ar Obligācijām;
- otrkārt, visu nokavējuma procentu apmaksai, kas ir maksājama un nav samaksāta Obligacionāriem;
- treškārt, jebkuru summu, kas ir maksājama un nav samaksāta kā komisijas, maksas, izmaksas, izdevumi un saistības, kas radušās vai maksājamas, ja Emitenta saistību neizpildes gadījums ir noticis saskaņā ar jebkuru no Darījuma dokumentiem un Debitum Investments vai Nodrošinājuma aģents rīkojies, lai atgūtu līdzekļus, ieskaitot prasības iesniegšanu Emitenta likvidācijas, maksātnespējas vai citās administratīvās procedūrās, vai īstenojot jebkādas juridiskas tiesības;
- ceturtkārt, Obligacionāriem, lai samaksātu vai dzēstu visas summas, kas ir maksājama saskaņā ar Sēriju. Šāda maksājuma/dzēšanas veikšana notiek ievietojot visas Sērijas hronoloģiskā secībā no Obligācijām ar vecāko maksājuma notikumu līdz Obligācijām ar jaunāko maksājuma notikumu, un pēc tam piemērojot proporcionālu pieeju katrā konkrētā Sērijas līmenī.

Debitum Investments nebūs atbildīgs par Maksājumu prioritātes piemērošanu, ieskaitot jebkādas nelielas kļūdas, saskaņā ar šo sadaļu.

11.19. EMITENTA TIESĪBAS IEGĀDĀTIES OBLIGĀCIJAS

Emitents jebkurā laikā var iegādāties Obligācijas par jebkuru cenu atklātā tirgū vai citādi. Jebkuras Obligācijas, ko Emitents iegādājas pēc saviem ieskatiem Debitum Investments var dzēst.

11.20. DZĒŠANA

Visas Obligācijas, kas ir izpirktas vai dzēstas, nevar tikt atkārtoti izdotas vai pārdotas.

11.21. NOILGUMS

Jebkuras un visas prasības pret Emitentu par maksājumu saistībā ar Obligācijām noilgst un kļūs spēkā neesošas, ja tās netiks celtas 10 gadu laikā no dienas, kad maksājums saistībā ar Obligācijām pirmo reizi kļūst izpildāms.

11.22. TURPMĀKAS EMISIJAS

Emitents var laiku pa laikam bez Obligacionāru piekrišanas izveidot un emitēt turpmākās Sērijas un turpmākus esošo Sēriju Laidienus.

Turpmāks esošo Sēriju Laidiens:

- būs savstarpēji savienojams ar šīs esošās Sērijas Obligācijām;
- būs ar tādiem pašiem noteikumiem un nosacījumiem kā šīs Sērijas Obligācijas, izņemot Kopējo nominālvērtību, Emisijas datumu, Emisijas cenu, pirmo Procentu uzkrāšanas periodu, pirmo Procentu maksājuma datumu;
- tiks konsolidēts un veidos vienu Sēriju ar šo esošo Sēriju, un atsauces uz šiem Noteikumiem un nosacījumiem tiks interpretētas attiecīgi.

11.23. SAISTĪBU NEIZPILDE

Jebkurš no šādiem gadījumiem tiks uzskatīts par saistības neizpildes gadījumu attiecībā uz Obligācijām (katrs, Neizpildes gadījums):

- **Nemaksāšana.** Emitents neizdara kādu maksājumu Obligacionāram saskaņā ar šo Pamatprospektu 40 (četrdesmit) Darba dienu laikā no attiecīgā maksājuma termiņa datuma, izņemot gadījumus, kad maksājuma neizpildi izraisīja *Force Majeure* gadījums.
- **Finanšu apņemšanos neievērošana.** Emitents pārkāpj jebkuru no saistībām, kas noteiktas 11.16.4. sadaļā, vai pārkāpj Nodrošinājuma līgumu noteikumus, un Emitents nav novērsis pārkāpumu 20 (divdesmit) Darba dienu laikā no pārkāpuma paziņojuma saņemšanas, ko izsniedz Debitum Investments, Nodrošinājuma aģents vai Obligacionāri, kas pārstāv 10% no Kopējās nominālvērtības;
- **Apņemšanos neievērošana.** Emitents pārkāpj jebkuru no saistībām, kas noteiktas 11.16.1., 11.16.2. un 11.16.3., un Emitents nav novērsis pārkāpumu 20 (divdesmit) Darba dienu laikā no pārkāpuma paziņojuma saņemšanas, ko izsniedz Debitum Investments, Nodrošinājuma aģents vai Obligacionāri, kas pārstāv 10% no Kopējās nominālvērtības;
- **Nodrošinājuma līguma spēkā neesamība.** Nodrošinājuma līgums tiek izbeigts vai atzīts par spēkā neesošu ar attiecīgās valsts tiesas galīgo lēmumu, vai Nodrošinājums netiek izveidots saskaņā ar šeit noteiktajiem noteikumiem, un Emitents nav novērsis pārkāpumu 20 (desmit) Darba dienu laikā;
- **Uzņēmējdarbības pārtraukšana.** Emitents pārtrauc veikt savu pašreizējo pamatdarbību pilnībā vai būtisku tās daļu, izņemot gadījumus, kad tas notiek pārdošanas, atsavināšanas, atdalīšanas, apvienošanas, reorganizācijas vai restrukturizācijas rezultātā vai jebkuras uzņēmējdarbības pārtraukšanas gadījumā, katrā gadījumā uz maksātspējīga pamata un ar iepriekšēju rakstisku Obligacionāru piekrišanu;
- **Likvidācija.** Tiek pieņemts spēkā esošs lēmums par Emitenta likvidāciju vai saimnieciskās darbības apturēšanu, un Emitents nav novērsis pārkāpumu 10 (desmit) Darba dienu laikā;
- **Maksātnespēja.** Emitents tiek pasludināts par maksātnespējīgu ar tiesas galīgo lēmumu vai atzīst savu nespēju samaksāt savus parādus; un/vai Emitents noslēdz jebkādu vienošanos ar lielāko daļu savu kreditoru pēc pamatsummas par savu parādu restrukturizāciju un/vai tiesiskās aizsardzības procesu, vai ārpus tiesas tiesiskās aizsardzības procesu (vai maksātnespējas procesu ir ierosinājusi tiesa);
- **Krāpšana.** Emitents ir izdarījis noziedzīgu nodarījumu vai noziegumu, ieskaitot krāpšanu, kas paredzēta, lai gūtu finansiālu labumu Emitentam.

