



Amber Beverage Group Holding S.à r.l.

(sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas reģistrēta Luksemburgas Lielhercogistē ar reģistrācijas numuru B218246)

Prospekts 30 000 obligāciju 30 000 000 EUR apmērā ar procentu likmi 3M EURIBOR + 7,5 procenti gadā un dzēšanas termiņu 2027. gadā (ISIN LV0000870137) iekļaušanai regulētajā tirgū

Šis dokuments (“**Prospekts**”) ir sagatavots ar mērķi iekļaut tirdzniecībā oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā), kuru uztur Akciju sabiedrība “Nasdaq Riga”, reģistrācijas numurs 40003167049, juridiskā adrese: Vaļņu 1, Rīga, LV- 1050, Latvija (“**Nasdaq Riga**”) Amber Beverage Group Holding S.à r.l., Luksemburgas Lielhercogistē dibinātas sabiedrības ar ierobežotu atbildību, kas veic darbību saskaņā ar Luksemburgas Lielhercogistes tiesību aktiem un ir reģistrēta Luksemburgas Lielhercogistē ar reģistrācijas numuru: B218246, juridiskā adrese: 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburgas Lielhercogiste (“**Sabiedrība**” vai “**Emitents**”) nodrošinātas, garantētas 30 000 obligācijas ar dzēšanas termiņu 2027. gada 31. martā par kopējo pamatsummu 30 000 000 EUR (“**Obligācijas**”), kas tika emitētas 2023. gada 21. aprīlī saskaņā ar Obligāciju noteikumiem (angļu valodā – *Terms and Conditions of the Notes*), kas ietverti Emitenta 2023. gada 14. aprīļa Piedāvājuma memorandā (angļu valodā – *Offering Memorandum*) un kas ir pievienoti Prospekta pielikumā un ir Prospekta neatņemama sastāvdaļa. Katras Obligācijas nominālvērtība ir 1000 EUR. Obligācijām ir noteikta kupona likme 3M EURIBOR + 7,5 procenti gadā. Emitentam noteiktos gadījumos ir tiesības atmaksāt pirms termiņa visas Obligācijas pilnībā, bet nevis kādu to daļu.

Nasdaq Riga uzturētais oficiālais parāda vērtspapīru saraksts (Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts) ir regulētais tirgus Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīvas 2014/65/ES ar finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES (pārstrādātā versija) (“**MiFID II**”) izpratnē.

Obligācijas ir uzrādītāja vērtspapīri dematerializētā formā un ir iegrāmatotas Nasdaq CSD SE, reģistrācijas numurs 40003242879, juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija (“**Depozitārijs**”). Ieguldītāji var turēt Obligācijas ar Depozitārija dalībnieku, tostarp kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību, starpniecību.

Šis Prospekts ir sagatavots saskaņā ar 2017. gada 14. jūnija Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2017/1129 (“**Prospektu regula**”), Finanšu instrumentu tirgus likumu un Komisijas deleģēto Regulu (ES) 2019/980 (“**Deleģētā regula**”), jo īpaši saskaņā ar Deleģētās regulas 6., 14. un 21. pielikumu. Šo Prospektu ir apstiprinājusi Latvijas Banka, esot kompetentās iestādes statusā saskaņā ar Prospektu regulu. Latvijas Banka apstiprina tikai šo Prospektu kā tādu, kas atbilst pilnīguma, saprotamības un konsekvences standartiem, kuri noteikti ar Prospektu regulu. Šāds apstiprinājums nebūtu jāuzskata par apstiprinājumu Emitentam, kas ir šī Prospekta priekšmets. Ieguldītājiem būtu pašiem jāveic novērtējums attiecībā uz to, vai ir piemēroti ieguldīt Obligācijās.

Šis Prospekts ir derīgs (i) līdz Obligāciju iekļaušanai tirdzniecībā oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā), kuru uztur Nasdaq Riga, un (ii) 12 mēnešus pēc tā apstiprināšanas, ar noteikumu, ka Prospektam ir pievienoti papildinājumi, kas vajadzīgi, ievērojot Prospektu regulas 23. pantu, atkarībā no tā, kurš datums ir agrāks. Pienākumu papildināt Prospektu ar svarīgiem jauniem faktoriem, būtiskām kļūdām vai būtiskām neprecizitātēm nepiemēro, ja Prospekts vairs nav spēkā.

Obligācijas nav un netiks reģistrētas saskaņā ar ASV 1933. gada Vērtspapīru likumu (“**Vērtspapīru likums**”) vai saskaņā ar Amerikas Savienoto Valstu pavalstu vērtspapīru likumiem, un attiecīgi tās nedrīkst piedāvāt, pārdot, tālākpārdot, piešķirt, piegādāt, izvietot, pieņemt, cedēt vai atteikties no tām tieši vai netieši Amerikas Savienotajās Valstīs, izņemot saskaņā ar atbrīvojumu no darījuma vai veicot darījumu, uz kuru neattiecas Vērtspapīru likumā un Amerikas Savienoto Valstu pavalsts vērtspapīru likumos noteiktās reģistrācijas prasības.

Ne Emitentam, ne Obligācijām nav piešķirts kredītreitings.

Ieguldījumi Obligācijās ietver noteiktus riskus. Potenciālajiem ieguldītājiem pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījumu Obligācijās ir rūpīgi jāiepazīstas ar šādiem riskiem. Galvenie riska faktori, kas var ietekmēt Emitenta spēju pildīt savas no Obligācijām izrietošās saistības, ir izklāstītas turpmāk sadaļā “*Riska faktori*”.

Šī Prospekta datums ir 2023. gada 20. septembris.

SATURA RĀDĪTĀJS

PAZIŅOJUMS PAR ATBILDĪBU	3
SVARĪGA INFORMĀCIJA PAR PROSPEKTU	5
KOPSAVILKUMS.....	8
RISKA FAKTORI.....	15
IEŅĒMUMU IZLIETOJUMS	25
INFORMĀCIJA PAR GRUPU	26
KOMERCDARBĪBAS APSKATS	28
ORGANIZATORISKĀ STRUKTŪRA.....	32
PĀRVALDES, VADĪBAS UN UZRAUDZĪBAS INSTITŪCIJAS	33
AKCIONĀRI	36
ATLASĪTA KONSOLIDĒTA FINANŠU INFORMĀCIJA	37
FINANŠU UN TENDENČU INFORMĀCIJA	42
PAPILDU INFORMĀCIJA	43
INFORMĀCIJA PAR NODROŠINĀJUMU UN GARANTIJĀM	44
NODOKĻI	66
VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA.....	68
INFORMĀCIJA, KAS IEKĻAUTA AR NORĀDI PROSPEKTĀ.....	70
PIELIKUMI.....	71
A PIELIKUMS – OBLIGĀCIJU NOTEIKUMI ANGLŪ VALODĀ.....	72
B PIELIKUMS – OBLIGĀCIJU NOTEIKUMU TULKOJUMS LATVIEŠU VALODĀ.....	108

PAZIŅOJUMS PAR ATBILDĪBU

Šis Prospekts ir sagatavots ar mērķi sniegt informāciju par Emitentu, Emitenta un tā konsolidētās grupas meitas sabiedrībām kopumā ("Grupa") un Obligācijām, kura, atbilstoši Emitenta un Obligāciju raksturam, ir nepieciešama, lai ieguldītāji varētu veikt apzinātu novērtējumu par Emitenta aktīviem un saistībām, finansiālo stāvokli, peļņu un zaudējumiem un izredzēm.

Termini un izteicieni, kas ir definēti Obligāciju noteikumos vai citviet šajā Prospektā, šajā sadaļā tiek lietoti identiskā nozīmē.

Emitenta apliecinājumi un garantijas

Emitents ir emitējis Obligācijas un izpildīs no Obligācijām izrietošās saistības pret Obligacionāriem saskaņā ar Obligāciju noteikumiem. Emitents ir atbildīgs Obligacionāriem par pienācīgu un pilnīgu no Obligācijām izrietošo saistību izpildi.

Emitents apliecina un garantē Obligacionāriem un Nodrošinājuma aģentam, ka:

- (a) Emitents, Galvotāji un Nodrošinājuma sniedzēji ir pienācīgi dibināti un īsteno tiesisku darbību savā dibināšanas jurisdikcijā kā juridiskas personas un darbojas saskaņā ar savas dibināšanas jurisdikcijas tiesību aktiem;
- (b) visas Emitenta un Galvotāju saistības, kas izriet no Obligācijām un Garantijām, ir spēkā un tiesiski saistošas, un šo saistību izpilde nav pretrunā kādam Piemērojamajam tiesību aktam, to dibināšanas dokumentiem vai kādam noslēgtam līgumam;
- (c) nodibinot Nodrošinājumu, visas Nodrošinājuma sniedzēju saistības, kas izriet no nodibinātā Nodrošinājuma, būs spēkā un tiesiski saistošas, un šo saistību izpilde nebūs pretrunā kādam Piemērojamajam tiesību aktam, to dibināšanas dokumentiem vai kādam noslēgtam līgumam;
- (d) Emitentam ir visas nepieciešamās tiesības un atbilstošas pilnvaras emitēt Obligācijas un Galvotājiem ir visas tiesības un nepieciešamās pilnvaras izsniegt Garantijas un izpildīt no Obligācijām un Garantijām izrietošās saistības;
- (e) nodibinot Nodrošinājumu, Nodrošinājuma sniedzējiem būs visas tiesības un nepieciešamās pilnvaras sniegt šādu Nodrošinājumu, nostiprināt to nepieciešamajos reģistros un izpildīt no Nodrošinājuma izrietošās saistības;
- (f) Emitents ir izpildījis visas Obligāciju emisijai nepieciešamās formalitātes un Galvotāji ir izpildījuši visas formalitātes, kas ir nepieciešamas Garantiju sniegšanai un citu no Garantijām un Obligācijām izrietošo saistību izpildei;
- (g) nodibinot Nodrošinājumu, Nodrošinājuma sniedzēji izpildīs visas ar Nodrošinājuma sniegšanu saistītās formalitātes un izrietošās saistības;
- (h) visa Obligacionāriem paredzētā informācija, ko Emitents ir ietvēris Prospektā, ir pareiza, precīza un pilnīga un nav maldinoša nevienā aspektā;
- (i) Emitents, Galvotāji un Nodrošinājuma sniedzēji ir maksātspējīgi, spēj izpildīt savas parādsaistības, iestājoties to samaksas termiņam, un pret Emitentu, Galvotājiem un Nodrošinājuma sniedzējiem nav ierosināts neviens likvidācijas vai Maksātnespējas process;
- (j) balstoties uz Emitenta rīcībā esošo informāciju, pret Emitentu, Galvotājiem vai Nodrošinājuma sniedzēju nav ierosināta vai vesta kāda būtiska tiesvedība vai šķīrējtiesas process, kas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Emitenta, Galvotāju vai Nodrošinājuma sniedzēju finansiālo stāvokli vai ieņēmumus tādā apmērā, kas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt no Obligācijām izrietošo saistību izpildi;
- (k) balstoties uz Emitenta rīcībā esošo informāciju, pret Emitentu, Galvotājiem vai Nodrošinājuma sniedzēju nav ierosināts un izskatīšanas stadijā neatrodas neviens kriminālprocess, kas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt no Obligācijām izrietošo saistību izpildi; un
- (l) Emitents neizmantos un nodrošinās, ka tā direktori, amatpersonas, darbinieki un aģenti neizmanto no Obligācijām gūtos ieņēmumus: (i) lai finansētu, apmaksātu vai veicinātu kādas personas darbību vai komercdarbību, kas pieder vai ko kontrolē personas, kas šāda finansējuma vai atbalsta nodrošināšanas brīdī atrodas kādā valstī, reģionā vai teritorijā, kas ir pakļauta vai kuras valdība ir pakļauta kādām Sankcijām; vai (ii) jebkādā citā veidā, kas novestu pie kādai personai (tostarp ikvienai personai, kas piedalās Obligāciju emisijā kā aizdevējs, parakstītājs, konsultants, ieguldītājs vai kādā citā kapacitātē) piemēroto Sankciju pārkāpšanas.

Emitenta apliecinājumi un garantijas, kas ir sniegtas (a), (b), (d), (f), (h), (i), (j), (k) un (l) apakšpunktos augstāk, ir spēkā Emisijas dienā un paliks spēkā un būs piemērojami līdz visu no Obligācijām izrietošo saistību izpildei. Emitenta apliecinājumi un garantijas, kas ir sniegtas (c), (e) un (g) apakšpunktos, ir spēkā Nodrošinājuma nodibināšanas dienā, un paliek spēkā un ir piemērojami līdz visu no Obligācijām izrietošos saistību izpildei.

Atbildības apliecinājums

Emitents, kuru pārstāv tā valde, ir atbildīgs par Prospektā iekļauto informāciju, un apliecina, ka Prospektā iekļautā informācija, cik Emitentam zināms, atbilst faktiem un ka Prospektā nav izlaists nekas, kas var ietekmēt tā nozīmi.

Amber Beverage Group Holding S.à r.l. valde:

Valdes priekšsēdētāja
Jekaterina Stūge

Šis dokuments ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

SVARĪGA INFORMĀCIJA PAR PROSPEKTU

Vispārīgi

Prospekts ir jālasa un jāinterpretē kopā visiem tā papildinājumiem, kā arī jebkuriem citiem dokumentiem, kas tam pievienoti.

Emitents nav pilnvarojis nevienu personu sniegt tādu informāciju vai apliecinājumus, kuri nav ietverti Prospektā, kuri neatbilst Prospektam vai Emitenta sniegtajai informācijai, vai citai publiski pieejamai informācijai, un, ja tāda informācija vai apliecinājums tiek dots vai sniegts, uz attiecīgo informāciju vai apliecinājumu nebūtu jāpaļaujas kā tādu, kuru būtu apstiprinājis Emitents.

Šajā dokumentā ietvertā informācija ir spēkā Prospekta sagatavošanas dienā, un nekādā gadījumā tas nenozīmē, ka nav notikušas jebkādas izmaiņas vai notikumi, kas var vai varētu negatīvi ietekmēt Grupas komercdarbību, finanšu stāvokli vai darbības rezultātus un/vai Obligāciju tirgus cenu.

Sagatavojot šajā Prospektā iekļauto tirgus informāciju, Emitents varētu būt iekļāvis Prospektā savas aplēses, novērtējumus, korekcijas un apsvērumus, kurus nav pārbaudījusi neatkarīga trešā persona. Līdz ar to šajā Prospektā iekļautā tirgus informācija zināmā mērā ir subjektīva, ja vien to nav iespējams attiecināt uz trešās personas avotu. Lai gan Emitents uzskata, ka tā aplēses, novērtējumi, korekcijas un apsvērumi ir pamatoti un ka tā sagatavotā tirgus informācija kopumā atspoguļo Emitenta darbības nozares un tirgus stāvokli, nav pamata uzskatīt, ka Emitenta aplēses, novērtējumi, korekcijas vai apsvērumi ir vispiemērotākie, lai tos izmantotu lēmumu pieņemšanai, kas saistīti ar tirgus informāciju, vai ka citu avotu sagatavotā informācija būtiski neatšķirsies no šajā Prospektā ietvertās informācijas. Uz Prospektā minēto informāciju nebūtu jāpaļaujas kā tādu, kas ir Emitenta apsoliņums vai apliecinājums attiecībā uz nākotni.

Prospekts nav paredzēts kā pamatojums kredīspējas vai cita veida izvērtēšanai; tas nebūtu jāuzskata arī par Emitenta ieteikumu Prospekta saņēmējam iegādāties Obligācijas. Katram potenciālajam ieguldītājam ir pašam jānosaka Prospektā ietvertās informācijas atbilstība savām vajadzībām un Obligāciju iegāde ir jābalsta uz paša ieguldītāja ieskatā nepieciešamās izpētes rezultātiem.

Nevienam ieguldītājam nebūtu jāuzskata, ka Prospektā iekļautā informācija ir ieguldījumu, juridiskās vai nodokļu konsultācijas. Ieguldītājiem ir jākonsultējas ar savu juridisko konsultantu, grāmatvedi un citiem konsultantiem par Obligāciju turēšanas juridiskajiem, nodokļu, komercdarbības, finanšu un saistītiem jautājumiem. Ne Emitents, ne arī kāds no tā saistītajiem uzņēmumiem vai konsultantiem nesniedz nekādus apliecinājumus ieguldītājiem par ieguldījumu likumību Obligācijās saskaņā ar ieguldījumus regulējošiem likumiem vai citiem tamlīdzīgiem likumiem.

Obligācijas varētu nebūt piemērots ieguldījums visiem ieguldītājiem. Līdz ar to katram potenciālajam ieguldītājam, ieguldot Obligācijās, ir jānovērtē attiecīgā ieguldījuma piemērotība, izvērtējot savus apstākļus. Potenciālajam ieguldītājam nebūtu jāiegulda Obligācijās, ja vien tam ir nepieciešamās zināšanas (vai nu pašam vai ar finanšu konsultanta palīdzību), lai izvērtētu Obligāciju stāvokli, notiekot apstākļu maiņai, to ietekmi uz Obligāciju vērtību un ieguldījuma ietekmi uz potenciālā ieguldītāja kopējo ieguldījumu portfeli. Proti, katram potenciālajam ieguldītājam ir:

- (a) jābūt pietiekamām zināšanām un pieredzei, lai atbilstoši izvērtētu Obligācijas, ieguldīšanas Obligācijās ieguvumus un riskus, informāciju, kas ir ietverta vai uz kuru ir dotas atsaucas Prospektā, kā arī Prospektam pievienotos dokumentus;
- (b) jābūt piekļuvei, zināšanām un atbilstošiem analītiskiem rīkiem, lai, ņemot vērā tā finanšu stāvokli, izvērtētu ieguldījumu Obligācijās, kā arī Obligāciju ietekmi uz tā kopējo ieguldījumu portfeli;
- (c) jābūt pietiekamiem finanšu resursiem un likviditātei, lai segtu visus riskus, kuri saistīti ar ieguldījumu Obligācijās;
- (d) pilnībā jāizprot Obligāciju noteikumi un jāpārzina attiecīgo finanšu tirgu apstākļi; un
- (e) jāspēj novērtēt pašam vai ar finanšu konsultanta palīdzību iespējamās scenārijus attiecībā uz ekonomiskajiem, procentu likmju un citiem faktoriem, kuri var ietekmēt tā ieguldījumu un spēju uzņemt saistītos riskus.

Izplatīšanas ierobežojumi

Prospekta izplatīšanai, kā arī Obligāciju piedāvāšanai, tirdzniecībai un nodošanai atsevišķu valstu likumos ir noteikti ierobežojumi. Emitents nosaka par pienākumu personām, kuru rīcībā ir nonācis šis Prospekts, iepazīties ar minētajiem ierobežojumiem un ievērot tos. Prospektu nedrīkst izplatīt vai publicēt tādās valstīs vai jurisdikcijās vai citādi tādās apstākļos, kuros tas nebūtu likumīgi vai būtu nepieciešams veikt darbības, kas Latvijas Republikas tiesību aktos nav noteiktas, tostarp Amerikas Savienotajās Valstīs, Austrālijā, Kanādā,

Honkongā, Japānā, Krievijā un Baltkrievijā. Šis Prospekts nesatur piedāvājumu pārdot vai aicinājumu pirkt Obligācijas jebkurā jurisdikcijā tādai personai, kurai šāds piedāvājums vai aicinājums attiecīgajā jurisdikcijā būtu nelikumīgs. Emitents, tā pārstāvji un konsultanti neuzņemas jebkādu juridisko atbildību par šādiem pārkāpumiem, neatkarīgi no tā, vai potenciālajam ieguldītājam ir zināms par šādiem ierobežojumiem vai nē.

Obligācijas nav un netiks reģistrētas saskaņā ar Vērtspapīru likumu vai saskaņā ar Amerikas Savienoto Valstu pavalstu vērtspapīru likumiem, un attiecīgi tās nedrīkst piedāvāt, pārdot, tālākpārdot, piešķirt, piegādāt, izvietot, pieņemt, cedēt vai atteikties no tām tieši vai netieši Amerikas Savienotajās Valstīs, izņemot saskaņā ar atbrīvojumu no darījuma vai veicot darījumu, uz kuru neattiecas Vērtspapīru likumā un Amerikas Savienoto Valstu pavalsts vērtspapīru likumos noteiktās reģistrācijas prasības.

Paziņojumi attiecībā uz nākotni

Atsevišķi no Prospektā ietvertajiem paziņojumiem, tostarp sadaļā "*Riska faktori*", balstās uz Emitenta valdes viedokli un izpratni par Grupu un tās darbības vidi, kā arī pieņēmumiem, kas izdarīti, balstoties uz faktoriem, kas ir zināmi Emitenta valdei Prospekta sagatavošanas dienā, un tādējādi var tikt uzskatīti par paziņojumiem attiecībā uz nākotni. Paziņojumi, kas ietver tādus vārdus kā "ticams", "paredz", "prognozē", "sagaida", "būs", "būtu", "varētu", "uzskata", "iespējams", "lēš" vai "plāno" u. tml. vai citi šādi paziņojumi nozīmē paziņojumus attiecībā uz nākotni.

Šie paziņojumi attiecībā uz nākotni ietver gan zināmus, gan nezināmus riskus, nenoteiktību un citus svarīgus faktoros, kuru dēļ Emitenta vai Grupas komercdarbības segmenta faktiskie rezultāti, darbības un sasniegumi var būtiski atšķirties no tieši vai netieši sniegtās informācijas par rezultātiem, darbībām vai sasniegumiem, kas norādīti paziņojumos, kuri attiecas uz nākotni. Šādi riski, nenoteiktība un citi svarīgi faktori, cita starpā, ietver vispārējo ekonomisko attīstību, Grupas finansējuma nepieciešamību, Grupas parādsaistības, Grupas likviditāti, pieprasījuma pieaugumu pēc Grupas produktiem un pakalpojumiem, konkurenci, kā arī citus jautājumus, kuri ir aprakstīti sadaļā "*Riska faktori*".

Sadaļā "*Riska faktori*" ietverta informācija par riskiem, nenoteiktību un citiem svarīgiem faktoriem, kuri var ietekmēt Grupas komercdarbību, finanšu stāvokli un/vai komercdarbības rezultātus. Prospektā aprakstītie riska faktori ne obligāti ietver visus riskus, turklāt var rasties jauni riski. Iestājoties vienam vai vairākiem riska faktoriem, kas aprakstīti Prospektā, vai citiem riska faktoriem vai nenoteiktībai, vai, ja kāds no pieņēmumiem izrādītos kļūdainis, Grupas faktiskie komercdarbības rezultāti un/vai finanšu stāvoklis varētu būtiski atšķirties no plānotajiem, paredzamajiem, aplēstajiem vai sagaidāmajiem rezultātiem un/vai stāvokļa. Ja vien to nenosaka piemērojamie tiesību akti, Grupai nav nodoma pārskatīt Prospektā ietvertos paziņojumus attiecībā uz nākotni, un tā neuzņemas atbildību par to.

Prospektā norādītie skaitļi

Finanšu pārskatos norādītie skaitļi un citi Prospektā norādītie skaitļi pārsvarā ir noapaļoti. Tā rezultātā individuālās skaitļu summas, kas norādītas Prospektā ietvertajās tabulās, ne vienmēr precīzi atbilst attiecīgajās tabulās norādītajām summām. Turklāt atsevišķos gadījumos procentuālā izteiksme ir aprēķināta, balstoties uz precīziem skaitļiem, un attiecīgi tā ne vienmēr atbilst procentuālajai izteiksmei, kas tiktu iegūta, ja aprēķins būtu bijis veikts, balstoties uz noapaļotiem skaitļiem.

Valūtas

Šajā Prospektā finanšu informācija ir sniegta *euro* (EUR), kas ir oficiālā valūta Eiropas savienības dalībvalstīs, kas ir Eirozonā.

Informācijas laiks

Šis Prospekts ir sagatavots, pamatojoties uz informāciju, kas bija aktuāla Prospekta sagatavošanas dienā. Ja nav skaidri norādīts citādi, visa šajā Prospektā sniegtā informācija (ieskaitot Grupas konsolidēto finanšu informāciju, faktus par tās darbību un informāciju par tirgiem, kuros tā darbojas) ir jāsaprot, atsaucoties uz situāciju Prospekta sagatavošanas dienā. Ja informācija tiek sniegta par citu laika periodu, tad tiek sniegta norāde par attiecīgo laika periodu.

Noteikta publiski pieejama informācija

Atsevišķi statistikas dati un cita informācija, kas ietverta šajā Prospektā, ir iegūta no publiskajiem avotiem, kas norādīti šajā Prospektā. Emitents neuzņemas atbildību par jebkuras šādas statistikas vai informācijas faktisko pareizību, taču apstiprina, ka šī informācija ir precīzi atveidota un ka, cik Emitentam ir zināms un ciktāl viņš par to var pārliecināties, iepazīstoties ar šīs trešās personas publicēto informāciju, nav izlaists neviens fakts, kura rezultātā šī atveidotā informācija būtu neprecīza vai maldinoša.

Tīmekļa vietnes

Prospekts, kā arī Prospektam pievienotie dokumenti ir publicēti Emitenta tīmekļa vietnē www.amberbev.com. Cita informācija, kas sniegta iepriekšminētajā tīmekļa vietnē vai jebkurā citā tīmekļa vietnē, nav Prospekta sastāvdaļa.

KOPSAVILKUMS

A. Ievads un brīdinājumi

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

Obligāciju nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN):	Amber Beverage Group Holding S.à r.l. 30 000 000 EUR 3M EURIBOR + 7,5 procentu Obligācijas ar dzēšanas termiņu 2027. gadā, ISIN: LV0000870137 (" Obligācijas ")
Emitenta identitāte un kontaktinformācija, kā arī juridiskās personas identifikators (LEI):	Amber Beverage Group Holding S.à r.l., Luksemburgas Lielhercogistē reģistrēta sabiedrība ar ierobežotu atbildību, reģistrācijas numurs: B218246, LEI: 894500N222D2O9WACX12, juridiskā adrese: 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburgas Lielhercogiste, Latvija, tālrunis: +371 67081213, e-pasts: forinvestors@amberbev.com, tīmekļa vietne: www.amberbev.com (" Emitents " vai " Sabiedrība ").
Kompetentās iestādes, kas apstiprinājusi Prospektu, identitāte un kontaktinformācija:	Latvijas Banka, K. Valdemāra iela 2A, Rīga, LV-1050, Latvija, tālrunis: +371 6702 2300, e-pasts: info@bank.lv.
Prospekta apstiprināšanas datums Emitenta valdē:	2023. gada 21. augusts
Prospekta apstiprināšanas datums Latvijas Bankā:	2023. gada 27. septembris

B. Pamatinformācija par Emitentu

Kas ir vērtspapīru Emitents?

Amber Beverage Group Holding S.à r.l., sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas dibināta un darbojas saskaņā ar Luksemburgas Lielhercogistes tiesību aktiem, reģistrēta Luksemburgas Lielhercogistē ar reģistrācijas numuru: B218246 un kuras juridiskā adrese ir 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburgas Lielhercogiste. Emitenta LEI ir 894500N222D2O9WACX12.

Galvenās darbības jomas

Emitents kopā ar tam tieši un netieši piederošām meitas sabiedrībām ("**Grupa**") ir viens no vadošajiem alkoholisko dzērienu ražotājiem, izplatītājiem, piegādātājiem un mazumtirgotājiem. Uzņēmums, kura centrālais birojs atrodas Luksemburgā, īsteno darbību globālā mērogā, ar tā ražošanas un izplatīšanas tīkla starpniecību, kas aptver tādas valstis kā Meksika, Apvienotajā Karalistē, Austrālija, Austrija, Īrija un Baltijas valstis, kas ir uzņēmuma vēsturiskais tirgus.

Akcionāri

Emitenta akcionāri ir SPI Group Holding Limited, Kiprā dibināta sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas veic darbību saskaņā ar Kipras tiesību aktiem un ir reģistrēta Kiprā ar reģistrācijas numuru: HE 407958, juridiskā adrese: HE407958, juridiskā adrese: Arch. Makariou III & Agias Zonis, 196, 3030, Limasola, Kipra, kurai pieder 94% Emitenta balsstiesīgo akciju; un Olympe Anacot B.V., Nīderlandes Karalistē dibināta sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas veic darbību saskaņā ar Nīderlandes Karalistes tiesību aktiem un ir reģistrēta Nīderlandes karalistē ar reģistrācijas numuru: 34216850, juridiskā adrese: Hoogoordreef 15, 1101BA Amsterdama, Nīderlandes karaliste, kurai pieder 6% Emitenta balsstiesīgo akciju. Emitenta patiesais labuma guvējs ir Jurijs Šeflers.

Padome

Emitenta padomes locekļi ir: Geoffrey John Mulgan – padomes priekšsēdētājs bez izpildpilnvarām; Arturs Evarts – sekretārs, padomes loceklis ar izpildpilnvarām; Simon Charles Rowe – padomes loceklis bez izpildpilnvarām; Douglas Brougham Cunningham – padomes loceklis bez izpildpilnvarām; Sabina Marsova Fatkullina – padomes locekle bez izpildpilnvarām, Jekaterina Stuģe – padomes locekle ar izpildpilnvarām.

Valde

Emitenta valdes locekļi ir: Jekaterina Stuģe – valdes priekšsēdētāja; Arturs Evarts – valdes loceklis; Javier Minguillon Espinosa – valdes loceklis.

Revidents

Grupas finanšu pārskatu par 2021. un 2022. gadu revidents ir: Pricewaterhouse Coopers, Société coopérative, juridiskā adrese: 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014, Luksemburga.

Nodrošinājums un garantijas

Emitenta no Obligācijām izrietošo saistību izpilde tiek nodrošināta ar sekojošo nodrošinājumu: (i) pirmās kārtas komerčķīlu, kas ir nodibināta attiecībā uz visām Emitenta meitas sabiedrības SIA “ABG Real Estate”, sabiedrību ar ierobežotu atbildību, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru: 40203246089, juridiskā adrese: Aleksandra Čaka iela 160, Rīga, Latvija, LV-1012 kapitāla daļām; (ii) pirmās kārtas komerčķīlu attiecībā uz visu SIA “ABG Real Estate” esošo un nākotnes kustamo mantu kā lietu kopību uz iekļāšanās brīdī, kā arī šādas lietu kopības nākamajām sastāvdaļām; (iii) Emitenta prasījuma tiesību pret SPI Group Holding Limited, sabiedrību ar ierobežotu atbildību, kas ir dibināta un īsteno darbību saskaņā ar Kipras tiesību aktiem, reģistrācijas Nr.HE407958, juridiskā adrese: Arch. Makariou III & Agias Zonis, 196, 3030, Limasola, Kipra, kas izriet no: (i) Aizdevuma līguma Nr.CT-SPIGSARL-ABGH-17-001, kas ir noslēgts 2020. gada 14. maijā (ņemot vērā iespējamus grozījumus, papildinājumus, pielikumus un pārjaunojumus) starp Emitentu un SPI Group Holding Limited, un (ii) Aizdevuma līgumu Nr. ABGH-2020/12/008, kas ir noslēgts 2020. gada 10. decembrī (ņemot vērā iespējamus grozījumus, papildinājumus, pielikumus un pārjaunošanu) starp Emitentu SPI Group Holding Limited, cesiju; (iv) Emitenta prasījumu tiesību pret SIA “ABG Real Estate”, kas izriet no Aizdevuma līguma Nr.ABGH/ABGRE/23-001, kas ir noslēgts 2023. gada 31. martā starp Emitentu un SIA “ABG Real Estate”, cesiju; (v) pirmās kārtas hipotēku, kas ir nodibināta attiecībā uz nekustamo īpašumu, kas atrodas Uriekstes ielā 9B, Rīgā, kadastra numurs: 0100 013 0133, kas ir ierakstīts Rīgas pilsētas zemesgrāmatas nodalījumā Nr.5001, uz kura tiks būvēta automatizēta A klases noliktava ar aptuveno apbūves platību 24000 m², kuras būvniecību veiks SIA “ABG Real Estate” (“**Noliktava**”); un (vi) ikvienu cits nodrošinājumu, kas ir nodibināts saskaņā ar Obligāciju noteikumu 14.(l) punktu (*Apņemšanās*).

Šādas Emitenta meitas sabiedrības garantē Emitenta saistību izpildi saskaņā ar Obligācijām: (i) AS “Amber Latvijas balzams”, akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas Nr.40003031873, juridiskā adrese: Aleksandra Čaka iela 160, Rīga, Latvija, LV-1012; (ii) SIA “AMBER DISTRIBUTION LATVIA”, sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas Nr.40003396995, juridiskā adrese: Noliktavu iela 11, Dreiliņi, Ropažu novads, Latvija, LV-2130; (iii) Amber Distribution Lithuania UAB, sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas ir reģistrēta Lietuvas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas Nr. 110365450, juridiskā adrese: Metalo st. 2B, Viļņa, Lietuva; un (iv) SIA “ABG Real Estate”; un (v) ikviena cita Emitenta meitas sabiedrība, kas garantē no Obligācijām izrietošo Emitenta saistību izpildes nodrošināšanu saskaņā ar Obligāciju noteikumu 20.1.2. punktu.

Kāda ir galvenā finanšu informācija par Emitentu?

Turpmāk tabulā sniegts kopsavilkums par Grupas revidētajiem konsolidētajiem finanšu rezultātiem un galvenajiem darbības rādītājiem par pārskata gadu, kas noslēdzās 2021. gada un 2022. gada 31. decembrī, un par Grupas nerevidētajiem konsolidētajiem starpperioda finanšu rezultātiem un galvenajiem darbības rādītājiem par periodu, kas noslēdzās 2022. gada un 2023. gada 30. jūnijā. Tabulā norādītā informācija ir iegūta no un, atsaucoties uz Grupas revidētajiem konsolidētajiem gada pārskatiem par gadiem, kas noslēdzās 2021. gada un 2022. gada 31. decembrī, un Grupas nerevidētajiem konsolidētajiem starpposmu pārskatiem par periodu, kas noslēdzās 2022. gada un 2023. gada 30. jūnijā, un ir jāvērtē kopsakarā ar šiem pārskatiem un ziņojumiem, kas ir iekļauta ar norādi Prospektā un ir Prospekta neatņemama sastāvdaļa. Grupas gada pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (“IFRS”), savukārt nerevidētie konsolidētie starpposmu pārskati ir sagatavoti, izmantojot IFRS posteņu atzīšanas un novērtēšanas principus. Nerevidētie konsolidētie starpposmu pārskati par periodiem, kas noslēdzas 2022. gada un 2023. gada 30. jūnijā, ir sagatavoti saskaņā ar IFRS prasībām, tie satur galvenos finanšu rādītājus uz attiecīga ceturkšņa beigām, bet neietver pilnas detalizācijas informāciju, kāda atspoguļota

konsolidētajos gada pārskatos. Līdz ar to tabulās tiek atspoguļota tikai tā informācija, kas ir iekļauta nerevidētajos konsolidētajos starpposmu pārskatos.

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2023- 30.06.2023
Neto apgrozījums	307 382	365 776	151 589	163 820
Bruto peļņa	84 437	109 521	42 289	45 230
Pamatdarbības peļņa	26 704	31 864	9 975	7 633
Pārskata gada peļņa	22 846	21 386	8 010	3 657
Nemateriālie aktīvi	81 141	81 166	81 999	82 033
Pamatlīdzekļi	54 674	54 462	55 037	53 633
Krājumi	79 343	87 785	86 979	93 603
Pircēju un pasūtītāju parādi	147 244	138 253	123 113	122 559
Nauda un naudas ekvivalenti	7 442	7 490	6 702	36 299
Aktīvu kopsumma	420 860	453 191	407 130	452 638
Pašu kapitāls kopā	177 988	187 668	193 810	180 338
Ilgtermiņa saistības kopā	51 622	23 895	51 086	64 429
Īstermiņa saistības kopā	191 250	241 628	162 234	207 871
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	9 615	37 625	14 224	12 869
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	(25 489)	(8 865)	(2 001)	(3 159)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	14 960	(28 420)	(12 963)	(9 073)
Tīrais parāds ⁽¹⁾	101 728	100 294	93 421	96 651
Apgrozāmā kapitāla rādītājs ⁽²⁾	1.2x	1.0x	1.4x	1.2x
Parāda un pašu kapitāla attiecība ⁽³⁾	0.6x	0.6x	0.5x	0.7x
Procentu seguma koeficients ⁽⁴⁾	8.0x	6.3x	5.6x	4.3x

⁽¹⁾ Grupas ilgtermiņa un parāda kopsumma mīnus nauda.

⁽²⁾ Grupas apgrozāmo līdzekļu attiecība pret īstermiņa saistībām.

⁽³⁾ Grupas saistību kopsummas un pašu kapitāla attiecība.

⁽⁴⁾ Grupas pamatdarbības ienākumu un procentu izdevumu attiecība.

Neatkarīgu revidentu atzinums par Koncerna konsolidēto 2022. gada pārskatu ir izdots bez iebildēm.

Kādi ir Emitentam raksturīgie būtiskākie riski?

Makroekonomiskais un ģeopolitiskais risks: Grupas darbības rezultātus ietekmē galvenajos ģeogrāfiskajos tirgos pastāvošie ekonomiskie apstākļi, patērētāju pārliecības līmenis un pirkjspēja. Grupa īsteno darbību globālā tirgū, kur pastāv risks, ka vietējie tiesību akti un noteikumi ne vienmēr nodrošina pietiekamu caurspīdīgumu, var būt sarežģīti interpretējami vai nekonsekventi piemēroti. Karadarbība Ukrainā ir izraisījusi vispārēju ģeopolitisko nestabilitāti reģionā un ārpus tā. Ir pieaudzis recesijas un izaugsmes tempu mazināšanās risks. Paredzams, ka īstermiņā inflācijas spiediens saglabāsies augsts, kam sekos pakāpenisks samazinājums vidējā termiņā.

Sankciju risks: Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanas un sankciju ievērošanas prasību neizpilde var rezultēties apjomīgās valsts iestāžu piemērotās soda naudās. Grupa vairāku gadu garumā cieši sadarbojas ar klientiem un partneriem, ar mērķi nodibināt efektīvu un ilgtspējīgu sadarbību. Grupas darbība ir balstīta uz augstu standartu nodrošināšanu un vietējo tiesību aktu ievērošanu. Grupa ir ieviesusi dažādu potenciālo ar biznesa partneriem saistīto risku pārvaldības instrumentus, tostarp kredītriska izvērtēšanas procesus un "Pazīsti savu klientu" principu, veicot AML un sankciju pārbaudes. Grupa regulāri organizē darbinieku apmācības, lai pārliecinātos, ka Grupas darbinieki ir informēti par jaunākajām "Pazīsti savu klientu!" un sankciju prasībām un ievēro attiecīgās procedūras. Reaģējot uz pieaugošo spriedzi Krievijas, Baltkrievijas, ES un ASV savstarpējās attiecībās, kas saasinājās pēc 2022. gada februāra Krievijas iebrukuma Ukrainā, sankcionēto personu un uzņēmumu saraksts ir ticis grozīts neskaitāmas reizes. Grupa nepārtraukti seko un reaģē uz ieviestajām izmaiņām, lai nodrošinātu pilnīgu atbilstību noteiktajiem ierobežojumiem attiecībā uz piemērotajām finanšu un sektorālajām sankcijām.

Attiecības ar lielākajiem piegādātājiem un piegādes ķēdes risks: 2022. gads atnesa jaunus izaicinājumus. Krievijas iebrukums Ukrainā atstāja tiešu ietekmi uz Grupas darbību, radot tiešu nepieciešamību pārveidot noteiktu Grupas segmentu piegādes ķēdes un sekot līdzīgu aktuālajam tiesiskajam ietvaram, lai ievērotu noteikto sankciju režīmu un vienlaicīgi spēcīnātu Grupas zīmolus un kolēģus. Šajā aspektā ir būtiski uzsvērt, ka Grupas vadība ir ieviesusi visus nepieciešamos pasākumus, lai nodrošinātu, ka tiek izpildīti Grupas biznesa partneriem

visa pasaulē dotie solījumi. Piegādes ķēdes pārrāvumus var izraisīt visdažādākie iemesli, tostarp pandēmija, patērētāju ieradumu nestabilitāte, klientu un patērētāju pieprasījuma līmeņa izmaiņas, darbaspēka nepietiekamība un globālās ekonomikas tendences. Jebkura šo apstākļu iestāšanās var novest pie būtisku izejmateriālu nepietiekamības, piegādes ķēžu traucējumiem un palielināt ražošanas laiku, attiecīgi ietekmējot Grupas komercdarbību un finanšu rādītājus.

Klienta kredīta risks, valūtas risks, likviditātes risks un procentu likmju risks: Grupas darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem, tostarp kredītriskam, valūtas riskam, likviditātes un procentu likmju riskam. Grupas vadība izstrādā un ievieš risku pārvaldības politikas instrumentus attiecībā uz katru no risku veidiem un, lai samazinātu finanšu risku negatīvo ietekmi uz Grupas darbības rādītājiem, regulāri veic finanšu risku novērtējumu. Tirgū valdošo notikumu rezultātā Grupas darbību var ietekmēt iepriekš neparedzētas likviditātes problēmas, kas var rezultēties parāda apjoma pieaugumā. Finansējuma pieejamība ilgtermiņā ir atkarīga no noteiktiem faktoriem, kas ir ārpus Grupas kontroles, tostarp nelabvēlīgiem kapitāla pieejamības un kredīta tirgus nosacījumiem. Grupa īpaši uzrauga tās naudas atlikumu, turpmākā finansējuma nepieciešamību un ārējo finansējuma tirgu. Grupa regulāri veic īstermiņa un ilgtermiņa likviditātes prasību detalizētu izvērtējumu un ir pārliecināta par Grupas izstrādāto procedūru un ieviesto procesu atbilstību neplānotu likviditātes problēmu novēršanai, nodrošinot Grupai piekļuvi nepieciešamajam finansējumam. Grupas stratēģija ir balstīta uz ienākošo un izejošo naudas plūsmu salāgošanu attiecīgās valūtas ar visiem pārējiem līgumiem, lai palielinātu Grupas funkcionālās valūtas (*euro*) pieejamību.

Ar Krieviju saistītie riski: Būdam globāls tirgus spēlētājs, Emitents, līdzīgi kā citi starptautiski uzņēmumi, savulaik iegādājās Krievijas Federācijā bāzētus aktīvus. 2022. gadā tika pieņemts lēmums pārorientēties uz Eiropas tirgu, kā rezultātā, starp citiem pieņemtiem lēmumiem, tika pieņemts lēmums novirzīt Krievijas Federācijā dibinātu Emitenta meitas uzņēmumu darbību tikai uz Krievijas Federācijas tirgu, neiesaistīt Krievijas Federācijā dibinātus Emitenta meitas uzņēmumus Grupas galveno pamata procesu un darījumu nodrošināšanā, kā arī pārdot AO "Amber Permalko". Ņemot vērā tajā skaitā Krievijas Federācijā dibinātu Emitenta meitas uzņēmumu nacionalizācijas riska iespējamību, AO "Amber Permalko" tika pārdots 2023. gadā atbilstoši Ārvalstu investīciju valdības komisijas apakškomitejas Krievijas Federācijā pieņemtajam lēmumam.

Finanšu sviras risks: Grupas finanšu stāvoklis ir stabils, un ārējie aizņēmumi (galvenokārt overdrafta, kredītlīnijas un rēķinu diskontēšanas instrumentu veidā) tiek pārsvarā izmantoti apgrozāmā kapitāla finansēšanas nepieciešamībai. Iegādes darījumi un ieguldījumi ilgtermiņa aktīvos tiek finansēti, izmantojot ilgtermiņa aizņēmumus no bankām, akcionāru izsniegtos aizdevumus un pašas Grupas līdzekļus. Obligāciju emisijas rezultātā sagaidāma Emitenta finanšu sviras rādītāja palielināšanās, kas var radīt nelabvēlīgu ietekmi uz Emitenta komercdarbību un rādītājiem. Šādas iespējamās sekas ietver, bet neaprobežojas ar Emitenta nepieciešamību novirzīt ievērojamu naudas plūsmas daļu parāda samaksai, padarot Emitentu jutīgāku pret darbības rādītāju vai vispārīgo ekonomisko apstākļu pasliktināšanos, radot Emitentam sliktākus konkurences apstākļus, salīdzinot ar konkurentiem ar zemāku aizņemto līdzekļu īpatsvaru, ierobežojot tā spējas elastīgi reaģēt uz konkurenci, kā arī sektorālām vai nozares pārmaiņām. Ikviens no šiem notikumiem vai kāds cits notikums vai sekas var nelabvēlīgi ietekmēt Emitenta spēju izpildīt tā finanšu parādsaistības.

Konkurences risks: Grupa veic darbību tirgū, kurā valda ļoti liela konkurence, gan no vietējiem, gan starptautiskajiem alkoholisko dzērienu ražotājiem, kas var novest pie cenu samazinājuma un tirgus daļas zaudēšanas. Izmaiņas Grupas izplatīšanas kanālos arī var nelabvēlīgi ietekmēt darbības rentabilitāti. Grupa galvenokārt gūst ieņēmumus no ierobežota klientu loka. Var iestāties apstākļi, kad nodibināto klientu attiecību uzturēšana vai jaunu līgumu slēgšana uz izdevīgiem nosacījumiem vai maksājumu iekasēšana no noteiktiem klientiem var izrādīties problemātiska, kas ietekmēs Grupas finanšu stāvokli. Grupa nepārtraukti izvērtē produkcijas piegādes kanālus un nepieciešamības gadījumā koriģē savu darbības modeli. Grupas strādā gan tieši ar nelieliem, tradicionālajiem tirgotājiem, gan arī tās vairumtirdzniecības partneriem, īstenojot tirdzniecību visos piegādēs kanālos, aktīvi pārvaldot un kombinējot peļņas avotus. Noteikti riski ir saistīti arī ar galvenajiem mazumtirdzniecības tīkliem. Lielie mazumtirgotāji, kā Rimi un Maxima nodrošina 9,5% no Grupas biznesa un vienlaicīgi aptver 50% no Grupas mazumtirdzniecības tirgus Baltijas reģionā. Grupas plašais izplatīšanas tīkls palīdz samazināt lielo mazumtirgotāju ietekmi uz Grupas aktuālo un nākotnes darbību.

Korporatīvās pārvaldības un politikas risks: Korporatīvā pārvaldība spēlē nozīmīgu lomu korporatīvās atbildības uzturēšanā, kā arī krāpniecisku prakšu, vadības prettiesiskas rīcības un korupcijas risku pārvaldīšanai. Neatbilstoša korporatīvā pārvaldība vai Grupas politikas, piemērojamo tiesību aktu un noteikumu (ieskaitot, bet neaprobežojoties ar korupcijas novēršanas, noziedzīgi iegūto līdzekļu legalizācijas novēršanas, globālās konkurences, cilvēktiesību, datu aizsardzības un ekonomisko sankciju regulējuma) pārkāpums var novest pie apjomīgu sodu piemērošanas, zaudējumiem un kaitējumu Grupas reputācijai.

Tiesvedības un krāpšanas risks: Ikviena apjomīga vai ievērojama tiesvedība var nelabvēlīgi ietekmēt Grupas darbību, radot finanšu zaudējumus vai informācijas noplūdi. Piemēram, jau kopš 2003. gada Krievijas

valstij piederošs uzņēmums FKP SOJUZPLODOIMPORT prasa īpašumtiesību atzīšanu uz Grupai piederošo Soviet vodka zīmolu. Grupa nodrošina aktīvu aizstāvību šajās tiesvedībās. Grupa pieturas pie strīdu ārpustiesas risināšanas stratēģijas, t.i., Grupa nepārtraukti pielāgo un uzlabo savu praksi iespējamo konfliktu novēršanā. Tas var tikt panākts, regulāri pārskatot darījuma dokumentāciju, izstrādājot un uzlabojot līgumu projektus, kas tiks izmantoti darījumu slēgšanā, kā arī sniedzot rekomendācijas komercdarbības, saimnieciskās darbības un atbilstības pasākumu ieviešanai, lai nodrošinātu atbilstību tiesiskajām prasībām un izvairītos no iespējamajiem prasījumiem vai tiesvedības. Grupa ir izstrādājusi un ievēro atbilstošu politiku un procedūras, kas palīdz samazināt krāpšanas un informācijas noplūšanas riskus. Grupa organizē vadības speciālistu un citu darbinieku apmācības, lai pārliecinātos, ka tie tiek savlaicīgi informēti par spēkā esošajām prasībām un ir pienācīgi sagatavoti atbilstoši rīcībai vai, lai atturētos no noteiktas rīcības, kas potenciāli varētu izraisīt tiesvedības risku. Grupa organizē regulāras vadības sapulces, lai operatīvi reaģētu uz strīdīgām situācijām, izvērtējot apstākļus un veicot pasākumus iespējamo seku mazināšanai. Ja nepieciešams Grupas interešu aizsardzībai, Grupa piesaista profesionālus konsultantus.