Emitentam ir pienākums nekavējoties informēt Debitum Investments, ja notiek kāds Neizpildes gadījums. Ja Debitum Investments nesaņem šādu informāciju, Debitum Investments ir tiesīgs pieņemt, ka Neizpildes gadījums nepastāv vai nevar tikt sagaidīts, ka tas iestāsies, ja vien Debitum Investments nav zināms par kādu Neizpildes gadījumu. Debitum Investments nav pienākums veikt jebkādas izmeklēšanas saistībā ar kādu Neizpildes gadījumu. Emitents pēc Debitum Investments pieprasījuma sniegs Debitum Investments informāciju par jebkuru Neizpildes gadījumu un sniegs Debitum Investments visus dokumentus, kas var būt nozīmīgi šīs 11.23. sadaļas piemērošanai.

Ja Debitum Investments ir informēts no Emitenta vai vairākuma Obligacionāru vai citādi noteicis, ka pastāv Neizpildes gadījums, Debitum Investments 15 Darba dienu laikā no paziņojuma vai noteikšanas dienas paziņos Obligacionāriem saskaņā ar 11.25. sadaļu.

Neizpildes gadījuma gadījumā Obligācijas tiek atmaksātas saskaņā ar šajā Pamatprospektā un attiecīgajos Galīgajos noteikumos noteiktajiem noteikumiem un nosacījumiem, ja vien likums nenosaka citādi.

Debitum Investments un Nodrošinājuma aģents, ievērojot, ka Obligacionāru pienākumu atlīdzināt jebkādos saprātīgus izdevumus, zaudējumiem vai saistībām, veic visus saprātīgos pasākumus, kas nepieciešami, lai atgūtu neatmaksātās summas saskaņā ar šo Pamatprospektu un Darījuma dokumentiem. Debitum Investments un Nodrošinājuma aģents katrā gadījumā informēs Obligacionārus par izmaksām, kas būtu jākompensē pirms jebkādas atlīdzības pieprasīšanas. Jebkurā gadījumā Debitum Investments un Nodrošinājuma aģents iekasēs šo izmaksu kompensāciju tikai līdz atgūtajai summai.

11.24. OBLIGACIONĀRU SAPULCE

11.24.1. Vispārīgie noteikumi

Emitents laiku pa laiku var sasaukt Obligacionāru sapulci ("**Sapulce**"), lai pieņemtu lēmumus par noteiktiem jautājumiem. Emitents pēc saviem ieskatiem izlemj, kuri jautājumi tiks izvirzīti pieņemšanai Sapulcē. Šie noteikumi ļauj vairākam saistīt visus Obligacionārus, ieskaitot Obligacionārus, kuri neapmeklēja un nebalsoja Sapulcē vai attiecībā uz attiecīgo lēmumu, un Obligacionārus, kuri balsoja pretēji vairākam. Rezultātā Obligacionāri var tikt saistīti ar izmaiņām šajos Noteikumos un nosacījumos vai ar kādu citu lēmumu, kas ietekmē Obligacionāru ieguldījumu Obligācijās, pat ja viņi nav piekrituši šādām izmaiņām.

Emitents ir pienākums sasaukt sapulci, ja Obligacionāri, kas pārstāv 10% no neatmaksātās Obligāciju Kopējās nominālvērtības, to ir pieprasījuši, šādā gadījumā Obligacionāri, kas pārstāv 10% no neatmaksātās Obligāciju Kopējās nominālvērtības, izvirza jautājumus, kas tiks izvirzīti pieņemšanai Sapulcē.

Sapulce var pieņemt savus lēmumus vienā no divām formām, kā izvēlēties Emitents:

- sapulcē, kas notiek ar Obligacionāru klātbūtni, lai apspriestu darba kārtības jautājumus un pieņemtu lēmumus par jautājumiem, kas tiek izvirzīti balsošanai, izmantojot nodrošinātos balsošanas biļetenus; vai
- ar attālinātu balsošanu (bez Obligacionāru klātbūtnes, lai apspriestu darba kārtības jautājumus un pieņemtu lēmumus par jautājumiem, kas tiek izvirzīti balsošanai).

Ja Obligacionāri nenolemj citādi Sapulci vada un protokolu sastāda Debitum Investments pārstāvis.

11.24.2. Sapulces lēmumi

Jautājumus, kas tiek nodoti balsošanai Sapulcē, un tās darba kārtību nosaka Emitents (izņemot gadījumus, kad Sapulci sasauca Obligacionāru, kas pārstāv 10% no neatmaksātās Obligāciju Kopējās nominālvērtības, iniciatīvas). Obligacionāri nevar pieņemt lēmumus par jautājumiem, kas nav iekļauti darba kārtībā, nedz arī mainīt darba kārtību. Sapulcē pieņemtie lēmumi un balsošanas rezultāti tiks sniegti personām, kurām ir tiesības piedalīties Sapulcē, ziņojumā, kas tiks nosūtīts Obligacionāriem saskaņā ar noteikto kārtību attiecībā uz Sapulces paziņojumu nosūtīšanu, 10 Darba dienu laikā pēc sapulces slēgšanas datuma vai pēdējā datuma, kad jāiesniedz balsošanas biļeteni, ja notiek attālināta balsošana. Tomēr, ja tas netiek izdarīts, tas nepadara lēmumus par spēkā neesošiem. Lēmums būs saistoša visiem Obligacionāriem, neatkarīgi no tā, vai viņi bija klāt Sapulcē, un katram no viņiem būs pienākums to īstenot atbilstoši.

11.24.3. Informācija par Sapulces rīkošanu

Emitents paziņos Obligacionāriem par Sapulci saskaņā ar zemāk norādīto kārtību. Sapulces paziņojums ("**Paziņojums**") tiks sniegts saskaņā ar 11.25. sadaļu ne vēlāk kā 10 Darba dienas iepriekš. Paziņojums tiks sniegts Obligacionāriem, kas reģistrēti Paziņojuma datumā elektroniskajā Obligacionāru reģistrā, ko uztur Debitum Investments. Emitents var nolemt nepublicēt Paziņojumu Platformā. Šādā gadījumā Emitents Paziņojumu nosūtīs Obligacionāriem pa e-pastu šajā 11.24.3. sadaļā norādītajā kārtībā. Emitents pēc saviem ieskatiem var sniegt informāciju Obligacionāriem, kuriem ir tiesības piedalīties Sapulcē, kā daļu no sagatavošanās Sapulcei.

11.24.4. Sapulces kvorums

Sapulce tiks uzskatīta par tiesīgu pieņemt lēmumus, ja tajā piedalās Obligacionāri, kuri kopumā tur vairāk nekā 50% no Obligāciju Kopējās nominālvērtības.

Katram Obligacionāram piešķirto balsu skaits ir vienāds ar tam piederoši Obligāciju nominālvērtību. Kad Sapulce tiek rīkota ar Obligacionāru klātbūtni, lai apspriestu darba kārtības jautājumus un pieņemtu lēmumus par balsošanai nodotajiem jautājumiem, Obligacionāri, kas reģistrēti dalībai Sapulcē, un Obligacionāri, kuru biļeteni saņemti ne vēlāk kā 2 dienas pirms sapulces, tiks uzskatīti par piedalījušiem Sapulcē.

Kad Sapulce tiek rīkota attālinātas balsošanas veidā, Obligacionāri, kuru biļeteni saņemti līdz pēdējam datumam biļetenu iesniegšanai, tiks uzskatīti par piedalījušiem sapulcē.

Ja Sapulcei nav kvoruma, tiks rīkota otrā Sapulce ar to pašu darba kārtību. Šāda otrā Sapulce tiks uzskatīta par balsstiesīgu, ja tajā piedalās Obligacionāri, kuri kopumā pārstāv vairāk nekā 30% no Obligāciju Kopējās nominālvērtības.

Ja Sapulce ir balsstiesīga, lēmumi par Sapulces darba kārtību tiks pieņemti par katru darba kārtības punktu ar balsu vairākumu no kopējā sniegto balsu skaita.

Ja Sapulces lēmums ietekmē tikai vienu Sēriju, tad attiecīgi kvorumu nosaka ņemot vērā tikai šīs Sērijas Obligācijas un Sapulces lēmumi saista tikai šīs Sērijas Obligācijas un Obligacionārus.

11.24.5. Balsošanas biļeteni

Balsošanas biļeteni balsošanai Sapulcē tiks nosūtīti kopā ar Paziņojumu saskaņā ar 11.24.3. sadaļu.

Balsošanas biļeteni būs latviešu un angļu valodā. Balsošana var tikt organizēta kā e-balssana, aizpildot elektronisko balsošanas biļetenu Platformā.

Obligacionāri, kas iekļauti to personu sarakstā, kurām ir tiesības piedalīties Sapulcē, izņemot Sapulci, kas notiek attālinātas balsošanas veidā, vai viņu pārstāvji, var reģistrēties dalībai vai nosūtīt aizpildītos biļetenus Emitentam.

Balssanas biļeteni tiks ieskaitīti kvoruma un balssanas rezultātu aprēķinā, ja tos Emitents saņems ne vēlāk kā 2 dienas pirms Sapulces.

Balssanas biļetenā būs informācija par Sapulci, tostarp, bet ne tikai:

- informācija par Emitentu, ieskaitot adresi un kontaktpersonu;
- informācija, kas identificē Obligācijas;
- Sapulces forma (klātienē vai attālināti);
- datums, vieta un laiks, ja Sapulce notiek klātienē;
- kopējā neatmaksātā pamatsumma; un
- balssanas iespējas par katru darba kārtības punktu, izteiktas kā "par", "pret" vai "atturas", un norāde, ka balssanas biļetens jāparaksta personai, kurai ir tiesības piedalīties Sapulcē vai tās pārstāvim, ja vien balssana netiek organizēta kā e-balssana.

Balssojot ar biļeteniem, tiek ieskaitīti tikai tie balssanas biļeteni, kuros par katru jautājumu ir izvēlēta tikai viena balssanas iespēja. Biļeteni, kas aizpildīti, pārkāpjot iepriekš minēto prasību, tiks uzskatīti par nederīgiem. Tomēr, ja balssanas biļetenā ir vairāki jautājumi, pārkāpums attiecībā uz vienu vai vairākiem jautājumiem neietekmēs pārējā biļetena derīgumu. Ja balssanas biļetens tiek atzīts par nederīgu attiecībā uz balssanu par vienu, vairākiem vai visiem biļetenā iekļautajiem jautājumiem, šajā biļetenā nodotās balsis netiks izslēgtas no kvoruma aprēķina. Ja balssanas biļetens tiek atzīts par nederīgu, balsis par biļetenā iekļautajiem jautājumiem netiks ieskaitītas.

11.24.6. Skaitīšana

Skaitīšanas funkcijas veiks Debitum Investments, kas pārbaudīs dalībnieku pilnvaras un reģistrēs dalībniekus Sapulcē, noteiks kvorumu Sapulcē, skaitīs balsis un noteiks balssanas rezultātus, sastādīs balssanas protokolu un nodos balssanas biļetenus arhīvam.

11.25. PAZIŅOJUMI UN INFORMĀCIJAS SNIEGŠANA

Paziņojumi Obligacionāriem tiks sniegti pēc Emitenta vienpersoniskas izvēles latviešu un angļu valodā un/vai jebkurā citā valodā, ko Emitents uzskata par piemērotu šiem mērķiem, un tiks sniegti, izmantojot vienu vai vairākus saziņas kanālus:

- nosūtīti uz attiecīgajām e-pasta adresēm Obligacionāru reģistrā un uzskatīti par sniegtiem 24 stundu laikā pēc nosūtīšanas; un
- nodoti Debitum Investments tālākai saziņai ar Obligacionāriem saskaņā ar pakalpojumu sniegšanas līgumu starp Debitum Investments un Obligacionāriem (tai skaitā laika periodu, kad uzskatāms, ka tie ir pienācīgi paziņoti).

Jebkuri paziņojumi, prasības, pretenzijas vai cita saziņa ar Emitentu no jebkura Obligacionāru būs latviešu vai angļu valodā un tiks sniegti, izmantojot vienu no šādiem saziņas kanāliem: (a) piegādāti ar roku vai kurjeru un uzskatīti par sniegtiem tajā pašā piegādes dienā; (b) piegādāti ar ierakstītu pastu un uzskatīti par sniegtiem 10. kalendārajā dienā pēc datuma, kas norādīts uz pasta pakalpojumu sniedzēja zīmoga par ierakstītas vēstules pieņemšanu; un (c) nosūtīti uz Emitenta norādīto kontakttinformācijas e-pasta adresi un uzskatīti par sniegtiem 24 stundu laikā pēc nosūtīšanas.