Zīmola aizsardzība un intelektuālais īpašums: Sajaucami līdzīgi produkti un zīmoli, kā arī produktu viltojumi iedragā zīmola reputāciju un atstāj būtisku ietekmi uz pārdošanas rādītājiem. Grupa rūpīgi seko zīmola veiktspējai tā attīstības stadijā, lai pārliecinātos par zīmola dzīvotspēju, lai tam varētu tikt nodrošināta attiecīgajā regulējumā paredzētā aizsardzība, un Grupa aizsargā savu komercīpašumu un intelektuālo īpašumu. Grupa maksimizē sava biznesa konkurētspēju, uzraugot konkurences vidi, lai nekavējoties identificētu jebkādu iespējamo pret Grupu veikto darbību vai produktu viltojumus.

C. Pamatinformācija par vērtspapīriem

Kādas ir vērtspapīru galvenās īpašības?

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

ISIN: LV0000870137.

Pārvedamība: Obligācijas ir brīvi pārvedami parāda vērtspapīri un var tikt ieķīlātas. Tomēr Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, atkārtoti pārdotas, nodotas vai piegādātas valstīs vai jurisdikcijās vai citādi, tādus apstākļos, kur šādu darbību veikšana ir prettiesiska vai paredz tādu pasākumu veikšanu, kas nav noteikti piemērojamos tiesību aktos.

Statuss un nodrošinājums: Obligācijas ir Emitenta augstākā ranga nodrošinātas obligācijas. Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāri ir tiesīgi atgūt savus ieguldījumus, tādā pašā kārtībā kā attiecīgās kategorijas kreditori, atbilstoši Piemērojamo tiesību aktu prasībām, ņemot vērā, ka Nodrošinājuma vai Garantijas realizēšanas gadījumā Obligacionāri saņemtu savu prasību izpildījumu attiecībā uz Obligācijām tikai apmērā, kādā Nodrošinājuma vai Garantijas realizēšanas ieņēmumi būs pietiekami, lai segtu Nodrošinājuma un Garantiju realizēšanas izmaksas un Nodrošinājuma aģenta un Pārstāvja komisiju, izmaksas, izdevumus, zaudējumus un prasības saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem. Izņemot obligātās tiesību normas, nepastāv jebkādi līgumi vai citi darījuma dokumenti, kas pakārtotu Obligacionāru prasības citām Emitenta nodrošinātajām saistībām.

Valūta: EUR

Nominālvērtība: Katras Obligācijas nominālvērtība ir 1000 EUR (viens tūkstotis *euro*).

Emisijas cena: Obligāciju emisijas cena ir 1000 EUR (viens simts *euro*).

Minimālā norēķinu vienība: Minimālā vērtība, kas var tikt turēta un tirgota, ir vienāda ar vienas Obligācijas nominālvērtību, kas ir 1000 EUR (viens tūkstotis *euro*).

Procentu likme: Obligāciju kupona likme ir 3M EURIBOR + 7,5% (septiņi komats pieci procenti) gadā un tā ir fiksēta katram bāzes likmes periodam. Kupona maksājumi tiek veikti 4 (četras) reizes gadā – katra gada 31. martā, 30. jūnijā, 30. septembrī un 31. decembrī.

Dzēšanas datums: Obligācijas tiek atmaksātas to nominālvērtības apmērā 2027. gada 31. martā.

Piemērojamie tiesību akti: Latvijas Republikas tiesību akti.

Strīdu risināšana: Visi strīdi un domstarpības starp vienu vai vairākiem Obligacionāriem un Emitentu tiek izskatīti Latvijas Republikas tiesās saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem.

Kur tiks tirgoti vērtspapīri?

Obligācijas paredzēts iekļaut tirdzniecībā oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā), kuru uztur Akciju sabiedrība "Nasdaq Riga", reģistrācijas numurs 40003167049, juridiskā adrese: Vaļņu 1, Rīga, LV- 1050, Latvija ("Nasdaq Riga").

Kādi ir vērtspapīriem raksturīgie būtiskie riski?

Obligāciju dzēšanas risks: Prospekta sagatavošanas dienā, Emitenta nodrošinātie kreditori ir AS "Luminor Bank", Credit Suisse AG un AS "Rietumu Banka". Emitentu ietekmējoša maksātnespējas gadījumā, Obligacionāri ir tiesīgi atgūt savus ieguldījumus uz tādiem pašiem noteikumiem kā pārējie attiecīgās grupas kreditori, ievērojot Piemērojamajos tiesību aktos noteikto kārtību, ņemot vērā, ka Nodrošinājuma un Garantiju izlietošanas gadījumā, Obligacionāri saņemtu savu prasījumu izpildījumu attiecībā uz Obligācijām tikai tadā apmērā, kādā Nodrošinājuma un Garantiju realizācijas ieņēmumi būs pietiekami šādu prasību izpildei, pēc Nodrošinājuma un Garantiju realizācijas izmaksu segšanas un Nodrošinājuma aģenta un Pārstāvja pakalpojumu maksas, izmaksu, zaudējumu un prasījumu samaksas saskaņā ar Obligāciju noteikumiem. Luksemburgas tiesību akti atzīst noteiktu kreditoru vispārējas priekšrocību tiesības attiecībā uz kustamo mantu saistībā ar noteiktiem likumā paredzētiem prasījumiem, un šādu kreditoru priekšrocību tiesības pret pārējiem nodrošinātajiem un nenodrošinātajiem kreditoriem, tostarp Obligacionāriem. Tādējādi, ņemot vērā, ka Obligacionāri tiks kvalificēti kā Emitenta nenodrošinātie kreditori, un šādi no Obligācijām izrietošie Obligacionāra tiešie prasījumi pret Emitentu veidos Emitenta nenodrošinātās saistības, atbilstoši Luksemburgas tiesību aktiem noteiktas kreditoru tiesības var būt prioritārākas Obligacionāru tiesībām. Tomēr jānorāda, ka izņemot obligātajās tiesību normās noteikto, nav noslēgti jebkādi līgumi vai citi darījumu dokumenti, kas pakārtotu Obligacionāru prasījumus citām Emitenta nodrošinātajām vai nenodrošinātajām saistībām. Luksemburgas tiesas pret Emitentu ierosināts maksātnespējas process ietekmēs visus Emitenta aktīvus, neatkarīgi no to atrašanās vietas, tostarp aktīvus, kas atrodas ārpus Luksemburgas, un Luksemburgas tiesas iecelts maksātnespējas administrators būs tiesīgs jebkādos apstākļos, rīkojoties saskaņā ar Luksemburgas maksātnespējas likumu un, ja piemērojams, Eiropas Parlamenta un Padomes regulu (ES) Nr. 2015/848 (2015. gada 20. maijs) par maksātnespējas procedūram (pārstrādātā redakcija), pārņemt kontroli pār visiem Emitenta aktīviem, tostarp ārvalstīs esošiem aktīviem.

Papildu parādsaistību uzņemšanās ierobežojumi: Emitentam nav aizliegts emitēt jebkādas citas obligācijas vai uzņemties citas parādsaistības, kas tiek kategorizētas *pari passu* ar Obligācijām, kā arī netiek noteikti jebkādi ierobežojumi attiecībā uz kādu esošo vai iespējamo parādsaistību nodrošināšanu, ar nosacījumu, ka tas izpilda finanšu prasības un citus ierobežojumus un procedūras, ko aizdevēji vispārēji piemēro aizņēmējiem. Gadījumā, ja Emitents uzņemas kādas būtiskas papildu parādsaistības vai sniedz papildu nodrošinājumu, Emitenta spēja apkalpot Finanšu parādsaistības, tostarp Obligācijas, var pasliktināties un Emitenta Maksātnespējas gadījumā Obligacionāru potenciāli atgūstamais saistību apjoms samazināsies, pasliktinot Obligacionāru stāvokli un saistību prioritāti.

Likviditātes risks: Ne Emitents, ne arī kāda cita persona negarantē Obligāciju minimālo likviditāti. Tādējādi Obligacionāriem ir jāņem vērā iespējamība, ka tie nespēs pārdot savas Obligācijas vai arī saskarsies ar sarežģījumiem, pārdodot Obligācijas otrreizējā tirgū to patiesajā tirgus vērtībā.

D. Pamatinformācija par vērtspapīru piedāvājumu un iekļaušanu tirdzniecībai regulētajā tirgū

Ar kādiem nosacījumiem un kādos termiņos es varu ieguldīt šajos vērtspapīros?

Obligacionāriem ir tiesības veikt darījumus ar Obligācijām Nasdaq Riga regulētajā tirgū pēc Obligāciju iekļaušanas tirdzniecībā oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā), kuru uztur Nasdaq Riga.

Kādēļ tiek sagatavots šis prospekts?

Šis Prospekts ir sagatavots vienīgi ar mērķi, lai Obligācijas iekļautu tirdzniecībā oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā), kuru uztur Nasdaq Riga.

Ieņēmumu izmantošana

Kopējais emisijas apmērs ir EUR 30 000 000.00 (trīsdesmit miljoni *euro*), no kuras ir atskaitīti ar Obligāciju emisiju saistītie izdevumi EUR 750 000 (septiņi simti piecdesmit tūkstoši *euro*) apmērā. Līdz ar to Obligāciju emisijas rezultātā iegūtā tīrā ieņēmumu summa ir aptuveni EUR 29 250 000 (divdesmit deviņi miljoni divsimt piecdesmit tūkstoši *euro*). Saskaņā ar starp Emitentu un SIA "ABG Real Estate" 2023. gada 31. martā noslēgto aizdevuma līgumu no Obligāciju emisijas gūtie ieņēmumi ir aizdoti SIA "ABG Real Estate" Noliktavas būvniecības finansēšanai, Noliktavas loģistikas iekārtu iegādei un citu ar Noliktavu saistīto izmaksu segšanai, kā arī, lai apkalpotu Emitenta izsniegto aizdevumu SIA "ABG Real Estate" un segtu SIA "ABG Real Estate"

ikdienas izmaksas. Gadījumā, ja tiks emitētas papildu Obligācijas, ievērojot Obligāciju noteikumos noteikto kārtību, tad šādu papildu Obligāciju emisijas rezultātā iegūtie līdzekļi var tikt izlietoti tikai esošo parādsaistību aizdevumu formā, kurus Emitentam vai jebkurai Emitenta meitas sabiedrībai, ir piešķirušas jebkuras finanšu iestādes.

Interesešu konflikti

Emitents apstiprina, ka Emitenta padomes, valdes, izpildkomitejas un darbības nodrošināšanas komitejas locekļiem nav interesešu konflikta starp to pienākumiem Emitenta sabiedrībā un to personīgajām interesēm un/vai citiem to pienākumiem.

RISKA FAKTORI

Potenciālajiem ieguldītājiem ir rūpīgi jāapsver riska faktori, kā arī cita informācija, kas sniegta šajā Prospektā. Ieguldīšana Obligācijās ietver noteiktus riskus, tostarp, bet ne tikai, turpmāk aprakstītos.

Emitents uzskata, ka viena vai vairāku riska faktoru iestāšanās varētu nelabvēlīgi ietekmēt Emitenta vai Grupas komercdarbību, finanšu stāvokli un/vai komercdarbības rezultātus, Emitenta spēju pildīt savas no Obligācijām izrietošās saistības, kā arī Obligāciju tirgus cenu un vērtību. Ja šo risku dēļ samazinātos Obligāciju tirgus vērtība, iespējamie ieguldītāji varētu zaudēt savu ieguldījumu pilnībā vai daļēji.

Turpmāk aprakstītie riski un nenoteiktība Emitenta ieskatā ir būtiska. Tomēr tie nav vienīgie faktori, kas ietekmē Emitenta un Grupas darbību. Līdz ar to Emitents neapgalvo, ka turpmāk minēto risku, kas saistīti ar Obligāciju iegādi un/vai turēšanu, saraksts ir izsmeljošs. Emitenta un Grupas komercdarbību, finanšu stāvokli un/vai komercdarbības rezultātus un attiecīgi Emitenta spēju izpildīt savas saistības par Obligācijām, kā arī Obligāciju tirgus cenu un vērtību papildus turpmāk minētajam var nelabvēlīgi ietekmēt arī citi faktori un nenoteiktības, kuras šobrīd nav zināmas vai netiek uzskatītas par būtiskām.

Lielākā daļa šo riska faktoru ir iespējamās situācijas, kas Emitentam varētu vai nu rasties, vai nē, un Emitents nespēj izvērtēt vai izteikt savu viedokli par to, vai šādas iespējamās situācijas varētu rasties.

Katras kategorijas sākumā ir ietverti būtiskākie riska faktori. Atlikušo riska faktoru norādīšanas secība katrā kategorijā nav paredzēta kā norāde uz to rašanās varbūtību vai to iespējamo ietekmi uz Emitenta spēju izpildīt savas no Obligācijām izrietošās saistības.

Visiem ieguldītājiem pašiem būtu jāizvērtē riski, kas saistīti ar ieguldīšanu Obligācijās, un nepieciešamības gadījumā jākonsultējas ar saviem profesionālajiem konsultantiem.

Ja šajā Prospekta sadaļā nav noteikts citādi, vārdiem un izteicieniem, kas definēti Obligāciju noteikumos vai citviet Prospektā, ir tāda pati nozīme šajā Prospekta sadaļā.

Ar Emitentu, ekonomisko situāciju un nozares regulējumu saistītie riski

Makroekonomiskais un ģeopolitiskais risks

Grupas darbības rezultātus ietekmē galvenajos ģeogrāfiskajos tirgos pastāvošie ekonomiskie apstākļi, patērētāju pārliecības līmenis un pirktspēja. Grupa īsteno darbību globālā tirgū, kur pastāv risks, ka vietējie tiesību akti un noteikumi ne vienmēr nodrošina pietiekamu caurspīdīgumu, var būt sarežģīti interpretējami vai nekonekventi piemēroti. Karadarbība Ukrainā ir izraisījusi vispārēju ģeopolitisko nestabilitāti reģionā un ārpus tā. Ir pieaudzis recesijas un izaugsmes tempu mazināšanās risks. Paredzams, ka īstermiņā inflācijas spiediens saglabāsies augsts, kam sekos pakāpenisks samazinājums vidējā termiņā.

Globālās pandēmijas risks

Grupas komercdarbību var būtiski ietekmēt ārējie notikumi (piemēram, sabiedrības veselības apdraudējums/pandēmija, karadarbība vai dabas stihijas), ierobežojot piekļuvi Grupas produkcijai, nelabvēlīgi ietekmējot tās komercdarbību un zīmolu vai radot draudus darbinieku drošībai; ikviens no šiem riskiem var nelabvēlīgi ietekmēt Grupas darbību un finanšu rādītājus.

Uzraudzības/kontroles risks

Grupas darbība ir pakļauta gan konkrētās darbības valsts nacionālajiem tiesību aktiem, gan arī ES tiesību aktiem un prasībām, kas vispārīgi regulē alkoholisko dzērienu apriti, veselības aizsardzību, personas datu apstrādi, kā arī noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas, terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanu. Jebkādas neskaidrības uzraudzības tendencēs vai politikas izmaiņas, kas skar Grupas pārstāvēto nozari, var bremsēt stratēģisko plānu īstenošanu, padarīt to neiespējamu vai palielināt šādu plānu īstenošanas izmaksas. Bažas par sabiedrības veselību var novest pie alkoholisko dzērienu tirdzniecības vai reklāmas ierobežojumiem vai aizlieguma galvenajos noieta tirgos.

Šī Prospekta sagatavošanas dienā Grupa ievēro visus tai saistošos tiesību aktus un citas tiesību normas. Likumi un cits tiesiskais regulējums var mainīties, un Emitents nevar garantēt, ka šādā gadījumā tas spēs nodrošināt tūlītēju jaunieviesto prasību izpildi, neieviešot būtiskas izmaiņas. Grupas darbības pielāgošana jebkādam jaunieviestajam izmaiņām var būt saistīta ar papildu izmaksām, kuru iespējamību ir grūti prognozēt, bet kas var būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt Grupas darbību, komercdarbības rezultātus un finanšu stāvokli.

Sankciju riski

Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanas un sankciju ievērošanas prasību neizpilde var rezultēties apjomīgās valsts iestāžu piemērotās soda naudās. Grupa vairāku gadu garumā cieši sadarbojas ar klientiem un partneriem, ar mērķi nodibināt efektīvu un ilgtspējīgu sadarbību. Grupas darbība ir balstīta uz augstu

standartu nodrošināšanu un vietējo tiesību aktu ievērošanu. Grupa ir ieviesusi dažādu potenciālo ar biznesa partneriem saistīto risku pārvaldības instrumentus, tostarp kredītriska izvērtēšanas procesus un "Pazīsti savu klientu" principu, veicot AML un sankciju pārbaudes. Grupa regulāri organizē darbinieku apmācības, lai pārliecinātos, ka Grupas darbinieki ir informēti par jaunākajām "Pazīsti savu klientu!" un sankciju prasībām un ievēro attiecīgās procedūras. Reaģējot uz pieaugošo spriedzi Krievijas, Baltkrievijas, ES un ASV savstarpējās attiecībās, kas saasinājās pēc 2022. gada februāra Krievijas iebrukuma Ukrainā, sankcionēto personu un uzņēmumu saraksts ir ticis grozīts neskaitāmas reizes. Grupa nepārtraukti seko un reaģē uz ieviestajām izmaiņām, lai nodrošinātu pilnīgu atbilstību noteiktajiem ierobežojumiem attiecībā uz piemērotajām finanšu un sektorālajām sankcijām.

Muitas regulējuma izmaiņu risks

Ņemot vērā Grupas straujo globālo izaugsmi un to, ka Grupas produkti ir atrodami miljoniem mājsaimniecībās un citās lokācijās visā pasaulē, Grupai ir jāizpilda attiecīgās nacionālās un Eiropas ārvalstu tirdzniecības un muitas prasības tostarp, jāmaksā muitas nodevas.

Tiesību aktu grozījumi, kā arī dažādu valsts iestāžu atšķirīgā regulējuma interpretēšana var novest pie piegādes kavējumiem, soda naudām un sliktākajā gadījumā – kravu aresta. Izmaiņas muitas regulējumā var atstāt nelabvēlīgu ietekmi uz Grupas darbību un finanšu rādītājiem.

Nodokļu risks

Nodokļu sloga palielināšana var nelabvēlīgi ietekmēt pieprasījumu pēc Grupas produkcijas, kas ir ļoti jūtīgs pret akcīzes nodokļa izmaiņām, ņemot vērā, ka nodokļi ir alkoholisko dzērienu mazumtirdzniecības cenas galvenā komponente.

Grupas tirgos piedzīvotais vērā ņemamais akcīzes nodokļa pieaugums nelabvēlīgi ietekmē Grupas darbību. Austrumeiropas valstu nacionālo valdību ieviestais akcīzes nodokļa palielinājums (kas bija paredzēts kā īstermiņa iniciatīva, lai samazinātu enerģijas izmaksu pieauguma ietekmi) ir novedis pie patērētāju plūsmas novirzīšanas uz kaimiņvalstīm zemāku cenu meklējumos. Nodokļu izmaiņu sekas un izrietošās izmaiņas patērētāju uzvedībā tiek regulāri uzraudzītas un nepieciešamības gadījumā tiek koriģētas tirgus pozīcijas.

Attiecības ar lielākajiem piegādātājiem un piegādes ķēdes risks

2022. gads atnesa jaunus izaicinājumus. Krievijas iebrukums Ukrainā atstāja tiešu ietekmi uz Grupas darbību, radot tiešu nepieciešamību pārveidot noteiktu Grupas segmentu piegādes ķēdes un sekot līdzi aktuālajam tiesiskajam ietvaram, lai ievērotu noteikto sankciju režīmu un vienlaicīgi spēcīnātu Grupas zīmolus un kolēģus. Šajā aspektā ir būtiski uzsvērt, ka Grupas vadība ir ieviesusi visus nepieciešamos pasākumus, lai nodrošinātu, ka tiek izpildīti Grupas biznesa partneriem visa pasaulē dotie solījumi.

Piegādes ķēdes pārrāvumus var izraisīt visdažādākie iemesli, tostarp pandēmija, patērētāju ieradumu nestabilitāte, klientu un patērētāju pieprasījuma līmeņa izmaiņas, darbaspēka nepietiekamība un globālās ekonomikas tendences. Jebkura šo apstākļu iestāšanās var novest pie būtisku izejmateriālu nepietiekamības, piegādes ķēžu traucējumiem un palielināt ražošanas laiku, attiecīgi ietekmējot Grupas komercdarbību un finanšu rādītājus.

Klienta kredīta risks, valūtas risks, likviditātes risks un procentu likmju risks

Grupas darbība ir pakļauta dažādiem finanšu riskiem, tostarp kredītriskam, valūtas riskam, likviditātes un procentu likmju riskam. Grupas vadība izstrādā un ievieš risku pārvaldības politikas instrumentus attiecībā uz katru no risku veidiem un, lai samazinātu finanšu risku negatīvo ietekmi uz Grupas darbības rādītājiem, regulāri veic finanšu risku novērtējumu.

Tirgū valdošo notikumu rezultātā Grupas darbību var ietekmēt iepriekš neparedzētas likviditātes problēmas, kas var rezultēties parāda apjoma pieaugumā. Finansējuma pieejamība ilgtermiņā ir atkarīga no noteiktiem faktoriem, kas ir ārpus Grupas kontroles, tostarp nelabvēlīgiem kapitāla pieejamības un kredīta tirgus nosacījumiem. Grupa īpaši uzrauga tās naudas atlikumu, turpmākā finansējuma nepieciešamību un ārējo finansējuma tirgu. Grupa regulāri veic īstermiņa un ilgtermiņa likviditātes prasību detalizētu izvērtējumu un ir pārliecināta par Grupas izstrādāto procedūru un ieviesto procesu atbilstību neplānotu likviditātes problēmu novēršanai, nodrošinot Grupai piekļuvi nepieciešamajam finansējumam. Grupas stratēģija ir balstīta uz ienākošo un izejošo naudas plūsmu salāgošanu attiecīgās valsts valūtā ar visiem pārējiem līgumiem, lai palielinātu Grupas funkcionālās valūtas (*euro*) pieejamību.

Ar Krieviju saistītie riski

Būdam globāls tirgus spēlētājs, Emitents, līdzīgi kā citi starptautiski uzņēmumi, savulaik iegādājās Krievijas Federācijā bāzētus aktīvus. 2022. gadā tika pieņemts lēmums pārorientēties uz Eiropas tirgu, kā rezultātā,

starp citiem pieņemtiem lēmumiem, tika pieņemts lēmums novirzīt Krievijas Federācijā dibinātu Emitenta meitas uzņēmumu darbību tikai uz Krievijas Federācijas tirgu, neiesaistīt Krievijas Federācijā dibinātus Emitenta meitas uzņēmumus Grupas galveno pamata procesu un darbību nodrošināšanā, kā arī pārdot AO "Amber Permalko". Ņemot vērā tajā skaitā Krievijas Federācijā dibinātu Emitenta meitas uzņēmumu nacionalizācijas riska iespējamību, AO "Amber Permalko" tika pārdots 2023. gadā atbilstoši Ārvalstu investīciju valdības komisijas apakškomitejas Krievijas Federācijā pieņemtajam lēmumam.

Finanšu sviras risks

Grupas finanšu stāvoklis ir stabils, un ārējie aizņēmumi (galvenokārt overdrafta, kredītlīnijas un rēķinu diskontēšanas instrumentu veidā) tiek pārsvarā izmantoti apgrozāmā kapitāla finansēšanas nepieciešamībai. Iegādes darījumi un ieguldījumi ilgtermiņa aktīvos tiek finansēti, izmantojot ilgtermiņa aizņēmumus no bankām, akcionāru izsniegtos aizdevumus un pašas Grupas līdzekļus.

Obligāciju emisijas rezultātā sagaidāma Emitenta finanšu sviras rādītāja palielināšanās, kas var radīt nelabvēlīgu ietekmi uz Emitenta komercdarbību un rādītājiem. Šādas iespējamās sekas ietver, bet neaprobežojas ar Emitenta nepieciešamību novirzīt ievērojamu naudas plūsmas daļu parāda samaksai, padarot Emitentu jutīgāku pret darbības rādītāju vai vispārīgo ekonomisko apstākļu pasliktināšanos, radot Emitentam sliktākus konkurences apstākļus, salīdzinot ar konkurentiem ar zemāku aizņemto līdzekļu īpatsvaru, ierobežojot tā spējas elastīgi reaģēt uz konkurenci, kā arī sektorālām vai nozares pārmaiņām. Ikvienam no šiem notikumiem vai kāds cits notikums vai sekas var nelabvēlīgi ietekmēt Emitenta spēju izpildīt tā finanšu parādsaistības.

Pamatdarbības riski

Darbības riski ir saistīti ar zaudējumu rašanās iespējamību, kuru pamatā ir nepietiekami vai neveiksmīgi izvēlēti iekšējie procesi, personāla vadība, sistēmas vai kādi ārējie apstākļi. Emitents veic rūpīgu personāla atlasīšanu, izstrādājot precīzus darba aprakstus un koordinējot pienākumu sadali, kas ļauj Grupai un tās vadībai samazināt ar pamatdarbību saistītos riskus.

Konkurences risks

Grupa veic darbību tirgū, kurā valda ļoti liela konkurence, gan no vietējiem, gan starptautiskajiem alkoholisko dzērienu ražotājiem, kas var novest pie cenu samazinājuma un tirgus daļas zaudēšanas. Izmaiņas Grupas izplatīšanas kanālos arī var nelabvēlīgi ietekmēt darbības rentabilitāti. Grupa galvenokārt gūst ieņēmumus no ierobežota klientu loka. Var iestāties apstākļi, kad nodibināto klientu attiecību uzturēšana vai jaunu līgumu slēgšana uz izdevīgiem nosacījumiem vai maksājumu iekasēšana no noteiktiem klientiem var izrādīties problemātiska, kas ietekmēs Grupas finanšu stāvokli. Grupa nepārtraukti izvērtē produkcijas piegādes kanālus un nepieciešamības gadījumā koriģē savu darbības modeli. Grupas strādā gan tieši ar nelieliem, tradicionālajiem tirgotājiem, gan arī tās vairumtirdzniecības partneriem, īstenojot tirdzniecību visos piegādēs kanālos, aktīvi pārvaldot un kombinējot peļņas avotus. Noteikti riski ir saistīti arī ar galvenajiem mazumtirdzniecības tīkliem. Lielie mazumtirgotāji, kā Rimi un Maxima nodrošina 9,5% no Grupas biznesa un vienlaicīgi aptver 50% no Grupas mazumtirdzniecības tirgus Baltijas reģionā. Grupas plašais izplatīšanas tīkls palīdz samazināt lielo mazumtirgotāju ietekmi uz Grupas aktuālo un nākotnes darbību.

Korporatīvās pārvaldības un politikas risks

Korporatīvā pārvaldība spēlē nozīmīgu lomu korporatīvās atbildības uzturēšanā, kā arī krāpniecisku prakšu, vadības prettiesiskas rīcības un korupcijas risku pārvaldīšanai. Neatbilstoša korporatīvā pārvaldība vai Grupas politikas, piemērojamo tiesību aktu un noteikumu (ieskaitot, bet neaprobežojoties ar korupcijas novēršanas, noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanas, globālās konkurences, cilvēktiesību, datu aizsardzības un ekonomisko sankciju regulējuma) pārkāpums var novest pie apjomīgu sodu piemērošanas, zaudējumiem un kaitējumu Grupas reputācijai.

IT sistēmu un to darbības risks

Noteiktas Grupas darbības, tostarp klientu darījumu apstrāde, pirkumu pārvaldīšana, krājumu uzskaitē, pēcapmaksas procesu piemērošana, Grupas mazumtirdzniecības vietu darbības rezultātu uzskaitē, Grupas iekšējo finanšu darbību pārvaldība un e-komercijas platformu uzturēšana ir atkarīga no IT sistēmām. Jebkādi galveno informācijas sistēmu darbības traucējumi vai kļūmes var radīt Grupas ieņēmumu kritumu un saimnieciskās darbības izdevumu pieaugumu, kas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Grupas darbību un finanšu rādītājus.

Kiberuzbrukumi var radīt finanšu zaudējumus, darbības pārrāvumus un iedragāt Grupas reputāciju. Ņemot vērā jaunās komercdarbības un darba vides organizēšanas tendences, Grupa nepārtraukti seko un izvērtē iekšējos apdraudējuma riskus, sašaurinot to personu loku, kam ir piekļuves tiesības svarīgām sistēmām.

Obligātas e-apmācības un pikšķerēšanas atpazīšanas treniņi palīdz Grupas darbiniekiem operatīvi identificēt potenciālo apdraudējumu, ļaujot Grupai izstrādāt atbilstošus rīcības plānus šādu risku mazināšanai. Iespējamo apdraudējumu izmeklēšanai, proaktīvai identificēšanai un uzraudzībai Grupa piesaista ārējos ekspertus. Lai risinātu ar drošības sistēmu nepilnībām saistītos jautājumus, Grupa izmanto augsta tirgus riska kibernetikas testus.

Dabas stihiju un uzņēmējdarbību ietekmējošu apstākļu iestāšanās risks

Grupas darbību var ietekmēt infrastruktūras bojājumi vai darbības pārrāvumi, kas rodas dažādu dabas stihiju radīto seku ietekmē, kā, piemēram, ugunsgrēks, plūdi, strāvas padeves pārrāvums, telekomunikāciju sistēmu darbības traucējumi, terorakts, karadarbība, cilvēku pieļautas kļūdas un citi notikumi. Tā, piemēram, postoša dabas katastrofa var atstāt būtiski nelabvēlīgu ietekmi uz Grupas spēju turpināt darbību, savukārt apdrošināšanas atlīdzība var nebūt pietiekama radīto zaudējumu kompensēšanai. Neskatoties uz to, ka Grupa ir ieviesusi biznesa nepārtrauktības plānus, terorakti, karadarbība, nemieri, vardarbība vai cilvēku darbības kļūdas var novest pie Grupas biznesa vai ekonomikas kopumā sabrukuma. Ikviens no šeit minētajiem apstākļiem var atstāt būtisku un nelabvēlīgu ietekmi uz Grupas darbību, finanšu rādītājiem, naudas plūsmu un darbības rezultātiem.

Privātuma un datu aizsardzības pārkāpšanas risks

Emitenta darbība ir pakļauta plašam tiesiskajam regulējumam, kas ietver privātuma aspektus, datu aizsardzību, reklāmu, mārketingu, informācijas atklāšanas prasības, elektronisko dokumentu apriti, patērētāju aizsardzību un tiešsaistes maksājumu pakalpojumus. Jaunu produktu ieviešana un Grupas darbības paplašināšana noteiktās jurisdikcijās var pakļaut Grupas darbību papildu tiesiskajām prasībām un regulējumam. Turklāt šī regulējuma piemērošana un tulkošana bieži ir saistīta ar dažādām neskaidrībām, jo īpaši attiecībā uz inovatīvo un strauji augošu finanšu tehnoloģiju nozari, kā rezultātā šāds regulējums var tikt nekonceptuāli tulkots un piemērots, un var neatbilst Grupas aktuālajai vai agrākajai praksei un politikai. Esošā un ierosinātā regulējuma ieviešana var būt saistīta ar papildu izmaksām un attiecīgi, kavēt jaunu produktu izstrādi, izraisīt negatīvu publicitāti un palielināt Grupas darbības izmaksas. Turklāt šādi pasākumi bieži vien ir laikietilpīgi un paredz Grupas pastiprinātu iesaisti, iesniedzot pieprasījumus, veicot izpēti, izskatot prasījumus, izmantojot tiesiskās aizsardzības līdzekļus, kas var novest pie Emitenta nepieciešamības mainīt tā aktuālo darbības praksi un/vai maksāt soda naudas vai cita veida zaudējumu atlīdzību. Šādi pasākumi var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Grupas darbību, finanšu stāvokli, darbības rezultātus, nākotnes plānus un naudas plūsmu.

Tiesvedības un krāpšanas risks

Ikviens apjomīga vai ievērojama tiesvedība var nelabvēlīgi ietekmēt Grupas darbību, radot finanšu zaudējumus vai informācijas noplūdi. Piemēram, jau kopš 2003. gada Krievijas valstij piederošs uzņēmums FKP SOJUZPLODOIMPORT prasa īpašumtiesību atzīšanu uz Grupai piederošo Soviet vodka zīmolu. Grupa nodrošina aktīvu aizstāvību šajās tiesvedībās.

Grupa pieturas pie strīdu ārpustiesas risināšanas stratēģijas, t.i., Grupa nepārtraukti pielāgo un uzlabo savu praksi iespējamo konfliktu novēršanā. Tas var tikt panākts, regulāri pārskatot darījuma dokumentāciju, izstrādājot un uzlabojot līgumu projektus, kas tiks izmantoti darījumu slēgšanā, kā arī sniedzot rekomendācijas komercdarbības, saimnieciskās darbības un atbilstības pasākumu ieviešanai, lai nodrošinātu atbilstību tiesiskajām prasībām un izvairītos no iespējamajiem prasījumiem vai tiesvedības. Grupa ir izstrādājusi un ievēro atbilstošu politiku un procedūras, kas palīdz samazināt krāpšanas un informācijas noplūšanas riskus. Grupa organizē vadības speciālistu un citu darbinieku apmācības, lai pārliecinātos, ka tie tiek savlaicīgi informēti par spēkā esošajām prasībām un ir pienācīgi sagatavoti atbilstoši rīcībai vai, lai atturētos no noteiktas rīcības, kas potenciāli varētu izraisīt tiesvedības risku. Grupa organizē regulāras vadības sapulces, lai operatīvi reaģētu uz strīdīgām situācijām, izvērtējot apstākļus un veicot pasākumus iespējamo seku mazināšanai. Ja nepieciešams Grupas interešu aizsardzībai, Grupa piesaista profesionālus konsultantus.

Zīmola aizsardzība un intelektuālais īpašums

Sajaucami līdzīgi produkti un zīmoli, kā arī produktu viltojumi iedragā zīmola reputāciju un atstāj būtisku ietekmi uz pārdošanas rādītājiem. Grupa rūpīgi seko zīmola veiktspējai tā attīstības stadijā, lai pārliecinātos par zīmola dzīvotspēju, lai tam varētu tikt nodrošināta attiecīgajā regulējumā paredzētā aizsardzība, un Grupa aizsargā savu komercīpašumu un intelektuālo īpašumu. Grupa maksimizē sava biznesa konkurētspēju, uzraugot konkurences vidi, lai nekavējoties identificētu jebkādu iespējamo pret Grupu veikto darbību vai produktu viltojumus.

Ar ieņēmumu izmantošanu saistītie riski

Nekustamo īpašumu tirgus risks

Latvijas nekustamo īpašumu tirgus var piedzīvot nekustamā īpašuma tirgus cenu un darījumu apjoma kritumu. Nekustamo īpašumu vērtību un cenu ietekmē vairāki faktori, tostarp vispārējais ekonomikas stāvoklis, procentu likmes, inflācijas prognozes, ieguldītāju atdeves prasības un konkurence. Nekustamā īpašuma tirgus svārstības var izraisīt procentu likmju pieaugums un finansēšanas ierobežojumi, kā rezultātā var kristies pircēju aktivitāte tirgū, palielināties pārdevēju aktivitāte tirgū, kas novedīs pie nekustamo īpašumu cenu krituma un likviditātes samazinājuma. Iespējamais nekustamā īpašuma cenu un darījumu apjoma samazinājums var nelabvēlīgi ietekmēt gan SIA "ABG Real Estate" finansiālo stāvokli, gan arī nekustamā īpašuma, kas tiek izmantots kā Obligāciju nodrošinājums, vērtību un likviditāti.

Enkurnomnieku risks

Pēc Noliktavas būvniecības pabeigšanas, SIA "ABG Real Estate" iznomās Noliktavas platību AS "Amber Latvijas balzams". Būtiski pasliktinoties Noliktavas enkurnomnieka AS "Amber Latvijas balzams" finanšu situācijai, var tikt samazināta nomas maksa, lai enkurnomnieks varētu segt savas nomas saistības, kā rezultātā var samazināties Noliktavas vērtība.

Noliktavas nomnieku struktūra ir atkarīga no viena enkurnomnieka, kurš ir iecerējis nomāt praktiski visu iznomājamo platību un nodrošinās lielāko daļu no nomas ienākumiem, kā rezultātā SIA "ABG Real Estate" komercdarbību un izrietoši, tās iespējas izpildīt uzņemtās finanšu saistības, var ietekmēt spēja savlaicīgi un pilnā apmērā saņemt nomas ieņēmumus no enkurnomnieka. Jebkādi makroekonomiskie vai konkrētu biznesa segmentu ietekmējošie apstākļi, kas var nelabvēlīgi ietekmēt enkurnomnieka komercdarbību vai finansiālo stāvokli, var atstāt vērā ņemamu ietekmi uz SIA "ABG Real Estate", ja nomnieks pārtrauc vai kavē nomas maksājumus.

Nekustamā īpašuma attīstīšanas risks

Ieguldīšana Noliktavas būvniecībā rada lielāku risku nekā ieguldīšana jau pabeigtos objektos tā iemesla pēc, ka būvniecības stadijā esošs objekts nerada saimnieciskās darbības ieņēmumus (piemēram, no nomas), bet vienlaicīgi ir saistīts ar augstām izmaksām, tostarp būvniecības un projekta attīstīšanas izmaksām, nekustamā īpašuma nodokļa maksājumiem un apdrošināšanas izmaksām. Turklāt ieguldījums Noliktavas būvniecībā ir saistīts ar risku, ka Noliktavas būvniecība var tikt apturēta, pamatojoties uz juridiskiem apsvērumiem, var būtiski kavēta vai, ka projekta faktiskās izmaksas ievērojami pārsniegs sākotnēji plānotās izmaksas. Šādi apstākļi var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt SIA "ABG Real Estate" finansiālo stāvokli, kas savukārt var ierobežot Emitenta spēju izpildīt no Obligācijām izrietošās saistības.

Paļaušanās un trešo personu būvuzņēmējiem

SIA "ABG Real Estate" izmanto trešo personu būvuzņēmējus. Gadījumā, ja SIA "ABG Real Estate" neizdosies noslēgt vai uzturēt ar būvuzņēmējiem noslēgto projektēšanas un būvniecības līgumu spēkā esamību uz pieņemamiem nosacījumiem vai, ja piesaistītais būvuzņēmējs pārkāpj noslēgtos līgumus vai no obligātām tiesību normām izrietošās prasības, SIA "ABG Real Estate" var rasties papildu izmaksas, zaudējumi un tā var pazaudēt plānotos ieņēmumus. Būvuzņēmēja vai apakšuzņēmēja nespēja izpildīt uzņemtās saistības var novest pie SIA "ABG Real Estate" ierosinātas tiesvedības par būvniecības līguma izbeigšanu vai būvuzņēmēja saistību izpildi, un var novest pie Noliktavas būvdarbu pabeigšanas termiņa kavējuma. Šādi pasākumi var palielināt būvdarbu izmaksas un attiecīgi, atstāt būtiski nelabvēlīgu ietekmi uz SIA "ABG Real Estate" darbības rezultātiem un finansiālo stāvokli, kas savukārt var ietekmēt Emitenta spēju izpildīt no Obligācijām izrietošās saistības.

Projektu vadības risks

Neskatoties uz to, ka ieguldījumu plānošanas stadijā Emitenta darbinieki izvērtēja visu pieejamo informāciju un analītiskos informācijas avotus, nav garantiju, ka visa informācija, kas ir ieguldījumu plānošanas pamatā, bija patiesa un pilnīga. Turklāt nav garantiju, ka Emitenta ieguldījumu plāni un veiktie ieguldījumi ģenerēs iecerēto vai plānoto ieguldījuma atdevi. Gadījumā, ja ieguldījums Noliktavas būvniecībā nedos gaidīto rezultātu un ieguldījuma atdevē no Noliktavas ekspluatācijas būs zemāka nekā plānots vai arī šāda ieguldījuma izmaksas būs augstākas nekā plānots, šāda notikumu attīstība atstās būtiski nelabvēlīgu ietekmi uz SIA "ABG Real Estate" darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem, kas savukārt var ietekmēt Emitenta spēju izpildīt no Obligācijām izrietošās saistības.

Projekta vadības risks arī ir saistīts ar pieaicināto būvnieku (celtnieku) un atbildīgo personālu profesionālajām spējām un prasmēm, kā arī ar laika plānošanas jautājumiem. Noliktavas celtniecība ir sadalīta trijos posmos: (i) pirmais posms - celtniecības sākums; (ii) otrais posms - iekārtu, kurus piegādās un uzstādīs cits uzņēmums,

uzstādīšana; un (iii) trešais posms – būvniecības pabeigšanu. Tādējādi laika plānošanas un spēja pieturēties pie noteiktiem termiņiem ir ļoti svarīgs noteikums veiksmīgais Noliktavas celtniecībai.

Nav garantiju, ka Emitenta ieguldījums Noliktavas iekārtu izmaksās nebūs augstākas nekā sākotnēji plānots, jo iekārtu cena ir saistīta ar metāla cenām biržā.

Īpašuma bojāšanas risks

SIA "ABG Real Estate" ir pakļauta riskiem, kas ir saistīti ar negadījumiem, dabas katastrofām, vandālisma aktiem un citiem notikumiem, kā rezultātā Noliktava var tikt bojāta, radot zaudējumus, ko apdrošināšana var nesegt pilnā apmērā. Turklāt ir noteikta veida riski pret kuriem nav iespējams apdrošināties. Ikviens neapdrošināta notikuma iestāšanās vai tādu zaudējumu rašanās, kas pārsniedz apdrošināšanas atlīdzību, var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt SIA "ABG Real Estate" darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus.

Noliktavas darbību var ietekmēt tehniskas problēmas, piemēram, celtniecības defekti, slēptie defekti vai piesārņojums. Šādu problēmu novēršana prasīs ievērojamus papildu ieguldījumus, un attiecīgi var nelabvēlīgi ietekmēt SIA "ABG Real Estate" finanšu stāvokli un spējas izpildīt uzņemas finanšu saistības, kas savukārt var ietekmēt Emitenta spēju izpildīt no Obligācijām izrietošās saistības.

Noliktavas vērtību arī var samazināt dabas katastrofas vai pielīdzināmu apstākļu iestāšanās, kas var prasīt papildu ieguldījumus Noliktavas vērtības atjaunošanā.

Vides ietekmes risks

SIA "ABG Real Estate" var tikt saukta pie atbildības par Noliktavas darbības rezultātā radīto vides kaitējumu, ja Noliktavas darbība neatbilst piemērojamo tiesību aktu prasībām. Lai gan netiek paredzēta Noliktavas izmantošana tādai darbībai, kas varētu radīt kaitējumu videi, nevar tikt izslēgta iespējamība, ka SIA "ABG Real Estate" var tikt saukta pie atbildības par Noliktavas radīto vides kaitējumu. Šādas vides prasības, ja tās izrādītos pamatotas, var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt SIA "ABG Real Estate" darbību, rezultātus un finansiālo stāvokli, kas savukārt var ietekmēt Emitenta spēju izpildīt no Obligācijām izrietošās saistības.

Ieguldījumu nekustamajos īpašumos likviditātes risks

Ieguldījumi komercīpašumā var būt visai nelikvīdi, ņemot vērā nomas attiecību ilgtermiņa dabu, komercīpašumu pielāgošanu specifiskām nomnieka prasībām un mainīgo pieprasījumu pēc komercīpašumiem.

Ja SIA "ABG Real Estate" kādā brīdī radīsies nepieciešamība pārdot Noliktavu (piespiedu kārtā vai brīvprātīgi) nav garantiju, ka pastāvošie tirgus apstākļi būs SIA "ABG Real Estate" labvēlīgi vai, ka SIA "ABG Real Estate" spēs gūt maksimālu atdevi no Noliktavas pārdošanas. Noteiktu Īpašumu pārdošana var būt īpaši sarežģīta recesijas laikā.

Ar Obligācijām saistītie riski

Obligāciju dzēšanas risks

Obligācijas tiks nodrošinātas ar: (i) pirmās kārtas komercķīlu, kas ir nodibināta attiecībā uz visām Emitentam piederošajām SIA "ABG Real Estate" kapitāla daļām; (ii) pirmās kārtas komercķīlu attiecībā uz visu SIA "ABG Real Estate" aktuālo un nākotnes kustamo mantu kā lietu kopību uz ieķīlāšanas brīdī, kā arī šādas lietu kopības nākamajām sastāvdaļām; (iii) Emitenta prasījuma tiesību cesiju pret SPI Group Holding Limited, kas izriet no noteiktiem starp Emitentu un SPI Holding Limited noslēgtiem aizdevuma līgumiem; (iv) Emitenta prasījumu tiesību cesiju pret SIA "ABG Real Estate", kas izriet no aizdevumu līguma, kas ir noslēgts starp Emitentu un SIA "ABG Real Estate"; un (v) pirmās kārtas hipotēku, kas ir nodibināta attiecībā uz SIA "ABG Real Estate" piederošo nekustamo īpašumu, kas atrodas Uriekstes ielā 9B, Rīgā, kadastra numurs: 0100 013 0133, kas ir ierakstīts Rīgas pilsētas zemesgrāmatas nodaļumā Nr.5001, uz kura tiks būvēta Noliktava. No Obligācijām izrietošās Emitenta saistības arī nodrošinās SIA "ABG Real Estate" un Emitenta meitas sabiedrību AS "Amber Latvijas balzams", SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" un Amber Distribution Lithuania UAB izsniegta garantija.

Šī Prospekta sagatavošanas dienā, Emitenta nodrošinātie kreditori ir Luminor Bank AS, Credit Suisse AG un Akciju sabiedrība "Rietumu Banka".

Emitentu ietekmējoša maksātnespējas gadījumā, Obligacionāri ir tiesīgi atgūt savus ieguldījumus uz tādiem pašiem noteikumiem kā pārējie attiecīgās grupas kreditori, ievērojot Piemērojamajos tiesību aktos noteikto kārtību, ņemot vērā, ka Nodrošinājuma un Garantiju izlietošanas gadījumā, Obligacionāri saņemtu savu prasījumu izpildījumu attiecībā uz Obligācijām tikai tādā apmērā, kādā Nodrošinājuma un Garantiju realizācijas ieņēmumi būs pietiekami šādu prasību izpildei, pēc Nodrošinājuma un Garantiju realizācijas izmaksu segšanas un Nodrošinājuma aģenta un Pārstāvja pakalpojumu maksas, izmaksu, zaudējumu un prasījumu samaksas

saskaņā ar Obligāciju noteikumiem. Luksemburgas tiesību akti atzīst noteiktu kreditoru vispārējas priekšrocību tiesības attiecībā uz kustamo mantu saistībā ar noteiktiem likumā paredzētiem prasījumiem, un šādu kreditoru priekšrocību tiesības pret pārējiem nodrošinātajiem un nenodrošinātajiem kreditoriem, tostarp Obligacionāriem. Tādējādi, ņemot vērā, ka Obligacionāri tiks kvalificēti kā Emitenta nenodrošinātie kreditori, un šādi no Obligācijām izrietošie Obligacionāra tiešie prasījumi pret Emitentu veidos Emitenta nenodrošinātās saistības, atbilstoši Luksemburgas tiesību aktiem noteiktas kreditoru tiesības var būt prioritārākas Obligacionāru tiesībām. Tomēr jānorāda, ka izņemot obligātajās tiesību normās noteikto, nav noslēgti jebkādi līgumi vai citi darījumu dokumenti, kas pakārtotu Obligacionāru prasījumus citām Emitenta nodrošinātajām vai nenodrošinātajām saistībām.