11.26. NODROŠINĀJUMA NODIBINĀŠANA

Lai nodrošinātu Obligācijas, starp Emitentu un Nodrošinājuma aģentu, kas darbojas Obligacionāru vārdā un interesēs ir noslēgts Nodrošinājuma līgums kas ir komercķīlas līgums, kas nodrošina naudas saistības, kas izriet no Obligācijām, izveidojot pirmās kārtas Nodrošinājumu reģistrētu Latvijas Republikas Komerķķīlu reģistrā līdz pirmajam Obligāciju Emisijas datumam.

Nodrošinājuma aģents veiks visas darbības, ko Nodrošinājuma aģents kā Nodrošinājuma turētājs var pamatoti veikt, lai vērstu piedziņu uz Nodrošinājumu saskaņā ar Nodrošinājuma līgumā un piemērojamajos likumos noteikto kārtību gadījumā, ja:

- ir iestājies Neizpildes gadījums; un
- Obligacionāru Sapulce ir pieņēmusi lēmumu instruēt Nodrošinājuma aģentu vērst piedziņu uz Nodrošinājumu.

Pildot savus pienākumus un īstenojot savas tiesības, Nodrošinājuma aģents rīkosies pēc saviem ieskatiem Obligacionāru kopējās un vispārējās interesēs (nevis kāda konkrēta Obligacionāra interesēs) bez jebkādam savām neatkarīgām interesēm. Emitentam nav tiesību dot jebkādas norādījumus Nodrošinājuma aģentam. Nodrošinājuma aģents nav puses juridiskajās attiecībās starp Emitentu un Obligacionāriem un nekādā gadījumā nav atbildīgs par Emitenta saistību izpildi.

Ja vien Nodrošinājuma aģents to īpaši nepieprasa, Obligacionāriem nav tiesību dot jebkādas norādījumus Nodrošinājuma aģentam, un Nodrošinājuma aģentam nav pienākuma pieprasīt vai ievērot šādas norādījumus, izņemot norādījumus, kas sniegti saskaņā ar 11.24. sadaļu ar Obligacionāru vairākumu. Obligacionāriem nav neatkarīgu tiesību vērst piedziņu uz Nodrošinājumu vai izmantot jebkādas tiesības vai pilnvaras, kas izriet no Nodrošinājuma līguma. Obligacionāri var izmantot savas tiesības attiecībā uz Nodrošinājumu tikai caur Nodrošinājuma aģentu saskaņā ar Pamatprospektu un Nodrošinājuma Aģenta līgumu.

Nodrošinājuma aģentam ir tiesības (bet nav pienākuma) pieprasīt norādījumus vai jebkādu skaidrojumu no Obligacionāriem par to, vai un kādā veidā Nodrošinājuma aģentam būtu jāīsteno vai jāatturas no jebkādu tiesību, pilnvaru un lēmumu pieņemšanas tiesību izmantošanas attiecībā uz piedziņas vērsanu uz Nodrošinājumu. Pēc šāda pieprasījuma Obligacionāri sniegs savus norādījumus vai skaidrojumus Nodrošinājuma aģentam laika periodā, kas norādīts Nodrošinājuma aģenta pieprasījumā pēc norādījumiem vai skaidrojumiem. Nodrošinājuma aģents var atturēties no rīcības, līdz Obligacionāru vairākums ir sniedzis pieprasītos norādījumus vai skaidrojumus. Nodrošinājuma aģents var arī atturēties no rīcības saskaņā ar Obligacionāra vairākuma norādījumiem, līdz tas ir saņēmis tādu atlīdzību vai nodrošinājumu, kādu tas var pieprasīt par visām izmaksām, prasībām, zaudējumiem, izdevumiem (ieskaitot, bet ne tikai, juridiskās maksas par pakalpojumiem Latvijas

Republikā vai citās jurisdikcijās) un saistībām, kuras tas iztērēs vai varētu iztērēt, izpildot šādus norādījumus.

Nodrošinājuma aģentam ir pienākums ievērot iepriekšējā punktā iesniegtos norādījumus, ja vien šādi norādījumi, Nodrošinājuma aģenta pamatotā viedoklī, var būt pretrunā ar Pamatprospektu, Galīgajiem noteikumiem, Nodrošinājuma līgumu, Nodrošinājuma Aģenta līgumu vai piemērojamajiem likumiem. Nodrošinājuma aģents nav atbildīgs Investoriem par rīcību (vai atturēšanos no rīcības), kā aprakstīts šajā 11.26. sadaļā.

Pildot savus pienākumus un īstenojot savas tiesības saskaņā ar šo, Nodrošinājuma aģentam ir tiesības izmantot trešo personu pakalpojumus un iecelt trešo personu pārstāvjus. Neskatoties uz šādu izmantošanu vai iecelšanu, Nodrošinājuma aģents netiks atbrīvots no savām atbildībām pret Emitentu un Obligacionāriem saskaņā ar Nodrošinājuma Aģenta līgumu, un Nodrošinājuma aģents būs personīgi atbildīgs Emitentam un Obligacionāriem par attiecīgajām saistībām. Turklāt Nodrošinājuma aģentam netiks maksātas papildu maksas un/vai izdevumi šādas iecelšanas rezultātā, izņemot gadījumus, kad izdevumu samaksa ir noteikta Nodrošinājuma Aģenta līgumā (piemēram, ārējo juristu iecelšanas gadījumā).

Ir atzīts, ka Nodrošinājuma aģents, kuru apstiprinājuši Obligacionāri, darbojas bez faktiskas Emitenta kontroles un ir apņēmis rīkoties Obligacionāru interesēs. Tādējādi Nodrošinājuma aģents būs atbildīgs par savu pienākumu izpildi saskaņā ar šo kā galvenais saistību izpildītājs, un Emitents nevar (un tādēļ arī nedara) garantēt vai citādi nodrošināt Nodrošinājuma aģenta saistību izpildi.