Luksemburgas tiesas pret Emitentu ierosināts maksātnespējas process ietekmēs visus Emitenta aktīvus, neatkarīgi no to atrašanās vietas, tostarp aktīvus, kas atrodas ārpus Luksemburgas, un Luksemburgas tiesas iecelts maksātnespējas administrators būs tiesīgs jebkādos apstākļos, rīkojoties saskaņā ar Luksemburgas maksātnespējas likumu un, ja piemērojams, Eiropas Parlamenta un Padomes regulu (ES) 2015/848 (2015. gada 20. maijs) par maksātnespējas procedūrām (pārstrādātā redakcija), ("**Maksātnespējas regula**") pārņemt kontroli pār visiem Emitenta aktīviem, tostarp ārvalstīs esošiem aktīviem. Obligacionāru un/vai Nodrošinājuma aģenta iespējas, tiesības un saistības var ietekmēt Maksātnespējas procesa un reorganizācijas vispārējiem principi, specifiski nosacījumi, kā arī citi tiesību akti, kas ierobežo kreditoru tiesību izmantošanu. Maksātnespējas procesa pret Emitentu ierosināšana (i) var iesaldēt kreditoru, tostarp Obligacionāru, tiesības un, tiesas pieņemta reorganizācijas vai likvidācijas lēmuma gadījumā, piemēram, padarīt neizpildāmus paziņojumus par saistību neizpildi un no tiem izrietošo saistību izpildes paātrināšanu (piemēram, atcelšanu saistību neizpildes iestāšanās gadījumā), jebkurā gadījumā ņemot vērā Maksātnespējas regulā noteiktos ierobežojumus, un (ii) tiesību aktos noteiktajā kārtībā un nesniedzot īpašu paziņojumu šajā sakarā, izbeigt vai padarīt par spēkā neesošu (tieši vai izrietoši) ikvienu pilnvaru vai pilnvarojumu, kā arī jebkādas citas pārstāvības noteikumus vai aģenta iecelšanu (tostarp ikvienu iecelšanu, kas izriet no sniegtā nodrošinājuma).

Papildu parādsaistību uzņemšanās ierobežojumi

Emitentam nav aizliegts emitēt jebkādas citas obligācijas vai uzņemties citas parādsaistības, kas tiek kategorizētas *pari passu* ar Obligācijām, kā arī netiek noteikti jebkādi ierobežojumi attiecībā uz kādu esošo vai iespējamo parādsaistību nodrošināšanu, ar nosacījumu, ka tas izpilda finanšu prasības un citus ierobežojumus un procedūras, ko aizdevēji vispārēji piemēro aizņēmējiem. Gadījumā, ja Emitents uzņemas kādas būtiskas papildu parādsaistības vai sniedz papildu nodrošinājumu, Emitenta spēja apkalpot Finanšu parādsaistības, tostarp Obligācijas, var pasliktināties un Emitenta Maksātnespējas gadījumā Obligacionāru potenciāli atgūstamais saistību apjoms samazināsies, pasliktinot Obligacionāru stāvokli un saistību prioritāti.

Likviditātes risks

Ne Emitents, ne arī kāda cita persona negarantē Obligāciju minimālo likviditāti. Tādējādi Obligacionāriem ir jāņem vērā iespējamība, ka tie nespēs pārdot savas Obligācijas vai arī saskarsies ar sarežģījumiem, pārdodot Obligācijas otrreizējā tirgū to patiesajā tirgus vērtībā.

Izslēgšanas no saraksta risks

Pēc Obligāciju reģistrēšanas, Emitents plāno iesniegt pieteikumu Obligāciju iekļaušanai Regulētā tirgū un Frankfurtes biržas Atklātajā tirgū. Pastāv risks, ka Latvijas Banka neapstiprinās prospektu, Nasdaq Riga neiekļaus Obligācijas Regulētā tirgū vai, ka Frankfurtes birža neiekļaus Obligācijas Regulētā tirgū, vai arī pēc iekļaušanas sarakstā, prasīs Obligāciju izslēgšanu no Regulētā tirgus vai Atklātajā tirgū pirms dzēšanas, ņemot vērā izmaiņas Piemērojamo tiesību aktu prasībās, tostarp Nasdaq Riga vai Frankfurtes biržas noteikumos vai Latvijas Bankas rekomendācijās.

Cenu risks

Obligāciju tirgus cenu attīstība ir atkarīga no dažādiem faktoriem, piemēram, izmaiņām procentu likmēs, centrālās bankas politikas, EURIBOR svārstībām, vispārējās ekonomiskās attīstības vai pieprasījuma pēc Obligācijām.

Ne Emitents, ne arī kāda cita persona negarantē noteikta Obligāciju cenu līmeņa uzturēšanu. Potenciālie ieguldītāji tiek pakļauti Obligāciju cenu nelabvēlīgas attīstības riskam, ja tie pārdod Obligācijas pirms dzēšanas. Ja Potenciālais ieguldītājs nolemj turēt Obligācijas līdz to dzēšanai, Obligācijas tiks atmaksātas to Nominālvērtībā.

Pirmstermiņa dzēšanas risks

Obligāciju noteikumi paredz, ka Obligācijas var tikt atmaksātas pirms termiņa pēc Emitenta iniciatīvas. Ja Emitents izmanto pirmstermiņa dzēšanas tiesības, atdeve no ieguldījumiem Obligācijās var būt zemāka, nekā

sākotnēji paredzēts, tā kā Potenciālajiem ieguldītājiem var nebūt iespējas ieguldīt šādas dzēšanas rezultātā gūtos ieņēmumus pielīdzināmos vērtspapīros ar vismaz identisku procentu likmi. Emitenta dzēšanas tiesības arī var nelabvēlīgi ietekmēt Potenciālo ieguldītāju iespējas pārdot Obligācijas.

Pirmstermiņa dzēšanas no Darījuma konta risks

Obligāciju emisijas rezultātā saņemtais finansējums tiks ieskaitīts Darījuma kontā, ar nosacījumu, ka Emisijas dienā pirms tiek norēķinu par Obligācijām veikšanas, Emitents ir noguldījis Darījuma kontā summu, kas atbilst Organizatora izvietojuma komisijai un Kupona maksājumiem par 93 (deviņdesmit trīs) dienām. Darījuma kontā noguldītā summa tiks pārskaitīta Emitentam 2 (divu) Darba dienu laikā, pēc tam kad Organizatoram tiek iesniegti dati vai dokumentācija, kas apliecina Nodrošinājuma nodibināšanu un nostiprināšanu (ja nepieciešams).

Pastāv risks, ka 90 (deviņdesmit) dienu laikā pēc Emisijas dienas nepieciešamais Nodrošinājums netiks nodibināts un nostiprināts (ja piemērojams), un Emitents atmaksās Obligācijas par to Nominālvērtību plus uzkrātos Kupona maksājumus 3 (trīs) Darba dienu laikā pēc šāda 90 (deviņdesmit) dienu perioda, kas nozīmē, ka Obligacionāri saņems savus līdzekļus atpakaļ daudz ātrāk nekā sākotnēji paredzēts. Šāda pirmstermiņa dzēšana, vienlaicīgi nodrošinot, ka Obligacionāri saņem uzkrātos Kupona maksājumus par turēšanas periodu, nostādīs Obligacionārus pozīcijā, kurā, ņemot vērā agrāk nekā cerēts saņemtos līdzekļus, tie meklēs alternatīvas ieguldīšanas iespējas, nevis ieguldīs Obligācijās.

Nodokļu risks

Nodokļu likmes un nodokļu samaksas kārtība, kas ir piemērojama Luksemburgas Lielhercogistes nodokļu rezidentiem un nerezidentiem, kā arī citu valstu nodokļu rezidentiem, var mainīties. Emitents nekompensē Potenciālajiem ieguldītājiem jebkādu nodokļu palielinājumu, kā rezultātā par Obligācijām saņemtie maksājumi var būt mazāki nekā sākotnēji plānots.

Ieguldītāju lēmumu risks

Obligacionāru vairākuma un Obligacionāru supervairākuma lēmumi ir saistoši visiem Obligacionāriem. Tādejādi Potenciālais ieguldītājs ir pakļauts riskam, ka citu Potenciālo ieguldītāju vairākums nobalsos par tam nelabvēlīgu lēmumu, kā rezultātā noteiktas Potenciālā ieguldītāja tiesības pret Emitentu var tikt mainītas, samazinātas vai pat atceltas bez viņa piekrišanas.

Ar Nodrošinājumu un Garantijām saistītais risks

Ar Nodrošinājuma aģenta līgumu saistītie riski

Visos ar Garantijām un Nodrošinājumu saistītajos jautājumos Obligacionārus pārstāv Nodrošinājuma aģents. Pastāv risks, ka Nodrošinājuma aģents vai kāda cita tā iecelta persona pienācīgi neizpildīs tai noteiktos pienākumus attiecībā uz Garantiju un Nodrošinājuma nodibināšanu, reģistrēšanu, uzturēšanu, izlietošanu vai citu šajā sakarā nepieciešamo pasākumu veikšanu. Saskaņā ar Nodrošinājuma aģenta līgumu, Obligāciju noteikumos paredzēto uzdevumu un pasākumu izpildes gaitā Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs noslēgt līgumus par trešo personu pakalpojumu izmantošanu un iecelt trešo personu pārstāvjus šādu uzdevumu veikšanai, kā arī veikt jebkādus citus pasākumus, kas ir nepieciešami Garantiju un Nodrošinājuma uzturēšanai, dzēšanai vai izlietošanai, vai, lai realizētu Obligacionāru tiesības attiecībā uz šādām Garantijām vai Nodrošinājumu.

Ar Nodrošinājuma vērtību saistītie riski

Gadījumā, ja Emitents savlaicīgi neveic kādu Kupona un/vai Nominālvērtības maksājumu, Nodrošinājuma aģents, rīkojoties Obligacionāru interesēs, uzsāk Nodrošinājuma pārņemšanas un realizācijas procesu. Pastāv risks, ka šāda Nodrošinājuma pārņemšana un pārdošana nebūs (pilnībā vai daļēji) juridiski vai praktiski iespējama vai, ka neatradīsies neviens pircējs, kas būs ieinteresēts Nodrošinājuma iegādē. Ņemot vērā, ka Nodrošinājuma aģents neuzrauga Nodrošinājuma kvalitāti Emitenta saistību izpildes laikā un, ka Nodrošinājuma aģents neuzņemas nekādu atbildību pret Obligacionāriem šajā sakarā, pastāv risks, ka Nodrošinājums tiks pārņemts, bet tā realizācijas ieņēmumi nebūs pietiekami Obligacionāru prasību izpildei.

Risks, ka Garantijas tiks pakļautas noteiktiem izmantošanas ierobežojumiem vai šādus ierobežojumus var pārdzēt tiesību akti, vai arī tās tiks pakļautas noteiktiem aizsardzības mehānismiem, kas ierobežo to spēkā esamību un izlietošanu

Garantija nodrošina Nodrošinājuma aģentam, kurš rīkojas Obligacionāru interesēs, prasījuma tiesības pret attiecīgo Galvotāju. Tomēr ikviena Garantija tiek ierobežota maksimālajā apjomā, kādu attiecīgais Galvotājs var garantēt, nepadarot šādu Garantiju par spēkā neesošu vai citādi nepiemērojamu atbilstoši piemērojamo tiesību aktu prasībām, un šādas Garantijas izlietošana ir pakļauta noteiktiem vispārēji piemērojamiem tiesību aizsardzības līdzekļiem.

Garantijas izlietošana pret kādu Galvotāju ir pakļauta noteiktiem tiesību aktos noteiktiem Galvotāju tiesību aizsardzības līdzekļiem. Tiesību akti un tiesību aizsardzības līdzekļi vispārēji paredz tādas pasākumus, kas ir saistīti ar korporatīvo mērķi vai labumu, krāpniecisku nodošanu vai pāreju, strīdīgām priekšrocībām, apstrīdētiem maksātnespējas vai bankrota pieteikumiem, finanšu atbalstu, pamatkapitāla saglabāšanu, nepietiekamu kapitalizāciju, kapitāla nodrošināšanu vai pielīdzināmu regulējumu, noteikumiem, tiesību aizsardzības līdzekļiem, kas vispārīgi ietekmē kreditoru tiesības. Ja ir piemērojams viens vai vairāki no šiem tiesību aktiem vai tiesību aizsardzības līdzekļiem, Galvotājs var tikt atbrīvots, vai tā atbildība, kas izriet no sniegtās Garantijas, var tikt ierobežota, atkarībā no citām tā saistībām un piemērojamo tiesību aktu prasībām.

Pastāv iespēja, ka kāda Garantija nevar tikt izmantota pilnā apmērā, kā rezultātā no šādas Garantijas izrietošā atbildība tiek atcelta. Ja tiesa nolemj, ka attiecīgā Garantija paredzēja apstrīdamas priekšrocības, krāpniecisku pārņemšanu vai nodošanu, un pasludina šādu Garantiju par spēkā neesošu vai arī lemj par tās nepiemērošanu kāda cita iemesla pēc, Obligacionāri zaudē prasījuma tiesības pret attiecīgo Galvotāju, un ir kreditora statusā tikai attiecībā pret Emitentu vai, ja piemērojams, kādu citu Galvotāju.

Obligācijas nodrošina Latvijā vai Lietuvā dibināti vai reģistrēti Galvotāji. Galvotāja bankrota, maksātnespējas vai pielīdzināmu apstākļu iestāšanās gadījumā, pret Galvotāju tiek ierosināts bankrota, maksātnespējas vai pielīdzināms process saskaņā ar Latvijas un/vai Lietuvas tiesisko regulējumu.

Ar paralēlo parādu saistītie riski

Nodrošinājuma līdzdalība Garantijā vai Nodrošinājumā, kas nodrošina no Obligācijām izrietošās Emitenta saistības, netiek piemērota tieši Obligacionāriem, bet tiek nodibināta un nostiprināta Nodrošinājuma aģenta labā. Tādējādi Obligacionāriem nav neatkarīgu tiesību izlietot vai piemērot kādu Nodrošinājuma līgumu vai Garantiju vai izmantot kādas no Nodrošinājuma līgumiem un Garantijām izrietošās tiesības vai pilnvaras. Tikai un vienīgi Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs izlietot kādu Nodrošinājumu vai Garantijas. Ņemot vērā pastāvošos ierobežojumus, Saistību neizpildes iestāšanās gadījumā Obligacionāriem ir ierobežota piekļuve tiesību aizsardzības līdzekļiem un iespēja izmantot tos pret Emitentu. Tādējādi neviens no Obligacionāriem negūst tiešu labumu no Nodrošinājuma un Garantijām un nevienam no Obligacionāriem netiks piemērots nodrošināta kreditora statuss Emitenta Maksātnespējas procesa gadījumā. No juridiskā viedokļa Obligacionāri tiek kvalificēti kā Emitenta nenodrošinātie kreditori un no Obligācijām izrietošās Obligacionāru prasības pret Emitentu ir Emitenta nenodrošinātās prasības.

Ņemot vērā Latvijas tiesisko regulējumu, Nodrošinājuma aģents nevar pieņemt un nostiprināt no Obligācijām izrietošo Emitenta saistību nodrošinājumu. Paralēlais parāds nodibina līgumisku nodrošinājumu no Obligācijām izrietošo Obligacionāru prasījumu nodrošināšanai, ņemot vērā, ka Obligāciju noteikumu 20.7. punkts (*Nodrošinājuma un Garantijas realizācijas ieņēmumu izmantošana*) paredz Nodrošinājuma aģenta pienākumu izmantot no Nodrošinājuma un Garantiju realizācijas gūtos ieņēmumus, kas nodrošina Paralēlo parādu, Obligacionāru prasījumu izpildei.

Paralēlais parāds ir līgumisks instruments, kas ir paredzēts, lai ļautu Nodrošinājuma aģentam pieņemt, nostiprināt, uzturēt, pārvaldīt un realizēt Nodrošinājumu un Garantijas savā vārdā, izmantojot savas tiesības, bet Obligacionāru labā. Paralēlā parāda koncepts netiek tieši atzīts Latvijas tiesību aktos un tā tiesiskums, spēkā esamība un izmantošana nav tikusi pārbaudīta Latvijas tiesās. Gadījumā, ja Latvijas tiesa lemtu par paralēlā parāda instrumenta prettiesiskumu, spēkā neesamību vai izlietošanas neiespējamību, tas padarītu Nodrošinājumu vai Garantijas par spēkā neesošām, prettiesiskām un neizmantojamām vai nepienācīgi nostiprinātām saskaņā ar piemērojamo tiesību aktu prasībām, kā rezultātā no Obligācijām izrietošie Obligacionāru prasījumi tiktu kategorizēti pari passu ar jebkādām citām Emitenta nenodrošinātajām saistībām un Obligacionāriem nebūtu priekšrocību tiesību attiecībā uz šāda Nodrošinājuma vai Garantiju izlietošanu.

Garantiju un Nodrošinājuma realizācija ir pakļauta Nodrošinājuma aģenta līgumā un Obligāciju noteikumos paredzētajiem ierobežojumiem un kārtībai

Pat, ja Garantijas un Nodrošinājums var tikt izlietots (realizēts), šāda izmantošana ir pakļauta Nodrošinājuma aģenta līgumā un Obligāciju noteikumos noteiktajai kārtībai un ierobežojumiem. Nav garantiju, ka Obligacionāri varēs sniegt Nodrošinājuma aģentam norādījumus par šāda realizācijas procesa uzsākšanu. Turklāt ikvienas Garantijas vai Nodrošinājuma izlietošana var tikt kavēta, pamatojoties uz Nodrošinājuma aģenta līgumu un Obligāciju noteikumiem.

Ar cesiju saistītie riski

Emitenta prasību cesija pret SPI Group Holding Limited, kas izriet no aizdevuma līgumiem, kas ir noslēgti starp Emitentu un SPI Group Holding Limited, kas ir minēti Obligāciju noteikumu 20.2.1. (c) punktā, un Emitenta prasību cesija pret SIA "ABG Real Estate", kas izriet no aizdevuma līgumiem starp Emitentu un SIA "ABG Real Estate", kas ir minēti 20.2.1. (d) punktā, var būt saistīta ar noteiktiem riskiem. Šādi riski var būt saistīti ar

cedētajām prasībām pamatā esošo aizdevuma līgumu jurisdikciju, t.i. pat, ja tiek pieņemts, ka Latvijas tiesību akti tiek izvēlēti kā noteicošie un kā aizdevuma līgumu jurisdikcija, nevar tikt izslēgts risks, ka aizdevuma līgumiem un/vai tiesību izlietošanai vai cesijai ir piemērojamas Luksemburgas un/vai Kipras obligātās tiesību normas. Ja šāds risks iestājas, ir piemērojami 20.5.2.(b) punkta noteikumi.

Gadījumā, ja iestājas šāda varbūtība un aizdevuma pamatā esošais līgums tiek anulēts, šādā gadījumā nav spēkā arī īstenotā cesija. Ja tiesa nolemj, ka cesijas pamatā esošais aizdevuma līgums vai cesija paredzēja apstrīdamas priekšrocības, krāpniecisku pārņemšanu vai nodošanu, un pasludina šādu aizdevuma līgumu vai cesiju par spēkā neesošu vai padara to par nepiemērojamu kāda cita iemesla pēc, Obligacionāri var zaudēt noteiktas no šādas cesijas izrietošās prasības.

Tiesību aktu un noteikumu grozīšanas risks

Pastāv vispārējs risks, ka Nodrošinājumu un Garantiju izmantošanu ietekmēs piemērojamo tiesību aktu un noteikumu grozījumi.

Obligacionāru tiesības ir atkarīgas no Nodrošinājuma aģenta rīcības un finansiālā stāvokļa

Parakstoties vai pieņemot kādu Obligāciju nodošanu, ikviens Obligacionārs piekrīt Nodrošinājuma aģenta iecelšanai par Obligacionāru aģentu un pārstāvi, pilnvarojot to pārstāvēt un attiecībā uz Garantijām un Nodrošinājumu, rīkoties šādu kreditoru, t.i., Obligacionāru vārdā. Tikai Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs izmantot no Garantijām un Obligācijām izrietošās tiesības un realizēt tās. Nodrošinājuma aģentam uzticēto pienākumu un saistību nepienācīga izpilde vai neizpilde var nelabvēlīgi ietekmēt Obligacionāru tiesību izlietošanu, piemēram, attiecībā uz Garantiju vai Nodrošinājuma izmantošanu un/vai, lai savlaicīgi un atbilstošā kārtībā saņemtu visas summas, kas tiem pienākas no šādu Garantiju vai Nodrošinājuma izmantošanas.

Obligacionāru supervairākums jebkurā brīdī var lemt par Nodrošinājuma aģenta nomaiņu. Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs jebkurā brīdī atkāpties no Nodrošinājuma aģenta pienākumu izpildes, iesniedzot attiecīgu paziņojumu 1 (vienu) mēnesi iepriekš. Turklāt Nodrošinājuma aģenta atbildība pret Obligacionāriem atbilstoši Obligāciju noteikumu 20.8. punktam (*Nodrošinājuma aģenta atbildība*) ir ierobežota. Šī Prospekta sagatavošanas dienā Nodrošinājuma aģenta profesionālā atbildība ir apdrošināta apdrošināšanas sabiedrībā If P&C Insurance AS Latvijas filiāle (reģistrācijas numurs: 40103201449).

IEŅĒMUMU IZLIETOJUMS

Kopējais emisijas apmērs ir EUR 30 000 000.00 (trīsdesmit miljoni *euro*), no kuras ir atskaitīti ar Obligāciju emisiju saistītie izdevumi EUR 750 000 (septiņi simti piecdesmit tūkstoši *euro*) apmērā. Līdz ar to Obligāciju emisijas rezultātā iegūtā tīrā ieņēmumu summa ir aptuveni EUR 29 250 000 (divdesmit deviņi miljoni divsimt piecdesmit tūkstoši *euro*). Saskaņā ar starp Emitentu un SIA "ABG Real Estate" 2023. gada 31. martā noslēgto aizdevuma līgumu no Obligāciju emisijas gūtie ieņēmumi ir aizdoti SIA "ABG Real Estate" automatizētas A klases noliktavas ar aptuveno apbūves platību 24 000 m², kuras būvniecību veiks SIA "ABG Real Estate" uz tai piederošās zemes, kas atrodas Uriekstes iela 9B, Rīgā, kadastra numurs: 0100 013 0133, ierakstīta Rīgas pilsētas zemesgrāmatas nodalījumā: 5001, kura tiks iznomāta AS "Amber Latvijas balzams", būvniecības finansēšanai, šīs noliktavas loģistikas iekārtu iegādei un citu ar šo noliktavu saistīto izmaksu segšanai, kā arī, lai apkalpotu Emitenta izsniegto aizdevumu SIA "ABG Real Estate" un segtu SIA "ABG Real Estate" ikdienas izmaksas.

Gadījumā, ja tiks emitētas papildu Obligācijas, ievērojot Obligāciju noteikumos noteikto kārtību, tad šādu papildu Obligāciju emisijas rezultātā iegūtie līdzekļi var tikt izlietoti tikai esošo parādsaistību aizdevumu formā, kurus Emitentam vai jebkurai Emitenta Meitas sabiedrībai, ir piešķirušas jebkuras finanšu iestādes.

INFORMĀCIJA PAR GRUPU

Ja šajā Prospekta sadaļā nav noteikts citādi, vārdiem un izteicieniem, kas definēti Obligāciju noteikumos vai citviet Prospektā, ir tāda pati nozīme šajā Prospekta sadaļā.

Vispārīga informācija

Emitenta juridiskais nosaukums un firma ir Amber Beverage Group Holding S.à r.l. Emitents ir sabiedrība ar ierobežotu atbildību (*société à responsabilité limitée*), kas dibināta saskaņā ar Luksemburgas Lielhercogistes tiesību aktiem 2017. gada 3. oktobrī. Emitents ir reģistrēts Luksemburgas Lielhercogistē un veic darbību saskaņā ar Luksemburgas Lielhercogistes tiesību aktiem.

Emitents darbojas kā Grupas holdinga sabiedrība, piesaistot līdzekļus, kas tiks aizdoti SIA "ABG Real Estate", lai finansētu automatizētas A klases noliktavas ar aptuveno apbūves platību 24000 m², kuras būvniecību veiks SIA "ABG Real Estate" uz tai piederošās zemes, kas atrodas Uriekstes iela 9B, Rīgā, kadastra numurs: 0100 013 0133, ierakstīta Rīgas pilsētas zemesgrāmatas nodalījumā: 5001, kura tiks iznomāta AS "Amber Latvijas balzams", būvniecību un iegādātos šīs noliktavas vajadzībām nepieciešamās loģistikas iekārtas.

Emitentam šobrīd ir 22 Meitas sabiedrības. Emitenta spēja izpildīt no šiem Obligāciju noteikumiem izrietošās saistības ir atkarīga no aktīvo Grupas Meitas sabiedrību finansējuma un naudas plūsmas.

Pamatinformācija

Reģistrācijas numurs:	B218246
LEI kods:	894500N222D2O9WACX12
Juridiskā adrese:	44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburgas Lielhercogiste
Tīmekļa vietne:	www.amberbev.com
Tālruna numurs:	+371 67081213
E-pasts:	forinvestors@amberbev.com

Grupas vēsture un attīstība

Emitents no sākotnējās ražošanas pamatdarbības, kas dibināta 1900. gadā, ir izaudzis par globālu stipro alkoholisko dzērienu nozares spēlētāju, kas apvieno aptuveni 2050 darbiniekus vairāk nekā 20 uzņēmumos Baltijas valstīs, Austrijā, Austrālijā, Vācijā, Īrijā, Meksikā un Apvienotajā Karalistē. Emitents ir strauji augošs globāls stipro alkoholisko dzērienu uzņēmums, kura produkti ir atrodami miljoniem mājsaimniecību un vietu visā pasaulē.

2020. gadā un 2021. gadā daudzas tautsaimniecības nozares ietekmēja globālā COVID-19 pandēmija.

Pēc Krievijas iebrukuma Ukrainā 2022. gada februārī, lai nodrošinātu ražošanas procesu nepārtrauktību, Grupas ražotnes Eiropā tika pakļautas piegādes ķēžu pārstrukturēšanas nepieciešamībai. Piedzīvotais elektroenerģijas cenu straujais pieaugums (kam ir tieša ietekme uz ražošanas procesu un galveno komponentu (spirts un stikla tara) iegādes izmaksām), kā arī inflācijas kāpums nelabvēlīgi ietekmēja Grupas finanšu rādītājus, ņemot vērā, ka izmaksu pieauguma attiecināšana uz patērētājiem ir iespējama tikai pakāpeniski, lai neradītu negatīvu ietekmi uz pārdošanas apjomu. Ņemot vērā iespēju analizēt izmaksu bāzi, optimizēt procesus un palielināt pārdošanas cenas, šī situācija tiek kontrolēta tomēr, tā paredz nepārtrauktu uzraudzību, spēju ātri reaģēt un ieviest nepieciešamās korekcijas, lai pielāgotos makroekonomiskiem un ģeopolitiskiem izaicinājumiem.

Papildu minētajiem globālās pandēmijas izraisītajiem faktoriem, šī Prospekta sagatavošanas dienā Emitenta rīcībā nav informācijas par jebkādam zināmām tendencēm vai izaicinājumiem, kas ir atstājuši nelabvēlīgu ietekmi uz Emitentu un tā darbību, tostarp tādiem notikumiem Emitenta darbībā, kuri ietekmē Emitenta maksāspējas novērtējumu.

Emitentam un Obligācijām nav piešķirts kredītreitings.

Grupas finansējuma struktūra

Grupas darbība tiek finansēta, izmantojot ārējos aizņēmumus no Credit Suisse AG un AS "Luminor Bank", kas ir lielākie aizdevēji, kā arī Grupas akcionāru izsniegtos aizdevumus. Lielākā daļa aizņemto līdzekļu ir mainīgas likmes, euro valūtā izteikti aizdevumi par kuriem tiek maksāti ik mēneša vai ik ceturkšņa procentu maksājumi.

Ārējie aizņēmumi tiek nodrošināti ar hipotēkām, kas ir nodibinātas uz Grupai piederošo nekustamo īpašumu Latvijā, Lietuvā un Meksikā, komercķīlām, kas ir nodibinātas uz Grupai piederošo kustamo mantu, krājumiem un debitoru parādiem, kā arī ar noteiktu Meitas sabiedrību akciju ķīlu, akcionāru izsniegtie aizdevumi nav nodrošināti.

Papildu ilgtermiņa aizņēmumiem un AS "Luminor Bank" izsniegtajām kredītlīnijām, vairākas Grupas Meitas sabiedrības ir saņēmušas aizdevumus (overdrafta vai rēķinu finansēšanas instrumenta veidā) to darbības valstī (AS "BluOr Bank" Latvijā, Westpac Banking Corporation Austrālijā un Ultimate Finance Apvienotajā Karalistē).

Emitenta saņemtais finansējums tiek piešķirts tā meitas sabiedrībām, pamatojoties uz aizdevuma līgumiem vai izmantojot AS "Luminor Bank" atvērto Grupas kontu, kur Emitents rīkojas kā Grupas konta turētājs, kas ir atbildīgs par individuālo kredītlimitu noteikšanu.

Grupas Meitas sabiedrības ir noslēgušas ilgtermiņa nomas darījumus (galvenokārt saistībā ar piegādes transporta, aprīkojuma un iekārtu nomu).

2023. gadā Emitents noslēdza aizņēmuma līgumu ar AS "Rietumu banka", lai pārfinansētu no AS "Signet Bank" aizdevuma izrietošās saistības.

KOMERCDARBĪBAS APSKATS

Galvenie darbības virzieni

Grupa ir viens no vadošajiem alkoholisko dzērienu ražotājiem, izplatītājiem, piegādātājiem un mazumtirgotājiem. Uzņēmums, kura centrālais birojs atrodas Luksemburgā, īsteno darbību globālā mērogā, ar tā ražošanas un izplatīšanas tīkla starpniecību, kas aptver tādas valstis kā Meksika, Apvienotā Karaliste, Austrālija, Austrija, Īrija un Baltijas valstis, kas ir uzņēmuma vēsturiskais tirgus.

Grupa ir strauji augošs alkoholisko dzērienu ražotājs, kura produkcija ir atrodama miljoniem mājsaimniecību visā pasaulē. Grupa piedāvā plašu produkcijas klāstu, tostarp vairāk nekā 100 Grupas zīmolu un 1300 citu ražotāju produktu, kas tiek izplatīti gan pašas sabiedrības loģistikas tīklā, gan arī sadarbojoties ar trešajām pusēm. Grupa nodarbina vairāk nekā 2000 darbinieku 20 uzņēmumos visā pasaulē.

Grupās stratēģija

Grupās mērķis ir iekļūt starp 10 lielākajiem alkoholisko dzērienu nozares uzņēmumiem, un pateicoties izaugsmei un M&A darījumiem, līdz 2025. gadam sasniegt EBITDA rādītāju EUR 100 miljonu apmērā, ko iecerēts panākt:

- (a) globālās izaugsmes ceļā – kļūstot par globālu organizāciju, lielāko daļu ieņēmumu gūstot starptautiskajā tirgū un nevis Baltijas reģionā;
- (b) paplašinot Grupās produkcijas klāstu – pārorientējoties uz pievienotās vērtības ABG zīmoliem;
- (c) jauni produkcijas un pārdošanas kanāli – izmantojot Grupās spēka pozīcijas, nodibināt stratēģiskas attiecības ar zīmolu īpašniekiem, regulāri izvērtēt iespējas kā stiprināt Grupās klātbūtni, vadot apzinātu un mērķtiecīgu jauno produktu izstrādes procesu;
- (d) pārstrukturēt Grupās darbības procesus, nodrošinot stabilu ieņēmumu pārvaldību, izcilus, globālajiem standartiem atbilstošus rezultātus, uzlabojot ražošanas un loģistikas procesu efektivitāti, pateicoties automatizācijas un atkārtotās pārstrādes jaudai, optimizējot pieskaitāmās izmaksas (uzlabots EBITDA rādītājs pret vienu pilna-laika darbinieku (FTE)).

Grupās galvenās priekšrocības

Grupās komercdarbības galvenie stūrakmeņi ir alkoholisko dzērienu ražošana, savas produkcijas un trešo pušu zīmolu izplatīšana, balstoties uz izstrādāto tirgus stratēģiju, katra individuālā tirgus specifiku un zīmolvedības aktivitātēm, kas ir nepieciešamas tirgus daļas uzlabošanai, kā arī Grupās galveno zīmolu atpazīstamības veicināšanas pasākumiem globālā līmenī, kas tiek īstenoti, pateicoties starptautiskajai sadarbībai un stratēģiskajiem partneriem.

Grupās zīmolu portfelis sastāv no dažādiem stiprajiem alkoholiskajiem dzērieniem ar stabilu tirgu (degvīns, dzirkstošais vīns, rūgtie dzērieni) vai strauji augošu tirgus daļu (džins, tekila, Īru viskijs). Lai atbalstītu tekilas ražošanu un gūtu sinerģiju no vertikālās integrācijas, Grupa ir iegādājusies zilās agaves plantāciju Meksikā 400 ha platībā. Turpmākajos gados paredzētie ieguldījumi agaves laukos nodrošinās iespēju piegādāt produkciju noietā tirgiem visa pasaulē.

Grupās ražotnēm Latvijā, Igaunijā un Meksikā ir bagātīgas tradīcijas un ievērojama pieredze augstvērtīga stiprā alkohola un vīna produkcijas ražošanā gan izmantojot Grupās zīmolus, gan arī nodrošinot izmaksu optimizāciju trešo pušu zīmoliem. Viens no pasaulē atpazīstamākajiem degvīna zīmoliem – Stoli ir Grupās ilgtermiņa sadarbības partneris.

Grupās priekšrocības ražošanas segmentā nodrošina vēsturiski bagātīgā nozares pieredze un eksperta līmeņa kompetence alkoholisko dzērienu ražošanā, AS "Amber Latvijas balzams" ražošanas jauda, kas, pateicoties 9 automatizētajām pudeļu pildīšanas līnijām stiprajam alkoholam un 4 automatizētajām līnijām vieglajiem alkoholiskajiem dzērieniem, ļauj saražot aptuveni 750 dažādas krājumu uzturēšanas vienības (SKU), aptverot visas galvenās dzērienu kategorijas, saražojot aptuveni 5 miljonus 9lcs gadā (70% no šīs produkcijas nonāk globālajā tirgū visos kontinentos (izņemot Antarktiku)), 1 ražošanas līnija Igaunijā, kas ir paredzēta nelielām produktu partijām privāto zīmolu projektiem un 1 automatizētā pudeļu pildīšanas līnija Meksikā, kas, pateicoties ciešai sadarbībai ar vietējiem tekilas ražošanas ekspertiem nodrošina tirgu ar augstvērtīgu tekilu, kuras kvalitāte ir augstu novērtēta ar neskaitāmā starptautiska līmeņa godalgām.

Kā Baltijas reģiona vīna un degvīna izplatīšanas tirgus līderim, Grupai ir bagātīga pieredze zīmolvedībā gan Grupas, gan trešo pušu zīmolu kontekstā, ko pastiprina ciešā sadarbība ar globālu zīmolu īpašniekiem Baltijas līmenī. Spēja piesaistīt nepieciešamo finansējumu un tā efektīva ieguldīšana, izprotot tirgus dinamiku, ļauj apvienot vienā izplatīšanas kanālā zīmolus, kas globālā līmenī konkurē savā starpā. Grupa ik gadu apkalpo vairāk nekā 10 tūkstošus klientu (gan “*on-trade*”, gan “*off-trade*” segmentos) Baltijas reģionā, pārdodot vairāk nekā 6,4 miljonus 9lcs vienību. Baltijas reģionā Grupa pārvalda vairāk nekā 60 specializētas mazumtirdzniecības vietas, kas ļauj labāk izprast patērētāju pieradumus un vajadzības.

Pateicoties stratēģiskiem iegādes darījumiem, Grupa ir paplašinājusi tirgus klātbūtni gan vadošajos tirgos, gan tirgos ar ievērojamu potenciālu Grupas zīmoliem, kā, piemēram, Austrālija, Apvienotā Karaliste un Austrija. 2022. gada sākumā Grupa iegāja Vācijas tirgū, kas ir Eiropas lielākais dzērienu tirgus, tādejādi apliecinot savas globālās ambīcijas alkoholisko dzērienu tirgū. Plašā tirgus klātbūtne un Grupas pieredze dzērienu ražošanas un tirdzniecības jomā ir palīdzējusi nodibināt labas pārrobežu attiecības ar dzērienu zīmolu īpašniekiem. Starptautiskais izplatīšanas tīkls nodrošina stabilu klātbūtni valsts un reģionālajā vairumtirdzniecības, specializētās mazumtirdzniecības, kā arī bāru segmentā un tiešsaistē.

Grupas galvenās priekšrocības globālās tirdzniecības un zīmolvedības segmentā ir spēja izveidot produktīvu ilgtermiņa sadarbību ar izplatītājiem un biznesa partneriem, pateicoties savai profesionālajai un uz rezultātu orientētajai komandai, kas mērķtiecīgi strādā pie jaunu tirgu apgūšanas un pie esošo tirgus pozīciju nostiprināšanas. 2022. gadā Grupa ir izveidojusi stabilu sadarbību ar Dienvidāfrikas, Libānas, Turcijas, Panamas un Somijas uzņēmumiem, uzlabojot un stiprinot Grupas pozīcijas starptautiskajos tirgos.

Grupas darbības procesi

Grupas darbības procesus definē katras struktūrvienības pamatfunkcijas:

- **Ražošana:** izejvielu piegāde, ražošanas procesa organizēšana, atbilstošu tehnoloģiju un iekārtu izmantošana, jaunu produktu izstrāde;
- **Loģistika:** gatavās produkcijas glabāšana, nepieciešamo loģistikas pakalpojumu nodrošināšana (uzlīmju pievienošana, pārpakošana, marķēšana) izejošās piegādes (ja to pieprasa klienti), ieskaitot eksporta un muitas procedūras;
- **Izplatīšana:** ienākošo pasūtījumu pārvaldība, klientu attiecību vadība, tirdzniecība, produktu izvietošana, mārketinga plāna izstrāde, sadarbība ar trešo pušu zīmolu īpašniekiem mārketinga jomā;
- **Zīmolvedība:** zīmolu plānu izstrāde, zīmolu plānu ieviešana, rezultātu analīze;
- **Atbalsta funkcijas:** klientu atbalsta centrs (pasūtījumu saņemšana, klienta attiecību vadība, izejošās loģistikas plānošana), vienotais pakalpojumu centrs (finanses, IT, cilvēkresursi, juridiskie pakalpojumi, biznesa procesu attīstība).

Mārketinga

Lai īstenotu Grupas ieceri, kļūt par vienu no 10 lielākajiem globālajiem alkoholisko dzērienu nozares spēlētājiem, īpaša uzmanība tiek veltīta Grupas lielāko zīmolu vērtības palielināšanai, nosakot mērķi līdz 2025. gadam sasniegt viena zīmola globālo pārdošanas apjomu 1 miljons 9lcs. Grupas galvenie zīmoli ir:

- Moskovskaya Vodka (degvīns; <https://moskovskaya.vodka/>);
- Riga Black Balsam (bitteris; <https://rigablack.com/>);
- Cross Keys Gin (džīns; <https://www.crosskeysgin.com/>);
- Cosmopolitan Diva (dzirkstošais vīns; <https://divasparkling.com/>);
- Rooster Rojo (tekila; <https://roosterrojo.com/>);
- KAH Tequila (tekila; <https://kahtequila.com/>);
- The Irishman (Īru viskijs; <https://www.walshwhiskey.com/our-whiskeys/our-whiskeys-the-irishman/>);
- Writers' Tears (Īru viskijs; <https://www.walshwhiskey.com/our-whiskeys/our-whiskeys-writers-tears/>);
- Black 1752 (alkoholiskais dzēriens);

- Gradus (degvīns).

Ar mērķi nostiprināt Grupas vadošo zīmolu tirgus pozīcijas, Grupas stratēģiskā mārketinga nodaļa strādā pie zīmola vadlīniju izstrādes, izvērtē zīmolu pozicionēšanu galvenajos tirgos un īsteno mārketinga aktivitātes, izstrādājot tirdzniecības vietu un digitālos mārketinga materiālus.

Grupas tirdzniecības kompānijas, kas strādā arī ar trešo pušu zīmoliem, cieši sadarbojas ar zīmolu īpašniekiem, izstrādājot un saskaņojot tirdzniecības plānus, kas tiek realizēti praksē.

Informāciju tehnoloģijas/tehniskie risinājumi

Pēc Grupas izveides 2014. gadā, Grupa ir ilgstoši strādājusi pie iekšējās kontroles vides uzlabošanas. Lai nodrošinātu nepieciešamo atbalstu, ir izveidots vienots pakalpojumu centrs, kas nodrošina administratīvo funkciju centralizēšanu no Rīgā, Latvijā bāzētā centrālā biroja.

Vienotais pakalpojumu centrs nodrošina Grupas uzņēmumiem sekojošās funkcijas:

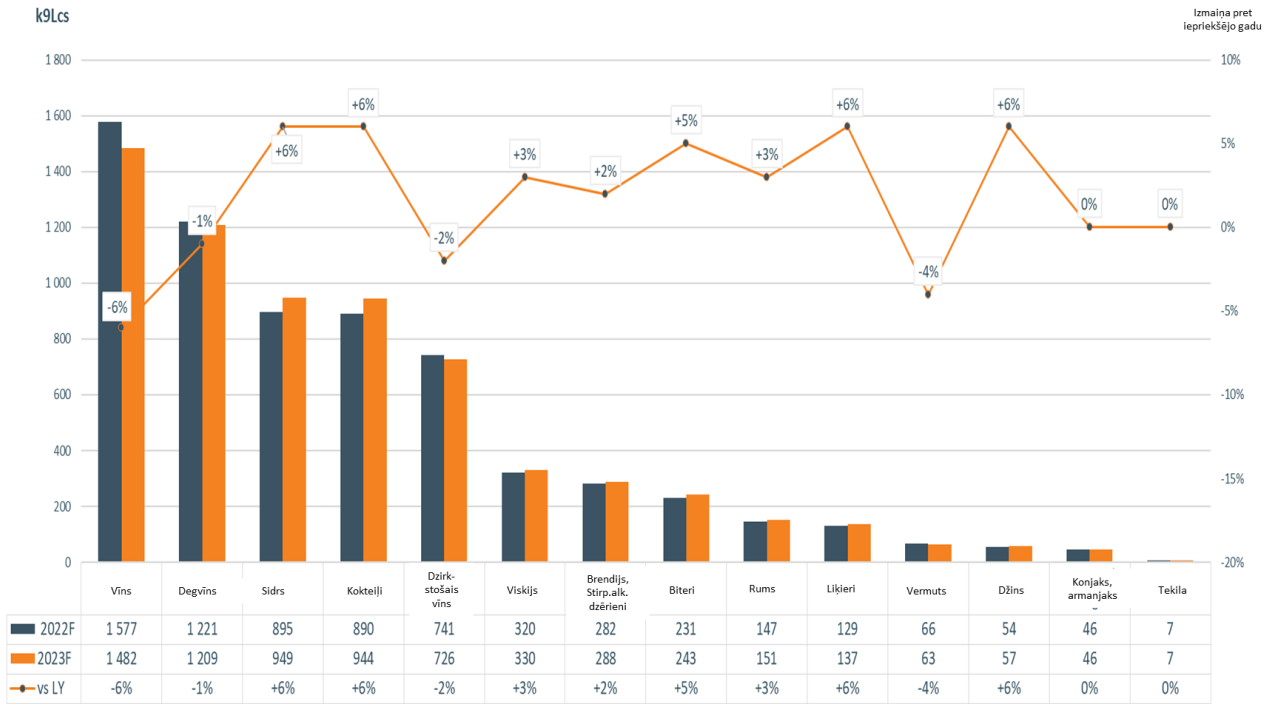
- Pilna cikla vai daļēja grāmatvedības uzskaitē;
- Finanšu līdzekļu pārvaldība;
- Finanšu plānošana, analīze, uzskaitē;
- Finanšu kontrole;
- Biznesa procesu izvērtēšana, analīze, uzlabojumu ieviešana;
- Cilvēkresursu pārvaldība;
- IT vadība (atbalsts un infrastruktūra)
- Elektroniskās resursu plānošanas (ERP) atbalsts;
- Juridiskie pakalpojumi.

Grāmatvedības uzskaites pārvaldībai Grupa izmanto Microsoft Dynamics Axapta ERP sistēmu, finanšu analīze un vadības pārskatu iesniegšana tiek īstenota, izmantojot Qlik Sense, dokumentācijas pārvaldībai tiek izmantota Open Text dokumentu pārvaldības sistēma, Kryon – procesu automatizēšanai un ABBYY risinājumi teksta optiskai atpazīšanai. Izmantotās sistēmas ir integrētas savā starpā, kas palīdz samazināt neatbilstošu datu nodošanas riskus un nodrošina ikdienas procesu automatizāciju.

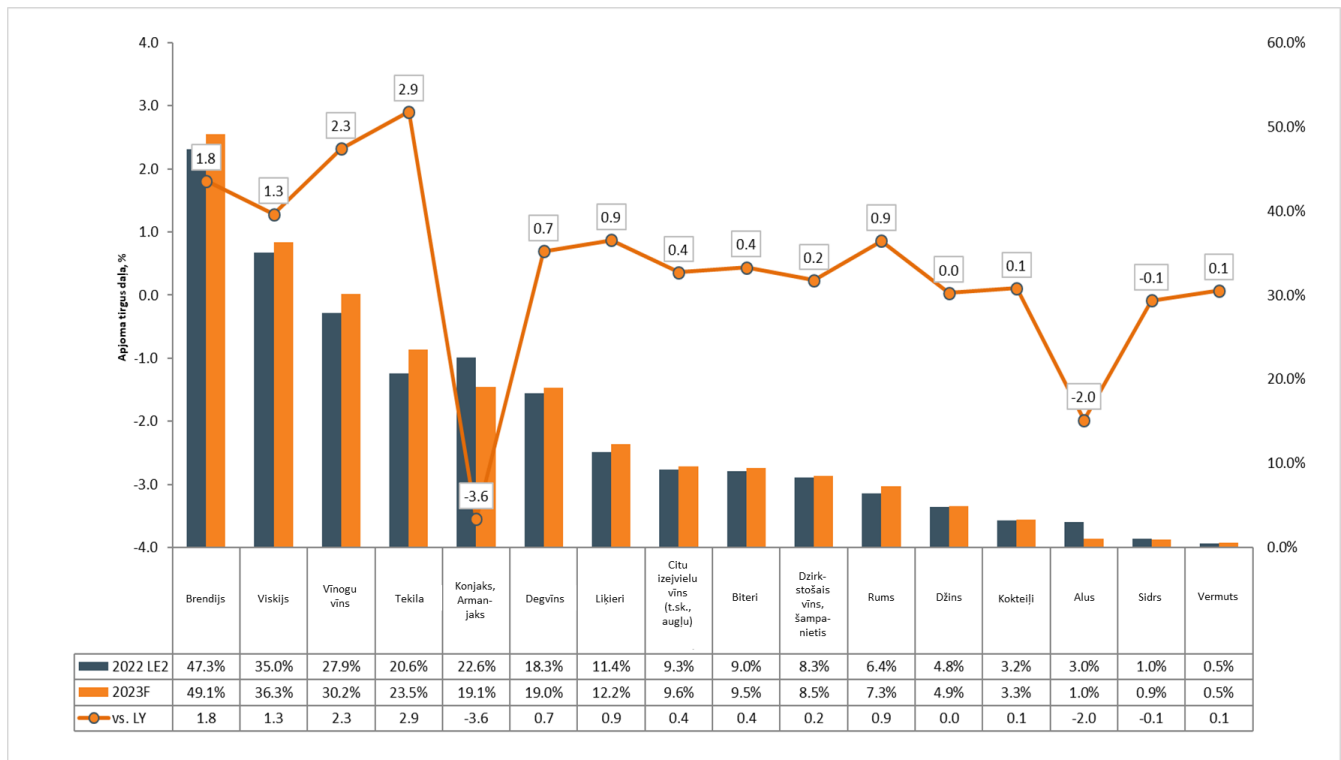
Galvenie tirgi

Grupai ir spēcīgas tirgus pozīcijas Baltijas reģionā, kas vēsturiski ir Grupas iekšzemes tirgus, un veido stabilu atbalstu Grupas darbībai un veicina globālo izaugsmi.

Šobrīd aplēstā Latvijas tirgus daļa dzērienu izplatīšanas segmentā ir 27,3%, kur vadošās dzērienu kategorijas ir: vīns, degvīns, sidrs un gatavie kokteiļi (RTD):



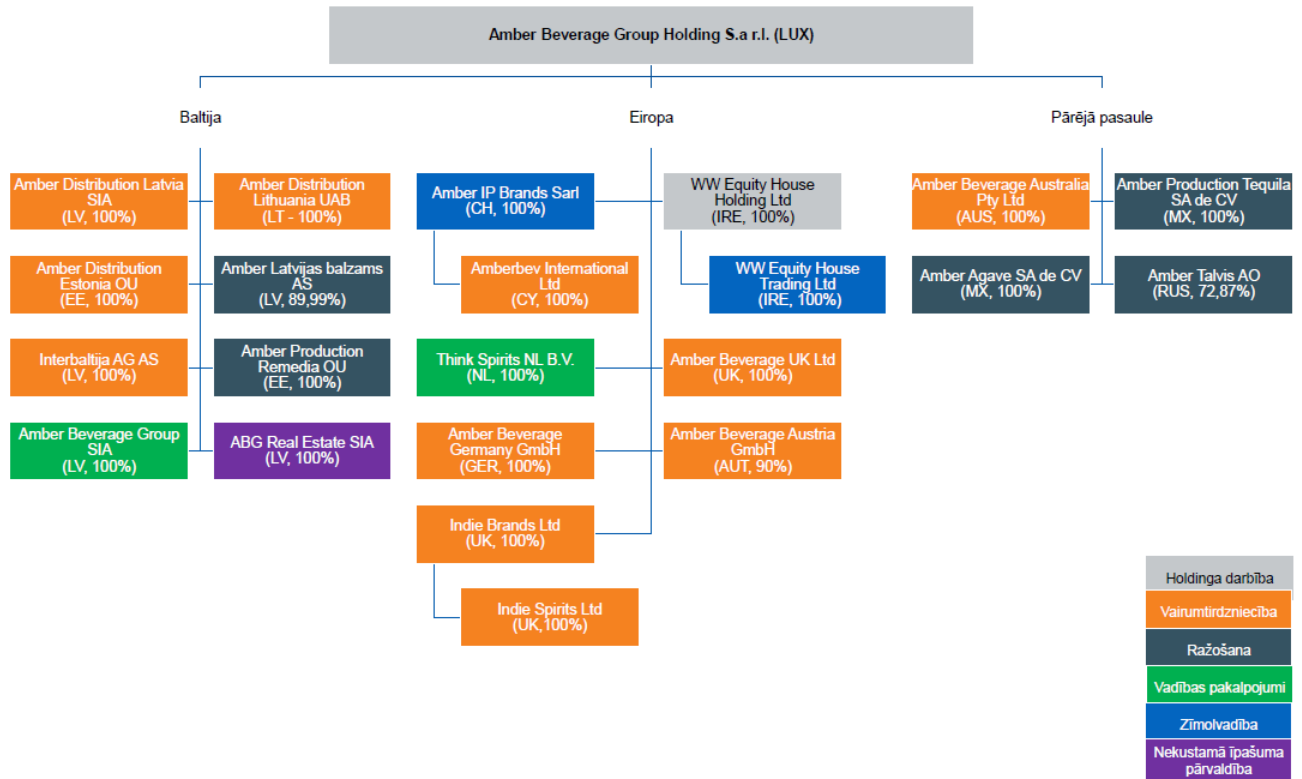
Lietuvā Grupas tirgus daļa ir 15% (neskaitot alu), kur apgrozījumu nodrošina galvenās produktu kategorijas:



Igaunijā Grupa ir starp 5 lielākajiem dzērienu izplatītājiem ar spēcīgām pozīcijām galvenajās produktu kategorijās.

ORGANIZATORISKĀ STRUKTŪRA

Emitents ir Grupas uzņēmumu mātessabiedrība. Šī Prospekta sagatavošanas datumā Grupa sastāv no Emitenta un turpmāk norādītājām pilnībā vai daļēji piederošajām Meitas sabiedrībām:

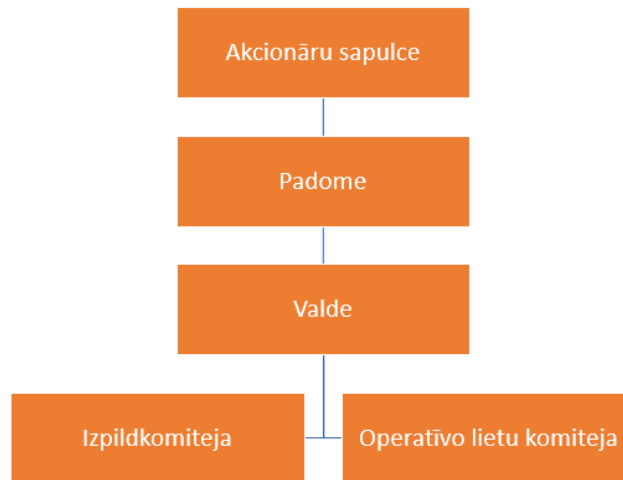


PĀRVALDES, VADĪBAS UN UZRAUDZĪBAS INSTITŪCIJAS

Emitents ir ieviesis korporatīvās pārvaldības struktūru Grupas vadības līmenī, kas sniedz nepieciešamo atbalstu Grupas stratēģisko mērķu īstenošanā un nodrošina biznesa attīstību.

Emitentam ir šādas pārvaldes, vadības un uzraudzības institūcijas:

- akcionāru sapulce;
- padome;
- valde;
- izpildkomiteja; un
- operatīvo lietu komiteja.



Šī Prospekta sagatavošanas datumā Emitents nav izveidojis revīzijas komiteju. Revīzijas komiteja tiks ievēlēta nākamajā Emitenta akcionāru sapulcē, kas notiks pēc Obligāciju iekļaušanas Nasdaq Riga uzturētajā Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā.

Grupā akcionāri īsteno kontroli pār Grupā akcionāru sapulču veidā. Grupā padome, kas sastāv no izpildkomitejas dalībniekiem un neatkarīgiem dalībniekiem, uzrauga Grupā stratēģijas ieviešanu. Savukārt Grupā valde, sadarbojoties ar izpildkomitejas dalībniekiem un darbības nodrošināšanas komiteju, strādā pie stratēģisko mērķu ieviešanas Grupā ikdienas darbā. Izpildkomiteja nosaka mērķus un virza to realizēšanu, iesniedz stratēģiskos jautājumus apstiprināšanai valdē, savukārt darbības nodrošināšanas komiteja, kurā ietilpst visu Grupā struktūrvienību izpilddirektori, ir atbildīga par ikdienas darbību, rīcības plānu ieviešanu, nodrošinot sinerģiju starp Grupā uzņēmumiem.

Akcionāru sapulce

Emitenta vairākuma akcionārs, kam pieder 94% no Grupā kapitāla ir Luksemburgā reģistrēta sabiedrība SPI Group Holding Limited. Emitenta patiesais labuma guvējs ir Jurijs Šeflers.

Emitenta mazākuma akcionārs, kam pieder 6% kapitāla līdzdalība Grupā ir Nīderlandē reģistrēta sabiedrība Olympe Anacot B.V.

Grupā akcionāri īsteno kontroli pār Grupā akcionāru sapulču veidā.

Padome

Grupā padome, kas sastāv no izpildkomitejas dalībniekiem un neatkarīgiem dalībniekiem, uzrauga Grupā stratēģijas ieviešanu. Atbilstoši iekšējiem noteikumiem Padome tiekas ne retāk ka reizi ceturksnī, lai apspriestu Grupā biznesa stratēģiju un izskatītu finanšu rezultātus. Grupā iepriekšējā gada finanšu rezultāti, ka arī kārtējā

gada budžets tiek izskatīti un apstiprināti katru gadu maijā. Starpfinanšu rezultātus un iespējamās kārtējā gada budžeta korekcijas katru gadu novembrī izskata un apstiprina Padome. No 2020. gada visi Padomes locekļi var piedalīties padomes sēdē, izmantojot jebkuru piemērotu telekomunikāciju līdzekli. Rakstiskas rezolūcijas, lēmumu projektus, lēmumus, protokolus, kā arī visus ar sapulci saistītus dokumentus var nosūtīt ar parastu pastu, elektroniski vai jebkura cita piemērotā digitālā veidā. Šādos gadījumos rakstiskas rezolūcijas var dokumentēt vai nu vienā dokumentā, vai vairākos atsevišķos dokumentos ar vienādu saturu. Padomes sēdes notiek tiešsaistes režīmā, izmantojot audio-video konferences, lai nodrošinātu, ka Padomes locekļi, kas atrodas dažādās vietās un laika zonās, var piedalīties sēdēs.

Padomes galvenā funkcija ir nodrošināt Grupas korporatīvās pārvaldības ietvaru, noteikt Grupas attīstības stratēģisko virzību, sniegt vadlīnijas un rekomendācijas Grupas starptautiskās darbības kontekstā un uzraudzīt Grupas galvenās darbības jomas, rezultātus un atbilstību. Padomes locekļi ir:

- Geoffrey John Mulgran – padomes priekšsēdētājs bez izpildpilnvarām;
- Arturs Evarts – sekretārs, padomes loceklis ar izpildpilnvarām;
- Simon Charles Rowe – padomes loceklis bez izpildpilnvarām;
- Douglas Brougham Cunningham – padomes loceklis bez izpildpilnvarām;
- Sabina Marsova Fatkullina – padomes loceklis bez izpildpilnvarām;
- Jekaterina Stūge – padomes locekle ar izpildpilnvarām.

Visu Emitenta padomes locekļu juridiskā adrese ir 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburgas Lielhercogiste.

Valde

Grupas valde, sadarbojoties ar izpildkomitejas dalībniekiem un darbības nodrošināšanas komiteju, strādā pie stratēģisko mērķu ieviešanas Grupas ikdienas darbā.

Valde kā Emitenta izpildinstitūcijas locekļi ir:

- Jekaterina Stūge – valdes priekšsēdētāja;
- Arturs Evarts – valdes loceklis;
- Javier Minguillon – valdes loceklis.

Visu Emitenta valdes locekļu juridiskā adrese ir 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburgas Lielhercogiste.

Izpildkomiteja

Izpildkomiteja nosaka mērķus un virza to realizēšanu, iesniedz stratēģiskos jautājumus apstiprināšanai valdē.

Izpildkomitejas locekļi ir:

- Jekaterina Stūge – izpilddirektore;
- Arturs Evarts – galvenais jurists, ilgtspējas direktors;
- Ruslan Romaneko – finanšu direktors;
- Gabor Nagy – personāla direktors;
- Pepijn Janssens – mārketinga direktors;
- Vangelis Smyrlis – globālās tirdzniecības direktors;
- Ewan Maclean – ražošanas direktors;
- Guenther Rauner – komerciālās izcilības direktors.

Visu Emitenta izpildkomitejas locekļu juridiskā adrese ir 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburgas Lielhercogiste.

Operatīvo lietu komiteja

Operatīvo lietu komiteja, kurā ietilpst visu Grupas struktūrvienību izpilddirektori, ir atbildīga par ikdienas darbību, rīcības plānu ieviešanu, nodrošinot sinerģiju starp Grupas uzņēmumiem.

Komitejas locekļi ir:

- Pāvels Fiļipovs – izpilddirektors, Latvija;
- Marek Kuklis – izpilddirektors, Lietuva;
- Mindaugas Pilkauskas – izpilddirektors, Igaunija
- Patrick Borg – izpilddirektors, Austrālija;
- Sam Thackeray – izpilddirektors, Lielbritānija;
- Markus Panzl – izpilddirektors, Austrija;
- Intars Geidāns – izpilddirektors, Latvija;
- David Tenorio – izpilddirektors, Meksika;
- Bernard Walsh – izpilddirektors, Īrija.

Visu Emitenta operatīvās lietas komitejas locekļu juridiskā adrese ir 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburgas Lielhercogiste.

Revīzijas komiteja

Pēc ievēlēšanas revīzijas komiteja darbosies saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likuma, ciktāl Luksemburgas Lielhercogistes tiesību akti nenosaka citādi, un Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 537/2014 (2014. gada 16. aprīlis) par īpašām prasībām attiecībā uz obligātajām revīzijām sabiedriskas nozīmes struktūrās un ar ko atceļ Komisijas Lēmumu 2005/909/EK noteiktajām prasībām, kā arī Emitenta akcionāru apstiprinātu revīzijas komitejas nolikumu. Revīzijas komitejas galvenie pienākumi būs uzraudzīt Emitenta iekšējās kontroles, risku vadības un citu funkciju efektivitāti.

Revīzijas komiteja sastāvēs vismaz no trim locekļiem, kurus ievēlēs Emitenta akcionāru sapulce. Revīzijas komisiju vadīs tās priekšsēdētājs, kuru no sava vidus ievēlēs Revīzijas komisijas locekļi.

Pēc Emitenta revīzijas komitejas izveides visu Emitenta revīzijas komitejas locekļu juridiskā adrese būs 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburgas Lielhercogiste.

Interēšu konflikts

Emitents apstiprina, ka Emitenta padomes, valdes, izpilddirektora un darbības nodrošināšanas komitejas locekļiem nav interēšu konflikta starp to pienākumiem Emitenta sabiedrībā un to personīgajām interesēm un/vai citiem to pienākumiem.

AKCIONĀRI

Šī Prospekta sagatavošanas datumā Emitenta akcionāri ir:

- SPI Group Holding Limited, Kiprā dibināta sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas veic darbību saskaņā ar Kipras tiesību aktiem un ir reģistrēta Kiprā ar reģistrācijas numuru: HE407958, juridiskā adrese: juridiskā adrese: Arch. Makariou III & Agias Zonis, 196, 3030, Limasola, Kipra, kurai pieder 94% Emitenta balsstiesīgo akciju;
- Olympe Anacot B.V., Nīderlandes Karalistē dibināta sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas veic darbību saskaņā ar Nīderlandes Karalistes tiesību aktiem un ir reģistrēta Nīderlandes karalistē ar reģistrācijas numuru: 34216850, juridiskā adrese: Hoogoorddreef 15, 1101BA Amsterdama, Nīderlandes karaliste, kurai pieder 6% Emitenta balsstiesīgo akciju.

Emitenta patiesais labuma guvējs ir Jurijs Šeflers.

Šī Prospekta sagatavošanas datumā Emitentam nav zināmas vienošanās, kuru izpilde vēlāk var novest pie izmaiņām Emitenta kontrolē.

ATLASĪTA KONSOLIDĒTA FINANŠU INFORMĀCIJA

Turpmāk tabulās sniegts kopsavilkums par Grupas revidētājiem konsolidētajiem finanšu rezultātiem un galvenajiem darbības rādītājiem par pārskata gadu, kas noslēdzās 2021. gada un 2022. gada 31. decembrī, un par Grupas nerevidētājiem konsolidētajiem starpperioda finanšu rezultātiem un galvenajiem darbības rādītājiem par periodu, kas noslēdzās 2022. gada un 2023. gada 30. jūnijā. Tabulās norādītā informācija ir iegūta no un, atsaucoties uz Grupas revidētājiem konsolidētajiem gada pārskatiem par gadiem, kas noslēdzās 2021. gada un 2022. gada 31. decembrī, un Grupas nerevidētājiem konsolidētajiem starpposmu pārskatiem par periodu, kas noslēdzās 2022. gada un 2023. gada 30. jūnijā, un ir jāvērtē kopsakarā ar šiem pārskatiem un ziņojumiem, kas ir iekļauta ar norādi Prospektā un ir Prospekta neatņemama sastāvdaļa. Grupas gada pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (“IFRS”), savukārt nerevidētie konsolidētie starpposmu pārskati ir sagatavoti, izmantojot IFRS posteņu atzīšanas un novērtēšanas principus. Nerevidētie konsolidētie starpposmu pārskati par periodiem, kas noslēdzas 2022. gada un 2023. gada 30. jūnijā, ir sagatavoti saskaņā ar IFRS prasībām, tie satur galvenos finanšu rādītājus uz attiecīga ceturkšņa beigām, bet neietver pilnas detalizācijas informāciju, kāda atspoguļota konsolidētajos gada pārskatos. Līdz ar to tabulās tiek atspoguļota tikai tā informācija, kas ir iekļauta nerevidētajos konsolidētajos starpposmu pārskatos.

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2023- 30.06.2023
Apgrozījums	479 355	530 128	225 627	239 369
Akcīzes nodoklis un nodevas	(171 973)	(164 352)	(74 038)	(75 549)
Neto apgrozījums	307 382	365 776	151 589	163 820
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	(222 945)	(256 255)	(109 300)	(118 590)
Bruto peļņa	84 437	109 521	42 289	45 230
Pārdošanas izmaksas	(43 155)	(55 436)	(24 626)	(27 040)
Administrācijas izmaksas	(22 229)	(24 948)	(11 365)	(12 091)
Neto peļņa / (zaudējumi) no finanšu aktīvu vērtības samazināšanās	165	63	16	(23)
Bioloģisko aktīvu patiesās vērtības korekcija	133	682	-	-
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	9 846	7 492	4 912	4 353
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(1 954)	(2 762)	(952)	(2 727)
Apvienošanās un iegādes izmaksas	(540)	(2 748)	(299)	(69)
Pamatdarbības peļņa	26 703	31 864	9 975	7 633
Neto finanšu ienākumi / (izdevumi)	814	(5 483)	129	(2 560)
Peļņa pirms nodokļiem	27 517	26 381	10 104	5 073
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(4 671)	(4 995)	(2 094)	(1 416)
Pārskata gada peļņa	22 846	21 386	8 010	3 657
Attiecināma uz:				
Mātes sabiedrības kapitāla daļu turētājiem	20 579	18 364	6 025	3 383
Nekontrolējošo līdzdalību	2 267	3 022	1 985	274
	22 846	21 386	8 010	3 657

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Nemateriālie aktīvi	81 141	81 166	81 999	82 033
Pamatlīdzekļi	54 674	54 462	55 037	53 633
Aktīvu lietošanas tiesības	9 448	9 029	9 076	7 843
Ieguldījumu īpašumi	897	1 059	890	-
Bioloģiskie aktīvi	11 159	14 774	12 216	16 864
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	20 830	26 617	20 830	29 685
Citi ilgtermiņa finanšu aktīvi	2 204	3 182	3 572	2 536
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	2 810	2 184	2 847	2 217
Atliktā nodokļa aktīvs	-	-	-	129
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	183 163	192 473	186 467	194 940
Krājumi	79 343	87 785	86 979	93 603
Pircēju un pasūtītāju parādi	147 244	138 253	123 113	122 559
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	2 856	3 717	3 167	4 838
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	812	146	792	399
Īstermiņa depozīti	-	-	-	28 666
Nauda un naudas ekvivalenti	7 442	7 490	6 702	7 633
Apgrozāmie līdzekļi kopā	237 697	237 391	220 663	257 698
Pārdošanai turēti aktīvi	-	23 327	-	-
Aktīvu kopsumma	420 860	453 191	407 130	452 638
EUR 000	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Pamatkapitāls, kas attiecināms uz vairākuma akcionāriem	165 980	172 223	179 817	165 561
Nekontrolējošā līdzdalība	12 008	15 445	13 993	14 777
Pašu kapitāls kopā	177 988	187 668	193 810	180 338
Aizņēmumi no kredītiestādēm	47 164	19 224	45 150	58 740
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	3 000	1 377	3 001	1 359
Atliktā nodokļa saistības	1 390	3 392	2 935	4 392
Atvasinātie finanšu instrumenti	68	(98)	-	(62)
Ilgtermiņa saistības kopā	51 622	23 895	51 086	64 429
Aizņēmumi no kredītiestādēm	61 938	88 658	54 973	74 271
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	71 323	86 858	51 286	84 203
Maksājāmie nodokļi	55 622	52 146	54 692	49 397
Uzņēmumu ienākuma nodokļa saistības	2 367	264	1 383	-

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
Saistības, kas tieši saistītas ar pārdošanai turētiem aktīviem	-	13 702	-	-
Īstermiņa saistības kopā	191 250	241 628	162 234	207 871
Saistības kopā	242 872	265 523	213 320	272 300
Pašu kapitāls un saistības kopā	420 860	453 191	407 130	452 638

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2023- 30.06.2023
Saimnieciskās darbības naudas plūsma				
Peļņa par periodu pirms nodokļiem	27 517	26 381	10 104	5 072
Korekcijas par:				
Pamatlīdzekļu un aktīvu lietošanas tiesību nolietojumu	8 844	8 992	3 858	4 582
Nemateriālo ieguldījumu amortizāciju	206	-	-	-
Neto peļņa no pamatlīdzekļu, ieguldījumu īpašumu un nemateriālo ieguldījumu atsavināšanas	(690)	(90)	(39)	(16)
Neto zaudējumi no ieguldījuma meitas sabiedrībā atsavināšanas	-	-	-	1 436
Procentu ieņēmumi	(869)	(912)	(366)	(1 262)
Procentu izmaksas	3 341	5 064	2 287	3 890
Iespējamās atlīdzības korekcijas	-	2 212	-	-
Bioloģisko aktīvu patiesās vērtības korekcija	(133)	(682)	-	-
Naudas plūsma pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	38 216	40 965	15 844	13 702
Apgrozāmo līdzekļu izmaiņas:				
Krājumu atlikumu samazinājums / (palielinājums)	(987)	(10 365)	(7 636)	(6 029)
Pircēju un pasūtītāju un citu debitoru parādu (palielinājums) / samazinājums	(27 085)	(8 020)	22 540	18 550
Parādu piegādātājiem un pārējiem kreditoriem palielinājums / (samazinājums)	1 608	18 034	(15 179)	(12 168)
Naudas plūsma no pamatdarbības	11 752	40 614	15 569	14 055
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(2 204)	(2 988)	(1 345)	(1 228)
Saņemtie procenti	67	-	-	-
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	9 615	37 625	14 224	12 869
Ieguldījumu darbības naudas plūsma				
Pamatlīdzekļu iegāde	(13 011)	(7 323)	(2 102)	(2 383)
Nemateriālo ieguldījumu iegāde	(1 129)	(1 346)	-	-
Bioloģisko aktīvu iegāde	(328)	(620)	-	(462)
Pamatlīdzekļu pārdošanas rezultātā gūtie ieņēmumi	1 312	424	101	102
Ieņēmumi no ieguldījumu meitas sabiedrībā atsavināšanas	-	-	-	3 665
Maksājums par meitasuzņēmumu iegādi, atskaitot iegādāto naudu	(19 904)	-	-	(4 081)
Saņemtais aizdevuma atmaksājums	7 571	-	-	-
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	(25 489)	(8 865)	(2 001)	(3 159)
Finansēšanas darbības naudas plūsma				
Samaksātie procenti	(2 795)	(3 753)	(2 321)	(3 452)

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2023- 30.06.2023
Izmaiņas kredītlīnijās	10 244	3 500	(3 685)	(1 299)
Obligāciju emisijas ieņēmumi	-	-	-	30 000
Saņemtie aizņēmumi	37 819	10 000	732	10 000
Aizņēmumi no saistītajām pusēm	11	78	(4 907)	50
Aizņēmumu atmaksa	(17 256)	(27 314)	-	(12 166)
Nomas maksājumi	(2 732)	(2 845)	(2 732)	(1 361)
Mātes sabiedrības dalībniekiem izmaksātās dividendes	(9 950)	(7 602)	(50)	(2 160)
Dividendes, kas izmaksātas nekontrolējošai līdzdalībai meitasuzņēmumos	(381)	(484)	-	(19)
Izmaiņas īstermiņa depozītos	-	-	-	(28 666)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	14 960	(28 420)	(12 963)	(9 073)
Pārskata perioda neto naudas plūsma	(914)	341	(740)	637
Naudas izmaiņas ieguldījumu meitas sabiedrībā atsavināšanas dēļ	-	-	-	(787)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	8 356	7 442	7 442	7 783
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	7 442	7 783	6 702	7 633

Alternatīvie snieguma rādītāji

Šajā sadaļā ir ietvertas atsauces uz alternatīvajiem snieguma rādītājiem ("ASR"), kas izriet no Grupas finanšu pārskatiem, piemēram, EBITDA, tīrais parāds, tīrais parāda attiecība pret EBITDA, tīrā parāda attiecība pret pašu kapitālu, pašu kapitāla attiecība pret aktīvu kopsummu un citi. Grupa izmanto ASR, lai novērtētu tās darbību, un šī papildu finanšu informācija ir ietverta Prospektā. Šī informācija ir jāuzskata par papildinājumu Grupas revidētājiem finanšu pārskatiem. Ieguldītāji ir aicināti izolēti nepaļauties uz ASR un ņemt vērā, ka Grupas aprēķinātie ASR var būtiski atšķirties no līdzīgi definētiem citu personu atklātiem ASR. Šajā sadaļā norādītie ASR nav sagatavoti saskaņā ar IFRS, un tie ir jāvērtē kopsakarā ar Grupas finanšu pārskatiem.

Grupa savā darbībā izmanto ASR, jo uzskata, ka šādus rādītājus parasti izmanto aizdevēji, ieguldītāji un analītiķi.

ASR Prospektā ir atspoguļoti, lai sniegtu ieguldītājiem labāku izpratni par Grupas darbības finanšu rādītājiem, naudas plūsmu un finansiālo stāvokli, jo Grupa tos izmanto, veicot komercdarbību.

Emitents uzskata, ka ASR ir noderīgs veids, kā izprast Emitenta darbības rezultātu tendences laika gaitā.

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2022	30.06.2023
EBITDA	35 621	40 174	38 641	38 556
Kopējie aizņēmumi	109 170	107 784	100 123	132 950
Nauda un tās ekvivalenti	7 442	7 490	6 702	36 299
Tīrais parāds	101 728	100 294	93 421	96 651
Tīrais parāds / EBITDA	2.9x	2.5x	2.4x	2.5x
Tīrais parāds / Pašu kapitāls	57%	53%	48%	54%
Pašu kapitāls / Aktīvu kopsumma	42%	41%	48%	40%
Apgrozāmā kapitāla rādītājs	1.2x	1.0x	1.4x	1.2x
Parāda un pašu kapitāla attiecība	0.6x	0.6x	0.5x	0.7x
Procentu seguma koeficients	8.0x	6.3x	5.6x	4.3x

EBITDA

Nozīmē grupas Atsauces perioda neto peļņu, kas ir aprēķināta, balstoties uz jaunāko Finanšu pārskatu:

- (a) kas ir palielināta par ikvienu samaksāto vai maksājamo peļņas, kapitāla pieauguma vai ienākuma nodokļa summu;
- (b) kas ir palielināta par jebkādiem procentu izdevumiem, finansēšanas līgumos paredzētajiem maksājumiem un nomas izdevumiem;
- (c) kas ir palielināta par ieņēmumu no JSC "Amber Talvis" AO un JSC "Amber Permalko" pārdošanas summas (ja piemērojams);
- (d) pirms jebkādiem zaudējumiem, kas izriet no JSC "Amber Talvis" AO un/vai JSC "Amber Permalko" (ja piemērojams) pārdošanas vai Krievijas Federācijas valdības vai kādas tās kompetentas iestādes veiktās nacionalizācijas;
- (e) pirms jebkādam Ārkārtas pozīcijām un bezskaidras naudas pozīcijām (piemēram, aktīvu pārvērtēšana vai norakstīšana);
- (f) pirms ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņas un zaudējumiem;
- (g) kas ir palielināta par ikvienu summu, kas ir attiecināma uz amortizāciju, nolietojumu, atzīto vai norakstīto vērtības samazinājumu vai aktīvu nolietojumu;
- (h) kas ir palielināta par dividendēm, kas ir saņemtas no saistītajām sabiedrībām atbilstoši tiesību aktos ietvertajai šī termiņa definīcijai.

Tīrais parāds

Nozīmē Grupas ilgtermiņa un parāda kopsummu mīnus naudu.

Tīrais parāds / EBITDA

Nozīmē atbilstoši Grupas jaunākajā Finanšu pārskatā ietvertajai informācijai, neto parādu, kas ir dalīts ar: (i) konsolidēto EBITDA rādītāju, vai (ii) gadījumā, ja Atsauces periodā Grupa ir veikusi legādi – ar Atsauces perioda Proforma EBITDA.

Tīrais parāds / Pašu kapitāls

Nozīmē Tīrā parāda un Kopējā pašu kapitāla attiecību, kas ir aprēķināta saskaņā ar jaunāko Finanšu pārskatu.

Pašu kapitāls / Aktīvu kopsumma

Nozīmē Kopējā pašu kapitāla un aktīvu attiecību, kas ir aprēķināta saskaņā ar jaunāko Finanšu pārskatu.

Apgrozāmā kapitāla rādītājs

Nozīmē Grupas apgrozāmo līdzekļu attiecību pret īstermiņa saistībām.

Parāda un pašu kapitāla attiecība

Nozīmē Grupas saistību kopsummas un pašu kapitāla attiecību.

Procentu seguma koeficients

Nozīmē Grupas pamatdarbības ienākumu un procentu izdevumu attiecību.

FINANŠU UN TENDENČU INFORMĀCIJA

Iepriekšējā finanšu informācija

Grupas konsolidētie revidētie un Galvotāju revidētie gada pārskati par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2021. gada un 2022. gada 31. decembrī, un Grupas konsolidētie nerevidētie starpperiodu pārskati par diviem starpposmu periodiem, kas noslēdzās 2022. gada un 2023. gada 30. jūnijā, ir iekļauti ar norādi Prospektā un ir Prospekta neatņemama sastāvdaļa. Grupas revidētie konsolidētie un nerevidētie starpperiodu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar IFRS. Galvotāju, izņemot SIA "ABG Real Estate", revidētie gada pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas un Lietuvas normatīvo aktu regulējumu. SIA "ABG Real Estate" revidētie īpaša mērķa pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas normatīvo aktu regulējumu.

Tiesvedības un šķīrējtiesas procesi

Kopš 2003. gada Krievijas valstij piederošs uzņēmums FKP SOJUZPLODOIMPORT prasa īpašumtiesību atzīšanu uz Grupai piederošo Soviet vodka zīmolu. Grupa nodrošina aktīvu aizstāvību šajās tiesvedībās. Grupa nav iesaistīta nekādos citos administratīvos, tiesvedības vai šķīrējtiesas procesos, un tai nav zināms, ka citi šādi procesi vai to draudi būtu pastāvējuši 12 mēnešus pirms Prospekta sagatavošanas datuma, un kuriem nesēnā pagātnē varētu būt bijusi būtiska ietekme uz Emitenta un/vai Grupas finansiālo stāvokli un rentabilitāti.

Nozīmīgas izmaiņas finansiālajā vai komerciālajā stāvoklī

Kopš pēdējā finanšu pārskata publicēšanas dienas, Emitenta finanšu stāvoklis un darbības rādītāji nav būtiski pasliktinājušies. Emitenta rīcībā nav informācijas par jebkādiem apstākļiem, prasībām, saistībām vai notikumiem, kas varētu nākotnē atstāt negatīvu ietekmi uz Emitenta finanšu stāvokli vai darbības rādītājiem.

Informācija par tendencēm

Pēc Krievijas iebrukuma Ukrainā 2022. gada februārī, lai nodrošinātu ražošanas procesu nepārtrauktību, Grupas ražotnes Eiropā tika pakļautas piegādes ķēžu pārstrukturēšanas nepieciešamībai. Piedzīvotais elektroenerģijas cenu straujais pieaugums (kam ir tieša ietekme uz ražošanas procesu un galveno komponentu (spirts un stikla tara) iegādes izmaksām), kā arī inflācijas kāpums nelabvēlīgi ietekmēja Grupas finanšu rādītājus, ņemot vērā, ka izmaksu pieauguma attiecināšana uz patērētājiem ir iespējama tikai pakāpeniski, lai neradītu negatīvu ietekmi uz pārdošanas apjomu. Ņemot vērā iespēju analizēt izmaksu bāzi, optimizēt procesus un palielināt pārdošanas cenas, šī situācija tiek kontrolēta tomēr, tā paredz nepārtrauktu uzraudzību, spēju ātri reaģēt un ieviest nepieciešamās korekcijas, lai pielāgotos makroekonomiskiem un ģeopolitiskiem izaicinājumiem.

Papildu minētajiem globālās pandēmijas izraisītajiem faktoriem, šī Prospekta sagatavošanas dienā Emitenta rīcībā nav informācijas par jebkādam zināmām tendencēm vai izaicinājumiem, kas ir atstājuši nelabvēlīgu ietekmi uz Emitentu un tā darbību.

PAPILDU INFORMĀCIJA

Pamatkapitāls

Emitenta pamatkapitāls ir EUR 12 500, kas sastāv no 12 500 daļām. Visas daļas ir apmaksātas. Vienas daļas nominālvērtība ir EUR 1.

Statūti

Emitenta statūtu pēdējā redakcija ir apstiprināta Emitenta akcionāru pilnsapulcē 2018.gada 18.oktobrī.

Emitenta darbības mērķi un nolūki ir noteikti Emitenta statūtu 3. punktā: Emitenta mērķis ir iegūt līdzdalību jebkādā veidā komerciālos, rūpnieciskos, finanšu vai citos, Luksemburgas vai ārvalstu uzņēmumos; iegūt vai ar līdzdalības, iemaksas, parakstīšanas, pirkumiem vai opcijām, sarunām vai jebkādā citā veidā jebkādus vērtspapīrus, tiesības, patentus un licences, un citas īpašumtiesības un līdzdalību īpašumā kā Grupa (ar to saprotot Emitentu un to saistītos uzņēmumus, kas ir pakļauti Emitentam) uzskata par piemērotu un kopumā to pilnībā vai daļēji turēt, pārvaldīt, attīstīt, pārdot vai atsavināt par tādu atlīdzību, kādu Emitents uzskata par piemērotu, un jo īpaši par jebkura uzņēmuma akcijām vai vērtspapīriem, ko iegādājas tas pats; nodrošināt Grupas attīstības stratēģisko virzienu; sniegt ekspertīzi un vadību starptautiskā klātbūtnē; uzraudzīt galvenās Grupas darbības jomas, darbību un atbilstību; slēgt, palīdzēt vai piedalīties finanšu, komerciālos un citos darījumos un piešķirt jebkurai holdinga sabiedrībai, meitasuzņēmumam vai blakus meitasuzņēmumam, vai jebkurai citai sabiedrībai, kas jebkādā veidā saistīta ar Emitentu, vai minēto holdinga sabiedrību, meitasuzņēmumu vai blakus meitasuzņēmumu, kurā Emitentam ir tieša vai netieša finansiāla interese, jebkādu palīdzību, aizdevumus, avansus vai garantijas; aizņemties un piesaistīt naudu jebkādā veidā un nodrošināt visas aizņemtās naudas atmaksu.

Nozīmīgi līgumi

Emitenta rīcībā nav informācijas par jebkādiem Emitenta vai tā Meitas sabiedrību ierastajai komercpraksei neatbilstošiem noslēgtiem būtiskiem līgumiem, kas Emitentam vai kādai tā Meitas sabiedrībai radītu pienākumu vai saistības, kas atstās būtisku ietekmi uz Emitenta spēju izpildīt no emitētajām Obligācijām izrietošās saistības.

INFORMĀCIJA PAR NODROŠINĀJUMU UN GARANTIJĀM

Ja šajā Prospekta sadaļā nav noteikts citādi, vārdiem un izteicieniem, kas definēti Obligāciju noteikumos vai citviet Prospektā, ir tāda pati nozīme šajā Prospekta sadaļā.

Nodrošinājums

Emitenta no Obligācijām izrietošo saistību izpilde tiek nodrošināta ar sekojošo nodrošinājumu:

- pirmās kārtas komercķīlu, kas ir nodibināta attiecībā uz visām SIA "ABG Real Estate" kapitāla daļām;
- pirmās kārtas komercķīlu attiecībā uz visu SIA "ABG Real Estate" esošo un nākotnes kustamo mantu kā lietu kopību uz ieķīlāšanas brīdī, kā arī šādas lietu kopības nākamajām sastāvdaļām;
- Emitenta prasījuma tiesību pret SPI Group Holding Limited, sabiedrību ar ierobežotu atbildību, kas ir dibināta un īsteno darbību saskaņā ar Kipras tiesību aktiem, reģistrācijas Nr.HE407958, juridiskā adrese: Arch. Makariou III & Agias Zonis, 196, 3030, Limasola, Kipra, kas izriet no: (i) Aizdevuma līguma Nr.CT-SPIGSARL-ABGH-17-001, kas ir noslēgts 2020. gada 14. maijā (ņemot vērā iespējamus grozījumus, papildinājumus, pielikumus un pārjaunojumus) starp Emitentu un SPI Group Holding Limited, un (ii) Aizdevuma līgumu Nr. ABGH-2020/12/008, kas ir noslēgts 2020. gada 10. decembrī (ņemot vērā iespējamus grozījumus, papildinājumus, pielikumus un pārjaunošanu) starp Emitentu SPI Group Holding Limited, cesiju;
- Emitenta prasījumu tiesību pret SIA "ABG Real Estate", kas izriet no Aizdevumu līguma Nr.ABGH/ABGRE/23-001, kas ir noslēgts 2023. gada 31. martā starp Emitentu un SIA "ABG Real Estate", cesiju;
- pirmās kārtas hipotēku, kas ir nodibināta attiecībā uz nekustamo īpašumu, kas atrodas Uriekstes ielā 9B, Rīgā, kadastra numurs: 0100 013 0133, kas ir ierakstīts Rīgas pilsētas zemesgrāmatas nodalījumā Nr.5001, uz kura tiks būvēta automatizēta A klases noliktavu ar aptuveno apbūves platību 24000 m², kuras būvniecību veiks SIA "ABG Real Estate" uz tai piederošās zemes, kas atrodas Uriekstes iela 9B, Rīgā, kadastra numurs: 0100 013 0133, ierakstīta Rīgas pilsētas zemesgrāmatas nodalījumā: 5001, kura tiks iznomāta AS "Amber Latvijas balzams"; un
- ikvienu citu nodrošinājumu, kas ir nodibināts saskaņā ar Obligāciju noteikumu 14.(i) punktu (*Apņemšanās*).

Ikviens Nodrošinājums tiek nodibināts Obligacionāru interesēs un Nodrošinājuma aģenta, kas Prospekta sagatavošanas datumā ir zvērinātu advokātu birojs "ZAB Ellex Kļaviņš" SIA, kas ir reģistrēts Latvijas Zvērinātu advokātu padomē un Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru: 40203338523, juridiskā adrese: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika, (kā Nodrošinājuma turētāja (ķīlas ņēmēja) saskaņā ar noslēgtajiem Nodrošinājuma līgumiem) vārdā.

Nodrošinājumi tiek nodibināti saskaņā ar attiecīgo Nodrošinājuma līgumu noteikumiem, kas noslēgti starp Nodrošinājuma aģentu kā ķīlas ņēmēju un Nodrošinājuma sniedzējiem kā ķīlas devējiem.

Nodrošinājuma aģents tur Nodrošinājumus Obligacionāru labā un ir pilnvarots rīkoties ar Nodrošinājumu visu Obligacionāru interesēs atbilstoši Obligāciju noteikumiem, Nodrošinājuma aģenta līgumam un tā grozījumiem.

Nodrošinājumu un Garantiju izlietošanas gadījumā Obligacionāri saņem savu prasījumu attiecībā uz Obligācijām izpildi tikai tādā apmērā, kādā šādu Nodrošinājumu un Garantiju realizācijas ieņēmumi (ieturot Nodrošinājuma un Garantijas realizēšanas izmaksas, Nodrošinājuma aģenta un Pārstāvja, kas Prospekta sagatavošanas datumā ir Intertrust (Sweden) AB, reģistrācijas numurs: 556625-5476, juridiskā adrese: Sveavägen 9, Box 162 85, 103 25 Stokholma, Zviedrija, komisijas maksu, izmaksas, izdevumus, zaudējumus un prasības saskaņā ar Obligāciju noteikumiem, Nodrošinājuma līgumā paredzētos maksājumus, un pēc tādu summu ieturēšanas, kam atbilstoši piemērojamo tiesību aktu prasībām ir prioritāte attiecībā uz prasījumiem, kas izriet no Obligācijām) ir pietiekami šādu maksājumu samaksai.

Garantiju veids un darbības joma

Šādas Emitenta Meitas sabiedrības garantē Emitenta saistību izpildi saskaņā ar Obligācijām:

- (a) AS "Amber Latvijas balzams", akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas Nr.40003031873, juridiskā adrese: Aleksandra Čaka iela 160, Rīga, Latvija, LV-1012;
- (b) SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA", sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas Nr.40003396995, juridiskā adrese: Noliktavu iela 11, Dreiliņi, Ropažu novads, Latvija, LV-2130;
- (c) Amber Distribution Lithuania UAB, sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas ir reģistrēta Lietuvas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas Nr. 110365450, juridiskā adrese: Metalo st. 2B, Viļņa, Lietuva; un
- (d) SIA "ABG Real Estate"; un
- (e) ikviena cita Emitenta Meitas sabiedrība, kas garantē no Obligācijām izrietošo Emitenta saistību izpildes nodrošināšanu saskaņā ar Obligāciju noteikumu 20.2.1. punktu.

Galvotājiem jebkurā brīdī jāatbilst vismaz diviem no šādiem kritērijiem: (i) Galvotāju kopējie pēdējo 12 (divpadsmit) mēnešu ieņēmumi katrā aprēķinu periodā atbilst vismaz 80% (astoņdesmit procentiem) no 2022. gada kopējajiem neto ieņēmumiem, t.i. EUR 254 000 000 (divi simti piecdesmit četri miljoni eiro); (ii) Galvotāju aktīvu kopsumma katrā pārskata periodā nav mazāka par 80% (astoņdesmit procenti) no to aktīvu kopsummas uz 2022. gada 31. decembri, t.i. EUR 299 000 000 (divi simti deviņdesmit deviņi miljoni eiro); (iii) Galvotāju kopējais pēdējo 12 (divpadsmit) mēnešu EBITDA rādītājs katrā pārskata periodā nav mazāks par 80% (astoņdesmit procenti) no 2022. gada kopējās EBITDA, t.i. EUR 21,9 milj. Gadījumā, ja Galvotāji neatbilst diviem no augstāk minētajiem kritērijiem, Emitents nodrošina, ka no Obligācijām izrietošo Emitenta saistību izpildes nodrošināšanu garantē citas Emitenta Meitas sabiedrības tā, lai Galvotāji kopīgi atbilstu vismaz diviem no minētajiem kritērijiem. Šādas garantijas tiek sniegtas 30 (trīsdesmit) dienu laikā pēc attiecīgā ceturkšņa beigām.

Saskaņā ar Obligāciju noteikumiem, Nodrošinājuma aģenta līgumu un tā grozījumiem Galvotāji izsniedz šajā apakšsadaļā minētās Garantijas Nodrošinājuma aģentam Obligacionāru interesēs Emisijas dienā. Nodrošinājuma aģents ir pilnvarots izlietot izsniegtās Garantijas saskaņā ar Obligāciju noteikumiem, Nodrošinājuma aģenta līgumu, tā grozījumiem un Garantijām.

Informācija par Galvotājiem

a) AS "Amber Latvijas balzams"

Vispārīga informācija

AS "Amber Latvijas balzams" ir akciju sabiedrība, kas reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1991. gada 2. oktobrī ar reģistrācijas numuru 40003031873, tās juridiskā adrese ir Aleksandra Čaka iela 160, Rīga, LV-1012, Latvijas Republika.

AS "Amber Latvijas balzams" darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem.

AS "Amber Latvijas balzams" darbojas dzērienu ražošanas nozarē.

Pamatinformācija

Reģistrācijas numurs:	40003031873
Juridiskā adrese:	Aleksandra Čaka iela 160, Rīga, LV-1012, Latvijas Republika
Tīmekļa vietne:	https://www.amberlb.lv
Tālruņa numurs:	+ 371 67081213
E-pasts:	office.LB@amberbev.com

AS "Amber Latvijas balzams" juridiskās personas identifikators (LEI): 097900BGLZ0000056644.

AS "Amber Latvijas balzams" nav piešķirts kredītreitings.

Vēsture un attīstība

AS "Amber Latvijas balzams" ir uzņēmums ar tradīcijām bagātu vēsturi kopš 1900. gada. Uzņēmumam pieder divas alkoholisko dzērienu ražotnes Rīgā – dzirkstošo vīnu un vieglo alkoholisko dzērienu ražotne un stipro

alkoholisko dzērienu ražotne. AS "Amber Latvijas balzams" ar vairāk nekā 100 produktu zīmoliem ir pārstāvēts gandrīz visos stipro un vieglo alkoholisko dzērienu segmentos. Turklāt AS "Amber Latvijas balzams" ir viens no Latvijas vadošajiem eksportētājiem – tā produkcija pieejama 175 pasaules valstīs un katru gadu tiek apgūti aizvien jauni eksporta tirgi.

Uzņēmums regulāri iegulda nozīmīgas investīcijas uzņēmuma attīstībā, lai arvien sekmīgāk apmierinātu patērētāju vēlmes un tirgus prasības.

Administratīvās, vadības un uzraudzības struktūras

Saskaņā ar Komerclikumu un statūtiem AS "Amber Latvijas balzams" ir šāda korporatīvās pārvaldības struktūra:

- akcionāru sapulce;
- padome;
- valde.

Akcionāru sapulce

Akcionāru sapulce ir augstākā AS "Amber Latvijas balzams" pārvaldes institūcija. Akcionāru sapulce ir lemttiesīga, ja tajā piedalās akcionāri, kuri kopā pārstāv pusi no AS "Amber Latvijas balzams" balsstiesīgā pamatkapitāla. Akcionāru sapulce pieņem lēmumus ar klātesošo balsstiesīgo akcionāru balsu vairākumu, ja Komerclikumā vai citos normatīvajos aktos nav noteikts lielāks balsu skaits. Atkārtotā akcionāru sapulce ir lemttiesīga neatkarīgi no pārstāvētā balsstiesīgā kapitāla. Atkārtotā akcionāru sapulce pieņem lēmumus tikai tajos darba kārtības jautājumos, kas bija iekļauti sākotnējā akcionāru sapulces darba kārtībā.

Akcionāru sapulce ievēl pārraudzības institūciju - padomi, kas pārstāv akcionāru intereses akcionāru sapulču starplaikā un normatīvajos aktos un šajos statūtos noteiktajā kārtībā ieceļ valdi un uzrauga tās darbību.

AS "Amber Latvijas balzams" akcionāru sapulce ir tiesīga pieņemt cita starpā lēmumus par gada pārskatu apstiprināšanu, peļņas izlietošanu, padomes locekļu, revidentu, kontrolieru un likvidatoru iecelšanu un atsaukšanu, prasības celšanu pret padomes vai valdes locekli vai revidentu, vai par atteikšanos no prasības pret tiem, statūtu grozīšanu, pamatkapitāla palielināšanu vai samazināšanu, vērstpapīru emisiju vai konversiju, atlīdzības noteikšanu revidentiem, padomes un valdes locekļiem, darbības izbeigšanu, turpināšanu, apturēšanu un atjaunošanu, reorganizāciju, akciju piešķiršanu darbiniekiem, valdes un padomes locekļiem.

Padome

Padome sastāv no 5 (pieciem) padomes locekļiem un tiek ievēlēta uz pieciem gadiem. Padomes priekšsēdētāju un vienu vai vairākus padomes priekšsēdētāja vietniekus ievēl padomes locekļi no sava vidus.

Padomei nav tiesību izlemt jautājumus, kas ir valdes kompetencē, tomēr šādu svarīgu jautājumu izlemšanā valdei ir vajadzīga padomes piekrišana: līdzdalības iegūšana citās sabiedrībās, tās palielināšana vai samazināšana; uzņēmuma iegūšana vai atsavināšana; filiāļu un pārstāvniecību atvēršana vai slēgšana; jaunu darbības veidu uzsākšana un esošo darbības veidu pārtraukšana; tādu darījumu slēgšana, kuru summa pārsniedz EUR 4 000 000 (četrus miljonus *euro*).

Prospekta sagatavošanas datumā AS "Amber Latvijas balzams" ir seši padomes locekļi: Valizhan Abidov, Velga Celmiņa, Rolands Gulbis, Boriss Nešatajevs, Guntars Reidzāns. Padomes priekšsēdētājs ir Rolands Gulbis, bet padomes priekšsēdētāja vietnieks ir Valizhan Abidov.

Valde

Valde ir AS "Amber Latvijas balzams" izpildinstitūcija. Valdes sastāvā var būt viens vai vairāki valdes locekļi. Ja sabiedrības akcijas atrodas publiskā apgrozībā, minimālais valdes locekļu skaits ir trīs. Padome ievēl valdes locekļus amatā uz pieciem gadiem. Valdes priekšsēdētāju un valdes priekšsēdētāja vietnieku no valdes locekļu vidus ieceļ padome. Visiem valdes locekļiem ir pārstāvības tiesības. Valdes priekšsēdētājam ir tiesības pārstāvēt sabiedrību atsevišķi, katram no pārējiem valdes locekļiem pārstāvības tiesības ir tikai kopīgi ar vēl vienu valdes locekli.

Prospekta sagatavošanas datumā AS "Amber Latvijas balzams" valdi veido valdes priekšsēdētājs Intars Geidāns un valdes loceklis Guntars Betlers.

Interēšu konflikts

AS "Amber Latvijas balzams" nav zināmi nekādi interēšu konflikti vai potenciāli interēšu konflikti starp AS "Amber Latvijas balzams" valdes un padomes locekļu pienākumiem AS "Amber Latvijas balzams" un viņu privātajām interēsēm un/vai citiem pienākumiem.