11.27. NODROŠINĀJUMA IZMAIŅAS

Obligacionāri piekrīt, ka gadījumā, ja kāda persona iegādājas Emitenta kapitāldaļas kļūstot par Dalībnieku Nodrošinājuma Aģents Obligacionāru vārdā var sniegt piekrišanu šādai Dalībnieku maiņai, ja tiek nodrošināts, ka Daļu komercķīlas līgums un attiecīgais Nodrošinājums aptver šāda jaunā Dalībnieka iegūtās Emitenta kapitāldaļas. Komercķīlas reģistrācija notiek tajā pašā dienā, kad tiek veikta Dalībnieku maiņas reģistrācija Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā.

11.28. NODROŠINĀJUMA PIEDZIŅAS IENĀKUMU IZMANTOŠANA

Nodrošinājuma izpildes ienākumi tiek izmantoti šādā prioritātes secībā:

- kā pirmā prioritāte tiek apmierinātas un samaksātas visas izmaksas un izdevumi (ieskaitot, bet neaprobežojoties ar valsts nodevām, notāra maksām un vērtēšanas izmaksām) kas saistītas Nodrošinājuma aģenta darbībām saistībā ar piedziņas vēršanu uz Nodrošinājumu, kā noteikts Nodrošinājuma aģenta līgumā, un tikai no Nodrošinājuma piedziņas ienākumiem Nodrošinājuma aģenta maksas, kā noteikts Nodrošinājuma aģenta līgumā;
- kā otrā prioritāte (pēc pilnīgas iepriekš minēto prasību un summu apmierināšanas, samaksas un atskaitīšanas) – Obligacionāru prasību apmierināšana, kas izriet no Obligācijām.

Nodrošinājuma aģents patur nepieciešamos ienākumus izmaksu un izdevumu apmierināšanai un pārējos ienākumus pārskaita Obligacionāriem viņu prasību apmierināšanai. Nodrošinājuma aģents atgriež Nodrošinājuma piedziņas atlikušos ienākumus Emitentam (ja tādi ir).

Gadījumā, ja pēc maksas, izmaksu, izdevumu, zaudējumu apmierināšanas atlikušais ienākums pilnībā nesedz Obligacionāru prasības, prasības, kas izriet no Obligācijām, tiek apmierinātas proporcionāli.

Nodrošinājuma aģentam nav pienākums maksāt Obligacionāriem vai jebkurai citai personai procentus no Nodrošinājuma piedziņas ienākumiem (vai tie būtu noguldīti vai nē).

Gadījumā, ja Nodrošinājuma aģentam saskaņā ar piemērojamajiem likumiem ir jāietur vai jāmaksā nodokļi saistībā ar maksājumiem, kas jāveic Nodrošinājuma aģentam saskaņā ar šo, Nodrošinājuma aģenta maksājamā summa tiek samazināta par attiecīgo nodokļu summu, un tikai neto summa tiek maksāta Nodrošinājuma aģentam.

11.29. AGENTI

Debitum Investments darbojas tikai kā Emitenta aģents un neuzņemas nekādu pienākumu vai atbildību pret jebkuru Obligacionāru.

Emitents, ievērojot Darījuma dokumentu noteikumus, patur tiesības jebkurā laikā mainīt vai izbeigt Debitum Investments un jebkuras citas puses pienākumus jebkurā no Darījuma dokumentiem.

11.30. FORCE MAJEURE

Ne Emitents, ne Debitum Investments nebūs atbildīgi par jebkuru savu attiecīgo saistību neizpildi saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem, kas ir saistīti ar jebkuru iemeslu, kas ir neatkarīgs no šīs personas gribas un ir izraisīts *force majeure* notikuma dēļ.

Par *force majeure* notikumiem tiks uzskatīti šādi apstākļi:

- ārkārtēji un neizbēgami apstākļi, tostarp dabas katastrofas, ugunsgrēki, plūdi, zemestrīces, karadarbība, terora akti, nemieri un streiki;
- tehniskas kļūmes, kavēšanās vai darbības traucējumi; datoru, sakaru sistēmu, aparatūras un/vai programmatūras kļūmes; elektroapgādes traucējumi; vai citi kritiskās infrastruktūras traucējumi, kurus ne Emitents, ne Debitum Investments nevarēja novērst vai paredzēt;
- vietējo un/vai ārvalstu valsts iestāžu un/vai starptautisko organizāciju lēmumi un/vai darbības;
- spēkā stāšanās, grozījumi un/vai normatīvā akta, kas saistošs vai nu Emitentam, vai Debitum Investments, apturēšana, kas ietekmē saistību izpildi saskaņā ar šiem Noteikumiem un nosacījumiem; un
- jebkurš apstāklis, kas definēts kā *force majeure* apstāklis jebkurā no Darījuma dokumentiem.

11.31. PIEMĒROJAMIE LIKUMI UN JURISDIKCIJA

Obligācijas (un jebkuras ārpus līgumiskas saistības, kas izriet no vai ir saistītas ar Obligācijām) ir pakļautas Latvijas Republikas likumiem un tiks interpretētas saskaņā ar tiem.

Latvijas Republikas tiesām ir jurisdikcija izšķirt jebkurus strīdus, kas var rasties no vai saistībā ar Obligācijām (ieskaitot jebkurus strīdus, kas saistīti ar jebkurām ārpus līgumiskām saistībām, kas izriet no vai saistībā ar Obligācijām), un attiecīgi jebkura tiesvedība vai process, kas izriet no vai saistībā ar Obligācijām, var tikt ierosināts šajās tiesās. Emitents un katrs Obligacionārs neatgriezeniski piekrīt šo tiesu jurisdikcijai.

11.32. GROZĪJUMI UN PAPILDINĀJUMI

Lai ievērotu jebkuru piemērojamo likumu, Emitents var grozīt vai papildināt šos Noteikumus un nosacījumus, publicējot izmainītos Noteikumus un nosacījumus Platformā (www.debitum.investments) bez Obligacionāru piekrišanas.

11.33. ATBILDĪBAS IEROBEŽOJUMS UN OBLIGACIONĀRU APLIECINĀJUMI UN GARANTIJAS

Neskatoties uz jebko Pamatprospektā, izņemot attiecībā uz Debitum Investments rupju neuzmanību vai ļaunu nolūku, Debitum Investments nav atbildīgs nevienam Obligacionāram par:

- jebkuru būtisku kļūdu, nepareizu informāciju, noklusēšanu vai krāpšanu no Emitenta puses;
- Emitenta nespēju jebkāda iemesla dēļ informēt par maksājuma notikuma iestāšanos vai par informācijas neprecizitāti vai kļūdainību;
- lēmumiem un spriedumiem, sadalot summas saskaņā ar Obligācijām, tostarp, piemērojot Maksājumu prioritāti, lemjot par maksājuma atlikšanu vai daļēju maksājumu, ļaujoties uz vai lemjot, vai un kad nav reālistisku izredžu iekasēt papildu līdzekļus, tostarp Emitenta maksātnespējas gadījumā.