Akcionāri

Uz šī Prospekta sagatavošanas brīdi AS "Amber Latvijas balzams" 89,99% akcionārs ir Amber Beverage Group Holding S.a.r.l., reģistrācijas numurs: B218246, juridiskā adrese: 42, rue de la Valle, L - 2661 Luksemburga.

Pārējiem neatklātajiem AS "Amber Latvijas balzams" akcionāriem pieder 10,01% tās akciju.

Šā Prospekta sagatavošanas dienā Emitentam nav zināmas nekādas vienošanās, kuru darbības rezultātā vēlāk varētu notikt AS "Amber Latvijas balzams" kontroles maiņa.

Pamatkapitāls

AS "Amber Latvijas balzams" pamatkapitāls ir EUR 10 495 660,00, un to veido 7 496 900 akcijas. Visas akcijas ir apmaksātas. Visām akcijām ir vienādas tiesības uz dividenžu saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām akcionāru sapulcē. Katra apmaksātā akcija dod tiesības akcionāru sapulcē uz vienu balsi. Vienas akcijas nominālvērtība ir EUR 1,40.

1 705 000 akcijas ir papīra formas vārda akcijas. 5 791 900 akcijas ir dematerializētas uzrādītāja akcijas, kas ir iekļautas regulētajā tirgū.

Statūti

AS "Amber Latvijas balzams" ir reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 40003031873.

AS "Amber Latvijas balzams" saimnieciskā darbība ir noteikta AS "Amber Latvijas balzams" statūtu 7. punktā. Saskaņā ar NACE klasifikāciju AS "Amber Latvijas balzams" saimnieciskā darbība ir šāda:

- 11.0. Dzērienu ražošana;
- 11.01. Spirtu destilēšana, rektificēšana un maisīšana;
- 11.02. Vīnu ražošana no vīnogām;
- 11.03. Sidra un citu augļu vīnu ražošana;
- 11.04. Citu nedestilētu dzērienu ražošana no raudzētām izejvielām;
- 11.05. Alus ražošana;
- 11.07. Bezalkohola dzērienu ražošana; minerālūdeņu un pudelēs iepildītu citu ūdeņu ražošana;
- 82.92. Iepakojšanas pakalpojumi;
- 46.3. Pārtikas, dzērienu un tabakas vairumtirdzniecība;
- 46.34. Dzērienu vairumtirdzniecība;
- 46.39. Pārtikas produktu, dzērienu un tabakas nespecializēta vairumtirdzniecība;
- 47.2. Pārtikas, dzērienu un tabakas mazumtirdzniecība specializētajos veikalos;
- 47.25. Alkoholisko un citu dzērienu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos.

AS "Amber Latvijas balzams" papildus komercdarbības veidi ir:

- 20.41. Ziepju, mazgāšanas, tīrīšanas un spodrināšanas līdzekļu ražošana;
- 20.42. Smaržu un kosmētisko līdzekļu ražošana;

- 55.10. Izmitināšana viesnīcās un līdzīgās apmešanās vietās;
- 55.20. Izmitināšana viesu mājās un cita veida īslaicīgas apmešanās vietās;
- 56. Ēdināšanas pakalpojumi;
- 56.10. Restorānu un mobilo ēdināšanas vietu pakalpojumi;
- 56.29. Cita veida ēdināšanas pakalpojumi;
- 56.30. Bāru darbība;
- 49.41. Kravu pārvadājumi pa autoceļiem;
- 52.10. Uzglabāšana un noliktavu saimniecība;
- 52.2. Transporta palīgdarbības;
- 52.24. Kravu iekraušana un izkraušana;
- 52.29. Pārējās transporta palīgdarbības;
- 73.20. Tīrģus un sabiedriskās domas izpēte;
- 82.99. Pārējās citur neklasificētas uzņēmējdarbības veicināšanas palīgdarbības;
- 91.02. Muzeju darbība;
- 91.03. Vēsturisku objektu un līdzīgu apmeklējuma vietu darbība.

Revidents

AS "Amber Latvijas balzams" 2022. un 2021. gada finanšu pārskatu revidents ir SIA "PricewaterhouseCoopers", juridiskā adrese: Kr.Valdemāra 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija.

Informācija par tendencēm

Kopš AS "Amber Latvijas balzams" revidētā 2022. gada pārskata datuma nav notikušas būtiskas izmaiņas AS "Amber Latvijas balzams" perspektīvās.

Uz šī Prospekta sagatavošanas brīdi nav informācijas par jebkādām zināmām tendencēm, varbūtībām, prasībām, saistībām vai notikumiem, kas varētu būtiski ietekmēt AS "Amber Latvijas balzams" perspektīvas un nozares, kurās darbojas AS "Amber Latvijas balzams", tostarp tādiem notikumiem AS "Amber Latvijas balzams" darbībā, kuri ietekmē tās maksātspējas novērtējumu.

Finanšu informācija

Turpmāķajā tabulās uzrādīts AS "Amber Latvijas balzams" finanšu rādītāju un galveno darbības rādītāju kopsavilkums par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Tabulās ietvertā informācija ir izvilks (neveicot nekādus būtiskus labojumus) no revidētā gada pārskata par finanšu gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī, kas ir iekļauta ar norādi Prospektā un ir Prospekta neatņemama sastāvdaļa, un tā ir sagatavota ar norādi uz un ir jālasa kopā ar šo Prospektu. Gada pārskats ir sagatavots saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (IFRS).

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022
Neto apgrozījums	78 052	108 129
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	(60 077)	(88 854)
Bruto peļņa	17 975	19 275
Pārdošanas izmaksas	(7 180)	(8 479)
Administrācijas izmaksas	(4 666)	(4 469)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	2 042	689

Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(774)	(634)
Neto finanšu ienākumi / (izdevumi)	1 333	(50)
Peļņa pirms nodokļiem	8 731	6 332
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata gada peļņa	8 731	6 332

Finanšu stāvokļa pārskats

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
Nemateriālie aktīvi	231	361
Pamatlīdzekļi	13 359	15 236
Aktīvu lietošanas tiesības	2 533	1 767
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	-	33 731
Citi ilgtermiņa aktīvi	423	1 353
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	16 546	52 448
Krājumi	24 909	31 940
Pircēju un pasūtītāju parādi	1 312	2 049
Radniecīgo sabiedrību parādi	64 594	60 108
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām Grupas konta ietvaros	67 296	46 433
Citi īstermiņa aktīvi	477	719
Nauda un naudas ekvivalenti	89	151
Apgrozāmie līdzekļi kopā	158 676	141 401
Aktīvu kopsumma	175 223	193 848

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
Pašu kapitāls	138 777	140 611
Aizņēmumi un nomas saistības	1 649	888
Ilgtermiņa saistības kopā	1 649	888
Aizņēmumi un nomas saistības	1 051	1 222
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	7 005	15 898
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	1 925	4 849
Maksājāmie nodokļi	22 489	27 409
Citas saistības	2 326	2 972
Īstermiņa saistības kopā	34 797	52 349
Saistības kopā	36 445	53 237
Pašu kapitāls un saistības kopā	175 223	193 848

Naudas plūsmas pārskats

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022
Saimnieciskās darbības naudas plūsma		
Peļņa par periodu pirms nodokļiem	8 731	6 332
Korekcijas par:		
Pamatlīdzekļu un aktīvu lietošanas tiesību nolietojumu, nemateriālo ieguldījumu amortizāciju	2 372	2 122
Neto peļņa no pamatlīdzekļu, ieguldījumu īpašumu un nemateriālo ieguldījumu atsavināšanas	(502)	(1)
Izmaiņas uzkrājumos lēnas kustības krājumiem	367	55
Procentu ieņēmumi	(1 430)	(1 324)
Procentu izmaksas	97	75
<i>Apgrozāmo līdzekļu izmaiņas:</i>		
Krājumu atlikumu samazinājums / (palielinājums)	184	(7 086)
Pircēju un pasūtītāju un citu debitoru parādu (palielinājums) / samazinājums	(9 791)	2 576
Parādu piegādātājiem un pārējiem kreditoriem palielinājums / (samazinājums)	142	17 391
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	169	20 139
Ieguldījumu darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(2 000)	(2 928)
Pamatlīdzekļu pārdošanas rezultātā gūtie ieņēmumi	34	7
Ieņēmumi no aizdevumu atmaksas	-	4 048
Saņemtie procenti par aizdevumiem	1 340	1 275
Izmaiņas aizdevumam radniecīgajām sabiedrībām kredītlīnijās (neto)	5 218	(16 866)
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	4 591	(14 464)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Atmaksātie aizņēmumi	(311)	(311)
Nomas maksājumi	(1 095)	(726)
Samaksātie procenti	(97)	(79)
Dividenžu izmaksa	(3 449)	(4 498)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	(4 951)	(5 613)
Pārskata gada neto naudas plūsma	(191)	62
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	280	89
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	89	151

Alternatīvie snieguma rādītāji

Šajā sadaļā ir ietvertas atsauces uz ASR, kas izriet no AS "Amber Latvijas balzams" finanšu pārskatiem, piemēram, EBITDA, tīrais parāds, tīrais parāda attiecība pret EBITDA, tīrā parāda attiecība pret pašu kapitālu, pašu kapitāla attiecība pret aktīvu kopsummu un citi. AS "Amber Latvijas balzams" izmanto ASR, lai novērtētu tā darbību, un šī papildu finanšu informācija ir ietverta Prospektā. Šī informācija ir jāuzskata par papildinājumu AS "Amber Latvijas balzams" revidētājiem finanšu pārskatiem. Ieguldītāji ir aicināti izolēti nepaļauties uz ASR un ņemt vērā, ka AS "Amber Latvijas balzams" aprēķinātie ASR var būtiski atšķirties no līdzīgi definētiem citu personu atklātiem ASR. Šajā sadaļā norādītie ASR nav sagatavoti saskaņā ar IFRS, un tie ir jāvērtē kopsakarā ar AS "Amber Latvijas balzams" finanšu pārskatiem.

AS "Amber Latvijas balzams" savā darbībā izmanto ASR, jo uzskata, ka šādus rādītājus parasti izmanto aizdevēji, ieguldītāji un analītiķi.

ASR Prospektā ir atspoguļoti, lai sniegtu ieguldītājiem labāku izpratni par AS "Amber Latvijas balzams" darbības finanšu rādītājiem, naudas plūsmu un finansiālo stāvokli, jo AS "Amber Latvijas balzams" tos izmanto, veicot komercdarbību.

Emitents uzskata, ka ASR ir noderīgs veids, kā izprast AS "Amber Latvijas balzams" darbības rezultātu tendences laika gaitā.

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
EBITDA	9 747	8 504
Kopējie aizņēmumi	2 700	2 110
Nauda un tās ekvivalenti	151	89
Tīrais parāds	2 549	2 021
Tīrais parāds / EBITDA	0.26x	0.24x
Tīrais parāds / Pašu kapitāls	1,83%	1,43%
Pašu kapitāls / Aktīvu kopsumma	79%	73%

Informācija par alternatīvajiem snieguma rādītājiem, kas paskaidro to saturu un aprēķinu pamatu, sniegta Prospekta sadaļā "Atlasīta konsolidēta finanšu informācija".

Tiesvedības un šķīrējtiesas procesi

AS "Amber Latvijas balzams" nav iesaistīta administratīvos, tiesvedības vai šķīrējtiesas procesos, un tai nav zināms, ka šādi procesi vai to draudi būtu pastāvējuši 12 mēnešus pirms Prospekta sagatavošanas datuma, un kuriem nesenā pagātnē varētu būt bijusi būtiska ietekme uz AS "Amber Latvijas balzams" finanšu stāvokli vai rentabilitāti.

Nozīmīgas izmaiņas finansiālajā stāvoklī

Kopš 2022. gada 31. decembra nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas AS "Amber Latvijas balzams" finansiālajā vai komerciālajā stāvoklī.

Nozīmīgi līgumi

AS "Amber Latvijas balzams" nav noslēgusi līgumus, kas neietilpst tās parastajā komercdarbībā un kuru rezultātā AS "Amber Latvijas balzams" varētu rasties saistības vai tiesības, kas ir būtiskas attiecībā uz AS "Amber Latvijas balzams" spēju izpildīt saistības saskaņā ar Garantiju.

b) SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA"

Vispārīga informācija

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" ir sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 1998. gada 5. jūnijā ar reģistrācijas numuru 40003396995, tās juridiskā adrese ir Noliktavu iela 11, Dreiliņi, Stopiņu pagasts, Ropažu novads, LV-2130, Latvijas Republika.

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem.

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" dzērienu un tabakas tirdzniecības nozarē.

Pamatinformācija

Reģistrācijas numurs: 40003396995

Juridiskā adrese: Noliktavu iela 11, Dreiliņi, Stopiņu pagasts, Ropažu novads, LV-2130, Latvijas Republika

Tīmekļa vietne: www.amberdistribution.lv

Tālruna numurs: +371 67880433

E-pasts: office@amberdistribution.lv

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" nav piešķirts juridiskās personas identifikators (LEI).

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" nav piešķirts kredītreitings.

Vēsture, attīstība un pamatdarbības veidi

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" ir alkoholisko un bezalkoholisko dzērienu izplatīšanas uzņēmums Latvijā. SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" ir bijis vadošais tirgus dalībnieks kopš 1990. gada, ko 2007. gadā pārņēma mātes uzņēmums SPI Group un šobrīd ir daļa no Grupas. SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" portfelis ietver vairāk nekā 220 starptautiskus un vietējos dzērienu zīmolus, izsmalcināto vīnu izvēle ietver vairāk nekā 450 pozīcijas no 45 vīna darītājiem visā pasaulē.

Administratīvās, vadības un uzraudzības struktūras

Saskaņā ar Komerclikumu un statūtiem SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" ir šāda korporatīvās pārvaldības struktūra:

- dalībnieku sapulce;
- valde.

Dalībnieku sapulce

Dalībnieku sapulce ir galvenais SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" pārvaldes orgāns. Dalībnieku sapulci sasauc SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" valde Komerclikumā noteiktajā kārtībā. Ja dalībnieku sapulcē ir pārstāvēts viss balsstiesīgais pamatkapitāls, tā uzskatāma par tiesīgu neatkarīgi no sasaukšanas laika, veida un norises vietas. SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" dalībnieku sapulce ir lemttiesīga, ja tajā pārstāvēti vairāk nekā 50 procenti no balsstiesīgā pamatkapitāla.

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" dalībnieku sapulce ir tiesīga pieņemt cita starpā lēmumus par gada pārskatu apstiprināšanu, peļņas izlietošanu, padomes locekļu, revidentu, kontrolieru un likvidatoru iecelšanu un atsaukšanu, prasības celšanu pret padomes vai valdes locekli vai revidentu, vai par atteikšanos no prasības pret tiem, statūtu grozīšanu, pamatkapitāla palielināšanu vai samazināšanu, vērstpapīru emisiju vai konversiju, atlīdzības noteikšanu revidentiem, padomes un valdes locekļiem, darbības izbeigšanu, turpināšanu, apturēšanu un atjaunošanu, reorganizāciju, akciju piešķiršanu darbiniekiem, valdes un padomes locekļiem.

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" dalībnieku sapulce dod iepriekšēju piekrišanu SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" lēmumiem kļūt par dibinātāju vai dalībnieku jebkurai citai juridiskai personai; lēmumiem par SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" piederošo kapitāla daļu nodošanu; lēmumiem par SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" filiāļu vai pārstāvniecību dibināšanu vai izbeigšanu; lēmumiem par jebkādiem darījumiem ar pamatlīdzekļiem, kuru uzskaites vērtība pārsniedz 100 000 EUR vai ekvivalentu citā valūtā; lēmumiem par galvojuma vai garantijas sniegšanu vai cita veida nodrošinājuma sniegšanu par citu personu saistībām (izņemot SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" saistīto uzņēmumu interesēs kā definēts tās statūtos); lēmumiem par intelektuālā īpašuma objektu vai ar tiem saistīto tiesību iegādi vai valdījuma pār tiem iegūšanu, izmantošanu vai atsavināšanu; lēmumiem par nekustamā īpašuma, kas ir nepieciešams SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" darbībai, nomu, materiālo noteikumu un nosacījumu grozījumiem, vai šādas nomas izbeigšanos, kuru vērtība pārsniedz 100 000 EUR vai tā ekvivalentu citā valūtā; lēmumiem par aizdevuma saņemšanu vai piešķiršanu, kur kopējā summa pārsniedz 4 000 000 EUR vai tā ekvivalentu citā valūtā, vai līdzīga darījuma noslēgšanu; lēmumiem par kapitāla apvienošanas līgumu bez juridiskas personas izveides noslēgšanu, grozījumiem vai izbeigšanu; lēmumiem par SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" meitas sabiedrību kapitāla daļu apvienošanu vai sadalīšanu.

Valde

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" valde ir izpildinstitūcija, kas vada SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" ikdienas saimniecisko darbību un pārstāv to.

Prospekta sagatavošanas datumā SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" ir viens valdes loceklis: Pāvels Filjipovs.

Interesu konflikts

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" nav zināmi nekādi interešu konflikti vai potenciāli interešu konflikti starp SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" valdes locekļu pienākumiem SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" un viņu privātajām interesēm un/vai citiem pienākumiem.

Dalībnieki

Šī Prospekta sagatavošanas dienā SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" dalībnieks ir Amber Beverage Group Holding S.a.r.l., reģistrācijas numurs: B218246, juridiskā adrese: Adrese: 44, rue de la Vallee, 2661, Luksemburga.

Šī Prospekta sagatavošanas dienā Emitentam nav zināmas nekādas vienošanās, kuru darbības rezultātā vēlāk varētu notikt SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" kontroles maiņa.

Pamatkapitāls

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" pamatkapitāla apmērs ir EUR 939 046,00, un to veido 6613 kapitāla daļas. Visas kapitāla daļas ir apmaksātas. Vienas kapitāla daļas nominālvērtība ir EUR 142,00.

Statūti

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" ir reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 40003396995.

Revidents

SIA "Amber Distribution Latvia" 2022. un 2021. gada finanšu pārskatu revidents ir SIA "PricewaterhouseCoopers", juridiskā adrese: Kr.Valdemāra 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija.

Informācija par tendencēm

Kopš SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" revidētā 2022. gada pārskata datuma nav notikušas būtiskas izmaiņas SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" perspektīvās.

Uz šī Prospekta sagatavošanas brīdi nav informācijas par jebkādām zināmām tendencēm, varbūtībām, prasībām, saistībām vai notikumiem, kas varētu būtiski ietekmēt SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" perspektīvas un nozares, kurās darbojas SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA", tostarp tādiem notikumiem SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" darbībā, kuri ietekmē tās maksātspējas novērtējumu.

Finanšu informācija

Turpmākajā tabulās uzrādīts SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" finanšu rādītāju un galveno darbības rādītāju kopsavilkums par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Tabulās ietvertā informācija ir izvilkums (neveicot nekādus būtiskus labojumus) no revidētā gada pārskata par finanšu gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī, kas ir iekļauta ar norādi Prospektā un ir Prospekta neatņemama sastāvdaļa, un tā ir sagatavota ar norādi uz un ir jālasa kopā ar šo Prospektu. Gada pārskats ir sagatavots saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma prasībām.

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022
Neto apgrozījums	136 462	149 978
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	(121 506)	(131 448)
Bruto peļņa	14 956	18 531
Pārdošanas izmaksas	(9 401)	(10 353)
Administrācijas izmaksas	(2 181)	(2 409)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	272	253
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(94)	(428)
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	309	274
Pārējās procentu izmaksas un tamlīdzīgas izmaksas	(281)	(667)
Peļņa pirms nodokļiem	3 580	5 200

Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(22)	(465)
Pārskata gada peļņa	3 558	4 735

Finanšu stāvokļa pārskats

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
Nemateriālie aktīvi	23	7
Pamatlīdzekļi	374	262
Aktīvu lietošanas tiesības	1 634	1 912
Līdzdalība radniecīgo sabiedrību kapitālā	904	904
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	9 001	9 001
Citi ilgtermiņa aktīvi	-	-
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	11 937	12 087
Krājumi	9 103	9 232
Pircēju un pasūtītāju parādi	22 699	23 004
Radniecīgo sabiedrību parādi	17 791	15 194
Citi debitori	65	456
Nākamo periodu izmaksas	117	137
Uzkrātie ieņēmumi	1 115	1509
Nauda un naudas ekvivalenti	479	193
Apgrozāmie līdzekļi kopā	51 370	49 314
Aktīvu kopsumma	63 307	61 401

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
Pašu kapitāls	4 649	5 884
Aizņēmumi no kredītiestādēm	933	-
Citi aizņēmumi	999	1 453
Ilgtermiņa saistības kopā	1 932	1 453
Aizņēmumi no kredītiestādēm	10 279	15 844
Citi aizņēmumi	698	657
No pircējiem saņemtie avansi	5	10
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	8 839	9 874
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	32 887	22 247
Nodokļi un valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas	1 489	1 592
Pārējie kreditori	910	803
Nākamo periodu ieņēmumi	302	742

Neizmaksātās dividendes	1 150	2 100
Uzkrātās saistības	165	196
Īstermiņa saistības kopā	56 727	54 065
Saistības kopā	58 658	55 518
Pašu kapitāls un saistības kopā	63 307	61 401

Naudas plūsmas pārskats

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022
Saimnieciskās darbības naudas plūsma		
Peļņa par periodu pirms nodokļiem	3 580	5 200
Korekcijas par:		
Pamatlīdzekļu un aktīvu lietošanas tiesību nolietojumu, nemateriālo ieguldījumu amortizāciju	838	800
Nemateriālo aktīvu amortizāciju	19	16
Neto peļņa no pamatlīdzekļu, ieguldījumu īpašumu un nemateriālo ieguldījumu atsavināšanas	(23)	(6)
Procentu ieņēmumi	(309)	(274)
Procentu izmaksas	280	642
<i>Apgrozāmo līdzekļu izmaiņas:</i>		
Krājumu atlikumu samazinājums / (palielinājums)	1 332	(129)
Pircēju un pasūtītāju un citu debitoru parādu (palielinājums) / samazinājums	(111)	(2 973)
Parādu piegādātājiem un pārējiem kreditoriem palielinājums / (samazinājums)	2 488	(9 668)
Bruto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	8 094	(6 390)
Uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumi	42	(28)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	8 136	(6 418)
Ieguldījumu darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(116)	(40)
Pamatlīdzekļu pārdošanas rezultātā gūtie ieņēmumi	27	19
Ieņēmumi no aizdevumu atmaksas	-	5 145
Izsniegtie aizdevumi	(13 332)	-
Saņemtie procenti par aizdevumiem	274	-
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	(13 147)	5 124
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Saņemtie aizņēmumi	19 941	4 913
Izdevumi aizņēmumu atmaksai	(10 311)	(311)
Nomas maksājumi	(505)	(545)
Dividenžu izmaksa	(4 150)	(2 550)
Samaksātie procenti	(253)	(498)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	4 722	1 008
Pārskata gada neto naudas plūsma	(289)	(286)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	767	479
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	479	193

Alternatīvie finanšu rādītāji

Šajā sadaļā ir ietvertas atsauces uz ASR, kas izriet no SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" finanšu pārskatiem, piemēram, EBITDA, tīrais parāds, tīrais parāda attiecība pret EBITDA, tīrā parāda attiecība pret pašu kapitālu, pašu kapitāla attiecība pret aktīvu kopsummu un citi. SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" izmanto ASR, lai novērtētu tās darbību, un šī papildu finanšu informācija ir ietverta Prospektā. Šī informācija ir jāuzskata par papildinājumu SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" revidētājiem finanšu pārskatiem. Ieguldītāji ir aicināti izolēti nepaļauties uz ASR un ņemt vērā, ka SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" aprēķinātie ASR var būtiski atšķirties no līdzīgi definētiem citu personu atklātiem ASR. Šajā sadaļā norādītie ASR nav sagatavoti saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma prasībām, un tie ir jāvērtē kopsakarā ar SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" finanšu pārskatiem.

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" savā darbībā izmanto ASR, jo uzskata, ka šādus radītājus parasti izmanto aizdevēji, ieguldītāji un analītiķi.

ASR Prospektā ir atspoguļoti, lai sniegtu ieguldītājiem labāku izpratni par SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" darbības finanšu rādītājiem, naudas plūsmu un finansiālo stāvokli, jo SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" tos izmanto, veicot komercdarbību.

Emitents uzskata, ka ASR ir noderīgs veids, kā izprast SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" darbības rezultātu tendences laika gaitā.

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
EBITDA	4 109	6 409
Kopējie aizņēmumi	12 909	17 954
Nauda un tās ekvivalenti	479	193
Tīrais parāds	12 430	17 761
Tīrais parāds / EBITDA	3.9x	2.8x
Tīrais parāds / Pašu kapitāls	267%	302%
Pašu kapitāls / Aktīvu kopsumma	7,3%	9,6%

Informācija par alternatīvajiem snieguma rādītājiem, kas paskaidro to saturu un aprēķinu pamatu, sniegta Prospekta sadaļā "Atlasīta konsolidēta finanšu informācija".

Tiesvedības un šķīrējtiesas procesi

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" nav iesaistīta administratīvos, tiesvedības vai šķīrējtiesas procesos, kas ietekmē tās spēju izpildīt saistības saskaņā ar Garantiju, un tai nav zināms, ka šādi procesi vai to draudi būtu pastāvējuši 12 mēnešus pirms Prospekta sagatavošanas datuma, un kuriem nesenā pagātnē varētu būt bijusi būtiska ietekme uz SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" finanšu stāvokli vai rentabilitāti. Tomēr jāatzīmē, ka AAS "BALTA", reģistrācijas Nr. 40003049409, ir cēlusi prasību pret SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" Rīgas rajona tiesā par zaudējumu atlīdzību EUR 95 779,69 apmērā, pamatojoties uz apstākli, ka 2016. gada 21. augustā ēkā, kas atrodas Klaipēdas ielā 62, Liepājā, "MAXIMA Latvija" SIA veikala telpās izcēlās ugunsgrēks, kura rezultātā tika nodarīti zaudējumi ēkas īpašniekam un nomniekiem, kuri bija apdrošināti pie AAS "BALTA" pret uguns riskiem.

Nozīmīgas izmaiņas finansiālajā stāvoklī

Kopš 2022. gada 31. decembra nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" finansiālajā vai komerciālajā stāvoklī.

Nozīmīgi līgumi

SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" nav noslēgusi līgumus, kas neietilpst tās parastajā komercdarbībā un kuru rezultātā SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" varētu rasties saistības vai tiesības, kas ir būtiskas attiecībā uz SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" spēju izpildīt saistības saskaņā ar Garantiju.

c) UAB Amber Distribution Lithuania

Vispārīga informācija

UAB Amber Distribution Lithuania ir sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas reģistrēta Lietuvas Republikā ar reģistrācijas numuru 110365450, tās juridiskā adrese ir Metalu st. 2B, Viļņa, Lietuvas Republika.

UAB Amber Distribution Lithuania darbojas saskaņā ar Lietuvas Republikas likumiem.

UAB Amber Distribution Lithuania darbojas tirdzniecības nozarē.

Pamatinformācija

Reģistrācijas numurs: 110365450

Juridiskā adrese: Metalo st. 2B, Viļņa, Lietuvas Republika

Tīmekļa vietne: www.amberdistributionlithuania.lt

Tālruna numurs: +370 5 213 16 11

E-pasts: lithuania@amberbev.com

UAB Amber Distribution Lithuania nav piešķirts juridiskās personas identifikators (LEI).

UAB Amber Distribution Lithuania nav piešķirts kredītreitings.

Vēsture, attīstība un pamatdarbības veidi

UAB Amber Distribution Lithuania tika dibināta 1991. gadā un kopš 2014. gada UAB Amber Distribution Lithuania darbojas kā daļa no Grupas. UAB Amber Distribution Lithuania ir labi attīstīts izplatīšanas tīkls visā Lietuvā ar birojiem Viļņā, Kauņā, Klaipēdā, Paņevežā, Šauļos. Pašlaik UAB Amber Distribution Lithuania nodarbina vairāk nekā 300 darbiniekus. Lielākās dzērienu kategorijas Lietuvā, kurā ieņem spēcīgas līderpozīcijas, ir viskijs, brendijs un vīns. UAB Amber Distribution Lithuania pārvalda 30 kravas automašīnu un autofurgonu parku un nodrošina 14 000 kvadrātmetru noliktavu platību. UAB Amber Distribution Lithuania nodrošina unikālu vietējo pieredzi un zināšanas, kas ir vērtīgas zīmolu īpašniekiem, lai izveidotu, attīstītu un īstenotu mārketinga stratēģiju, kas ir vērsta uz Lietuvas tirgu.

Administratīvās, vadības un uzraudzības struktūras

UAB Amber Distribution Lithuania ir šāda korporatīvās pārvaldības struktūra:

- dalībnieku sapulce;
- valde.

Dalībnieku sapulce

Dalībnieku sapulce ir galvenais UAB Amber Distribution Lithuania pārvaldes orgāns. UAB Amber Distribution Lithuania dalībnieku sapulce ir lemttiesīga, ja tajā pārstāvēti vairāk nekā 50 procenti no balsstiesīgā pamatkapitāla.

UAB Amber Distribution Lithuania dalībnieku sapulces kompetence, tās sasaukšanas kārtība, citu sabiedrības vadības institūciju kompetence, to ievēlēšanas un atsaukšanas kārtība neatšķiras no Lietuvas Republikas Uzņēmumu likumā (*Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas*) noteiktās.

UAB Amber Distribution Lithuania dalībnieku sapulce dod iepriekšēju piekrišanu UAB Amber Distribution Lithuania lēmumiem kļūt par dibinātāju vai dalībnieku jebkurai citai juridiskai personai; lēmumiem par UAB Amber Distribution Lithuania piederošo kapitāla daļu nodošanu; lēmumiem par UAB Amber Distribution Lithuania filiāļu vai pārstāvniecību dibināšanu vai izbeigšanu; lēmumiem par jebkādiem darījumiem ar pamatlīdzekļiem, kuru uzskaites vērtība pārsniedz 100 000 EUR vai ekvivalentu citā valūtā; lēmumiem par galvojuma vai garantijas sniegšanu vai cita veida nodrošinājuma sniegšanu par citu personu saistībām; lēmumiem par intelektuālā īpašuma objektu vai ar tiem saistīto tiesību iegādi vai valdījuma pār tiem iegūšanu, izmantošanu vai atsavināšanu; lēmumiem par nekustamā īpašuma, kas ir nepieciešams UAB Amber Distribution Lithuania darbībai, nomu, materiālo noteikumu un nosacījumu grozījumiem, vai šādas nomas izbeigšanos, kuru vērtība pārsniedz 100 000 EUR vai tā ekvivalentu citā valūtā par 12 mēnešu laika periodu; lēmumiem par aizdevuma saņemšanu vai piešķiršanu, kur kopējā summa pārsniedz 4 000 000 EUR vai tā ekvivalentu citā valūtā vai līdzīga darījuma noslēgšanu par 12 mēnešu laika periodu; lēmumiem par kapitāla apvienošanas līgumu bez juridiskas personas izveides noslēgšanu, grozījumiem vai izbeigšanu; lēmumiem par UAB Amber Distribution Lithuania meitas sabiedrību kapitāla daļu apvienošanu vai sadalīšanu.

Valde

UAB Amber Distribution Lithuania valde ir izpildinstitūcija, kas vada UAB Amber Distribution Lithuania ikdienas saimniecisko darbību un pārstāv to.

Saskaņā ar UAB Amber Distribution Lithuania statūtiem, UAB Amber Distribution Lithuania valde sastāv no viena valdes locekļa (ģenerāldirektora). Prospekta sagatavošanas datumā UAB Amber Distribution Lithuania ir viens valdes loceklis (ģenerāldirektors) ir Marek Kuklis.

Interesešu konflikts

UAB Amber Distribution Lithuania nav zināmi nekādi interesešu konflikti vai potenciāli interesešu konflikti starp UAB Amber Distribution Lithuania valdes locekļu pienākumiem UAB Amber Distribution Lithuania un viņu privātajām interesēm un/vai citiem pienākumiem.

Dalībnieki

Šī Prospekta sagatavošanas dienā UAB Amber Distribution Lithuania dalībnieks ir Amber Beverage Group Holding S.a.r.l., reģistrācijas numurs: B218246, juridiskā adrese: Adrese: 44, rue de la Vallee, 2661, Luksemburga.

Šī Prospekta sagatavošanas dienā Emitentam nav zināmas nekādas vienošanās, kuru darbības rezultātā vēlāk varētu notikt UAB Amber Distribution Lithuania kontroles maiņa.

Pamatkapitāls

UAB Amber Distribution Lithuania pamatkapitāla apmērs ir EUR 14 770,62, un to veido 17 kapitāla daļas. Visas kapitāla daļas ir apmaksātas. Vienas kapitāla daļas nominālvērtība ir EUR 868,86.

Statūti

UAB Amber Distribution Lithuania ir reģistrēta Lietuvas Republikas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 110365450.

Revidents

UAB Amber Distribution Lithuania 2022. un 2021. gada finanšu pārskatu revidents ir PricewaterhouseCoopers UAB, juridiskā adrese: J. Jasinskio g. 16B, LT-03163, Viļņa, Lietuva.

Informācija par tendencēm

Kopš UAB Amber Distribution Lithuania revidētā 2022. gada pārskata datuma nav notikušas būtiskas izmaiņas UAB Amber Distribution Lithuania perspektīvās.

Uz šī Prospekta sagatavošanas brīdi nav informācijas par jebkādam zināmām tendencēm, varbūtībām, prasībām, saistībām vai notikumiem, kas varētu būtiski ietekmēt UAB Amber Distribution Lithuania perspektīvas un nozares, kurās darbojas UAB Amber Distribution Lithuania, tostarp tādiem notikumiem UAB Amber Distribution Lithuania darbībā, kuri ietekmē tās maksātspējas novērtējumu.

Finanšu informācija

Turpmākajā tabulā sniegts UAB Amber Distribution Lithuania finanšu rādītāju un galveno darbības rādītāju kopsavilkums par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Tabulā ietvertā informācija ir izvilks (neveicot nekādus būtiskus labojumus) no revidētā gada pārskata par finanšu gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī, kas ir iekļauta ar norādi Prospektā un ir Prospekta neatņemama sastāvdaļa, un tā ir sagatavota ar norādi uz un ir jālasa kopā ar šo Prospektu. Gada pārskats ir sagatavots saskaņā ar Lietuvas Republikas Gada pārskatu likumu.

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022
Neto apgrozījums	132 095	124 861
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	(114 497)	(105 025)
Bruto peļņa	17 598	18 836

Pārdošanas izmaksas	(11 388)	(9 850)
Administrācijas izmaksas	(2 997)	(3 118)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	2 510	772
Procentu ieņēmumi	6	7
Procentu izdevumi	(176)	(385)
Peļņa pirms nodokļiem	5 553	6 262
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(1 653)	(1 133)
Pārskata gada peļņa	3 900	5 129

Finanšu stāvokļa pārskats

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
Nemateriālie aktīvi	14	8
Pamatlīdzekļi	2 422	2 468
Citi finanšu aktīvi	22	22
Citi ilgtermiņa aktīvi	228	149
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	2 686	2 647
Krājumi	12 697	12 319
Pircēju un pasūtītāju parādi	23 746	25 905
Radniecīgo sabiedrību parādi	1 583	1 733
Saistīto sabiedrību parādi	1 633	363
Citi īstermiņa aktīvi	269	363
Nauda un naudas ekvivalenti	2 118	407
Nākamo periodu izmaksas un uzkrātie ieņēmumi	373	518
Apgrozāmie līdzekļi kopā	42 046	40 868
Aktīvu kopsumma	45 105	44 033

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
Pašu kapitāls	4 309	9 438
Nomas saistības	175	417
Aizņēmumi no radniecīgajām sabiedrībām	3 788	-
Ilgtermiņa saistības kopā	3 963	417
Nomas saistības	426	286
Saņemtie avansi	18	14
Parādi piegādātājiem un darbuizpildītājiem	10 167	12 101
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	6 895	4 403
Uzņēmuma ienākuma nodokļa saistības	1 523	69
Ar nodarbinātību saistītās izmaksas	1 274	1 278

Citas saistības	16 389	15 741
Uzkrātās saistības un nākamo periodu ieņēmumi	141	286
Īstermiņa saistības kopā	36 692	33 892
Saistības kopā	40 655	34 309
Pašu kapitāls un saistības kopā	45 105	44 033

Naudas plūsmas pārskats

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022
Saimnieciskās darbības naudas plūsma		
Neto peļņa	3 900	5 129
<i>Korekcijas par:</i>		
Pamatlīdzekļu nolietojumu, nemateriālo ieguldījumu amortizāciju	540	500
Neto peļņa no pamatlīdzekļu, ieguldījumu īpašumu un nemateriālo ieguldījumu atsavināšanas	8	(18)
Finanšu un investīciju darbības ietekmi	108	102
Citiem nenaudas darījumiem	(90)	(1)
Izmaiņas ilgtermiņa debitoru parādos	3	(4)
Izmaiņas atliktā nodokļa aktīvā	(178)	83
Izmaiņas krājumos, izņemot samaksātajos avansos	(1 154)	232
Izmaiņas samaksātajos avansos	(44)	49
Izmaiņas pircēju un pasūtītāju parādos	(2 256)	(2 106)
Izmaiņas radniecīgo un saistīto sabiedrību parādos	(1 050)	(150)
Izmaiņas citos debitoros	(57)	128
Izmaiņas nākamo periodu izmaksās un uzkrātajos ieņēmumos	49	(145)
Izmaiņas uzkrājumos	(44)	45
Izmaiņas parādos piegādātājiem un darbuizpildītājiem un saņemtajos avansos	2 032	1 910
Izmaiņas īstermiņa parādos radniecīgo un saistītajām sabiedrībām	251	1 672
Izmaiņas uzņēmumu ienākuma nodokļa saistībās	1 179	(1 454)
Izmaiņas ar nodarbinātību saistītajās izmaksās	454	4
Izmaiņas pārējos kreditoros	(9 893)	(649)
Izmaiņas uzkrātajās saistībās un nākamo periodu ieņēmumos	97	145
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(6 145)	5 472
Ieguldījumu darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(25)	(169)
Pamatlīdzekļu pārdošanas rezultātā gūtie ieņēmumi	84	134
Ieņēmumi no aizdevumu atmaksas	9 062	1 270
Saņemtie procenti par aizdevumiem	1	4
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	9 122	1 239
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Dividenžu izmaksa	(2 000)	(4 175)
Izsniegto aizņēmumu atmaksa	(653)	3 902
Saņemto aizņēmumu atmaksa	(300)	(7 690)

Samaksātie procenti	(118)	(86)
Nomas maksājumi	(235)	(373)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	(2 653)	(8 422)
Pārskata gada neto naudas plūsma	324	(1 711)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	1 794	2 118
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	2 118	407

Alternatīvie snieguma rādītāji

Šajā sadaļā ir ietvertas atsauces uz ASR, kas izriet no UAB Amber Distribution Lithuania finanšu pārskatiem, piemēram, EBITDA, tīrais parāds, tīrais parāda attiecība pret EBITDA, tīrā parāda attiecība pret pašu kapitālu, pašu kapitāla attiecība pret aktīvu kopsummu un citi. UAB Amber Distribution Lithuania izmanto ASR, lai novērtētu tās darbību, un šī papildu finanšu informācija ir ietverta Prospektā. Šī informācija ir jāuzskata par papildinājumu UAB Amber Distribution Lithuania revidētājiem finanšu pārskatiem. Ieguldītāji ir aicināti izolēti nepaļauties uz ASR un ņemt vērā, ka UAB Amber Distribution Lithuania aprēķinātie ASR var būtiski atšķirties no līdzīgi definētiem citu personu atklātiem ASR. Šajā sadaļā norādītie ASR nav sagatavoti saskaņā ar Lietuvas Republikas Gada pārskatu likumu, un tie ir jāvērtē kopsakarā ar UAB Amber Distribution Lithuania finanšu pārskatiem.

UAB Amber Distribution Lithuania savā darbībā izmanto ASR, jo uzskata, ka šādus rādītājus parasti izmanto aizdevēji, ieguldītāji un analītiķi.

ASR Prospektā ir atspoguļoti, lai sniegtu ieguldītājiem labāku izpratni par UAB Amber Distribution Lithuania darbības finanšu rādītājiem, naudas plūsmu un finansiālo stāvokli, jo UAB Amber Distribution Lithuania tos izmanto, veicot komercdarbību.

Emitents uzskata, ka ASR ir noderīgs veids, kā izprast UAB Amber Distribution Lithuania darbības rezultātu tendences laika gaitā.

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
EBITDA	6 263	7 140
Kopējie aizņēmumi	4 389	703
Nauda un tās ekvivalenti	2 118	407
Tīrais parāds	2 271	296
Tīrais parāds / EBITDA	0.4x	0x
Tīrais parāds / Pašu kapitāls	53%	3%
Pašu kapitāls / Aktīvu kopsumma	9,6%	21%

Informācija par alternatīvajiem snieguma rādītājiem, kas paskaidro to saturu un aprēķinu pamatu, sniegta Prospekta sadaļā "Atlasīta konsolidēta finanšu informācija".

Tiesvedības un šķīrējtiesas procesi

UAB Amber Distribution Lithuania nav iesaistīta administratīvos, tiesvedības vai šķīrējtiesas procesos, kas ietekmē tās spēju izpildīt saistības saskaņā ar Garantiju, un tai nav zināms, ka šādi procesi vai to draudi būtu pastāvējuši 12 mēnešus pirms Prospekta sagatavošanas datuma, un kuriem nesenā pagātnē varētu būt bijusi būtiska ietekme uz UAB Amber Distribution Lithuania finanšu stāvokli vai rentabilitāti. Tomēr jāatzīmē, ka 2018. gada 18. decembrī Lietuvas Republikas Vides ministrijas Viļņas reģiona vides aizsardzības departaments pieņēma lēmumu par soda uzlikšanu EUR 267 tūkstošu apmērā UAB Amber Distribution Lithuania par piesārņojumu rādīšanu, par ko UAB Amber Distribution Lithuania iesniedza sūdzību, kas uz Prospekta sagatavošanas dienu nav izskatīta.

Nozīmīgas izmaiņas finansiālajā stāvoklī

Kopš 2022. gada 31. decembra nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas UAB Amber Distribution Lithuania finansiālajā vai komerciālajā stāvoklī.

Nozīmīgi līgumi

UAB Amber Distribution Lithuania nav noslēgusi līgumus, kas neietilpst tās parastajā komercdarbībā un kuru rezultātā UAB Amber Distribution Lithuania varētu rasties saistības vai tiesības, kas ir būtiskas attiecībā uz UAB Amber Distribution Lithuania spēju izpildīt saistības saskaņā ar Garantiju.

d) SIA "ABG REAL ESTATE"

Vispārīga informācija

SIA "ABG Real Estate" ir sabiedrība, kas reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā 2020. gada 29. aprīlī ar reģistrācijas numuru 40203246089, tās juridiskā adrese ir Aleksandra Čaka iela 160, Rīga, LV-1012, Latvijas Republika.

SIA "ABG Real Estate" darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem.

SIA "ABG Real Estate" nodarbojas ar sava vai nomāta nekustamā īpašuma izīrēšanu un pārvaldīšanu.

Pamatinformācija

Reģistrācijas numurs:	40203246089
Juridiskā adrese:	Aleksandra Čaka iela 160, Rīga, LV-1012, Latvijas Republika
Tālruņa numurs:	+371 67081213
E-pasts:	forinvestors@amberbev.com

SIA "ABG Real Estate" nav piešķirts juridiskās personas identifikators (LEI).

SIA "ABG Real Estate" nav piešķirts kredītreitings.

Vēsture, attīstība un pamatdarbības veidi

SIA "ABG Real Estate" dibināta 2020. gada 29. aprīlī un tās pamatdarbības veids ir nekustamā īpašuma attīstīšana un apsaimniekošana. SIA "ABG Real Estate" izveidota ar mērķi īstenot nekustamā īpašuma projektu – automatizētu noliktavas būvniecību Uriekstes ielā 9, Rīgā, kura ietvaros paredzēts izbūvēt automatizētu augstplauktu noliktavu Rīgas brīvostas teritorijā.

Administratīvās, vadības un uzraudzības struktūras

Saskaņā ar Komerclikumu un statūtiem SIA "ABG Real Estate" ir šāda korporatīvās pārvaldības struktūra:

- dalībnieku sapulce;
- valde.

Dalībnieku sapulce

Dalībnieku sapulce ir galvenais SIA "ABG Real Estate" pārvaldes orgāns. Dalībnieku sapulci sasauc SIA "ABG Real Estate" valde Komerclikumā noteiktajā kārtībā. Dalībnieku sapulce ir lemttiesīga, ja tajā piedalās dalībnieki, kuri kopā pārstāv vairāk par pusi no balsstiesīgā pamatkapitāla. Dalībnieku sapulce var lemt par statūtu grozījumiem, darbības izbeigšanu, reorganizāciju un koncerna līguma noslēgšanu, grozīšanu un izbeigšanu, ja par to nodotas ne mazāk par divām trešdaļām dalībnieku sapulcē klātesošo dalībnieku vai to pārstāvju balsu.

SIA "ABG Real Estate" dalībnieku sapulce ir tiesīga pieņemt cita starpā lēmumus par gada pārskatu apstiprināšanu, peļņas izlietošanu, padomes locekļu, revidentu, kontrolieru un likvidatoru iecelšanu un atsaukšanu, prasības celšanu pret padomes vai valdes locekli vai revidentu, vai par atteikšanos no prasības pret tiem, statūtu grozīšanu, pamatkapitāla palielināšanu vai samazināšanu, vērstpapīru emisiju vai konversiju, atlīdzības noteikšanu revidentiem, padomes un valdes locekļiem, darbības izbeigšanu, turpināšanu, apturēšanu un atjaunošanu, reorganizāciju, akciju piešķiršanu darbiniekiem, valdes un padomes locekļiem.

SIA "ABG Real Estate" dalībnieku sapulce dod iepriekšēju piekrišanu SIA "ABG Real Estate" lēmumiem kļūt par dibinātāju vai dalībnieku jebkurai citai juridiskai personai; lēmumiem par SIA "ABG Real Estate" piederošo kapitāla daļu nodošanu; lēmumiem par SIA "ABG Real Estate" meitas sabiedrību vai pārstāvniecību dibināšanu vai izbeigšanu; lēmumiem par jebkādiem darījumiem ar pamatlīdzekļiem, kuru uzskaites vērtība pārsniedz 100 000 EUR vai ekvivalentu citā valūtā; lēmumiem par galvojuma vai garantijas sniegšanu vai cita veida nodrošinājuma

sniegšanu par citu personu saistībām (izņemot SIA "ABG Real Estate" saistīto uzņēmumu interesēs kā definēts tās statūtos); lēmumiem par nekustamā īpašuma, kas ir nepieciešams SIA "ABG Real Estate" darbībai, nomu, materiālo noteikumu un nosacījumu grozījumiem, vai šādas nomas izbeigšanos, kuru vērtība pārsniedz 100 000 EUR vai tā ekvivalentu citā valūtā; lēmumiem par aizdevuma saņemšanu vai piešķiršanu, kur kopējā summa pārsniedz 4 000 000 EUR vai tā ekvivalentu citā valūtā, vai līdzīga darījuma noslēgšanu; lēmumiem par kapitāla apvienošanas līgumu bez juridiskas personas izveides noslēgšanu, grozījumiem vai izbeigšanu; lēmumiem par SIA "ABG Real Estate" meitas sabiedrību kapitāla daļu apvienošanu vai sadalīšanu.

Valde

SIA "ABG Real Estate" valde ir izpildinstitūcija, kas vada SIA "ABG Real Estate" ikdienas saimniecisko darbību un pārstāv to.

Prospekta sagatavošanas datumā SIA "ABG Real Estate" ir divi valdes locekļi Arturs Evarts and Jekaterina Stūģe.

Interēšu konflikts

SIA "ABG Real Estate" nav zināmi nekādi interēšu konflikti vai potenciāli interēšu konflikti starp SIA "ABG Real Estate" valdes locekļu pienākumiem SIA "ABG Real Estate" un viņu privātajām interesēm un/vai citiem pienākumiem.

Dalībnieki

Šī Prospekta sagatavošanas dienā SIA "ABG Real Estate" dalībnieks ir Amber Beverage Group Holding S.a.r.l., reģistrācijas numurs: B218246, juridiskā adrese: Adrese: 44, rue de la Vallee, 2661, Luksemburga.