Katrs Obligacionārs parakstoties vai pērkot jebkuras Obligācijas tieši, neatgriezeniski pieņem un atzīst, ka tas ir pilnībā informēts, ka:

- Debitum Investments nesniedz nekādus apliecinājumus vai garantijas attiecībā uz, un nekad nebūs atbildīgs par, vai, izņemot, kā tieši noteikts šajos Noteikumos un nosacījumos, atbildību vai pienākumu attiecībā uz Emitenta saistību izpildi un ievērošanu, vai jebkuras summas atgūstamību no pamatsummas, procentiem, citiem ienākumiem vai jebkurām papildu summām (ja tādas ir), kas pienākas vai būs jāmaksā no Emitenta;
- Debitum Investments nekad nebūs atbildīgs par pienākumu vai atbildību attiecībā uz Emitenta stāvokli, finansiālo vai citādi, saistībām, kredīspēju, statusu vai raksturu;
- Debitum Investments nekad nebūs atbildīgs par jebkuru apliecinājumu vai garantiju, vai jebkuru personas darbību, noklusējumu vai izlaidumu;
- Investoru konti tiks atvērti un turēti pilnībā funkcionāli pie Debitum Investments, kamēr Obligacionārs tur jebkuras Obligācijas.

11.34. PERSONU INTERESES

Izņemot jebkuras maksas, kas maksājamas Debitum Investments un Nodrošinājuma, ciktāl Emitents ir informēts, nevienai personai, kas iesaistīta Obligāciju emisijā, nav intereses, kas būtu būtiska Obligāciju piedāvājumam.

12. IZVĒLĒTĀ FINANŠU INFORMĀCIJA

12.1. Finanšu pārskati

Emitenta finanšu informācija (balance, peļņas un zaudējumu pārskati un citi svarīgi rādītāji) ir sniegta zemāk esošajās tabulās. Revidētie finanšu pārskati ir iekļauti šajā Pamatprospektā ar norādi. Ja nav norādīts citādi, šīs sadaļas informācija zemāk jālasa kopā ar un ir pilnībā iegūta, atsaucoties uz šiem finanšu pārskatiem.

Revidētie finanšu pārskati par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī (<https://www.lfdf.eu/uploads/reports/2-pielikums-lmaf-annual-report-2023-lat.pdf>), kopā ar naudas plūsmas pārskats par finanšu gadu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī (<https://www.lfdf.eu/uploads/reports/1-pielikums-lmaf-cash-flow-2023-lat.pdf>) ir publicēti Emitenta mājaslapā (<https://www.lfdf.eu/lv>) sadaļā “Dokumenti” (<https://www.lfdf.eu/lv/dokumenti>).

Emitenta nerevidēti operatīvie finanšu dati par periodu līdz 2024. gada 31. oktobrim ir publicēti Emitenta mājaslapā sadaļā “Dokumenti” (<https://www.lfdf.eu/lv/dokumenti>).

Zemāk esošajās tabulās ir norādīta galvenā finanšu informācija finanšu gada beigās, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī, un kas ir iegūta vai atvasināta no auditētajiem finanšu pārskatiem un no nerevidētajiem operatīvajiem finanšu datiem par periodu līdz 2024. gada 31. oktobrim.

12.2. Izvēlētā vēsturiskā finanšu informācija

Emitenta peļņas un zaudējumu aprēķins

EUR	31/10/2024 (Nerevidēts)	31/12/2023 (Revidēts)	31/10/2023 (Nerevidēts)
Neto apgrozījums	2 631 313	1 253 598	576 894
Pārdotās produkcijas ražošanas pašizmaksa, pārdoto preču vai sniegto pakalpojumu iegādes izmaksas	(2 255 441)	(1 172 736)	(528 110)
Bruto peļņa vai zaudējumi	375 872	80 862	48 784
Pārdošanas izmaksas	(9 560)		
Administrācijas izmaksas	(10 181)	(24 547)	(18 768)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	1 830	500	500
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	(295 139)	(150 738)	(99 911)
Peļņa vai zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	62 822	(93 923)	(69 395)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis par pārskata gadu			
PĀRSKATA GADA PEĻŅA VAI ZAUDĒJUMI	62 822	(93 923)	(69 395)

Emitenta balance

EUR	31/10/2024 (Nerevidēts)	31/12/2023 (Revidēts)	31/10/2024 (Nerevidēts)
AKTĪVI			

Apgrozāmie līdzekļi			
Krājumi			
Gatavie ražojumi un preces pārdošanai	5 938 907	4 512 051	2 025 490
Avansa maksājumi par krājumiem	2 922	131 672	129 300
Krājumi kopā	5 941 829	4 643 723	2 154 790
Debitori			
Pircēju un pasūtītāju parādi	321 406	345 904	80 000
Citi debitori	2 032	3 465	1 326
Nākamo periodu izmaksas	838		
Debitori kopā	324 276	349 369	81 326
Nauda	12 616	199 098	2 050 562
Apgrozāmie līdzekļi kopā	6 278 721	5 192 190	4 286 678
AKTĪVI KOPĀ	6 278 721	5 192 190	4 286 678
PASĪVI			
Pašu kapitāls			
Daļu kapitāls (pamatkapitāls)	2 800	2 800	2 800
Nesadalītā peļņa	(31 101)	(93 923)	(69 395)
<i>Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa</i>	(93 923)		
<i>Pārskata perioda peļņa</i>	62 822	(93 923)	
Pašu kapitāls kopā	(28 301)	(91 123)	
Kreditori			
Īstermiņa kreditori			
Aizņēmumi no kredītiestādēm			
Citi aizņēmumi		2 129 744	2 085 017
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	1 233 930	952 180	77 848
Parādi radniecīgām sabiedrībām	4 972 831	2 191 043	2 170 443
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	2 548	2 422	2 432
Pārējie kreditori	3 266	3 020	3 033
Uzkrātās saistības	94 448	4 904	14 500
Īstermiņa kreditori kopā	6 307 022	5 283 313	4 353 273
Kreditori kopā	6 307 022	5 283 313	4 353 273
PASĪVI KOPĀ	6 278 721	5 192 190	4 286 678

Emitenta naudas plūsmas pārskats

EUR	31/10/2024 (Nerevidēts)	31/12/2023 (Revidēts)	31/10/2024 (Nerevidēts)
Pamatdarbības naudas plūsma			
Peļņa vai zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	62 822	(93 923)	(69 395)

Korekcijas: procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	295 139	150 738	99 911
Peļņa vai zaudējumi pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	357 961	56 815	30 516
Korekcijas: debitoru parādu atlikumu pieaugums vai samazinājums	25 093	(349 369)	(81 326)
krājumu atlikumu pieaugums vai samazinājums	(1 298 106)	(4 643 723)	(2 154 790)
Piegādātājiem, darbauzņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājumu parādu atlikumu pieaugums vai samazinājums	335 453	2 553 569	1 668 256
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(579 599)	(2 382 708)	(537 344)
Izdevumi procentu maksājumiem	(295 139)	(150 738)	(99 911)
Pamatdarbības neto naudas plūsma	(874 738)	(2 533 446)	(637 255)
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma			
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma			
Finansēšanas darbības naudas plūsma			
Ieņēmumi no akciju un obligāciju emisijas vai kapitāla līdzdalības daļu ieguldījumiem		2 800	2 800
Saņemtie aizņēmumi	688 256	2 729 744	2 685 017
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	688 256	2 732 544	2 687 017
Pārskata gada neto naudas plūsma	(186 482)	199 098	2 050 562
Naudas un tās ekvivalentu pārskata gada sākumā	199 098	-	-
Naudas un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	12 616	199 098	2 050 562

13. NODOKĻI

Šajā sadaļā sniegtā informācija netiks uzskatīta par juridisku vai nodokļu konsultāciju; un potenciālajiem investoriem ieteicams konsultēties ar saviem nodokļu konsultantiem par nodokļu sekām, kas saistītas ar Obligāciju parakstīšanu, īpašumtiesībām un atsavināšanu, kas piemērojamas viņu konkrētajām situācijām. Tālāk sniegts vispārējs kopsavilkums par dažiem nodokļu apsvērumiem Latvijas Republikā saistībā ar obligācijām. Tas nav izsmeļošs un nepretendē uz pilnīgu visu nodokļu seku analīzi, kas saistītas ar Obligācijām, kā arī neņem vērā vai neapspriež nodokļu sekas jebkurā citā valstī, izņemot Latvijas Republiku.

Obligacionāru nodokļu rezidences valsts un Emitenta nodokļu rezidences valsts nodokļu likumi var ietekmēt ienākumus, kas saņemami no Obligācijām.

Šis kopsavilkums ir balstīts uz Latvijas likumiem, kas ir spēkā šī Pamatprospekta datuma un ir pakļauts jebkurām likuma izmaiņām, kas var stāties spēkā pēc šī datuma, ar nosacījumu, ka šādas izmaiņas varētu tikt piemērotas arī retrospektīvi.

Latvija ir noslēgusi vairākas nodokļu konvencijas par dubultās nodokļu uzlikšanas novēršanu ("DTT"), kas var nodrošināt labvēlīgāku nodokļu režīmu. Tāpēc, ja starp Latviju un potenciālā Obligacionāra nodokļu rezidences valsti ir spēkā esoša DTT, tā būtu jāizpēta. Nodokļu konvenciju piemērošanas procedūras ir noteiktas Latvijas Republikas Ministru kabineta noteikumos Nr. 178 "Starptautisko līgumu par dubultās nodokļu uzlikšanas un nodokļu apiešanas novēršanu noteikto nodokļu atvieglojumu piemērošanas kārtība", kas pieņemti 2001. gada 30. aprīlī.

13.1. Emitenta nodokļi

Emitents ir uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs Latvijā. Saskaņā ar Latvijas nodokļu likumu, Latvijā gūtā gada peļņa netiek aplikta ar nodokli. Tā vietā uzņēmumu ienākuma nodoklis tiek maksāts par dividendēm, labumiem, dāvanām, ziedojumiem, reprezentācijas izdevumiem, ar uzņēmējdarbību nesaistītiem izdevumiem un transfertcenu korekcijām. Nodokļa likme ir 20%, tomēr apliekamā bāze tiek dalīta ar koeficientu 0,8, tādējādi efektīvā uzņēmumu ienākuma nodokļa likme ir 25%.

13.2. Obligacionāru fizisku personu aplikšana ar nodokļiem

Rezidenti fiziskās personas

Persona tiks uzskatīta par Latvijas rezidentu nodokļu vajadzībām, ja tiek izpildīts vismaz viens no šiem nosacījumiem:

- šīs personas deklarētā dzīvesvieta ir Latvijā;
- persona uzturas Latvijā vismaz 183 dienas 12 secīgu kalendāro mēnešu laikā;
- persona ir Latvijas pilsonis, kas strādā Latvijas valdības labā ārvalstīs.

Saskaņā ar Latvijas nodokļu likumiem, procentu ienākumi, ko saņem Latvijas nodokļu rezidents, tiek aplikti ar nodokli 20% likmi. Iedzīvotāju ienākuma nodoklis tiks ieturēts no Emitenta pirms Procentu maksājuma veikšanas Obligacionāriem. Emitenta ieturētais nodoklis ir galīgā nodokļu saistība par saņemtajiem procentu ienākumiem.

Ienākumi no Obligāciju pārdošanas tiek uzskatīti par ienākumiem, kas līdzīgi procentu ienākumiem Latvijas iedzīvotāju ienākuma nodokļa vajadzībām, un tiks aplikti ar 25.5% iedzīvotāju ienākuma nodokli, un nodoklis būs jāmaksā pašam individam.

Nerezidenti fiziskās personas

Persona tiks uzskatīta par Latvijas nerezidentu nodokļu vajadzībām visos gadījumos, ja vien viņš/viņa nav Latvijas nodokļu rezidents. Procentu ienākumi no Obligācijām, ko saņem nerezidents, tiks aplikti ar iedzīvotāju ienākuma nodokli Latvijā saskaņā ar likumā noteikto likmi, kas pašlaik ir 25.5%. Tomēr, ja nerezidents ir nodokļu rezidents Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomikas zonas valstī un ir iesniedzis Platformai (un Platforma ir pieņēmusi) derīgu pašsertifikāciju, kas apliecina nodokļu rezidenci attiecīgajā Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomikas zonas valstī, Latvijā piemērojamā nodokļa likme būs 5%.