Šī Prospekta sagatavošanas dienā Emitentam nav zināmas nekādas vienošanās, kuru darbības rezultātā vēlāk varētu notikt SIA "ABG Real Estate" kontroles maiņa.

Pamatkapitāls

SIA "ABG Real Estate" pamatkapitāla apmērs ir EUR 2 800, un tas sastāv no 2800 kapitāla daļām. Visas kapitāla daļas ir apmaksātas. Vienas kapitāla daļas nominālvērtība ir EUR 1.

Statūti

SIA "ABG Real Estate" ir reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 40203246089.

Revidents

SIA "ABG Real Estate" 2022. un 2021. gada finanšu pārskatu revidents ir SIA "Potapoviča un Andersone" (licences Nr. 99), juridiskā adrese: Ūdens iela 12-45, Rīga, LV-1007, Latvija.

Informācija par tendencēm

Kopš SIA "ABG Real Estate" revidētā 2022. gada pārskata datuma nav notikušas būtiskas izmaiņas SIA "ABG Real Estate" perspektīvās.

Uz šī Prospekta sagatavošanas brīdi nav informācijas par jebkādām zināmām tendencēm, varbūtībām, prasībām, saistībām vai notikumiem, kas varētu būtiski ietekmēt SIA "ABG Real Estate" perspektīvas un nozares, kurās darbojas SIA "ABG Real Estate", tostarp tādiem notikumiem SIA "ABG Real Estate" darbībā, kuri ietekmē tās maksātspējas novērtējumu.

Finanšu informācija

Turpmākajā tabulās uzrādīts SIA "ABG Real Estate" finanšu rādītāju un galveno darbības rādītāju kopsavilkums par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Tabulās ietvertā informācija ir izvilkums (neveicot nekādus būtiskus labojumus) no revidētā īpaša mērķa pārskata par finanšu gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī, kas ir iekļauta ar norādi Prospektā un ir Prospekta neatņemama sastāvdaļa, un tā ir sagatavota ar norādi uz un ir jālasa kopā ar šo Prospektu. Īpaša mērķa pārskats ir sagatavots saskaņā ar Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskata likuma prasībām.

Peļņas vai zaudējumu aprēķins

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022
Neto apgrozījums	-	-
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	-	-
Bruto peļņa	-	-
Pārdošanas izmaksas	-	-
Administrācijas izmaksas	(51)	(49)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	-	-
Procentu ieņēmumi	-	-
Procentu izdevumi	-	-
Zaudējumi pirms nodokļiem	(51)	(49)
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata gada zaudējumi	(51)	(49)

Finanšu stāvokļa pārskats

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
Pamatlīdzekļi	6 868	7 286
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	6 868	7 286
Aizdevumi radniecīgajām sabiedrībām	22	15
Citi īstermiņa aktīvi	33	13
Nākamo periodu izmaksas	1	-
Apgrozāmie līdzekļi kopā	56	28
Aktīvu kopsumma	6 924	7 313

EUR 000	31.12.2021	31.12.2022
Pašu kapitāls	3 872	3 823
Aizņēmumi no radniecīgajām sabiedrībām	2 625	2 870
Citas ilgtermiņa saistības	203	233
Ilgtermiņa saistības kopā	2 828	3 103
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	112	11
Parādi radniecīgajām sabiedrībām	55	237
Aizņēmumi no radniecīgajām sabiedrībām	57	140
Īstermiņa saistības kopā	225	388
Saistības kopā	3 053	3 491
Pašu kapitāls un saistības kopā	6 924	7 313

Naudas plūsmas pārskats

EUR 000	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022
---------	---------------------------	-----------------------

Saimnieciskās darbības naudas plūsma		
Zaudējumi par periodu pirms nodokļiem	(51)	(49)
<i>Apgrozāmo līdzekļu izmaiņas:</i>		
Pircēju un pasūtītāju un citu debitoru parādu (palielinājums) / samazinājums	7	21
Parādu piegādātājiem un pārējiem kreditoriem palielinājums / (samazinājums)	300	110
Bruto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	256	82
Uzņēmuma ienākuma nodokļa maksājumi	(2)	-
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	254	82
Ieguldījumu darbības naudas plūsma		
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	(6 043)	(335)
Izmaiņas kredītlīnijā	1 663	8
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	(4 739)	(327)
Finansēšanas darbības naudas plūsma		
Veiktās iemaksas rezervēs un pamatkapitālā	1 500	-
Saņemtie aizņēmumi	3 205	245
Atmaksātie aizņēmumi	(580)	-
Samaksātie procenti	-	-
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	4 125	245
Pārskata gada neto naudas plūsma	-	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	-	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	-	-

Tiesvedības un šķīrējtiesas procesi

SIA "ABG Real Estate" nav iesaistīta administratīvos, tiesvedības vai šķīrējtiesas procesos, un tai nav zināms, ka šādi procesi vai to draudi būtu pastāvējuši 12 mēnešus pirms Prospekta sagatavošanas datuma, un kuriem nesenā pagātnē varētu būt bijusi būtiska ietekme uz SIA "ABG Real Estate" finanšu stāvokli vai rentabilitāti.

Nozīmīgas izmaiņas finansiālajā stāvoklī

Kopš 2022. gada 31. decembra nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas SIA "ABG Real Estate" finansiālajā vai komerciālajā stāvoklī.

Nozīmīgi līgumi

SIA "ABG Real Estate" nav noslēgusi līgumus, kas neietilpst tās parastajā komercdarbībā un kuru rezultātā SIA "ABG Real Estate" varētu rasties saistības vai tiesības, kas ir būtiskas attiecībā uz SIA "ABG Real Estate" spēju izpildīt saistības saskaņā ar Garantiju.

NODOKĻI

Ja šajā Prospekta sadaļā nav noteikts citādi, vārdiem un izteicieniem, kas definēti Obligāciju noteikumos vai citviet Prospektā, ir tāda pati nozīme šajā Prospekta sadaļā.

Paziņojums

Šim materiālam ir vispārīgs informatīvs raksturs, un tas nav uzskatāms par juridisku vai nodokļu konsultāciju. Šī sadaļa neietver pilnīgu un visaptverošu informāciju par visiem nodokļiem, kas ir saistīti ar ieguldījumiem Obligācijās. Obligāciju spēkā esamības termiņā nodokļu likmes un piemērošanas nosacījumi var mainīties. Attiecībā uz konkrētiem nodokļu piemērošanas jautājumiem, un piemērojamo Luksemburgas vai ārvalstu tiesību aktu ietekmi, Potenciālajiem ieguldītājiem ir jākonsultējas ar saviem nodokļu konsultantiem.

Obligacionāra dalībvalsts un Emitenta reģistrācijas valsts nodokļu tiesību akti var ietekmēt no Obligācijām gūtos ienākumus.

Rezidentu un nerezidentu definīcijas

Privātpersona tiek uzskatīta par iekšzemes nodokļu maksātāju, ja tās nodokļu rezidence vai pastāvīgā dzīvesvieta ir Luksemburga. Gadījumā, ja persona neatbilst nevienam no augstāk minētajiem kritērijiem, tā ir uzskatāma par nodokļu nerezidentu. Nodokļu rezidentu pašmāju un ārvalstu ienākumi tiek aplikti ar ienākumu nodokli.

Zemāk minētās personas ir uzskatāmas par nodokļu rezidentiem, kas tiek apliktas ar uzņēmuma ienākuma nodokli, ar nosacījumu, ka to juridiskā adrese vai centrālā pārvalde atrodas Luksemburgā: 1) kapitālsabiedrības, t.i. publiskas akciju sabiedrības, slēgtas akciju sabiedrības, akciju komandītsabiedrības un Eiropas uzņēmējsabiedrības; 2) korporatīvās sabiedrības, korporatīvās sabiedrības, kas pastāv akciju sabiedrību veidā; Eiropas korporatīvās sabiedrības un lauksaimniecības asociācijas; 3) draudžu apvienības un reliģiskās organizācijas, neatkarīgi no tā, vai tās tiek atzītas no valsts puses vai nē, un neatkarīgi no to tiesiskās formas; 4) savstarpējās apdrošināšanas biedrības, pensiju uzkrājumu biedrības un pensiju fondi 1991. gada 6. decembra likuma par apdrošināšanas sabiedrībām ar grozījumiem izpratnē; 5) sabiedrisko interešu institūti un sabiedriskā labuma fondi; 6) bezpeļņas organizācijas; 7) citas privātas biedrības, kuru ienākumi netiek tieši aplikti ar nodokli, par kuru samaksu ir atbildīgi citi nodokļu maksātāji; 8) īpašā kārtībā cedēti vai mantoti aktīvi; 9) valstij, vietējām pašvaldībām (komūnām) vai vietējo pašvaldību asociācijām, valsts iestādēm un citiem publisko tiesību subjektiem piederoši komercuzņēmumi, ražošanas vai ieguves uzņēmumi. Visas pārējās juridiskās personas ir uzskatāmas par nodokļu nerezidentiem. Nodokļu rezidenti maksā uzņēmuma ienākuma nodokli par visā pasaulē gūtajiem ieņēmumiem. Nodokļu nerezidenti maksā uzņēmuma ienākuma nodokli tikai par Luksemburgā gūtajiem ienākumiem.

Lai saņemtu procentu (kupona) ienākumiem piemērojamās nodokļu likmes samazinājumu atbilstoši Luksemburgas Lielhercogistes valdības un attiecīgās valsts noslēgtajai konvencijai par nodokļu dubultās uzlikšanas novēršanu, Obligacionāriem ir jāiesniedz Emitentam nodokļu rezidences apliecinājuma oriģināls. Piemērojamais nodokļu samazinājums tiks piemērots no apliecinājuma saņemšanas brīža līdz norādītā termiņa beigām. Dokumentācijas apmaiņas mērķim, Obligacionāri izmanto Emitenta interneta vietnē www.amberbev.com un/vai Nasdaq Riga vietnē publicēto kontaktinformāciju.

Aplikšana ar nodokli

Zemāk ietvertā tabula apraksta Luksemburgas Lielhercogistes nodokļu saistības, kas ir spēkā 2023. gada 1. janvārī attiecībā uz ienākumiem, kas tiek gūti no Obligācijām, kuras ir emitējusi Luksemburgas Lielhercogistē reģistrēta juridiskā persona (kas nav kredītiestāde):

Saņēmēji	Ieturējuma nodoklis no procentu ieņēmumiem (%)	Komentārs
Obligacionāri nerezidenti	0%	Netiek piemērots ieturējuma nodoklis pamatsummas, uzcenojuma un procentu maksājumiem Obligacionāriem nerezidentiem, kā arī par uzkrātajiem un nesamaksātajiem procentiem attiecībā uz Obligācijām; Luksemburgas ieturējuma nodoklis netiek piemērots arī Obligacionāru -

		nerezidentu turēto Obligāciju atmaksas gadījumā.
Obligacionāri – rezidenti	0%/20%	<p>Saskaņā ar Luksemburgas spēkā esošo vispārējo nodokļu likumdošanu un ievērojot 2005. gada 23. decembra likumu ar grozījumiem (“Likums”), kas ir minēts zemāk, netiek piemērots ieturējuma nodoklis pamatsummas, uzcenojuma vai procentu maksājumiem, kas tiek izmaksāti Obligacionāriem – Luksemburgas rezidentiem, kā arī netiek piemērots nodoklis par attiecībā uz Obligācijām uzkrātajiem, bet nesamaksājamiem procentiem. Luksemburgas ieturējuma nodoklis arī netiek piemērots Obligacionāru – Luksemburgas rezidentu turēto Obligāciju atmaksas gadījumā.</p> <p>Saskaņā ar Likumu, procenti un pielīdzināmi ienākumi, kurus izmaksā Luksemburgā reģistrēts maksājuma aģents kādam faktiskajam saņēmējam vai šāda saņēmēja labā, kas nav Luksemburgas rezidents, tiek aplikti ar ieturējuma nodokli 20% apmērā.</p> <p>Gadījumā, ja kāds Obligacionārs tur Obligācijas savas privātās labklājības pārvaldīšanai, augstāk minētā ieturējuma nodokļa 20% apmērā samaksa pilnībā atbrīvo to no ienākuma nodokļa, kas ir veicams par šādiem maksājumiem. Par ieturējuma nodokļa samaksu ir atbildīgs Luksemburgas maksājuma aģents. Procentu maksājumi par Obligācijām, kas tiek veikti saskaņā ar Likumu, tiek aplikti ar ieturējuma nodokli 20% apmērā.</p>

Avots: Luksemburgas Lielhercogistes Piemērojamie tiesību akti

VISPĀRĪGA INFORMĀCIJA

Lēmumi

Saskaņā ar Emitenta statūtu 12. pantu 2023. gada 31. martā Emitenta padome pieņēma lēmumu Nr. CR/ABGHSarl/SM/31032023 par Obligāciju emisiju. Savukārt 2023. gada 31. martā Emitenta valde pieņēma lēmumu Nr. CR/ABGHSarl/BM/310323 par Obligāciju emisiju un Emitenta valdes locekļu pilnvarošānu atbilstoši to pārstāvības tiesībām parakstīt visus ar Emitenta padomes lēmumu par parāda vērtspapīru emisiju saistītos dokumentus.

Saskaņā ar Emitenta statūtu 12. pantu 2023. gada 21. augustā Emitenta padome pieņēma lēmumu Nr. CR/ABGHSarl/SM/21082023 par Prospekta apstiprināšanu un pieteikuma iesniegšanu par Obligāciju iekļaušanu tirdzniecībā Nasdaq Riga oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā). Savukārt 2023. gada 21. augustā Emitenta valde pieņēma lēmumu Nr. CR/ABGHSarl/BM/210823 par Prospekta apstiprināšanu un pieteikuma iesniegšanu par Obligāciju iekļaušanu tirdzniecībā Nasdaq Riga oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā).

Revidents

Grupas finanšu pārskatu par 2021. un 2022. gadu revidents ir: Pricewaterhouse Coopers, Société coopérative, juridiskā adrese: 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014, Luksemburga.

Iekļaušana tirdzniecībā

Obligācijas paredzēts iekļaut tirdzniecībā oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā), kuru uztur Nasdaq Riga. Nasdaq Riga uzturētais oficiālais parāda vērtspapīru saraksts (Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts) ir regulētais MiFID II izpratnē.

Depozitārijs

Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri, kas iegrāmatoti Nasdaq CSD SE, reģistrācijas numurs: 40003242879, juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija.

Juridiskās personas identifikators

Emitenta juridiskās personas identifikators (LEI kods) ir 894500N222D2O9WACX12.

Dokumentu pieejamība

Līdz brīdim, kamēr Obligācijas atrodas tirdzniecībā Nasdaq Riga oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā), Emitents nodrošinās šādu dokumentu pieejamību tīmekļa vietnē www.amberbev.com:

- Emitenta statūti;
- Emitenta revidētie gada pārskati;
- Galvotāju revidētie gada pārskati;
- šis Prospekts kopā ar visiem papildinājumiem.

Kredītreitingi

Emitentam un Obligācijām nav piešķirts kredītreitings.

Emisijā iesaistītu fizisku un juridisku personu intereses

Ciktāl Emitentam ir zināms, nevienai personai, kas ir iesaistīta Obligāciju emisijā, nav būtisku interešu attiecībā uz Obligāciju emisiju.

Informācija par Emitenta vērtspapīriem, kas jau ir iekļauti tirdzniecībā

Uz šī Prospekta sagatavošanas dienu Nasdaq Riga uzturētajā oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts) nav iekļautas Emitenta obligācijas.

Piemērojamie tiesību akti

Latvijas Republikas tiesību akti.

Noilgums

Ja Obligacionārs, kuram ir tiesības uz maksājumiem par Obligācijām, nepieprasa veikt attiecīgo maksājumu 3 (trīs) gadu laikā pēc sākotnējā samaksas termiņa, attiecīgais Obligacionārs zaudē tiesības uz minēto maksājumu, un Emitents tiek neatgriezeniski atbrīvots no šāda maksājuma veikšanas.

Nodrošinājuma aģents

Prospekta sagatavošanas datumā par nodrošinājuma aģentu tiek iecelts zvērinātu advokātu birojs "ZAB Ellex Kļaviņš" SIA, kas ir reģistrēts Latvijas Zvērinātu advokātu padomē un Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru: 40203338523, juridiskā adrese: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika.

Pārstāvis

Prospekta sagatavošanas datumā par pārstāvi ir iecelts Intertrust (Sweden) AB, reģistrācijas numurs 556625-5476, juridiskā adrese: Sveavägen 9, Box 162 85, 103 25 Stokholma, Zviedrija.

INFORMĀCIJA, KAS IEKĻAUTA AR NORĀDI PROSPEKTĀ

Prospektā ar norādi iekļauta šāda informācija:

- Grupas revidētie konsolidētie gada pārskati par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī (sagatavoti saskaņā ar IFRS), un Grupas konsolidētie nerevidētie finanšu rezultāti un galvenie darbības rādītāji par diviem starpposmu periodiem, kas noslēdzās 2022. gada un 2023. gada 30. jūnijā, kas ir pieejami Emitenta tīmekļa vietnē <https://amberbev.com/group/financial-information/>;
- Galvotāju revidētie gada pārskati par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī (sagatavoti saskaņā ar IFRS, Latvijas Republikā un Lietuvas Republikā spēkā esošajiem grāmatvedības standartiem), kas ir pieejami Emitenta tīmekļa vietnē <https://amberbev.com/group/financial-information/>.

PIELIKUMI

A pielikums – Obligāciju noteikumi angļu valodā.

B pielikums – Obligāciju noteikumu tulkojums latviešu valodā.

A PIELIKUMS – OBLIGĀCIJU NOTEIKUMI ANGLŪ VALODĀ

TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

1. DEFINITIONS

In these Terms and Conditions the following expressions have the following meanings:

- Accounting Principles:** International Financial Reporting Standards (IFRS) within the meaning of Regulation 1606/2002/EC (or as otherwise adopted or amended from time to time).
- Acquisition:** Any transaction or series of related transactions pursuant to which the Group has acquired a participation in the equity capital of, or a control in, a person if that person pursuant to the Accounting Principles has to be consolidated into the Group, or any acquisition or transfer of an operating division or business unit of any other person to the Group which under the Applicable Law constitutes a transfer of enterprise or an independent part thereof (in the meaning of the Commercial Law of Latvia) or an equivalent legal concept under the relevant Applicable Law.
- Agent:** Authorized representative under these Terms and Conditions.
- AML:** Anti-money laundering and counter terrorism and proliferation financing.
- Applicable Laws:** Any applicable law, including without limitation: (a) the regulations of the Bank of Latvia, Nasdaq Riga and Nasdaq CSD; (b) corporate, securities, tax or other laws, statutes, rules, requirements or regulations, whether state, local, foreign, or EU; and (c) the laws and regulations of the Republic of Latvia and the Grand Duchy of Luxembourg.
- Arranger:** Signet Bank AS, a Latvian credit institution registered in the Register Enterprises of the Republic of Latvia under registration No. 40003043232.
- Auditor:** Any auditor from the following list that is licensed to practice in the Grand Duchy of Luxembourg:
- (a) Pricewaterhouse Coopers group entity;
 - (b) Ernst & Young group entity;
 - (c) KPMG group entity;
 - (d) Deloitte group entity.
- Base Rate:** 3M EURIBOR reference rate (%) determined by the Calculation Agent on the Coupon Reset Date and is fixed for the subsequent Base Rate Period. If on any Coupon Reset Date 3M EURIBOR rate is less than 0%, 3M EURIBOR shall mean 0%.
- Base Rate Period:** The period of time between the First Settlement Date and the last date of the subsequent calendar quarter, which is 30 June 2023, or between the last dates of two calendar quarters.
- Business Day(s):** Business Day(s) is a day when the Nasdaq CSD system is open and operational to effectuate T2S-eligible securities settlement transactions.
- Calculation Agent:** Signet Bank AS, a Latvian credit institution registered in the Register Enterprises of the Republic of Latvia under registration No. 40003043232.
- Cash and Cash Equivalents:** Cash and cash equivalents of the Group in accordance with the Accounting Principles.
- Change of Control:** The occurrence of an event or series of events whereby:
- (a) the existing beneficial owner of the Issuer Yuri Schefler:
 - (i) ceases to own, directly or indirectly, more than 50% (fifty per cent)

of the issued share capital of the Issuer; or

- (ii) ceases to have power to cast, or control the casting of, more than 50% (fifty per cent) of the maximum number of votes that might be cast at a general meeting of the shareholders of the Issuer; or
- (iii) ceases to have power to appoint or remove or control the appointment or removal of a majority of the management board or supervisory board members or other equivalent officers of the Issuer;

(b) the Issuer:

- (i) ceases to own, directly or indirectly, 100% (per cent) of the issued share capital of the Project Company; or
- (ii) ceases to have power to cast, or control the casting of, more than 50% (fifty per cent) of the maximum number of votes that might be cast at a general meeting of the shareholders of any of the Guarantor; or
- (iii) ceases to have power to appoint or remove or control the appointment or removal of a majority of the management board or supervisory board members or other equivalent officers of any of the Guarantors.

Collaterals:

Collaterals that are described in Clause 20.2. (*Collaterals*), which serves as security for the fulfilment of the Issuer's obligations under the Notes in accordance with these Terms and Conditions.

Collateral Agent:

A reputable person authorized to act with the Guarantees and the Collaterals in favour of all the Noteholders in accordance with these Terms and Conditions and the Collateral Agent Agreement, who has a professional experience in capital markets transactions and expertise for the fulfilment of the tasks as a collateral agent, initially "ZAB Ellex Kļaviņš" SIA , a law firm registered with the Latvian Bar Association and registered with the Register of Enterprises of the Republic of Latvia under registration No. 40203338523 and with a registered address at: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013 , the Republic of Latvia, e-mail: latvia@ellex.legal, phone number: +371 67 814 848 . The Collateral Agent's professional liability shall be insured in the course of performance of Collateral Agent functions.

Collateral Agent Agreement:

The agreement entered into between the Issuer and the Collateral Agent which stipulates the rights and obligations of the Collateral Agent in relation to the establishment, maintenance, and enforcement of the Collaterals and Guarantees, as defined in these Terms and Conditions, in the interests of the Noteholders, as well as the Collateral Agent's compensation. The Collateral Agent Agreement is available upon request from the Issuer and it constitutes an integral part of these Terms and Conditions.

Collateral Agreements:

The agreements concluded or to be concluded on the provision of the Collaterals referred to in Clause 20.2. (*Collaterals*) between the Collateral Agent and the Issuer and governed by the Applicable Laws. The Collateral Agreements are available upon request from the Issuer.

Collateral Provider(s):

The Issuer and the Project Company.

Consolidated EBITDA:

Net profit of the Group for the Relevant Period calculated according to the most recent Financial Reports:

- (a) increased by any amount of tax on profits, gains or income paid or payable;

- (b) increased by any interest expense, fees for financing agreements and lease expenses;
- (c) increased by gains from disposal of JSC “Amber Talvis” AO and JSC “Amber Permalko” (if applicable);
- (d) before taking into account any loss deriving from disposal of JSC “Amber Talvis” AO and/or JSC “Amber Permalko” (if applicable) or their nationalization by the Russian Federation or any competent authority of it;
- (e) before taking into account any Exceptional Items and any non-cash items (such as e.g., asset revaluation or write-down);
- (f) before taking into account any gains or losses on any foreign exchange gains or losses;
- (g) increased by any amount attributable to the amortization, depreciation, impairment loss recognized or reversed or depletion of assets;
- (h) increased by dividends received from associated undertakings as defined in the applicable legislative acts;

Consolidated Net Finance Charges:

All recurring debt related charges of the Group for the Relevant Period calculated according to the most recent Financial Reports:

- (a) including cash interest expense on Financial Indebtedness;
- (b) including cash interest expense on guarantees issued by a bank or insurance company;
- (c) after deducting any interest income relating to Cash and Cash Equivalents; and

excluding any payment-in-kind interest capitalized on loans from Related Parties and/or Subordinated Debt.

Coupon:

Interest on Notes calculated in accordance with the Clause 11. (*Coupon*).

Coupon Payment Date:

Coupon payments shall be made 4 (four) times per year – each 31 March, 30 June, 30 September and 31 December.

Coupon Reset Date:

The second Business Day before the start of the Base Rate Period on which the Calculation Agent determines the Coupon rate for the following Base Rate Period.

Custodian:

Nasdaq CSD participant directly or licensed credit institution or investment brokerage company that has a financial securities’ custody account with Nasdaq CSD participant.

Distribution:

Payment of dividends and other cash-based distributions in the form of loans, fees and other payments, except those which are under ordinary course of business such as (but not limited to) rental payments for facilities owned by the Related Parties.

Equity Ratio:

Ratio of Total Equity to total assets, calculated according to the most recent Financial Report.

Exceptional Items:

exceptional items which are not in line with the ordinary course of business and does not exceed 10% (ten per cent) from the Consolidated EBITDA (before adjusting for such exceptional items). In case of gain from disposal of JSC “Amber Permalko” and/or JSC “Amber Talvis” (whether by sale or transfer of shares, assets or business, or otherwise) the above mentioned threshold of 10% (ten per cent) may be increased to 20% (twenty per cent) to account for the result of such disposal.

EUR:	Euro (the single currency of the Member States of the European Monetary System).
Event of Default:	Any event or circumstance set out in Clause 15.1. (<i>Events of Default</i>) of these Terms and Conditions.
EURIBOR:	Means, in respect of any specified currency and any specified period, the interest rate benchmark known as the Euro zone interbank offered rate which is calculated and published by a designated distributor (Bloomberg) in accordance with the requirements from time to time of the European Banking Federation based on estimated interbank borrowing rates for a number of designated currencies and maturities which are provided, in respect of each such currency, by a panel of contributor banks (details of historic EURIBOR rates can be obtained from the designated distributor) and in case of negative rates, interest rate shall be zero.
Escrow Account:	The escrow account opened in with the Arranger pursuant to the escrow account agreement between the Issuer and the Arranger.
Fair Market Value:	With respect to any asset, the value that would be paid by a willing buyer to an unaffiliated willing seller in a transaction not involving any distress of either party, determined in good faith by the management board of the Issuer or the relevant Subsidiary.
Financial Indebtedness:	<p>The outstanding aggregate amount of any financial indebtedness of the Group according to the most recent Financial Report, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) any monies borrowed; (b) any amount raised pursuant to any note purchase facility or the issue of bonds, notes, debentures, loan stock or any similar instrument, including these Notes; (c) the amount of any liability in respect of any lease or hire purchase contract which would, in accordance with the Accounting Principles, be capitalised as an asset and booked as a corresponding liability in the balance sheet; (d) any monies borrowed from any shareholder of the Issuer; (e) any amount raised under any other transaction (including any forward purchase or sale agreement) having the commercial effect of a borrowing and treated as a borrowing under the Accounting Principles, except for trade payables incurred in line with the ordinary course of business of the Group; (f) any derivative transaction based on mark-to-market value; (g) any counter-indemnity obligation in respect of a guarantee, indemnity, bond, standby or documentary letter of credit or any other instrument issued by a bank or financial institution; and (h) without double-counting any guarantee or other assurance against financial-loss in respect of a type referred to the above items (a) to (f).
Financial Report:	The annual audited consolidated financial statements of the Group and the quarterly interim unaudited consolidated reports of the Group prepared in accordance with the Accounting Principles.
First Settlement Date (Issue Date):	The date on which interest on the Notes starts to accrue: 21 April 2023.
Force Majeure Event:	Has the meaning set forth in Clause 17. (<i>Force Majeure</i>).
Group:	The group of the legal entities comprising of the Issuer and its direct or indirect Subsidiaries.

Guarantees:	Guarantees made by the Guarantors for the fulfilment of the Issuer's obligations under the Notes in favour of Noteholders and enforceable by the Collateral Agent. The Guarantees shall be available upon request from the Issuer.
Guarantor(s):	An entity providing the guarantee of fulfilment of the Issuer's obligations under the Notes. The Notes shall be guaranteed by the companies indicated in Clause 20.1. (<i>Guarantees</i>).
Insolvency Proceedings:	Bankruptcy (<i>faillite</i>), controlled management (<i>gestion contrôlée</i>), suspension of payments (<i>sursis de paiement</i>), arrangement with creditors (<i>concordat préventif de la faillite</i>), administrative dissolution without liquidation (<i>dissolution administrative sans liquidation</i>) and judicial liquidation (<i>liquidation judiciaire</i>) proceedings, or any similar proceedings affecting the rights of creditors generally (including any proceedings covered under article 13, items 4 to 12 and items 16 and 17 of the Luxembourg law dated 19 December 2002 relating to the register of commerce and companies as well as the accounting and the annual accounts of companies, as amended), whether in Luxembourg or in any other jurisdiction, as well as insolvency (<i>maksātnespēja</i>), legal protection process (<i>tiesiskās aizsardzības process</i>) and out-of-court legal protection process (<i>ārpustiesas tiesiskās aizsardzības process</i>) pursuant to the Insolvency Law of Latvia.
Interest Coverage Ratio:	The ratio of (i) Consolidated EBITDA to Consolidated Net Finance Charges for the Relevant Period; or (ii) if the Group has performed an Acquisition in the Relevant Period, the Pro-Forma EBITDA divided by Pro-Forma Net Finance Charges over the Relevant Period.
Issuer or Company:	Amber Beverage Group Holding S.à r.l., registration No. B218246, registered address at: 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luxembourg.
Majority Noteholders:	<p>Noteholders (other than the Issuer, its direct or indirect shareholders and the Related Parties) who collectively hold in aggregate the Notes with the Nominal Value representing at least ½ (one half) of the aggregate Nominal Value of all outstanding Notes (other than the Notes held by the Issuer, its direct or indirect shareholders and the Related Parties) plus at least one additional Note.</p> <p>The Issuer, its direct or indirect shareholders and the Related Parties holding any such Notes are not eligible for voting.</p>
Maturity Date:	The date when the Notes shall be repaid in full at their Nominal Value by the Issuer, which is 31 March 2027.
Minimum Settlement Unit:	The minimum amount which can be held and traded, which is equal to the Nominal Value.
Nasdaq CSD or Depository:	Nasdaq CSD SE, registration No. 40003242879, registered address at: Vaļņu iela 1, LV-1050, Riga, Latvia.
Nasdaq Riga:	AS "Nasdaq Riga", registration No. 40003167049, registered address at: Vaļņu iela 1, LV-1050, Riga, Latvia.
Net Debt:	The aggregate amount of the Financial Indebtedness of the Group minus the sum of Cash and Cash Equivalents of the Group, including marketable securities, as per most recent Financial Report.
Net Debt Leverage Ratio:	Net Debt, according to the most recent Financial Report, divided by (i) Consolidated EBITDA; or (ii) if the Group has performed an Acquisition over the Relevant Period, the Pro-Forma EBITDA over the Relevant Period.
Nominal Value:	Face value of a single Note, which is EUR 1,000.00 (one thousand Euro).
Notes:	The debt security issued by the Issuer according to these Terms and Conditions.

Noteholder(s) or Investor(s):	A private person or legal entity that is an owner of one or more Notes and has a claim against the Issuer as provided in these Terms and Conditions.
Noteholders' Meeting:	A meeting among the Noteholders held in accordance with Clause 22. (<i>Noteholders' Meeting and Decisions</i>) of these Terms and Conditions.
Open Market:	Open Market of the Frankfurt Stock Exchange.
Parallel Debt:	The legal arrangement described in Clause 20.3. (<i>Parallel Debt</i>) of these Terms and Conditions.
Permitted Distribution:	<p>A Distribution which:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) does not exceed EUR 10,000,000 (ten million euro) from the audited consolidated annual profit for the year; however, if the Equity Ratio after the Distribution is made exceeds the ratio specified below, the Permitted Distribution would be such higher amount as specified below: (b) Equity Ratio after the Distribution is made is at least 45% (forty-five per cent): no restrictions on Distributions; (c) Equity Ratio after the Distribution is made is at least 42.5% (forty-two point five percent): maximum 100% (hundred percent) of audited consolidated annual profit for the year; (d) Equity Ratio after the Distribution is made is at least 40% (forty percent): maximum 50% (fifty percent) of audited consolidated annual profit for the year.
Permitted Security:	<p>Any Security:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) which is securing the Notes; (b) which is created over the Collaterals in favor of the Issuer and having a second ranking; (c) which is created over the Collaterals in favor of any third party for the purpose of refinancing of the Notes and having a subsequent ranking; (d) any netting or set-off arrangement entered into by the Project Company in the ordinary course of its banking arrangements for the purpose of netting debit and credit balances; (e) any payment or close out netting or set-off arrangement pursuant to any hedging transaction entered into by the Project Company for the purpose of: (i) hedging any risk to which the Project Company is exposed in its ordinary course of its business; or (ii) its interest rate or currency management operations which are carried out in the ordinary course of business and for non-speculative purposes on; excluding, in each case, any Security under a credit support arrangement in relation to a hedging transaction; (f) any Security arising under the sale and leaseback of assets owned by the Project Company; (g) arising by operation of law or in the ordinary course of business (including, collateral or retention of title arrangements but, for the avoidance of doubt, excluding guarantees or security in respect of any monies borrowed or raised); (h) incurred as a result of the Project Company acquiring another entity with existing encumbrances; or

(i) approved by the Majority Noteholders.

Potential Investor(s):	A private person or legal entity that has, according to the terms stated in these Terms and Conditions, expressed interest or is planning to purchase for its own account one or more Notes.
Procedure in Writing:	A written or electronic procedure for decision making by the Noteholders in accordance with Clause 22. (<i>Noteholders' Meeting and Decisions</i>) of these Terms and Conditions).
Pro-forma Net Finance Charges:	The sum of the Consolidated Net Finance Charges over the Relevant Period plus, to the extent not already reflected in the Consolidated Net Finance Charges, Net Finance Charges over the Relevant Period of any other person or operating division or business unit of any other person acquired in an Acquisition during such period.
Pro-Forma EBITDA:	The sum of Consolidated EBITDA over the Relevant Period plus, to the extent not already reflected in Consolidated EBITDA, EBITDA over the Relevant Period of any other person or operating division or business unit of any other person acquired in an Acquisition during such period.
Project Company:	Subsidiary of the Issuer SIA "ABG Real Estate", a limited liability company registered with the Register of Enterprises of the Republic of Latvia under registration No. 40203246089, and having its legal address at: Aleksandra Čaka iela 160, Riga, Latvia, LV-1012.
Promissory Note:	An agreement between the Issuer and the Collateral Agent where the Issuer reassures it owes any sums due under these Terms and Conditions to the Collateral Agent and which may be used, if necessary, for the purposes of registration and enforcement of the Collateral.
Regulated Market:	The official bond list (the Baltic Bond List) of Nasdaq Riga, which is a regulated market for the purposes of the Markets in Financial Instruments Directive 2014/65/EU, as amended ("MiFID II").
Related Parties:	Any person (natural person or legal entity) as defined as a "reporting entity" by the International Accounting Standards (IAS 24 – Related Party Disclosures).
Relevant Period:	Each period of 12 (twelve) consecutive calendar months, fixed at the end of each calendar quarter.
Sanctions:	Economic or financial sanctions, trade embargoes and similar measures imposed, administered or enforced from time to time by the Republic of Latvia, European Union, United Nations, the Office of Foreign Assets Control of the US Department of the Treasury (OFAC) and any competent authority.
Security:	Has the meaning set forth in Clause 14. (<i>Undertakings</i>).
Settlement Unit Multiple:	Multiple that defines the settlement quantity or nominal must be a multiple of the Minimum Settlement Unit.
Subordinated Debt:	Unsecured debt of the Group in the form of loans from shareholders with maturity after the Maturity Date which is subordinated to the Notes with respect to claims on assets or earnings and is fully or partly repayable only if settlement of all obligations under the Notes are made.
Subsidiaries:	Any entity including an unincorporated entity such as a partnership that is controlled by the Issuer as defined by the International Accounting Standards (IAS 27 – Consolidated and Separate Financial Statements). On the date of these Terms and Conditions the Issuer has the following subsidiaries:

- (1) Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" (Latvia);
- (2) Amber Distribution Lithuania UAB (Lithuania);
- (3) Amber Beverage Australia Pty Ltd (Australia);
- (4) Amber Beverage UK Limited (United Kingdom);
- (5) Indie Brands Ltd (United Kingdom);
- (6) Indie Spirits Ltd (United Kingdom);
- (7) Amber Distribution Estonia OU (Estonia);
- (8) Akciju sabiedrība "INTERBALTIJA AG" (Latvia) ;
- (9) Amber Beverage Austria GmbH (Austria);
- (10) Amber Beverage Germany GmbH (Germany);
- (11) Amberbev International Ltd (Cyprus);
- (12) Amber Production Tequila S.A. de CV (Mexico) ;
- (13) AS "Amber Latvijas balzams" (Latvia);
- (14) Amber Production Remedia OU (Estonia);
- (15) JSC "Amber Talvis" AO (Russia);
- (16) JSC "Amber Permalko" (Russia);
- (17) Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "AMBER BEVERAGE GROUP" (Latvia);
- (18) SIA "ABG Real Estate"(Latvia);
- (19) Think Spirits NL B.V. (Netherlands);
- (20) Amber Agave S.A de C.V (Mexico);
- (21) WW Equity House Trading Limited (Ireland);
- (22) Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "RITS HOLDING" (Latvia);
- (23) Amber IP Brands Sarl (Switzerland);
- (24) WW Equity House Holdings Limited (Ireland).

Super Majority Noteholders:

Noteholders (other than the Issuer, its direct or indirect shareholders and the Related Parties) who collectively hold in aggregate the Notes with the Nominal Value representing at least 2/3 (two thirds) of the aggregate Nominal Value of all outstanding Notes (other than the Notes held by the Issuer, its direct or indirect shareholders and the Related Parties).

The Issuer, its direct or indirect shareholders and the Related Parties holding any such Notes are not eligible for voting.

Terms and Conditions:

These Terms and Conditions of the Notes.

Total Equity:

The aggregate book value of the Group's total equity (including minority interest, if applicable) on consolidated basis, increased by Subordinated Debt according to the most recent Financial Report.

Trustee:

A reputable, internationally active firm with an established office in Luxembourg or Sweden for at least 5 (five) years authorized to act as a trustee (agent) of each Noteholder in all matters relating to the Notes, save for the Guarantees and Collaterals, in accordance with these Terms and Conditions and the Trustee

Agreement, who has a professional experience in capital markets transactions and expertise for the fulfilment of the tasks as a trustee (agent) of noteholders, designated by the Issuer in accordance with these Terms and Conditions.

Trustee Agreement:

A trustee (agency) agreement entered into within 3 (three months) following the Issue Date between the Issuer and a Trustee or any replacement trustee (agency) agreement entered into following the Issue Date between the Issuer and a replacement Trustee, which stipulates the rights and obligations of the Trustee in relation to representation of the Noteholders in all matters relating to the Notes, save for the Guarantees and Collaterals, as well as the Trustee's compensation. The Trustee Agreement is available upon request from the Issuer and it constitutes an integral part of these Terms and Conditions.

Warehouse:

Automated A-class warehouse with a gross building area of approximately 24 000 m², to be constructed by the Project Company on the real estate located at Uriekstes iela 9B, Riga, cadastral number: 0100 013 0133, registered in the Riga City Land Book folio number: 5001, owned by the Project Company and leased to AS "Amber Latvijas balzams".

2. USE OF THE PROCEEDS

- 2.1. The total issue size is EUR 30,000,000.00 (thirty million Euro). Funds that will be raised as a result of the Notes issue after deduction of the Arranger's placement fee will be lent to the Project Company and used to finance the construction and purchase of logistics equipment of the Warehouse and payment of other expenses related to the Warehouse, as well as servicing a loan between the Issuer and the Project Company and covering the Project Company's running costs.
- 2.2. In case of creation and issue of any further Notes, as described in Clause 14.(l) (*Undertakings*), the funds raised as a result of creation and issue of such further Notes may only be used to refinance the existing debt in the form of loans provided to the Issuer or any of the Issuer's Subsidiaries by any financial institution(s).
- 2.3. The settlement for the Notes on the Issue Date will be arranged and the funds raised as a result of the Notes issue under Clause 2.1. after deduction of the Arranger's placement fee shall be deposited into the Escrow Account, provided that before the settlement for the Notes is arranged the Issuer has deposited into the Escrow Account the amount equal to (i) the Arranger's placement fee, (ii) Coupon payments for 93 (ninety-three) days and (iii) additional EUR 15,000 to cover potential increase of Base Rate.
- 2.4. The amount deposited in the Escrow Account shall be released and transferred to the Issuer within 2 (two) Business Days following the data or documents evidencing establishment and registration (if applicable) of the Collaterals are submitted to the Arranger.
- 2.5. Should all the Collaterals are not established and registered (if applicable) with the relevant registries within a term specified in Clause 20.2.4. of these Terms and Conditions, the Issuer shall within 3 (three) Business Days redeem the Notes for the Nominal amount plus accrued and unpaid Coupon, and the amount deposited in the Escrow Account shall be used to fund such redemption. However, the amount remaining in the Escrow Account after full redemption of the Notes (if any) will be transferred to the Issuer. The redemption payments will be paid through the intermediary of Nasdaq CSD in accordance with applicable regulations of Nasdaq CSD. The regulations of Nasdaq CSD applicable on the date of these Terms and Conditions are the Nasdaq CSD Rulebook and Corporate Action Service Description. The list of the Noteholders eligible to receive the redemption payment will be fixed at the end of the previous Business Day before the redemption payment date.
- 2.6. Should the Issuer fail to redeem the Notes pursuant to Clause 2.5., the Arranger is hereby authorized to redeem the Notes on behalf of the Issuer.

3. GENERAL INFORMATION

- 3.1. The Notes are bearer and any individual or entity that holds the Notes in his/her securities account has the right to receive Coupon and the Nominal Value payments. It is planned to issue the Notes with a

Nominal Value of EUR 1,000.00 (one thousand Euro) for one Note and total nominal value of EUR 30,000,000.00 (thirty million Euro).

3.2. ISIN (International Security Identification Number) of the Notes allocated by Nasdaq CSD is LV0000870137.

3.3. Minimum subscription amount for the Notes is EUR 100,000.00 (one hundred thousand Euro) with minimum step of EUR 1,000.00 (one thousand Euro).

4. APPLICABLE LAW AND DISPUTE RESOLUTION

4.1. The Notes issue is a private placement arranged in compliance with the Financial Instrument Market Law (in Latvian – *Finanšu instrumentu tirgus likums*) and other Applicable Laws that are in force including regulations of the Bank of Latvia, Nasdaq CSD and Nasdaq Riga.

4.2. All disputes between any one or more Noteholders and the Issuer shall be settled in courts of the Republic of Latvia in accordance with Latvian laws. These Terms and Conditions are prepared in English and any translations of these Terms and Conditions into another language are unofficial and made exceptionally for the Potential Investors' convenience. In case of any disputes' settlement, interpretation of the provisions of these Terms and Conditions in English shall have a priority against an interpretation in any other language.

5. FORM AND ACCOUNTING OF THE NOTES

The Notes are issued in dematerialised form and will be recorded in the Latvian SSS (securities settlement system governed by the Applicable Laws), which will provide the maintaining function for the Notes. The Noteholders may hold the Notes through Nasdaq CSD participants participating in the Latvian SSS.

6. CURRENCY OF THE NOTES

Currency of the Notes is in EUR (Euro).

7. STATUS OF THE NOTES

The Notes are senior secured obligations of the Issuer. In case of the Insolvency Proceedings of the Issuer, the Noteholders will be entitled to recover their investment on the same terms as other creditors in the respective claims' group according to the Applicable Laws, taking into account, that if the Collaterals and Guarantees would be enforced, the Noteholders would receive payment of their claims in respect to Notes only to the extent that the enforcement proceeds of the sale of the Collaterals and the enforcement proceeds of the Guarantees are sufficient to pay the costs of enforcement of the Collaterals and Guarantees and satisfaction of the fees, costs, expenses, damages and claims of the Collateral Agent and the Trustee in accordance with these Terms and Conditions. Save for mandatory provisions of law, there are no contracts or other transaction documents that would subordinate the claims of the Noteholders to other secured liabilities of the Issuer.

8. RIGHTS AND RESTRICTIONS CONNECTED WITH THE NOTES ISSUE

8.1. Each Noteholder has the right to receive Coupon and Nominal Value payments in accordance with Clause 11. (*Coupon*) and Clause 12. (*Repayment of the Notes*), as well as exercise other rights provided in these Terms and Conditions and Applicable Laws.

8.2. The Issuer has the right to purchase the Notes on the secondary market directly from the Noteholders. The Notes that are purchased by the Issuer are held in the Issuer's financial instruments' custody account and the Issuer has the right to sell the purchased Notes to Potential Investors and other Noteholders. The Issuer cannot cancel the purchased Notes held in the Issuer's financial instruments' custody account, therefore decreasing the size of the Notes issue.

8.3. The Notes held by the Issuer and the Related Parties are not eligible to participate in the voting in accordance with these Terms and Conditions.

9. RESTRICTIONS ON FREE CIRCULATION OF THE NOTES

9.1. The Notes are freely transferable debt securities and can be pledged. However, the Notes cannot be

offered, sold, resold, transferred or delivered in such countries or jurisdictions or otherwise in such circumstances in which it would be unlawful or require measures other than those required under the Applicable Laws.

- 9.2. Any Noteholder wishing to transfer or offer the Notes must ensure that any offering related to such transfer or offer would not be qualified as public offering in the essence of the Applicable Laws. According to these Terms and Conditions, it is the obligation and liability of the Noteholder to ensure that any offering of the Notes does not fall under the definition of public offering under the Applicable Laws.

10. FIRST SETTLEMENT DATE OF THE NOTES ISSUE

The First Settlement Date (Issue Date) of the Notes issue is 21 April 2023, on which the Coupon starts to accrue.

11. COUPON

11.1. Coupon rate

The Coupon rate for the Notes is 3M EURIBOR (floor at zero) + 7.5% (seven point five per cent) per annum and is fixed for every Base Rate Period.

11.2. Coupon payment procedure

- 11.2.1. Coupon payments are made on each Coupon Payment Date. Coupon payments are made 4 (four) times per annum – each 31 March, 30 June, 30 September and 31 December. The first Coupon payment date is 30 June 2023, and the last Coupon payment date is 31 March 2027.
- 11.2.2. The Coupon record date is the 5th (fifth) Business Day prior to the Coupon Payment Date. At the end of the Coupon record date the list of the Noteholders, who are eligible for the Coupon payments, will be fixed. The Coupon payment shall be made to the Noteholders, in accordance with the relevant Noteholders' list, on each Coupon Payment Date for the preceding Coupon period.
- 11.2.3. The Issuer shall pay the Coupon through the intermediary of Nasdaq CSD and in accordance with the applicable regulations of Nasdaq CSD, which regulate the procedure for paying income from debt securities. The regulations of Nasdaq CSD applicable on the date of these Terms and Conditions are Nasdaq CSD Rulebook and Corporate Action Service Description.
- 11.2.4. If the Coupon Payment Date is not a Business Day, the Issuer will pay the Coupon payment on the first Business Day after the Coupon Payment Date. The postponement of the payment date shall not have an impact on the amount payable.
- 11.2.5. If the Issuer has failed to make Coupon payments in accordance with the deadlines specified in these Terms and Conditions, the Noteholders shall have the right to submit claims regarding the payment of the Coupon but not earlier than after 10 (ten) Business Days following the payment date of the relevant Coupon.

11.3. Coupon calculation

- 11.3.1. Coupon calculation will be performed by the Calculation Agent. Quarterly Coupon payments, except for the first Coupon payment, are determined according to the following formula:

$$CPN = F * C/4 \text{ or } CPN\% = C/4, \text{ where:}$$

CPN – the amount of the Coupon payment in EUR per Note;

F – Nominal Value of one Note;

C – annual Coupon rate (%) that is determined as Base Rate + 7.50%, where:

Base Rate is determined by the Calculation Agent on the Coupon Reset Date, which is the second Business Day prior the start of each Base Rate Period, using published data by a designated distributor (currently Bloomberg) and shall be fixed for the respective Base Rate Period. If for any Base Rate Period the Base Rate determined based on the procedure specified in this paragraph is less than 0%, Base Rate shall mean 0% for purposes of determining the Coupon rate.

- 11.3.2. The first Coupon payment in respect of the time period between the Issue Date and 30 June 2023 is

determined according to the following formula:

$CPN1 = F * C * 69/360$, where

CPN1 – the amount of Coupon payment in EUR per Note on 30 June 2023;

F – Nominal value of one Note;

C – annual Coupon rate (%) that is determined as Base Rate + 7.50% and is equal to 10.626% (ten point six hundred twenty-six per cent), as the Base Rate for the first Coupon Period is set at 3.126% (three point one hundred twenty-six per cent).

11.4. Calculation Agent

- 11.4.1. The Issuer appoints the Calculation Agent to determine amount of quarterly payments to Noteholders and provide payment instructions to the Issuer. All calculations by the Calculation Agent shall be made in good faith and through the exercise of the Calculation Agent's commercially reasonable judgment. Upon the request of the Issuer, Calculation Agent shall provide the Issuer with such information as is reasonably necessary to enable the Issuer to confirm the accuracy of such calculations.
- 11.4.2. The Issuer shall have the right to designate an independent nationally recognized third-party expert with experience in corporate bonds to replace the Calculation Agent, and the parties shall work in good faith to execute any appropriate documentation required by such replacement Calculation Agent. The Calculation Agent shall be informed of its replacement at least 10 (ten) Business Days in advance.
- 11.4.3. Any determination or calculation by the Calculation Agent in such capacity shall be made in good faith and in a commercially reasonable manner.

11.5. Accrued interest calculation

- 11.5.1. The first Coupon starts to accrue on 21 April 2023, which is the First Settlement Date of the Notes issue.
- 11.5.2. The accrued Coupon is calculated presuming there are 360 (three hundred and sixty) days in one year (day count convention – "European 30/360"). Accrued interest between Coupon Payment Dates shall be calculated as follows:

$AI = F * C / 360 * D$, where:

AI – accrued interest of one Note;

F – Nominal Value of one Note;

C – annual Coupon rate (%) that is determined as Base Rate + 7.5%;

D – the amount of days from the beginning of the Coupon accrual period according to European 30/360 day count method.

12. REPAYMENT OF THE NOTES

12.1. Repayment at maturity

- 12.1.1. The Nominal Value of one Note is EUR 1,000.00 (one thousand Euro), and the Issuer will repay the Nominal Value of Notes at Maturity Date, which is 31 March 2027.
- 12.1.2. The Issuer shall pay the Nominal Value through the intermediary of Nasdaq CSD and in accordance with applicable regulations of Nasdaq CSD. The regulations of Nasdaq CSD applicable on the date these Terms and Conditions are the Nasdaq CSD Rulebook and Corporate Action Service Description. The Nominal Value will be paid on the Maturity Date. The list of the Noteholders eligible to receive the Nominal Value will be fixed at the end of the previous Business Day before the Maturity Date.
- 12.1.3. If the Maturity Date is not a Business Day, the Issuer will pay the Nominal Value of the Notes on the next Business Day after the Maturity Date. The postponement of the payment date shall not have an impact on the amount payable.
- 12.1.4. If the Issuer fails to make the Nominal Value payment in accordance with the deadlines specified in these Terms and Conditions, the Noteholders shall have the right to submit claims regarding the repayment of the Nominal Value not earlier than after 10 (ten) Business Days following the Maturity Date.

12.2. Early redemption at the option of the Issuer (call option)

- 12.2.1. The Issuer may redeem the Notes, in whole but not in part:
- (a) from 31 March 2025 (inclusive), until 30 March 2026 (inclusive) by paying 103% (one hundred and three per cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid Coupon;
 - (b) from 31 March 2026 (inclusive), until 31 December 2026 (inclusive) by paying 102% (one hundred and two per cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid Coupon;
 - (c) 3 (three) month before the Maturity Date by paying 101% (one hundred and one per cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid Coupon.
- 12.2.2. If the Issuer takes a decision on early redemption of the Notes, the Issuer shall notify the Noteholders and the Trustee at least 20 (twenty) Business Days prior to the redemption date of the Notes, by publishing the notice on the Issuer's website www.amberbev.com and on Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed).
- 12.2.3. If the Issuer redeems the Notes, the Issuer will pay the redemption payment through the intermediary of Nasdaq CSD in accordance with applicable regulations of Nasdaq CSD. The regulations of Nasdaq CSD applicable on the date of these Terms and Conditions are the Nasdaq CSD Rulebook and Corporate Action Service Description. The list of the Noteholders eligible to receive the redemption payment will be fixed at the end of the previous Business Day before the redemption payment date.

12.3. Early redemption at the option of the Noteholders due to Change of Control (put option)

- 12.3.1. In case a Change of Control has occurred or is anticipated to occur the Issuer has the obligation (in case of anticipated Change of Control – a right) to inform the Noteholders by publishing a relevant notice with sufficient details on its website www.amberbev.com and on Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed) and send a notice to the Trustee no later than 20 (twenty) Business Days after the Change of Control has occurred and at any time before the anticipated occurrence of a Change of Control:
- (a) informing that the Change of Control has occurred or may occur and that such Noteholders have the right to require the Issuer to purchase all of such Noteholders' Notes at a price equal to 101% (one hundred and one per cent) of the Nominal value plus accrued and unpaid Coupon;
 - (b) stating the repurchase date, which shall be not earlier than 10 (ten) Business Days and not later than 20 (twenty) Business Days from the date such notice is published; however, if the notice is published prior to the occurrence of a Change of Control, the Issuer may state that the redemption of the Notes is conditional upon the occurrence of a Change of Control, in which case the Notes will be redeemed not later than 20 (twenty) Business Days following the occurrence of a Change of Control;
 - (c) stating the record date;
 - (d) stating that any Note redeemed will cease to accrue interest after redemption and any Notes not redeemed will continue to accrue interest;
 - (e) describing the circumstances and relevant facts regarding the transaction or transactions that constitute a Change of Control;
 - (f) describing the procedures determined by the Issuer that the Noteholders must follow to have Notes repurchased.
- 12.3.2. To exercise the Change of Control put option, the Noteholder must within a period of 10 (ten) Business Days after the date of publication of the Issuer's notice submit to the Issuer a duly signed and completed notice of exercise put option in the form provided by the Issuer. The completed form shall be submitted to the Issuer by the Noteholder directly (physically signed form delivered by post or courier or electronically signed delivered by e-mail) or indirectly via the Noteholder's Custodian. If no response from the Noteholder has been received within the designated time period, it shall be considered that the Noteholder will not exercise its put option. No option so exercised may be withdrawn without a prior consent of the Issuer.

- 12.3.3. If 75 (seventy-five) per-cent or more in Nominal Amount of the Notes then outstanding have been redeemed pursuant to this Clause 12.3., the Issuer may, on not less than 30 (thirty) nor more than 60 (sixty) days' notice to the Noteholders given within 30 (thirty) days after the redemption of the Notes pursuant to Clauses 12.3.1. and 12.3.2., redeem on a date to be specified in such notice at its option, all (but not some only) of the remaining Notes at 101% (one hundred and one percent) of the Nominal Value plus accrued and unpaid Coupon.

13. FINANCIAL COVENANTS

The Issuer undertakes to comply with the following financial covenants from the Issue Date and for as long as any Notes are outstanding:

- (a) to maintain consolidated Interest Coverage Ratio of at least 2 (two) times; calculated for the Relevant Period at the end of each quarter;
- (b) to maintain Equity Ratio of at least 35% (thirty-five per cent); calculated at the end of each quarter;
- (c) to maintain Net Debt Leverage Ratio of maximum 4x (four times); calculated for the Relevant Period at the end of each quarter.

14. UNDERTAKINGS

The Issuer undertakes to comply with the following undertakings from the Issue Date and for as long as any Notes are outstanding:

- (a) not to make any Distribution to its shareholders except Permitted Distribution;
- (b) not to issue loans to any third person (other than the loans to the Subsidiaries) or incur or allow to remain outstanding any guarantee in respect of any obligation of any third person (other than the obligations of the Subsidiaries), if such loans and guarantees in total exceed 2% (two per-cent) form the gross revenue of the Group;
- (c) within 3 (three) Business Days following:
 - (i) entry into any sale/purchase agreement related to acquisition or disposal of any Subsidiary or trademark for a purchase value of exceeding EUR 5,000,000 (five million euro);
 - (ii) receipt by the Issuer or any of the Issuer's Subsidiaries of any new loans (other than the loans from the Related Parties or prolongation of the existing loans from the third parties) exceeding EUR 5,000,000 (five million euro);
 - (iii) public disclosure of net profit estimates or forecasts;
 - (iv) becoming aware of any change of the members of the Supervisory Board or Management Board of the Issuer;

to inform the Noteholders by publishing a relevant notice on its website www.amberbev.com and on Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed);

- (d) not to make substantial change to the general nature of the business of the Group from that carried on at the Issue Date. The foregoing does not apply to activities reasonably necessary to, or undertaken in connection with, the existing business of the Group on the Issue Date, or any business activity that is a reasonable extension, development or expansion thereof or ancillary thereto, or any business reasonably related thereto;
- (e) not to initiate or allow initiation of the Issuer's, the Guarantors' and the Collateral Providers' liquidation or similar proceedings and not to reduce the share capital of the Issuer;
- (f) to publish consolidated unaudited quarterly reports for the Group with management comments, prepared according to Accounting Principles, by the end of the second month following the end of each respective quarter. Management comments shall include evaluation of Group's performance for the reporting period including, but not limited to, analysis of Group's financial performance, development of sales volume, revenue, EBITDA and other financial and non-financial information. The reports should also include information if the Issuer is compliant with the financial covenants set out in Clause 13. (*Financial Covenants*) of these Terms and Conditions;

- (g) to publish consolidated annual reports for the Group prepared according to the Accounting Principles within 4 (four) months for each consecutive Financial Year. The Financial Reports should be audited by an Auditor;
- (h) to prepare and publish on an annual basis a report covering environmental, social, and governance (ESG) matters in accordance with Nasdaq ESG Reporting guidelines starting from the financial year 2023, either as a standalone ESG report or as a part of an integrated Group report;
- (i) to ensure that no mortgage, pledge or any other security interest (each a "**Security**"), other than the guarantees and the Permitted Security, is created or subsist upon the whole or any part of the Project Company's shares and present or future assets or revenues to secure any Financial Indebtedness without at the same time or prior thereto securing the Notes equally and rateably therewith. Within 7 (seven) business days after receiving a relevant request from the Issuer, the Collateral Agent is obliged to submit to the Issuer a duly executed consent (notarized, if so requested by the Issuer) for registration of entries in the relevant registries in connection with granting of any Permitted Security;
- (j) to ensure that the funds that are raised as a result of the Notes issue are used only in accordance with Clause 2. (*Use of the Proceeds*);
- (k) any transactions with the Related Parties should be at a Fair Market Value;
- (l) not to create and issue any further Notes that can be consolidated and become fungible with the existing Notes. However, the Issuer has a right to create and issue any further Notes (in one or more issuances) that can be consolidated and become fungible with the existing Notes on a condition that the total nominal value of the Notes does not exceed EUR 100,000,000 (one hundred million euro), provided that:
 - (i) the funds raised as a result of issue of such further Notes are used only to refinance the existing debt in the form of loans provided to the Issuer or any of the Issuer's Subsidiaries by any financial institution(s); and
 - (ii) within 45 (forty-five) days after refinancing pursuant to paragraph (i) above the Issuer will ensure that the Notes are secured by the same collateral as granted to the relevant financial institution(s); and
 - (iii) the total total nominal value of such further Notes does not exceed 120% (one hundred twenty per cent) of the nominal amount of the loans provided by the relevant financial institution(s), on a condition that the Net Debt Leverage Ratio is maximum 3.25x (three point twenty-five times); calculated for the Relevant Period at the end of each quarter; and
 - (iv) the Issuer's compliance with undertakings set out in this Clause 14 (l) is confirmed by the Issuer to the Trustee by submitting to the Trustee the relevant compliance certificate, and within 5 (five) Business Days following submission of the compliance certificate the Trustee has approved the Issuer's compliance with undertakings set out in this Clause 14 (l);
- (m) to request the admission to trading of the Notes on the Regulated Market within 6 (six) months after the Issue Date;
- (n) to request the admission to trading of the Notes on the Open Market within 2 (two) months after the Issue Date;
- (o) to enter into the Trustee Agreement within 3 (three months) following the Issue Date with a Trustee and in accordance with the Trustee Agreement:
 - (i) pay fees to the Trustee;
 - (ii) indemnify the Trustee for costs, losses and liabilities;
 - (iii) furnish to the Trustee all information requested by or otherwise required to be delivered to the Trustee; and
 - (iv) not act in a way which would give the Trustee a legal or contractual right to terminate the

Trustee Agreement;

- (p) not to agree with the Trustee to amend any provisions of the Trustee Agreement without the consent of the Super Majority Noteholders if the amendment would be detrimental to the interests of the Noteholders.

15. EVENTS OF DEFAULT

15.1. Events of Default

15.1.1. Each of the events or circumstances set out in below shall constitute an event of default:

- (a) **Non-payment:** the Issuer fails to pay any amount of principal in respect of the Notes on the due date for payment thereof or fails to pay any amount of Coupon in respect of the Notes on the due date for payment thereof, unless the payment is made within 10 (ten) Business Days following the original due date. The Noteholders shall have the right to submit claims regarding failure to make payment not earlier than 10 (ten) Business Days after the due date of the relevant payment;
- (b) **Breach of Financial Covenants:** the Issuer does not comply with any financial covenant set out in Clause 13. (*Financial Covenants*), unless prior to or within 90 (ninety) calendar days of the earlier of: (i) the date on which the relevant Financial Report is to be published pursuant to these Terms and Conditions; and (ii) the date that such Financial Report was in fact published pursuant to these Terms and Conditions for any Relevant Period in which such failure to comply was (or would have been) first evidenced, the Issuer has received cash proceeds of new injections from the shareholders of the Issuer in a form of equity and/or Subordinated Debt (the “**Equity Cure**”), in an amount at least sufficient to ensure the financial covenants set out in Clause 13. (*Financial Covenants*) would be complied with if tested again as at the last date of the same Relevant Period on the basis that any Equity Cure provided to the Issuer is included for the Relevant Period as if provided to the Issuer immediately prior to the last day of such Relevant Period.

Any Equity Cure provided to the Issuer in respect of any Relevant Period shall be deemed to have been provided immediately prior to the last date of such period and shall be included (without double counting) in all relevant calculations of the financial covenants set out in Clause 13. (*Financial Covenants*) until the date it was deemed provided falls outside any subsequent Relevant Period.

If after the Equity Cure the relevant financial covenant set out in Clause 13. (*Financial Covenants*) is met, then the requirement thereof shall be deemed to have been satisfied as at the relevant original date of determination of an Event of Default occasioned thereby shall be deemed to have been remedied for the purposes of these Terms and Conditions. The Equity Cure may not be exercised for two consecutive reporting periods.

- (c) **Breach of Undertakings:** the Issuer does not comply with any undertakings set out in Clause 14. (*Undertakings*), unless the non-compliance (i) is capable of being remedied and (ii) is remedied within 20 (twenty) Business Days after the Issuer becoming aware of the non-compliance.
- (d) **Cross default:**
 - (i) any Financial Indebtedness of the Issuer or any of its Subsidiaries is neither paid when due nor within any applicable grace period;
 - (ii) any Financial Indebtedness of the Issuer or any of its Subsidiaries is declared to be or otherwise becomes due and payable prior to its specified maturity, as a result of an event of default (however described);
 - (iii) any commitment for any Financial Indebtedness of the Issuer or any of its Subsidiaries is cancelled or suspended by a creditor, as a result of an event of default (however described); or
 - (iv) any security securing Financial Indebtedness of the Issuer or any of its Subsidiaries over any asset is enforced by a secured creditor;

provided, however, the aggregate amount of such Financial Indebtedness or commitment for Financial Indebtedness falling within paragraphs (i) to (iv) above exceeds in total EUR 5,000,000 (five million Euro) (or the equivalent thereof in any other currency), provided that there is no any dispute on the obligation to pay, and that the above does not apply to any Financial Indebtedness owed to the Related Parties or Subordinated Debt.

(e) **Insolvency:**

- (i) the Issuer, any Guarantor or any Collateral Provider becomes subject to any Insolvency Proceedings or admits inability to pay its debts in case of lawful claims, save for the claims of the Related Parties;
- (ii) the Issuer, any Guarantor or any Collateral Provider enters into any arrangement with majority of its creditors by value in relation to restructuring of its debts or any meeting is convened to consider a proposal for such arrangement; or
- (iii) an application to initiate any Insolvency Proceedings or administration of the Issuer, any Guarantor or any Collateral Provider or any other proceedings for the settlement of the debt of the Issuer, any Guarantor or any Collateral Provider is submitted to the court or out of court (as applicable) by the Issuer, any Guarantor or any Collateral Provider;

other than proceedings or petitions which are being disputed in good faith and are discharged, stayed or dismissed within 120 (one hundred twenty) calendar days of commencement or, if earlier, the date on which it is advertised.

15.2. Establishment of an Event of Default

15.2.1. Noteholders representing at least 10% (ten percent) of the principal amount of the outstanding Notes may by written notice to the Trustee declare the occurrence of an Event of Default. The written notice should be:

- (a) signed by qualified electronic signature within the meaning of Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/EC and sent by e-mail to the e-mail address of the Trustee, as provided in the Trustee Agreement; or
- (b) signed physically (bearing handwritten signatures) and sent to the address of the Trustee, as provided in the Trustee Agreement.

15.2.2. The Issuer shall immediately but not later than within 3 (three) Business Day notify the Trustee (with full particulars) upon becoming aware of the occurrence of any event or circumstance which constitutes an Event of Default, or any event or circumstance which would (with the expiry of a grace period, the giving of notice, the making of any determination or any combination of any of the foregoing) constitute an Event of Default, and shall provide the Trustee with such further information as it may reasonably request in writing following receipt of such notice.

15.2.3. The Trustee shall notify the Noteholders of an Event of Default within 5 (five) Business Days of the date on which the Trustee received actual knowledge of that an Event of Default has occurred and is continuing in accordance with Clause 15.2.2. Notwithstanding the aforesaid, the Trustee may postpone a notification of an Event of Default (other than in relation to payments) up until the time stipulated in Clause 15.2.4. for as long as, in the reasonable opinion of the Trustee such postponement is in the interests of the Noteholders as a group. The Trustee shall always be entitled to take the time necessary to determine whether an event constitutes an Event of Default.

15.2.4. The Trustee shall confirm and notify the Noteholders and the Issuer as to whether an Event of Default in accordance with Clause 15.2.1. or Clause 15.2.2 has occurred within 20 (twenty) Business Days of the date on which the Trustee received actual knowledge of that an Event of Default has occurred and is continuing. If the Issuer receives a confirmation and notification by the Trustee that an Event of Default has occurred, the Issuer shall pay all Noteholders the Nominal Value of the Notes along with the accrued Coupon and default interest in accordance with Clause 16. (*Default Interest*) within 20 (twenty) Business Days from the receipt of the aforementioned confirmation and notification by the Trustee that an Event of Default has occurred, provided that an Event of Default is continuing on the payment date. If the Issuer

is unable to pay, the Noteholders representing at least 10% (ten percent) of the principal amount of the outstanding Notes may act in accordance with Clause 20.6. (*Enforcement of the Guarantees and the Collaterals*).

- 15.2.5. If an Event of Default has occurred (and has not been remedied) and the Issuer is unable to redeem or purchase the Notes in accordance with Clause 15.2.4, the Issuer is obliged to send the Collateral Agent a written notification within 20 (twenty) Business Days after the event of occurrence of said preconditions.
- 15.2.6. The Issuer shall publish information regarding the occurrence of Event of Default on its website www.amberbev.com and on Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed) within 5 (five) Business Days after the Issuer receives a confirmation and notification by the Trustee that an Event of Default has occurred.

16. DEFAULT INTEREST

If the Issuer fails to pay to the Noteholders any amount payable by it under these Terms and Conditions, then the Issuer shall pay to the Noteholders default interest (in Latvian – *nokavējuma procenti*) accruing on the overdue amount from the due date up to the date of actual payment at a rate which is 0.05% (zero point zero five per cent) per day of the principal outstanding sum.

17. FORCE MAJEURE

- 17.1. The Issuer shall be entitled to postpone the fulfilment of its obligations under these Terms and Conditions in case the performance is not possible due to continuous existence of any of the following circumstances (a “**Force Majeure Event**”):
- (a) action of any authorities, war or threat of war, armed hostility or a serious threat of it, including but not limited to enemy attacks, blockades, military embargoes, actions by a foreign enemy, general military mobilisation, military actions, declared and undeclared war, actions by a public enemy, commotions, acts of terrorism, diversions, piracy, disorders, invasion, revolution, coup, insurrection, mass unrest, expropriation, enforced withdrawal, takeover of enterprises, requisition;
 - (b) disturbances in postal, telephone, or electronic communications which are due to circumstances beyond the reasonable control of the Issuer and that materially affect the operations of the Issuer;
 - (c) any interruption of or delay in any functions of measures of the Issuer as a result of fire, frost or other similar disaster;
 - (d) any industrial action, such as strike, lockout, boycott or blockade affecting materially the activities of the Issuer; or
 - (e) any other similar force majeure hindrance.
- 17.2. In case of occurrence of a Force Majeure Event, the Issuer’s fulfilment of the obligations may be postponed for the period of the existence of such respective circumstances and shall be resumed immediately after such circumstances cease to exist, provided that the Issuer shall put all best efforts to limit the effect of the Force Majeure Event and to resume the fulfilment of its obligations as soon as possible.

18. DISCLOSURE OF INFORMATION

- 18.1. Up until the Maturity Date, the Issuer shall publish all the information required by the covenants, rules of Nasdaq Riga and Applicable Laws.
- 18.2. Unless it is provided otherwise in these Terms and Conditions, for as long as the Notes are not admitted to trading on the Regulated Market, all notices and reports to the Noteholders shall be published on the Issuer’s website www.amberbev.com.
- 18.3. Unless it is provided otherwise in these Terms and Conditions, as of the date when the Notes are admitted to trading on the Regulated Market, all notices and reports to Noteholders shall be published on Nasdaq Riga information system, as well as on the Issuer’s website www.amberbev.com.
- 18.4. Any notice or report published in such manner shall be deemed to have been received by the Noteholders on the same Business Day when it is published.

19. REPRESENTATION OF THE NOTEHOLDERS BY THE COLLATERAL AGENT

- 19.1. The Collateral Agent holds the Collaterals and the Guarantees for the benefit of the new and existing Noteholders and is authorized to act with the Collaterals and the Guarantees in favour of all the Noteholders in accordance with these Terms and Conditions and the Collateral Agent Agreement.
- 19.2. Noteholders have no rights to act with the Collaterals and the Guarantees directly, yet at the same time there are no restrictions set for Noteholders' right to create and/or authorize an organization/person that represents the legal interests of all Noteholders or part thereof.
- 19.3. In case of the Insolvency Proceedings of the Issuer, Noteholders have the right to represent their own interests in creditors' meetings. The Noteholders will have equal rights for satisfaction of their claims with other creditors in the same claims' group.

20. GUARANTEES AND COLLATERALS

20.1. Guarantees

- 20.1.1. The following Subsidiaries of the Issuer shall guarantee fulfilment of Issuer's obligations under the Notes:
- (a) AS "Amber Latvijas balzams", a joint stock company registered with the Register of Enterprises of the Republic of Latvia under registration No. 40003031873 and having its legal address at: Aleksandra Čaka iela 160, Riga, Latvia, LV-1012;
 - (b) SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA", a limited liability company registered with the Register of Enterprises of the Republic of Latvia under registration No. 40003396995 and having its legal address at: Noliktavu iela 11, Dreiliņi, Stopiņi parish, Ropaži region, Latvia, LV-2130;
 - (c) Amber Distribution Lithuania UAB, a limited liability company registered with the Register of Legal Entities of the Republic of Lithuania under registration No. 110365450 and having its legal address at: Metalo st. 2B, Vilnius, Lithuania; and
 - (d) the Project Company; and
 - (e) any other guarantees provided pursuant to Clause 20.1.2.
- 20.1.2. The Guarantors shall at all times jointly correspond at least to two of the following ratios: (i) the aggregated last 12 (twelve) month revenue of the Guarantors in each measuring period is not less than 80% (eighty per cent) from aggregated net revenue of 2022, i.e., EUR 254,000,000 (two hundred fifty four million Euro); (ii) the total aggregated assets of the Guarantors at each reporting period is not less than 80% (eighty per cent) of aggregated total assets as at 31 December 2022, i.e., EUR 299,000,000 (two hundred ninety nine million Euro), (iii) and aggregated last 12 (twelve) month EBITDA of the Guarantors in each reporting period is not less than 80% (eighty per cent) from aggregated EBITDA for 2022, i.e., EUR 21.9m. Should the Guarantors not correspond to two of any of the aforementioned ratios, the Issuer shall ensure that other Subsidiaries of the Issuer provide guarantees for fulfilment of Issuer's obligations under the Notes, so that the Guarantors jointly correspond at least to two of the ratios. Such guarantees should be provided within 30 (days) after the end of the relevant quarter.
- 20.1.3. The Guarantees will be provided by the Guarantors to the Collateral Agent for the benefit of the Noteholders on the Issue Date. The Collateral Agent is authorised to enforce the Guarantees pursuant to these Terms and Conditions and the Collateral Agent Agreement and its amendments and the Guarantees.

- 20.1.4. Noteholders are entitled to get acquainted with the Guarantees upon written request to the Issuer.

20.2. Collaterals

- 20.2.1. Fulfilment of the Issuer's obligations under the Notes shall be secured with:
- (a) a first ranking commercial pledge over all shares of the Project Company;
 - (b) a first ranking commercial pledge over all present and future movable assets of the Project Company, as an aggregation of property at the moment of pledging as well as future constituent parts of such property;

- (c) an assignment of claims of the Issuer against SPI Group Holding Limited, a limited liability company duly organized under the laws of Cyprus with registration No. HE 407958 and having its legal address at: Arch. Makariou III & Agias Zonis, 196, 3030, Limassol, Cyprus, arising from: (i) Loan agreement No. CT-SPIGSARL-ABGH-17-001, concluded on 14 May 2020 (with all existing and possible novations, amendments, supplements, covenants and annexes) between the Issuer and SPI Group Holding Limited, and (ii) Loan agreement No. ABGH-2020/12/008, concluded on 10 December 2020 (with all existing and possible novations, amendments, supplements, covenants and annexes) between the Issuer and SPI Group Holding Limited;
 - (d) an assignment of claims of the Issuer against the Project Company arising from the Loan agreement No. ABGH/ABGRE/23-001, concluded on 31 March 2023 (with all existing and possible novations, amendments, supplements, covenants and annexes) between the Issuer and the Project Company;
 - (e) a first ranking mortgage over the real estate located at Uriekstes iela 9B, Riga, cadastral number: 0100 013 0133, registered in the Riga City Land Book folio number: 5001, where the Warehouse is being constructed; and
 - (f) any other collateral provided pursuant to Clause 14. (l) (*Undertakings*).
- 20.2.2. The Collaterals shall be established in the interests of the Noteholders and under the name of the Collateral Agent (as the holder of the Collaterals (pledgee)) under the Collateral Agreements).
- 20.2.3. The Collaterals shall be established in accordance with the terms and conditions of the relevant Collateral Agreements to be concluded between the Collateral Agent as pledgee and the Collateral Providers as pledgors.
- 20.2.4. The Collaterals shall be established and registered (except for the assignment referred in Clause 20.2.1. (c) and Clause 20.2.1. (d) of these Terms and Conditions) within the relevant registries within 90 (ninety) days after the Issue Date. If a Promissory Note (or similar document of a technical nature) is required to register the respective Collateral, the Issuer and the Collateral Agent shall conclude such Promissory Note in the form suitable to the respective register. For the avoidance of doubt, a Promissory Note does not constitute an independent or separate claim and the Collateral Agent may demand payment of any sum under a Promissory Note only in the amount and to the extent such equivalent sum has become due and payable to Noteholders under these Terms and Conditions. For the avoidance of doubt, a Promissory Note is required only if the respective Collateral has not been registered in the respective register within 45 (forty-five) days from the Issue Date due to refusal of the respective register to register the Collateral.
- 20.2.5. The Issuer shall provide a written confirmation on the registration of the Collaterals (except for the assignment referred in Clause 20.2.1. (c) and Clause 20.2.1. (d) of these Terms and Conditions) in the relevant registries to the Collateral Agent within 3 (three) Business Days after the registration has taken place.
- 20.2.6. The Collateral Agent shall hold the Collaterals for the benefit on the Noteholders and is authorised to act with the Collaterals in favour of all Noteholders in accordance with these Terms and Conditions and the Collateral Agent Agreement and its amendments.
- 20.2.7. The Noteholders have no rights to act with the Collaterals directly, yet at the same time there are no restrictions set for Noteholders' right to use any right that the Applicable Law or these Terms and Conditions provide and create and/or authorise an organisation/person that represents and acts on behalf of all Noteholders or part thereof. In case of the Insolvency Proceedings of the Issuer, each Noteholder has the right to represent their own interests in creditors' meetings.
- 20.2.8. In case of enforcement of the Collaterals and the Guarantees, the Noteholders would receive payment of their claims in respect of the Notes only up to the extent that the enforcement proceeds of the sale of the Collaterals and enforcement proceeds of the Guarantees (after deduction the costs of enforcement of the Collateral and the Guarantees and the fees, costs, expenses, damages and claims of the Collateral Agent and the Trustee in accordance with these Terms and Conditions, as well as such other costs as are payable pursuant to the relevant Collateral Agreement, and such other amounts that pursuant to applicable law take priority in payment over the claims in respect of the Notes) are sufficient.

- 20.2.9. The Issuer shall be responsible for all the costs related to the registration of the Collaterals and changes to the Collaterals as specified herein.
- 20.2.10. Noteholders are entitled to get acquainted with the Collateral Agreements upon written request to the Issuer.

20.3. Parallel Debt

- 20.3.1. Notwithstanding any other provision of these Terms and Conditions, for the purpose of ensuring and preserving the enforceability of the Collaterals and the Guarantees, the Issuer irrevocably and unconditionally undertakes to pay to the Collateral Agent, as a creditor in its own right and not as representative of the Noteholders and as a solidary/joint creditor together with the Noteholders for the purposes of the Applicable Laws, sums equal to and in the currency of each amount payable by the Issuer to each of the Noteholders (whether present or future and whether actual or contingent) in accordance with these Terms and Conditions as and in case the amount falls due for payment under these Terms and Conditions.
- 20.3.2. The Collateral Agent shall be entitled to act as a solidary/joint creditor (jointly with the Noteholders) of each and every Note (whether present or future and whether actual or contingent) of the Issuer to the Noteholders or any of them and, accordingly, the Collateral Agent shall have its own independent right to demand performance by the Issuer of any of those obligations.
- 20.3.3. For the avoidance of doubt, the aggregate amount due by the Issuer under the Parallel Debt will be decreased to the extent the Issuer has paid any amounts to the Noteholders under these Terms and Conditions.
- 20.3.4. For the avoidance of doubt, to the extent the Issuer has paid any amounts to the Collateral Agent under the Parallel Debt the aggregate amount due by the Issuer to the Noteholders under these Terms and Conditions will be decreased accordingly, unless those payments are fees of the Collateral Agent provided in the Collateral Agent Agreement.
- 20.3.5. To the extent the Collateral Agent receives any amount in payment of the Parallel Debt, the Collateral Agent shall transfer such an amount to the Noteholders in accordance with Clause 20.7. (*Application of the proceeds from enforcement of the Collaterals*) of these Terms and Conditions.
- 20.3.6. For the avoidance of doubt, the Parallel Debt shall become due and payable at the same time and to the same extent as the obligations of the Issuer to the Noteholders under these Terms and Conditions have become due and payable.

20.4. Noteholders and the Collateral Agent

- 20.4.1. By submitting a subscription order or acquiring the Notes on the secondary market, each Noteholder:
- (a) appoints the Collateral Agent to act as its agent and to perform the obligations and exercise the rights in connection with the Guarantees and the Collaterals as set forth in these Terms and Conditions, the Guarantees, the Collateral Agreements and the Collateral Agent Agreement and authorises the Collateral Agent to exercise the rights, powers, authorities and discretions specifically given to the Collateral Agent under or in connection with these Terms and Conditions, the Guarantees, the Collateral Agreements and the Collateral Agent Agreement;
 - (b) authorizes the Collateral Agent to register (perfect) the Collaterals in its own name but for the benefit of the Noteholders, make any amendments to these registrations if permitted pursuant to these Terms and Conditions, the Guarantees, the Collateral Agreements or the Collateral Agent Agreement, and release the Collaterals upon complete satisfaction of the claims secured by the Collateral (unless otherwise permitted pursuant to these Terms and Conditions, the Guarantees, the Collateral Agreements or the Collateral Agent Agreement);
 - (c) acknowledges that the Issuer has concluded the Collateral Agent Agreement with the Collateral Agent;
 - (d) confirms the fact that the Collateral Agent's acts under the Collateral Agent Agreement, the Guarantees, the Collateral Agreements or other agreements in connection with the Notes concluded with the Issuer does not constitute any conflict of interests with respect to the

Noteholder;

- (e) confirms the fact that the Collaterals and Guarantees secure, *inter alia*, the Issuer's obligations towards the Collateral Agent do not constitute any conflict of interests with the Noteholder (for the avoidance of doubt, the Collateral Agent has the right to withhold the proceeds necessary for satisfying the fees, costs, expenses, damages and claims of the Collateral Agent and the Trustee in accordance with these Terms and Conditions). Each Noteholder acknowledges the fact that the Collaterals and the Guarantees secure, *inter alia*, the Issuer's obligations towards the Collateral Agent and the Trustee and shall not prevent the Collateral Agent from fulfilling its obligations and acting in accordance with these Terms and Conditions and the Collateral Agent Agreement;
- (f) agrees that upon the performance of its obligations and exercising of its rights in connection with the Guarantees and the Collateral Agreements, the Collateral Agent shall be entitled to act at its own discretion, considering the interests of the Noteholders collectively and generally (and not of any particular Noteholder), unless specifically instructed otherwise by the Majority Noteholders in accordance with these Terms and Conditions and without prejudice to Clause 20.8. (*Liability of the Collateral Agent*) of these Terms and Conditions;
- (g) agrees that the Collateral Agent has only such functions, obligations and liability as expressly set forth in these Terms and Conditions, the Guarantees, the Collateral Agreements and the Collateral Agent Agreement, and that upon the performance of its obligations and exercising of its rights in connection with the Guarantees or the Collaterals, the Collateral Agent is entitled to act at its discretion, considering the interests of the Noteholders;
- (h) expressly acknowledges that neither the Collateral Agent nor any of his employees, agents, attorneys-in-fact or affiliates have made any representations or warranties to it and that no act by the Collateral Agent hereinafter taken, including any review of the affairs of the Issuer or any of its affiliates, shall be deemed to constitute any representation or warranty by the Collateral Agent to any such person. Each of the Noteholders represents to the Collateral Agent that it has, independently and without reliance upon the Collateral Agent and based on such documents and information as it has deemed appropriate, made its own appraisal of an investigation into the business, operations, property, financial and other condition and creditworthiness of the Issuer and its affiliates, and made its own decision to acquire the Notes.

20.4.2. By submitting a subscription order or acquiring the Notes on the secondary market each private individual or legal entity, as well as their authorized representatives upon the request of the Collateral Agent are obliged to disclose to the Collateral Agent all information and documents on these private individuals or the legal entities, as well as their authorized representatives, and the Collateral Agent is entitled to receive this information and documents for the purposes of performance of duties of the Collateral Agent. This information and documents also include those documents and information that are necessary to the Collateral Agent in order to fulfil the Collateral Agent's obligations under AML and Sanctions regulations (e.g., information and documents on the ultimate beneficial owner).

20.5. Scope of Obligations of the Collateral Agent

20.5.1. The rights and obligations of the Collateral Agent are limited to those expressly specified in the Collateral Agent Agreement and these Terms and Conditions and, notwithstanding any other provisions of these Terms and Conditions, such rights are limited to the exercise of those rights which belong to the Collateral Agent in its capacity as holder of the Collaterals (pledgee) and the Guarantees. The Collateral Agent is required to perform its obligations in relation to the Guarantees and the Collaterals only if the Guarantees are granted and the Collaterals are established in accordance with these Terms and Conditions and the Guarantee and Collateral Agreements.

20.5.2. The Collateral Agent does not have any obligation:

- (a) to take any action (including, without limitation, to commence legal proceedings, compulsory enforcement proceedings, bankruptcy proceedings or any other proceedings) with the purpose to satisfy any claims arising under these Terms and Conditions in connection with any assets of the Guarantors and the Collateral Providers, except for enforcing the Collaterals and Guarantees

in accordance with these Terms and Conditions, the Guarantees and the Collateral Agreements upon the Guarantees and the Collaterals becoming enforceable and receiving the relevant Instruction from the Majority Noteholders;

- (b) to ensure the existence, enforceability or validity of the Guarantees and the Collaterals or to preserve the Collaterals or the Guarantees or their value or to assess any rights arising from or relating to the Guarantees and the Collaterals (except for the validity of the Collaterals after their establishment to the extent within the control or sphere of influence of the Collateral Agent and to the extent within the scope of its obligations under these Terms and Conditions). Without prejudice to the beforementioned, the Collateral Agent shall not be liable relating to or affecting the validity of the Guarantees and the Collateral Agreements that are outside the control or sphere of influence of the Collateral Agent, inter alia, the Collateral Agent shall not be liable for any risks associated with the validity and enforceability or establishment of the Collaterals and the Guarantees under the Parallel Debt arrangement. If a Guarantee or Collateral may not be established or enforced because of the foregoing reasons, it shall not affect the validity or the remaining Guarantees or Collaterals or the status of the Collateral Agent;
- (c) to inform the Noteholders and the Issuer about any circumstances relating to the Collaterals and Guarantees except to the extent such obligation to provide information is explicitly set forth in these Terms and Conditions; and
- (d) to provide any advice to the Noteholders in legal, accounting, tax or other matters.

20.5.3. The Noteholders shall not have any independent power to enforce the Guarantees and the Collaterals or to exercise any rights or powers arising under the Guarantees and the Collateral Agreements. The Noteholders may exercise their rights in relation to the Guarantees and the Collaterals only through the Collateral Agent pursuant to these Terms and Conditions, the Guarantees and Collateral Agreements.

20.5.4. Upon the performance of its obligations and exercising its rights, the Collateral Agent shall act at its own discretion in the interests and on the account of the Noteholders collectively, and generally (and not any particular Noteholder) without having any independent interests of its own (for the avoidance of doubt, the Collateral Agent has the right to withhold the proceeds necessary for satisfying the fees, costs, expenses, damages and claims of the Collateral Agent in accordance with Clause 20.5.10. below) and without any obligation to consider any interests of the Issuer and without any right of the Issuer to give any instructions to the Collateral Agent. In particular, in accordance with these Terms and Conditions the Collateral Agent shall be entitled to decide at its sole discretion as to what would be in the best interests of the Noteholders upon failure to obtain instructions from the Majority Noteholders. However, the Collateral Agent shall not start the enforcement of the Guarantees and the Collaterals without the relevant Instruction provided by the Majority Noteholders as described in these Terms and Conditions.

20.5.5. The Collateral Agent is under no circumstances liable for the performance of the obligations of the Issuer or impossibility to enforce the Guarantees and the Collaterals in accordance with these Terms and Conditions, the Guarantees and the Collateral Agreements or any restrictions or delays thereof.

20.5.6. Upon the performance of its obligations and exercising of its rights hereunder the Collateral Agent shall have the right at its own cost to use the services of third parties and to appoint third-party representatives (including, during the performance of its tasks and acts as stipulated in these Terms and Conditions, the Guarantees and the Collateral Agreements). In case of use of the services of third parties and/or appointment of third-party representatives, the Collateral Agent shall evaluate and appoint only reputable third parties having professional expertise for the fulfilment of the tasks and acts as stipulated in these Terms and Conditions. In case of use of the services of third parties and/or appointment of third-party representatives, the Collateral Agent shall also ensure that: (i) no conflict of interest exists in respect to the Issuer and the Majority Noteholders; (ii) the fees, costs and expenses of such third-party services are at a reasonable market price; (iii) the fees, costs and expenses for using the services of third parties and/or appointment of third-party representatives would not exceed costs, fees and expenses of the Collateral Agent if the latter would perform its obligations under these Terms and Conditions, the Guarantees, the Collateral Agreements and the Collateral Agent Agreement on its own; and (iv) it remains a duty and obligation of the Collateral Agent to perform its obligations under these Terms and Conditions and not of the appointed third-party. In case the use of services of third parties or appointment

of third-party representatives is required for the fulfilment of obligations arising from these Terms and Conditions, including the Guarantees and the Collateral Agreements, Clause 20.5.10. of these Terms and Conditions is applicable. The Collateral Agent shall not be responsible for any losses and damage caused by the acts and omissions by third parties. For sake of clarity, in case of any enforcement or related action with respect to the Collaterals or Guarantees has to be carried out in a jurisdiction other than the Republic of Latvia, the use the services of third parties and appointment of third-party representatives shall not be at the cost of the Collateral Agent.

- 20.5.7. At the request of the Collateral Agent, the Noteholders shall provide the Collateral Agent with any information required for the purposes of identification of the Noteholders and/or for the performance of other obligations arising from the Applicable Laws. The Noteholders hereby authorize the Collateral Agent to represent the Noteholders in the scope and capacity of the Collateral Agent against any third parties.
- 20.5.8. At the request of the Collateral Agent, the Issuer shall provide the Collateral Agent with an updated list of Noteholders specifying the outstanding Nominal Value of the Notes each of them is holding and their latest known email addresses, if such information is available in accordance with the respective list of Noteholders and information contained therein as provided by Nasdaq CSD.
- 20.5.9. The Collateral Agent is not liable for any circumstances relating to or affecting the validity of the Guarantees and the Collateral Agreements that are outside the control or sphere of influence of the Collateral Agent.
- 20.5.10. The Collateral Agent shall have the right to receive fees from the Issuer and to be compensated by the Issuer for those costs that are necessary relating to the performance of its obligations under these Terms and Conditions in accordance with the Collateral Agent Agreement and shall have the right to withhold the performance of its duties and obligations in case of any delay of payment of the relevant fees and costs. As regards the costs, the Issuer shall also compensate to the Collateral Agent all payments made by the Collateral Agent to third parties for the purposes of establishment (registration), amendment, deletion, alienation and enforcement of the Guarantees and the Collaterals in accordance with these Terms and Conditions, the Guarantees and the Collateral Agreements (including, without limitation, state fees and taxes, other fees and payments established by Applicable Laws, costs and expenses that are necessary and incurred by the Collateral Agent), as well as all damages incurred by the Collateral Agent in relation to the same.
- 20.5.11. Notices and documents to the Collateral Agent shall be valid only if made and forwarded in writing either by post or e-mail by using the contact details set forth in these Terms and Conditions. All notices of the Noteholders to the Collateral Agent shall be sent in writing (letter and email) to the Collateral Agent and copied to the Issuer and the Arranger. If the Collateral Agent has doubts that a notice from a Noteholder has not been sent to the Issuer or the Arranger, then the Collateral Agent shall immediately forward such notice to the Issuer or the Arranger (as applicable).
- 20.5.12. The Collateral Agent has the right to terminate the Collateral Agent Agreement by providing a 10 (ten) Business Days prior written notice and in case: (a) the Guarantees and the Collaterals have not been granted within the term stipulated in Clause 20.1.2. or Clause 20.2.4. of these Terms and Conditions (as applicable); and/or (b) the Collateral Agent withdraws from performance of the tasks set out in these Terms and Conditions on the grounds set out in Clause 20.9.1. or Clause 20.9.2. of these Terms and Conditions. Fees and payments already paid to the Collateral Agent shall not be refunded in the event of termination of the Collateral Agent Agreement.
- 20.5.13. The Issuer has the right to terminate the Collateral Agent Agreement in case the Issuer decides not to proceed with the Notes issue and/or if the Issuer considers that the Collateral Agent allows willful misconduct or gross negligence in exercising its rights. Notwithstanding the foregoing and subject to consent of the Super Majority Noteholders, the Issuer has the right to terminate the Collateral Agent Agreement also in other justifiable cases as may be determined by the Issuer. A new collateral agent must be designated by the Issuer within 40 (forty) Business Days after the termination of Collateral Agent Agreement with the Collateral Agent.

20.6. Enforcement of the Guarantees and the Collaterals

- 20.6.1. Upon receipt by the Issuer of a confirmation and notification from the Trustee that an Event of Default has occurred pursuant to Clauses 15.2.4., the Issuer shall within 20 (twenty) Business Days have the right to submit the proposed action plan in respect to the claim settlement to the Noteholders ("**Action Plan**"). The Issuer shall act in accordance with Clause 22. (*Noteholders' Meetings and Decisions*) and the Super Majority Noteholders shall vote for the approval of the Action Plan.
- 20.6.2. If the Super Majority Noteholders have not approved the Action Plan, the Issuer shall act in accordance with Clause 22. (*Noteholders' Meetings and Decisions*) and Majority Noteholders shall vote on whether to instruct the Collateral Agent to enforce the Guarantees and the Collaterals ("**Instruction**").
- 20.6.3. The Noteholders agree that the Collateral Agent after receiving the Instruction will enforce the Guarantees and the Collaterals. However, at first the Collateral Agent is permitted to enforce the Guarantee provided by the Project Company, and only in case the amount of recovered funds from such enforcement is not sufficient to cover the fees, costs, expenses, damages and claims of the Collateral Agent and the Trustee specified in Clause 20.7.1. (a) and Clause 20.7.1. (b) of these Terms and Conditions and to satisfy the claims of the Noteholders under Clause 20.7.1. (c) of these Terms and Conditions, the Collateral Agent has the right to enforce other Guarantees and the Collateral.
- 20.6.4. The Collateral Agent may rely that the Issuer has performed its obligations under the Notes in accordance with these Terms and Conditions until the Super Majority Noteholders have adopted the Action Plan or it has received the Instruction. Until the moment when the Collateral Agent receives the aforementioned Instruction from the Majority Noteholders, the Collateral Agent may assume that the Issuer has performed its obligations under the Notes in accordance with these Terms and Conditions.
- 20.6.5. If the Majority Noteholders in accordance with Clause 20.6.2. of these Terms and Conditions have instructed the Collateral Agent to enforce the Guarantees and the Collaterals, the Collateral Agent shall immediately inform (by letter or email) all Noteholders, provided that the Collateral Agent has the relevant contact details of the Noteholders, and the Issuer who shall publish the received information on its website www.amberbev.com and on Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed).
- 20.6.6. The Collateral Agent shall be entitled (but is not under any circumstances obliged) to request instructions, or clarification of any direction regarding Instruction, from the Majority Noteholders as to whether, and in what manner, the Collateral Agent should exercise or refrain from exercising any rights, powers and discretions with regard to the enforcement of the Guarantees and the Collaterals. Upon such request, the Majority Noteholders shall give their instructions or clarifications to the Collateral Agent within the time period specified in the Collateral Agent's request for instructions or clarifications, such a time period is to be at least 2 (two) Business Days. The Collateral Agent may refrain from acting unless and until Majority Noteholders have provided the Collateral Agent with requested instructions or clarifications.
- 20.6.7. The Issuer is required to publish Action Plan and Instruction on its website www.amberbev.com and on Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed).
- 20.6.8. In case of enforcement of the Notes, the Guarantors and the Collateral Providers shall transfer any amounts arising out of the Guarantees and Collaterals to the Collateral Agent and no payments shall be made by the Guarantors and the Collateral Providers directly to any of the Noteholders. If any such amounts have been transferred by the Guarantors or the Collateral Providers to any of the Noteholders, the Noteholders shall return such amounts to the Collateral Agent who shall apply the proceeds from enforcement according to these Terms and Conditions.

20.7. Application of the proceeds from enforcement of the Guarantees and the Collaterals

- 20.7.1. The proceeds from the enforcement of the Guarantees and the Collaterals shall be applied in the following order of priority:
 - (a) as the first priority: to the satisfaction and payment of all fees, costs and expenses and damages (including, without limitation, state duties, notary fees, valuation costs and fees, costs and expenses of third parties engaged in by the Collateral Agent pursuant to conditions set out, *inter alia*, in Clauses 20.5.6. and 20.5.10. related to performance of its duties by, or otherwise payable

to, the Collateral Agent under these Terms and Conditions, the Collateral Agent Agreement, the Guarantees and the Collateral Agreements, including, but not limited to, the establishment, amendment, termination and enforcement of the Guarantees and the Collaterals, representation of Noteholders (negotiation with the Issuer in the name of Noteholders and execution of decisions adopted by Noteholders', reporting to Noteholders regarding protection of Noteholders' interests) incurred by the Collateral Agent or any of the third parties engaged by the Collateral Agent, provided that the fees, costs and expenses have occurred on a reasonable market price;

- (b) as the second priority: to the satisfaction and payment of all fees, costs and expenses and damages pursuant to conditions set out, *inter alia*, in Clauses 21.2.5., or otherwise payable to the Trustee under these Terms and Conditions and the Trustee Agreement;
- (c) as the third priority (after full satisfaction, payment and deduction of all claims and amounts set forth in Clause 20.7.1. (a) and Clause 20.7.1. (b) of these Terms and Conditions: in payment of the claims of the Noteholders arising under these Terms and Conditions, including, but not limited to, the claims arising from the Notes.