Iedzīvotāju ienākuma nodoklis ieturēs Emitents vai Debitum Investments pirms Procentu maksājuma veikšanas Obligacionāram.

Saskaņā ar vispārējo praksi, Latvijā ieturētais nodoklis var tikt atskaitīts no nodokļa, kas jāmaksā Investoram viņa/viņas rezidences valstī (kā nodoklis, kas samaksāts ārzemēs). Tomēr mēs iesakām konsultēties ar attiecīgās valsts nodokļu administrāciju vai nodokļu konsultantu, lai precizētu procedūru un dokumentus, kas nepieciešami šāda atskaitījuma veikšanai (ja tāds ir).

Nodokļa likme var tikt samazināta, pamatojoties uz DTT starp Latviju un attiecīgo valsti. Latvijā noslēgto DTT saraksts ir pieejams šeit: <https://www.vid.gov.lv/en/international-agreements>.

Ienākumi no Obligāciju pārdošanas tiks aplikti ar 25.5% nodokli, un nodoklis būs jāmaksā pašam indivīdam, ja Obligāciju pircējs ir indivīds vai juridiska persona, kas nav Latvijas rezidents. Ja pircējs ir juridiska persona - Latvijas rezidents, nodoklis 3% apmērā tiks ieturēts no pircēja no samaksātās atlīdzības.

13.3. Obligacionāru juridisko personu aplikšana ar nodokļiem

Rezidenti juridiskās personas

Juridiska persona tiks uzskatīta par Latvijas rezidentu nodokļu nolūkos, ja tā ir dibināta saskaņā ar Latvijas likumiem. Procentu maksājumi par Obligācijām un ieņēmumi no Obligāciju atsavināšanas, ko saņem Latvijas rezidentu juridiskās personas, netiks aplikti ar ieturējuma nodokli Latvijā. Saskaņā ar Latvijas nodokļu likumiem nesadalītā peļņa ir atbrīvota no uzņēmumu ienākuma nodokļa, un tiek aplikti tikai peļņas sadalījumi. Sadalītā bruto peļņa tiek aplikta ar 20% peļņas nodokli. Uzņēmumu ienākuma nodoklis par neto peļņas sadalījumu tiek noteikts, dalot neto summu ar koeficientu 0,8 (t.i., efektīvā nodokļa likme uz neto sadalīto peļņu ir 25%).

Nerezidenti juridiskās personas

Juridiska persona tiks uzskatīta par nerezidentu Latvijā nodokļu nolūkos visos gadījumos, ja tā nav Latvijas nodokļu rezidents. Procentu ienākumi un kapitāla pieaugums no Obligāciju pārdošanas nerezidentu juridiskajām personām netiks aplikti ar nodokli Latvijā (t.i., bruto ienākumi tiks izmaksāti), izņemot gadījumus, ja ienākumu saņēmējs atrodas, ir reģistrēts vai dibināts valstī ar zemu vai bez nodokļiem (tā sauktajos “nodokļu paradīzes”); ja tas tā ir, 20% nodoklis tiks ieturēts no Izdevēja Latvijā). Saskaņā ar Latvijas likumiem “nodokļu paradīžu” sarakstā ietilpst ASV Guama, ASV Samoa, ASV Virdžīnu salas, Fidži Republika, Palau Republika, Panamas Republika, Neatkarīgā Samoa Valsts, Trinidādas un Tobāgo Republika, Vanuatu Republika, Bahamu Sadraudzība, Angilja, Tērksas un Kaikosas salas. Minēto valstu un teritoriju saraksts var tikt laiku pa laikam mainīts.

14. PIEMĒROJAMIE GALĪGIE NOTEIKUMI

Galīgo Noteikumu forma, kas tiks izsniegta attiecībā uz katru Obligāciju Sērijas Laidienu, tikai ar nepiemērojamo noteikumu dzēšanu, ir norādīta zemāk. Pabeigtie Galīgie Noteikumi katram Laidienam, kas aprakstīti šajā Pamatprospektā kā "Galīgie Noteikumi", tiks publicēti Platformā (www.debitum.investments) un Emitenta mājaslapā (<https://www.lfdf.eu/lv>).

[datums] GALĪGIE NOTEIKUMI

SIA "Latvijas Meža Attīstības Fonds" ("Emitents")

Reģistrācijas numurs: 40203475516

Juridiskās personas identifikators: 984500D13C2N42C61F59

Sērija [...] EUR [...] Obligācijas

Šeit izmantotie termini tiks uzskatīti par definētiem Pamatprospektā, datētā [datums] 2024, Prospektu regulas nolūkos, attiecībā uz Emitenta emitētām Obligācijām. Šis dokuments veido Galīgos noteikumus šeit aprakstītajām Obligācijām Prospektu regulas 8.4. panta nolūkos un ir jālasa kopā ar Pamatprospektu. Pilnīga informācija par Emitentu un Obligāciju piedāvājumu ir pieejama tikai, pamatojoties uz šiem Galīgajiem noteikumu un Pamatprospektu (ar papildinājumiem, ja tādi ir). Pamatprospekts (un papildinājumi, ja tādi ir) ir pieejams apskatei Platformā (www.debitum.investments) un Emitenta mājaslapā (<https://www.lfdf.eu/lv>).

Individuālas Obligāciju emisijas kopsavilkums ir pievienots šiem Galīgajiem Noteikumiem kā 1. pielikums.

A DAĻA – LĪGUMISKIE NOTEIKUMI

Informācija par Obligācijām, kas tiks publiski piedāvātas

Sērija	[...]
ISIN kods	LV[...]
Valūta	EUR (euro)
Kopējā nominālvērtība	[...]
Nominālvērtība	Kopējā nominālvērtība ir sadalīta [...] Obligācijās. Obligāciju nominālvērtība ir EUR 0,01 (viens cents).
Emisijas cena	100% no Obligācijas nominālvērtības.
Obligācijas piedāvājuma cena	EUR 0,01 (1 cents) vai 1 (vienas) Obligācijas nominālvērtība.
Emisijas datums	[...]
Atmaksas termiņš	[...]
Procentu likme	[...] % gadā
Procentu uzkrāšanas periodi	[...]

Procentu maksājuma [...] datums(i)

Atpirkšanas datums [...]

Ienesīgums [...] % gadā