20.7.2. The Collateral Agent shall withhold the proceeds necessary for satisfying the fees, costs, expenses, damages and claims of the Collateral Agent specified in Clause 20.7.1. (a) and Clause 20.7.1. (b) of these Terms and Conditions and immediately transfer the remaining proceeds to the Noteholders for satisfying the claims under Clause 20.7.1. (c) of these Terms and Conditions. The Collateral Agent shall immediately return the proceeds from the enforcement of the Guarantees and the Collaterals remaining after satisfying all claims set forth in Clause 20.7.1. of these Terms and Conditions.

20.7.3. In case the proceeds remaining after covering the fees, costs, expenses, damages and claims under Clause 20.7.1. (a) and Clause 20.7.1. (b) of these Terms and Conditions do not cover the claims of the Noteholders under Clause 20.7.1. (c) of these Terms and Conditions in full, these claims of the Noteholders shall be satisfied pro rata to the Nominal Value of the Notes held by the Noteholders.

20.7.4. The Collateral Agent is not obliged to pay to the Noteholders or any other persons any interest on the proceeds from the enforcement of the Guarantees and the Collaterals (whether deposited or not).

20.7.5. In case the Collateral Agent is required, under Applicable Law, to withhold or pay any taxes in connection with payments to be made by the Collateral Agent hereunder, the amount to be paid by the Collateral Agent shall be reduced by the amount of respective taxes and only the net amount shall be paid by the Collateral Agent.

20.8. Liability of the Collateral Agent

20.8.1. If Majority Noteholders have submitted Instruction to the Collateral Agent, the Collateral Agent is obligated to comply with the Instruction and enforce the Guarantees and the Collaterals. Any such Instruction from the Majority Noteholders will be binding on all Noteholders. The Collateral Agent shall not be liable for any consequences or damages that result from complying with the Instruction.

20.8.2. Notwithstanding Clause 20.8.1. of these Terms and Conditions, the Collateral Agent may refrain from doing anything which in its opinion will or may be contrary to the Terms and Conditions, the Guarantees, the Collateral Agreements, the Collateral Agent Agreement or Applicable Laws or otherwise render it liable to any person. The Collateral Agent may refrain from acting in accordance with the Instructions of the Majority Noteholders until it has received such indemnification or security as it may require for all costs, claims, losses, expenses (including, but not limited to, legal fees) and liabilities which it will or may expend or incur in complying with such instructions.

20.8.3. Without prejudice to Clause 20.6.6., Clause 20.8.1. and Clause 20.8.2. of these Terms and Conditions, the Collateral Agent may (but is not obligated to) act (or refrain from acting) as it in its own discretion reasonably believes is in the best interests of the Noteholders. The Collateral Agent shall not be liable to the Noteholders for acting (or refraining from acting) as described in these Terms and Conditions or in accordance with the instructions of the Noteholders and/or Applicable Law, except for losses, damages, costs and expenses incurred by the Noteholders due to willful misconduct or gross negligence by the Collateral Agent. The liability of the Collateral Agent is limited to EUR 100,000, save in case of willful breach by the Collateral Agent of its obligations giving rise to the liability of the

Collateral Agent.

20.8.4. The Collateral Agent shall not be liable to the Noteholders for the outcome of the enforcement of the Guarantees and the Collaterals, provided the Collateral Agent has acted in accordance with these Terms and Conditions, the Guarantees and the Collateral Agreements, except for losses, damages, costs and expenses incurred by the Noteholders due to willful misconduct or gross negligence by the Collateral Agent. The liability of the Collateral Agent is limited to EUR 100,000, save in case of willful breach by the Collateral Agent of its obligations giving rise to the liability of the Collateral Agent.

20.9. Replacement of the Collateral Agent

20.9.1. Subject to Clause 20.9.4., the Collateral Agent shall have the right to resign due to justifiable reasons by submitting a respective written notice (by letter or email) to the Issuer, in which case the Majority Noteholders shall appoint a successor Collateral Agent at a Noteholders' Meeting or by way of the Procedure in Writing. The justifiable reasons may, *inter alia*, include the following:

- (a) in the reasonable opinion of the Collateral Agent (further) enforcement of the Guarantees and the Collaterals on reasonable terms is not possible or feasible;
- (b) in the opinion of the Collateral Agent the Guarantees or the Collaterals (or the substantial part thereof) ceases to exist for any reason;
- (c) any facts or circumstances occurring until Maturity Date that would render any further action by the Collateral Agent illegal, unethical or cause reputational risks to the Collateral Agent;
- (d) the Issuer provides false information regarding its ultimate beneficial owner or is non-compliant with applicable AML laws;
- (e) the Issuer or related person of the Issuer is subject to local or international sanctions (i.e., the restrictive measures imposed by the United Nations Security Council, the European Union, the Republic of Latvia or Office of Foreign Assets Control (OFAC) of the United States).

20.9.2. In addition to Clause 20.9.1. and subject to Clause 20.9.9., the Collateral Agent may resign (without stating any justifiable reasons) by giving notice to the Issuer and the Noteholders, in which case the Majority Noteholders shall appoint a successor Collateral Agent at a Noteholders' Meeting or by way of the Procedure in Writing.

20.9.3. The Issuer shall immediately inform the Noteholders of receipt of the notice by publishing a relevant notice on its website www.amberbev.com and on Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed). Unless provided otherwise in these Terms and Conditions, the duties and obligations of the Collateral Agent shall be deemed to have terminated upon the appointment of a successor Collateral Agent and acceptance by such appointment of the successor Collateral Agent and the execution of all necessary documentation to effectively substitute the retiring Collateral Agent. In any case, the successor Collateral Agent shall be a reputable person authorized to act with the Collaterals and Guarantees in favor of all the Noteholders in accordance with these Terms and Conditions and the Collateral Agent Agreement, who has a professional experience in capital markets transactions and expertise for the fulfilment of the tasks as a collateral agent. The Collateral Agent's professional liability shall be insured in the course of performance of Collateral Agent functions.

20.9.4. No later than 40 (forty) Business Days after the receipt of the relevant notice under Clause 20.9.1. of these Terms and Conditions by the Issuer a successor collateral agent must be designated by the Issuer and the Majority Noteholders, who must take over the obligations of the retiring Collateral Agent. If a successor Collateral Agent has not been appointed within the term set out in this Clause, the duties and obligations of the retiring Collateral Agent shall be deemed to have terminated.

20.9.5. Subject to Clause 20.9.9., if the Collateral Agent is insolvent, the Collateral Agent shall be deemed to resign as Collateral Agent and the Issuer shall within 10 (ten) Business Days appoint a successor Collateral Agent which shall correspond to the requirements provided in Clause 20.9.3.

20.9.6. The Majority Noteholders may, by notice to the Issuer (such notice shall, if given by several Noteholders, be given by them jointly), require that a Noteholders' Meeting is held for the purpose of dismissing the Collateral Agent and appointing a new Collateral Agent. The Issuer may, at a

Noteholders' Meeting or by way of the Procedure in Writing initiated or convened by it, propose to the Noteholders that the Collateral Agent be dismissed and a new Collateral Agent appointed.

- 20.9.7. If the Majority Noteholders have not appointed a successor Collateral Agent within ninety 90 (ninety) days after:
- (a) the earlier of the notice of resignation under Clause 20.9.2. was given or the resignation otherwise took place; or
 - (b) the Collateral Agent was dismissed through a decision by the Majority Noteholders,
- the Issuer shall within 30 (thirty) days thereafter appoint a successor Collateral Agent which shall correspond to the requirements provided in Clause 20.9.3.
- 20.9.8. The retiring Collateral Agent shall, at its own cost, make available to the successor Collateral Agent such documents and records and provide such assistance as the successor Collateral Agent may reasonably request for the purposes of performing its functions as Collateral Agent under these Terms and Conditions.
- 20.9.9. The Collateral Agent resignation or dismissal shall in relation to Clause 20.9.2. only take effect upon the earlier of:
- (a) the appointment of a successor Collateral Agent and acceptance by such successor Collateral Agent of such appointment and the execution of all necessary documentation to effectively substitute the retiring Collateral Agent; and
 - (b) the period pursuant to Clause 20.9.7. having lapsed.
- 20.9.10. Upon the appointment of a successor, the retiring Collateral Agent shall be discharged from any further obligation in respect of these Terms and Conditions but shall remain entitled to the benefit of these Terms and Conditions and remain liable under these Terms and Conditions in respect of any action which it took or failed to take whilst acting as Collateral Agent. Its successor, the Issuer and each of the Noteholders shall have the same rights and obligations amongst themselves under these Terms and Conditions as they would have had if such successor had been the original Collateral Agent.
- 20.9.11. In the event that there is a change of the Collateral Agent accordance with this Clause 20.9., the Issuer shall execute such documents and take such actions as the new Collateral Agent may reasonably require for the purpose of vesting in such new Collateral Agent the rights, powers and obligation of the Collateral Agent and releasing the retiring Collateral Agent from its further obligations under these Terms and Conditions and the Collateral Agent Agreement. Unless the Issuer and the new Collateral Agent agree otherwise, the new Collateral Agent shall be entitled to the same fees and the same indemnities as the retiring Collateral Agent.
- 20.9.12. The Collateral Agent shall evaluate that no conflict of interest exists with regard to the Noteholders and, the existence of conflict of interest shall not prevent the Collateral Agent from fulfilling its obligations to the extent and scope as described in these Terms and Conditions and as provided in the Guarantees, the Collateral Agreements and in the Collateral Agent Agreement.

20.10. Release of Collaterals

- 20.10.1. The Collateral Agent is obliged to submit to the relevant registries applications duly executed by the Collateral Agent for deletion of the entries made in respect of the Collaterals within 5 (five) Business Days from the date when the Issuer's obligations under the Notes have been fully discharged.
- 20.10.2. If for any reason the repayment or redemption of the Notes is arranged through an escrow account, the Collateral Agent is obliged to provide to the Issuer the applications duly executed by the Collateral Agent for deletion of the entries made in respect of the Collaterals, if the following preconditions have been met:
- (a) the Collateral Agent has received a copy of an escrow account agreement which, among other, provides that the funds deposited in the escrow account should be transferred to the Noteholders through the intermediary of Nasdaq CSD for discharge of the Issuer's obligations under the Notes, and submission to the Issuer of the applications for deletion of the entries made in the

relevant registries in respect of the Collaterals is a precondition for the release of funds from the escrow account;

- (b) the Collateral Agent has received a copy of the bank's, which holds an escrow account, confirmation about the amount of funds deposited with the escrow account, and such amount is sufficient to discharge the Issuer's obligations under the Notes; and
- (c) the Collateral Agent has verified that all other preconditions for release of the funds from the escrow account have been fulfilled.

21. REPRESENTATION OF THE NOTEHOLDERS BY THE TRUSTEE

21.1. Appointment of the Trustee

- 21.1.1. Within 3 (three) months following the Issue Date the Issuer shall designate a Trustee and enter into the Trustee Agreement with the Trustee. Within 3 (three) Business Days following designation of a Trustee and entry into the Trustee Agreement with the Trustee the Issuer will notify the Noteholders by publishing a relevant notice on its website www.amberbev.com and on Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed). The notice should contain a contact information of the Trustee (including e-mail address and physical address of the Trustee).
- 21.1.2. As a consequence to the events specified in Clause 21.1.1., by subscribing for the Notes and following entry into force of the Trustee Agreement, each initial Noteholder appoints the Trustee to act as its agent in all matters relating to the Notes, and authorises the Trustee to act on its behalf (without first having to obtain its consent, unless such consent is specifically required by these Terms and Conditions) in any legal or arbitration proceedings relating to the Notes held by such Noteholder, including, but not limited to, the winding-up, dissolution, liquidation, company reorganisation or bankruptcy (or its equivalent in any other jurisdiction) of the Issuer (except for any legal or arbitration proceeding relating to the perfection, preservation, protection or enforcement of the Collaterals and/or the Guarantees), as well as in relation to any challenges of application of Clause 2 (*Use of Proceeds*), approval of the Issuer's compliance with undertakings set out in Clause 14(L) (*Undertakings*) and establishment of an Event of Default in accordance with Clause 15.2. of these Terms and Conditions. By acquiring the Notes, each subsequent Noteholder confirms such appointment and authorisation for the Trustee to act on its behalf.
- 21.1.3. Each Noteholder shall immediately upon request provide the Trustee with any such documents, including a written power of attorney (in form and substance satisfactory to the Trustee), that the Trustee deems necessary for the purpose of exercising its rights and/or carrying out its duties under these Terms and Conditions. The Trustee is under no obligation to represent a Noteholder which does not comply with such request.
- 21.1.4. The Issuer shall promptly upon request provide the Trustee with any documents and other assistance (in form and substance satisfactory to the Trustee), that the Trustee deems necessary for the purpose of exercising its rights and/or carrying out its duties under these Terms and Conditions.
- 21.1.5. The Trustee is entitled to fees for all its work in such capacity and to be indemnified for costs, losses, expenses and liabilities on the terms set out in these Terms and Conditions and the Trustee Agreement and the Trustee's obligations as Trustee under these Terms and Conditions are conditioned upon the due payment of such fees and indemnifications.
- 21.1.6. The Trustee may act as trustee (agent) for several issues of securities or other loans issued by or relating to the Issuer and other Group companies notwithstanding potential conflicts of interest.

21.2. Duties of the Trustee

- 21.2.1. The Trustee shall represent the Noteholders in accordance with these Terms and Conditions. When acting pursuant to these Terms and Conditions, the Trustee is always acting with binding effect on behalf of the Noteholders. The Trustee is never acting as an advisor to the Noteholders or the Issuer. Any advice or opinion from the Trustee does not bind the Noteholders or the Issuer.
- 21.2.2. When acting pursuant to these Terms and Conditions, the Trustee shall carry out its duties with reasonable care and skill in a proficient and professional manner.
- 21.2.3. The Trustee shall treat all Noteholders equally and, when acting pursuant to these Terms and Conditions,

act with regard only to the interests of the Noteholders as a group and shall not be required to have regard to the interests or to act upon or comply with any direction or request of any other person, other than as explicitly stated in these Terms and Conditions.

- 21.2.4. The Trustee is always entitled to delegate its duties to other professional parties and to engage external experts when carrying out its duties as trustee (agent), without having to first obtain any consent from the Noteholders or the Issuer. The Trustee shall, however, remain liable for any actions of such parties if such parties are performing duties of the Trustee under these Terms and Conditions.
- 21.2.5. The Issuer shall on demand by the Trustee pay all costs for external experts engaged by it:
- (a) after the occurrence of an Event of Default;
 - (b) for the purpose of investigating or considering:
 - (i) an event or circumstance which the Trustee reasonably believes is or may lead to an Event of Default; or
 - (ii) a matter relating to the Issuer or these Terms and Conditions which the Trustee reasonably believes may be detrimental to the interests of the Noteholders under these Terms and Conditions;
 - (c) in connection with any Noteholders' Meeting or the Procedure in Writing; or
 - (d) in connection with any amendment (whether contemplated by these Terms and Conditions or not) or waiver under these Terms and Conditions.
- 21.2.6. Any compensation for damages or other recoveries received by the Trustee from external experts engaged by it for the purpose of carrying out its duties under these Terms and Conditions shall be distributed as follows:
- (a) as the first priority: to the satisfaction and payment of all fees, costs and expenses and damages (including, without limitation, state duties, notary fees, valuation costs and fees, costs and expenses of third parties engaged in by the Trustee pursuant to conditions set out, inter alia, in Clause 21.2.5., or otherwise payable to the Trustee under these Terms and Conditions and the Trustee Agreement;
 - (b) as the second priority (after full satisfaction, payment and deduction of all claims and amounts set forth in Clause 21.2.6(a) of these Terms and Conditions: in payment of the claims of the Noteholders arising under these Terms and Conditions, including, but not limited to, the claims arising from the Notes.
- 21.2.7. The Trustee shall, if applicable, enter into agreements with the Nasdaq CSD, and comply with such agreement and the applicable regulations of the Nasdaq CSD, as may be necessary in order for the Trustee to carry out its duties under these Terms and Conditions.
- 21.2.8. Other than as specifically set out in these Terms and Conditions, the Trustee shall not be obliged to monitor (i) whether any Event of Default has occurred, (ii) the financial condition of the Issuer and the Group, (iii) the performance, default or any breach by the Issuer or any other party of its obligations under these Terms and Conditions, or (iv) whether any other event specified in these Terms and Conditions has occurred or is expected to occur, and should the Trustee not receive such information, the Trustee is entitled to assume that no such event or circumstance exists or can be expected to occur, provided that the Trustee does not have actual knowledge of such event or circumstance.
- 21.2.9. Notwithstanding any other provision of these Terms and Conditions to the contrary, the Trustee is not obliged to do or omit to do anything if it would or might in its reasonable opinion constitute a breach of any regulation.
- 21.2.10. If in the Trustee's reasonable opinion the cost, loss or liability which it may incur (including reasonable fees to the Trustee) in complying with instructions of the Noteholders, or taking any action at its own initiative, will not be covered by the Issuer, the Trustee may refrain from acting in accordance with such instructions, or taking such action, until it has received such funding or indemnities (or adequate Security

has been provided therefore) as it may reasonably require.

21.2.11. The Trustee shall give a notice to the Noteholders:

- (a) before it ceases to perform its obligations under these Terms and Conditions by reason of the non-payment by the Issuer of any fee or indemnity due to the Trustee under these Terms and Conditions or the Trustee Agreement; or
- (b) if it refrains from acting for any reason described in Clause 21.2.10.

21.3. Liability for the Trustee

21.3.1. The Trustee will not be liable to the Noteholders for damage or loss caused by any action taken or omitted by it under or in connection with these Terms and Conditions, unless directly caused by its gross negligence or willful misconduct. The Trustee shall never be responsible for indirect or consequential loss.

21.3.2. The Trustee shall not be considered to have acted negligently if it has acted in accordance with advice from or opinions of reputable external experts provided to the Trustee or if the Trustee has acted with reasonable care in a situation when the Trustee considers that it is detrimental to the interests of the Noteholders to delay the action in order to first obtain instructions from the Noteholders.

21.3.3. The Trustee shall not be liable for any delay (or any related consequences) in crediting an account with an amount required pursuant to these Terms and Conditions to be paid by the Trustee to the Noteholders, provided that the Trustee has taken all necessary steps as soon as reasonably practicable to comply with the regulations or operating procedures of any recognised clearing or settlement system used by the Trustee for that purpose.

21.3.4. The Trustee shall have no liability to the Issuer or the Noteholders for damage caused by the Trustee acting in accordance with instructions of the Noteholders given in accordance with these Terms and Conditions.

21.3.5. Any liability towards the Issuer which is incurred by the Trustee in acting under, or in relation to, these Terms and Conditions shall not be subject to set-off against the obligations of the Issuer to the Noteholders under these Terms and Conditions.

21.4. Replacement of the Trustee

21.4.1. Subject to Clause 21.4.4., the Trustee shall have the right to resign due to justifiable reasons by submitting a respective written notice (by letter or email) to the Issuer, in which case the Majority Noteholders shall appoint a successor Trustee at a Noteholders' Meeting or by way of the Procedure in Writing initiated or convened by the retiring Trustee. The justifiable reasons may, *inter alia*, include the following:

- (a) any facts or circumstances occurring until Maturity Date that would render any further action by the Trustee illegal, unethical or cause reputational risks to the Trustee;
- (b) the Issuer provides false information regarding its ultimate beneficial owner or is non-compliant with applicable AML laws;
- (c) the Issuer or related person of the Issuer is subject to local or international sanctions (i.e., the restrictive measures imposed by the United Nations Security Council, the European Union, the Republic of Latvia or Office of Foreign Assets Control (OFAC) of the United States).

21.4.2. In addition to Clause 21.4.1. and subject to Clause 21.4.9., the Trustee may resign (without stating any justifiable reasons) by giving notice to the Issuer and the Noteholders, in which case the Majority Noteholders shall appoint a successor Trustee at a Noteholders' Meeting or by way of the Procedure in Writing initiated or convened by the retiring Trustee.

21.4.3. The Issuer shall immediately inform the Noteholders of receipt of the notice by publishing a relevant notice on its website www.amberbev.com and on Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed). Unless provided otherwise in these Terms and Conditions, the duties and obligations of the Trustee shall be deemed to have terminated upon the appointment of a successor Trustee and acceptance by such appointment of the successor Trustee and the execution of all necessary documentation to effectively

substitute the retiring Trustee. In any case, the successor Trustee shall be a reputable, internationally active firm with an established office in Luxembourg or Sweden for at least 5 (five) years who has a professional experience in capital markets transactions and expertise for the fulfilment of the tasks as a trustee.

- 21.4.4. No later than 40 (forty) Business Days after the receipt of the relevant notice under Clause 21.4.1. of these Terms and Conditions by the Issuer a successor trustee must be appointed by the Issuer and the Majority Noteholders, who must take over the obligations of the retiring Trustee. If a successor Trustee has not been appointed within the term set out in this Clause, the duties and obligations of the retiring Trustee shall be deemed to have terminated.
- 21.4.5. Subject to Clause 21.4.9., if the Trustee is insolvent, the Trustee shall be deemed to resign as Trustee and the Issuer shall within 10 (ten) Business Days appoint a successor Trustee which shall correspond to the requirements provided in Clause 21.4.3.
- 21.4.6. The Majority Noteholders may, by notice to the Issuer (such notice shall, if given by several Noteholders, be given by them jointly), require that a Noteholders' Meeting is held for the purpose of dismissing the Trustee and appointing a new Trustee. The Issuer may, at a Noteholders' Meeting or by way of the Procedure in Writing initiated or convened by it, propose to the Noteholders that the Trustee be dismissed and a new Trustee appointed.
- 21.4.7. If the Majority Noteholders have not appointed a successor Trustee within ninety 90 (ninety) days after:
- (a) the earlier of the notice of resignation under Clause 21.4.2. was given or the resignation otherwise took place; or
 - (b) the Trustee was dismissed through a decision by the Majority Noteholders,
- the Issuer shall within 30 (thirty) days thereafter appoint a successor Trustee which shall correspond to the requirements provided in Clause 21.4.3.
- 21.4.8. The retiring Trustee shall, at its own cost, make available to the successor Trustee such documents and records and provide such assistance as the successor Trustee may reasonably request for the purposes of performing its functions as Trustee under these Terms and Conditions.
- 21.4.9. The Trustee's resignation or dismissal shall in relation to Clause 21.4.2. only take effect upon the earlier of:
- (a) the appointment of a successor Trustee and acceptance by such successor Trustee of such appointment and the execution of all necessary documentation to effectively substitute the retiring Trustee; and
 - (b) the period pursuant to Clause 21.4.7. having lapsed.
- 21.4.10. Upon the appointment of a successor, the retiring Trustee shall be discharged from any further obligation in respect of these Terms and Conditions but shall remain entitled to the benefit of these Terms and Conditions and remain liable under these Terms and Conditions in respect of any action which it took or failed to take whilst acting as Trustee. Its successor, the Issuer and each of the Noteholders shall have the same rights and obligations amongst themselves under these Terms and Conditions as they would have had if such successor had been the original Trustee.
- 21.4.11. In the event that there is a change of the Trustee in accordance with this Clause 21.4, the Issuer shall execute such documents and take such actions as the new Trustee may reasonably require for the purpose of vesting in such new Trustee the rights, powers and obligation of the Trustee and releasing the retiring Trustee from its further obligations under these Terms and Conditions and the Trustee Agreement. Unless the Issuer and the new Trustee agree otherwise, the new Trustee shall be entitled to the same fees and the same indemnities as the retiring Trustee.

22. NOTEHOLDERS' MEETINGS AND DECISIONS

22.1. General provisions

- 22.1.1. The decisions of the Noteholders (including decisions on amendments to these Terms and Conditions, the Collateral Agreements and the Guarantees, granting of consent or waiver or instructions to the

Collateral Agent) shall be passed at the Noteholders' Meeting or in Procedure in Writing at the choice of the Trustee. However, the Issuer shall have a right to amend the technical procedures relating to the Notes (incl. any manifest errors or other inconsistencies) without the decision of the Noteholders, if such amendments are not prejudicial to the interests of the Noteholders.

- 22.1.2. The Trustee shall have a right to convene the Noteholders' Meeting or instigate the Procedure in Writing at any time and Trustee shall do so following a written request from the Issuer, the Collateral Agent or Noteholders who, on the day of the request, collectively hold in aggregate the Notes with the Nominal Value representing at least 1/10 (one-tenth) of the aggregate Nominal Value of all outstanding Notes (other than the Notes held by the Issuer, its direct or indirect shareholders and the Related Parties). As a general rule, the Noteholders' Meeting or in Procedure in Writing is convened by a decision of the Trustee.
- 22.1.3. The Trustee may refrain from convening the Noteholders' Meeting or instigating the Procedure in Writing if (i) the suggested decision does not fall under the competence of Noteholders, or (ii) the suggested decision is not in accordance with the Applicable Laws.
- 22.1.4. In case convening of the Noteholders' Meeting or instigation of the Procedure in Writing is requested by the Issuer, the Collateral Agent or Noteholders, the Trustee shall be obliged to convene the Noteholders' Meeting or instigate the Procedure in Writing within 1 (one) month after receipt of the respective Issuer's, the Collateral Agent's or Noteholders' written request.
- 22.1.5. All expenses in relation to the convening and holding the Noteholders' Meeting or a Procedure in Writing shall be covered by the Issuer.
- 22.1.6. Only those who were appearing in Nasdaq CSD as the Noteholders by the end of the 5th (fifth) Business Day prior to convening the Noteholders' Meeting and only those who were appearing in Nasdaq CSD as the Noteholders by the end of the 5th (fifth) Business Day after publishing an announcement on instigation of the Procedure in Writing or proxies authorised by such Noteholders, may exercise their voting rights at the Noteholders' Meeting or in the Procedure in Writing. The voting rights of the Noteholders will be determined on the basis of the principal amount of the Notes held.
- 22.1.7. Without amending or varying these Terms and Conditions, the Trustee may prescribe such further regulations regarding the convening and holding of the Noteholders' Meeting or the Procedure in Writing as the Trustee may deem appropriate. Such regulations may include e.g. a possibility for Noteholders to vote without attending the meeting in person, holding the Noteholders' Meeting in the form of a video conference etc.

22.2. Noteholders' decisions

- 22.2.1. Subject to the requirements set out in Clause 22.2.2. of these Terms and Conditions, a Noteholders' Meeting or a Procedure in Writing may, at the request of the Trustee, make decisions that are binding on the Noteholders on a matter relating to these Terms and Conditions.
- 22.2.2. Consent of the Super Majority Noteholders is required to amend Clause 5 (*Form and Accounting of the Notes*), Clause 6 (*Currency of the Notes*), Clause 7 (*Status of the Notes*), Clause 11 (*Coupon*), Clause 12 (*Repayment of the Notes*), Clause 15 (*Events of Default*), Clause 16 (*Default Interest*), Clause 19 (*Representation of the Noteholders by the Collateral Agent*), Clause 20 (*Guarantees and Collaterals*), Clause 21 (*Representation of the Noteholders by the Trustee*), Clause 22 (*Noteholders' Meetings and Decisions*) definitions of "Majority Noteholders", "Super Majority Noteholders", "Maturity Date", "Coupon Payment Date", "Coupon", "Coupon Reset Date", "Event of Default" and "Change of Control" as set out in Clause 1 (*Definitions*), to terminate the Collateral Agent Agreement (and consequently designate a new collateral agent) in accordance with the second sentence of Clause 20.5.13., to dismiss the Trustee and appoint a new Trustee in accordance with Clause 21.4.6, and/or to amend any provisions of the Trustee Agreement if the amendment would be detrimental to the interests of the Noteholders, as provided in Clause 14(p) of these Terms and Conditions. Consent of the Majority Noteholders is required to amend other conditions set out in these Terms and Conditions, the Trustee Agreement, the Collateral Agreements and the Guarantees.
- 22.2.3. Notes held by the Issuer, its direct or indirect shareholders and the Related Parties will not carry the right to vote at the Noteholders' Meetings and will not be taken into account in determining how many

Notes are outstanding for the purposes of the present Clauses of these Terms and Conditions.

- 22.2.4. The Noteholders' Meeting and the Procedure in Writing can authorise a named person to take any necessary actions to enforce the decisions of the Noteholders' Meeting or the Procedure in Writing.
- 22.2.5. A matter decided at the Noteholders' Meeting or the Procedure in Writing is binding on all Noteholders, irrespective of whether they were present at the Noteholders' Meeting or participated in the Procedure in Writing. Decisions made at the Noteholders' Meeting or in the Procedure in Writing are deemed to have been received by the Noteholders at the time (i) they have been entered in the issue account maintained by Nasdaq CSD, or (ii) notified to the Noteholders by a notice published in English and Latvian on the Issuer's website www.amberbev.com and the Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed) (any such notice shall be deemed to have been received by the Noteholders when sent or published in the manner specified in this Clause), provided that a failure to do so shall not invalidate any decision made or voting result achieved. In addition, the Noteholders are obliged to notify subsequent transferees of the Notes of the resolutions of the Noteholders' meeting and the Procedure in Writing.
- 22.2.6. Information about decisions taken at the Noteholders' Meeting or the Procedure in Writing shall be provided to the Noteholders in English and Latvian on the Issuer's website www.amberbev.com and the Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed) (any such notice shall be deemed to have been received by the Noteholders when sent or published in the manner specified in this Clause).

22.3. Meetings of the Noteholders

- 22.3.1. If a decision of the Noteholders is intended to be passed at the Noteholders' Meeting, then a respective notice of the Noteholders' Meeting shall be provided to the Noteholders in English and Latvian on the Issuer's website www.amberbev.com and the Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed) (any such notice shall be deemed to have been received by the Noteholders when sent or published in the manner specified in this Clause) no later than 10 (ten) Business Days prior to the meeting. Furthermore, the notice shall specify the time, place and agenda of the meeting, as well as any action required on the part of the Noteholders that will attend the meeting. No matters other than those referred to in the notice may be resolved at the Noteholders' Meeting.
- 22.3.2. The Noteholders' Meeting shall be held in Riga, Latvia, and its chairperson shall be appointed by the Noteholders' Meeting.
- 22.3.3. The Noteholders' Meeting shall be organised by the chairperson of the Noteholders' Meeting.
- 22.3.4. The Noteholders' Meeting shall be held in English.
- 22.3.5. Representatives of the Issuer and persons authorised to act for the Issuer may attend and speak at the Noteholders' Meeting.
- 22.3.6. Minutes of the Noteholders' Meeting shall be kept, recording the day and time of the meeting, attendees, their votes represented, matters discussed, results of voting, and resolutions which were adopted. The minutes shall be signed by the keeper of the minutes, which shall be appointed by the Noteholders' Meeting. The minutes shall be attested by the chairman of the Noteholders' Meeting, if the chairperson is not the keeper of the minutes, as well as by one of the persons appointed by the Noteholders' Meeting to attest the minutes. The minutes from the relevant Noteholders' Meeting shall at the request of a Noteholder be sent to it by the Issuer.

22.4. Procedure in Writing

- 22.4.1. If a decision of the Noteholders is intended to be passed by the Procedure in Writing, then a respective communication of the Procedure in Writing shall be provided to the Noteholders in English and Latvian on the Issuer's website www.amberbev.com and the Nasdaq Riga information system (after the Notes are listed) (any such notice shall be deemed to have been received by the Noteholders when sent or published in the manner specified in this Clause). Communication to the Noteholders shall include:
 - (a) each request for a decision by the Noteholders;
 - (b) a description of the reasons for each request;

- (c) a specification of the Business Day on which a person must be registered as a Noteholder in order to be entitled to exercise voting rights;
- (d) instructions and directions on where to receive a form for replying to the request (such form to include an option to vote "yes" or "no" for each request), as well as a form of a power of attorney;
- (e) the stipulated time period within which the Noteholder must reply to the request (such time period to last at least 10 (ten) Business Days from the communication pursuant this Clause) and a manner of a reply.

22.4.2. When the requisite consents have been received in a Procedure in Writing, the relevant decision shall be deemed to be adopted even if the time period for replies in the Procedure in Writing has not yet expired.

B PIELIKUMS – OBLIGĀCIJU NOTEIKUMU TULKOJUMS LATVIEŠU VALODĀ

OBLIGĀCIJU NOTEIKUMI

1. DEFINĪCIJAS

Sekojošie šajos Obligāciju noteikumos izmantotie termini un izteicieni tiek lietoti sekojošajās nozīmēs:

- Grāmatvedības principi:** nozīmē Starptautiskos finanšu pārskatu standartus (IFRS) Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (EK) Nr.1606/2002/EK izpratnē (vai kāds cits regulējums, ar ko periodiski groza vai aizstāj augšminēto regulu).
- legāde:** nozīmē vienu vai vairākus savstarpēji saistītus darījumus, kā rezultātā Grupa ir iegādājusies līdzdalību pašu kapitālā vai ieguvusi kontroli pār kādu personu, ja atbilstoši Grāmatvedības principiem šāda persona ir jākonsolidē ar Grupu, vai arī Grupas īstenotu kādas citas personas struktūrvienības vai uzņēmuma daļas iegādi, kas atbilstoši Piemērojamo tiesību aktu prasībām veido uzņēmuma vai kādas neatkarīgas tā daļas (Latvijas Republikas Komerclikuma izpratnē) pāreju vai identiskas nozīmes juridisku darījumu atbilstoši Piemērojamo tiesību aktu prasībām.
- Aģents:** nozīmē pilnvaroto pārstāvi saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- AML:** nozīmē noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizāciju, terorisma un proliferācijas finansēšanu.
- Piemērojamie tiesību akti:** nozīmē ikvienu piemērojamo tiesību aktu, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar: (a) Latvijas Bankas, Nasdaq Riga un Nasdaq CSD noteikumiem; (b) valsts, vietēja līmeņa, starptautiskiem un ES korporatīvo, vērtspapīru un nodokļu likumiem, noteikumiem un prasībām, un (c) Latvijas Republikas un Luksemburgas Lielhercogistes tiesību aktiem.
- Organizators:** nozīmē Signet Bank AS, kas ir Latvijas Republikā reģistrēta kredītiestāde, reģistrācijas numurs: 40003043232.
- Revidents:** nozīmē jebkuru no turpmāk norādītajiem revidentiem, kas ir licencēts praktizēt Luksemburgas Lielhercogistē:
- (a) Pricewaterhouse Coopers grupas sabiedrība;
 - (b) Ernst & Young grupas sabiedrība;
 - (c) KPMG grupas sabiedrība;
 - (d) Deloitte grupas sabiedrība.
- Bāzes likme:** nozīmē atsauces likmi (%) EURIBOR trīs mēnešu periodam, ko nosaka Aprēķinu aģents Kuponu likmes maiņas dienā, kas ir fiksēta attiecībā uz nākošo Bāzes likmes periodu. Gadījumā, ja kādā Kuponu likmes maiņas dienā EURIBOR likme trīs mēnešu periodam ir mazāka par 0%, EURIBOR trīs mēnešu likme ir 0%.
- Bāzes likmes periods:** nozīmē periodu starp Pirmo norēķina dienu un tai sekojošā kalendārā ceturkšņa pēdējo dienu, kas ir 2023. gada 30. jūnijs, vai periods starp divu kalendāro ceturkšņu pēdējām dienām.
- Darba diena(-as):** nozīmē dienu(-as), kurā Nasdaq CSD sistēma ir atvērta un tiek izmantota T2S norēķiniem par vērtspapīru darījumiem.
- Aprēķinu aģents:** nozīmē Signet Bank AS, Latvijas Republikā reģistrētu kredītiestādi, reģistrācijas numurs: 40003043232
- Nauda un naudas ekvivalenti:** nozīmē Grupas naudu un naudas ekvivalentus atbilstoši Grāmatvedības principiem.
- Kontroles maiņa:** nozīmē viena vai vairāku notikumu iestāšanos, kuru rezultātā:
- (a) Emitenta pašreizējais patiesā labuma guvējs Jurijs Šeflers:

- (i) vairs nav vairāk nekā 50% (piecdesmit procenti) Emitenta akciju kapitāla tiešais vai netiešais īpašnieks; vai
- (ii) zaudē tiesības nodot vai kontrolēt nodošanu vairāk nekā 50% (piecdesmit procenti) no maksimālo balsstiesību skaita, kas var tikt nodotas Emitenta dalībnieku pilnsapulcē; vai
- (iii) zaudē tiesības iecelt, atcelt vai kontrolēt iecelšanu un atcelšanu no amata valdes vai padomes locekļu vai tiem pielīdzināmu Emitenta amatpersonu vairākumam.

(b) Emitents:

- (i) vairāk nav (tieši vai netieši) vienīgais 100% (simts procenti) Projekta sabiedrības emitētā kapitāla īpašnieks; vai
- (ii) zaudē tiesības nodot vai kontrolēt nodošanu vairāk nekā 50% (piecdesmit procenti) no maksimālo balsstiesību skaita, kas var tikt nodotas kāda Galvotāja dalībnieku pilnsapulcē; vai
- (iii) zaudē tiesības iecelt, atcelt vai kontrolēt iecelšanu un atcelšanu no amata valdes vai padomes locekļu vai tiem pielīdzināmu kāda Galvotāja amatpersonu vairākumam.

Nodrošinājums: nozīmē šo noteikumu 20.2. punktā (*Nodrošinājums*) norādīto nodrošinājumu, kas nodrošina no Obligācijām izrietošo Emitenta saistību izpildi atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem.

Nodrošinājuma aģents: nozīmē labas reputācijas sabiedrību, kas ir pilnvarota rīkoties ar Garantijām un Nodrošinājumiem visu Obligacionāru interesēs atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem un Nodrošinājuma aģenta līgumam, kurai ir profesionālā pieredze kapitāla tirgus darījumos un kompetence nodrošinājuma aģenta pienākumu izpildē. Sākotnēji par nodrošinājuma aģentu tiek iecelts zvērinātu advokātu birojs "ZAB Ellex Kļaviņš" SIA, kas ir reģistrēts Latvijas Zvērinātu advokātu padomē un Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru: 40203338523, juridiskā adrese: Krišjāņa Valdemāra iela 62, Rīga, LV-1013, Latvijas Republika, e-pasts: latvia@ellex.legal, tālr.+371 67 814 848. Nodrošinājuma aģenta funkciju izpildes laikā Nodrošinājuma aģenta profesionālās atbildība būs apdrošināta.

Nodrošinājuma aģenta līgums: nozīmē līgumu, kas ir noslēgts starp Emitentu un Nodrošinājuma aģentu un kas nosaka Nodrošinājuma aģenta tiesības un pienākumus attiecībā uz Nodrošinājuma un Garantiju (atbilstoši šajos Obligāciju noteikumos ietvertajai definīcijai) nodibināšanu, uzturēšanu un izmantošanu Obligacionāru interesēs, kā arī Nodrošinājuma aģenta atlīdzību. Nodrošinājuma aģenta līgums ir pieejams pēc pieprasījuma Emitentam, un ir uzskatāms par šo Obligāciju noteikumu neatņemamu sastāvdaļu.

Nodrošinājuma līgumi: nozīmē līgumus par šo noteikumu 20.2. punktā (*Nodrošinājums*) norādītā Nodrošinājuma sniegšanu, kas ir, vai tiks noslēgti starp Nodrošinājuma aģentu un Emitentu un kas ir pakļauti Piemērojamo tiesību aktu prasībām. Nodrošinājuma līgumi ir pieejami pēc pieprasījuma Emitentam.

Nodrošinājuma sniedzējs(-i): nozīmē Emitentu un Projekta sabiedrību.

Konsolidētā EBITDA: nozīmē grupas Atsauces perioda neto peļņu, kas ir aprēķināta, balstoties uz jaunāko Finanšu pārskatu:

- (a) kas ir palielināta par ikvienu samaksāto vai maksājamo peļņas, kapitāla pieauguma vai ienākuma nodokļa summu;
- (b) kas ir palielināta par jebkādiem procentu izdevumiem, finansēšanas

līgumos paredzētajiem maksājumiem un nomas izdevumiem;

- (c) kas ir palielināta par ieņēmumu no JSC "Amber Talvis" AO un JSC "Amber Permalko" pārdošanas summas (ja piemērojams);
- (d) pirms jebkādiem zaudējumiem, kas izriet no JSC "Amber Talvis" AO un/vai JSC "Amber Permalko" (ja piemērojams) pārdošanas vai Krievijas Federācijas valdības vai kādas tās kompetentas iestādes veiktās nacionalizācijas;
- (e) pirms jebkādam Ārkārtas pozīcijām un bezskaidras naudas pozīcijām (piemēram, aktīvu pārvērtēšana vai norakstīšana);
- (f) pirms ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņas un zaudējumiem;
- (g) kas ir palielināta par ikvienu summu, kas ir attiecināma uz amortizāciju, nolietojumu, atzīto vai norakstīto vērtības samazinājumu vai aktīvu nolietojumu;
- (h) kas ir palielināta par dividendēm, kas ir saņemtas no saistītajām sabiedrībām atbilstoši tiesību aktos ietvertajai šī termina definīcijai.

Konsolidētās finanšu izmaksas: **neto** nozīmē visus regulāros ar parādu saistītos Grupas maksājumus Atsauces periodā, kas tiek aprēķināti, pamatojoties uz jaunāko Finanšu pārskatu:

- (a) ieskaitot procentu izdevumus, kas tiek maksāti par Finanšu parādsaistībām;
- (b) ieskaitot procentu izdevumus par bankas vai apdrošināšanas kompānijas izsniegtajām garantijām;
- (c) pēc jebkādu procentu ieņēmumu, kas ir saistīti ar Naudu vai naudas ekvivalentiem, ieturēšanas, un
- (d) neietverot jebkādas par aizdevumiem kapitalizētos procentus natūrā (*payment-in-kind interest*) no Saistītajām sabiedrībām un/vai attiecībā uz Subordinēto parādu.

Kupons: nozīmē procentus, kas ir aprēķināta attiecībā uz Obligācijām saskaņā ar šo Obligāciju noteikumu 11. punktu (*Kupons*).

Kupona maksājuma diena: Kupona maksājumi tiek veikti 4 (četras) reizes gadā - katra gada 31. martā, 30. jūnijā, 30. septembrī un 31. decembrī.

Kupona likmes maiņas diena: nozīmē otro Darba dienu pirms Bāzes likmes perioda sākuma, kurā Aprēķinu aģents nosaka nākamajam Bāzes likmes periodam piemērojamo Kupona likmi.

Pārvaldnieks: nozīmē Nasdaq CSD tiešo dalībnieku, licencētu kredītiestādi vai ieguldījumu brokeru sabiedrību, kas ir atvērusi vērtspapīru glabāšanas kontu pie Nasdaq CSD dalībnieka.

Sadale: nozīmē dividenžu un citu naudas izmaksu sadali aizdevumu, komisijas un citu maksājumu veidā, izņemot maksājumus, kas tiek veikti ierastās komercprakses ietvaros, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar nomas maksājumiem par Saistītajām personām piederošām telpām.

Kapitāla koeficients: **līdzsvara** nozīmē Kopējā pašu kapitāla un aktīvu attiecību, kas ir aprēķināta saskaņā ar jaunāko Finanšu pārskatu.

Ārkārtas pozīcijas: nozīmē ārkārtas pozīcijas, kas neatbilst ikdienas komercdarbības praksei un kas nepārsniedz 10% (desmit procentus) no Konsolidētā EBITDA radītāja (pirms korekcijām attiecībā uz šādām ārkārtas pozīcijām). Gadījumā, ja tiks gūti ieņēmumi no JSC "Amber Permalko" un/vai JSC "Amber Talvis" pārdošanas (akciju, aktīvu, biznesa nodošanas ceļā vai citādi), augšminētais 10% (desmit

procenti) sliekšnis var tikt palielināts līdz 20% (divdesmit procentiem), lai ņemtu vērā šādas pārdošanas rezultātu.

- EUR:** nozīmē Eiropas monetārās savienības dalībvalstu vienoto valūtu.
- Saistību neizpildes gadījums:** nozīmē ikvienu notikumu vai apstākli, kas ir norādīts šo Obligāciju noteikumu 15.1. punktā (*Saistību neizpildes gadījumi*).
- EURIBOR:** attiecībā uz konkrētu valūtu un laika periodu, nozīmē etalona procentu likmi, kas ir zināma kā eirozonas starpbanku piedāvātā procentu likme, kuras aprēķinus un publicēšanu veic izvēlēts pakalpojumu sniedzējs (*Bloomberg*) atbilstoši Eiropas Banku federācijas periodiski noteiktām prasībām, balstoties uz aprēķinātajām starpbanku aizņēmumu likmēm noteiktām izvēlētajām valūtām un dzēšanas termiņiem. Šāda informācija attiecībā uz katru valūtu tiek iegūta no EURIBOR panelī iekļautajām kredītiestādēm (informācija par vēsturiskajām EURIBOR likmēm var tikt iegūta no izvēlēta pakalpojuma sniedzēja), un negatīvas likmes gadījumā piemērotā procentu likme ir nulle.
- Darījuma konts:** nozīmē darījuma kontu, kas ir atvērts pie Organizatora, pamatojoties uz darījuma konta līgumu, kas ir noslēgts starp Emitentu un Organizatoru.
- Patiesā tirgus vērtība:** nozīmē attiecībā uz kādu aktīvu - tā vērtību, ko brīvprātīgs pircējs maksātu nesaistītam, brīvprātīgam pārdevējam abpusēji izdevīgā darījumā, Emitenta vai attiecīgās Meitas sabiedrības valdei nosakot šādu vērtību labā ticībā.
- Finanšu parādsaistības:** nozīmē Grupas aktuālās kopējās finanšu parādsaistības, atbilstoši jaunākajā Finanšu pārskatā ietvertajai informācijai, ieskaitot:
- (a) jebkādu aizņemtos naudas līdzekļus;
 - (b) ikvienu summu, kas ir iegūta obligāciju iegādes vai parādzīmju, parāda vērtspapīru, obligāciju vai kāda pielīdzināma parāda instrumenta emisijas ceļā, ieskaitot šīs Obligācijas;
 - (c) saistību summu, kas izriet no kāda nomas vai izpirkuma līguma, kas atbilstoši Grāmatvedības principiem ir kapitalizējama kā aktīvs un iegrāmtojama bilancē kā saistības;
 - (d) ikvienu summu, kas ir aizņemta no kāda Emitenta akcionāra;
 - (e) ikvienu summu, kas ir iegūta kāda cita darījuma ietvaros (ieskaitot ikvienu nākotnes pirkšanas vai pārdošanas līgumu), kam ir aizņēmuma ekonomiskā ietekme, un kas atbilstoši Grāmatvedības principiem ir klasificējams kā aizņēmums, izņemot parādus piegādātājiem un darbuzņēmējiem, kas ir radušies Grupas ikdienas komercdarbības ietvaros;
 - (f) ikvienu atvasināto finanšu instrumentu darījumu, atbilstoši tā tirgus vērtībai;
 - (g) ikvienu pretkompensēšanas pienākumu attiecībā uz kādu garantiju, kompensāciju, parādzīmi, rezerves vai dokumentāro akreditīvu vai kādu citu bankas vai kādas finanšu iestādes izsniegtu instrumentu; un
 - (h) nedublējot, ikvienu garantiju vai kādu citu apņēšanos attiecībā uz finanšu zaudējumiem, kas atbilst (a) līdz (f) apakšpunktos norādīto pozīciju veidam.
- Finanšu pārskats:** nozīmē Grupas revidēto un konsolidēto gada pārskatu un Grupas nerevidētos, konsolidētos ceturkšņa starpperioda pārskatus, kas ir sagatavoti saskaņā ar Grāmatvedības principiem.
- Pirmā norēķinu diena (Emisijas diena):** nozīmē dienu, no kuras par Obligācijām tiek uzkrāti procenti: t.i. 2023. gada 21. aprīlis.

Nepārvarama vara:	termins tiek lietots nozīmē, kāda tam ir piešķirta šo Obligāciju noteikumu 17. punktā (<i>Nepārvarama vara</i>).
Grupa:	nozīmē uzņēmumu grupu, kas sastāv no Emitenta un tā tiešajām un netiešajām Meitas sabiedrībām.
Garantijas:	nozīmē garantijas, ko ir izsnieguši Galvotāji no Obligācijām izrietošo Emitenta saistību pret Obligacionāriem izpildes nodrošināšanai, ko var realizēt Nodrošinājuma aģents. Garantijas tiek izsniegtas pēc pieprasījuma Emitentam.
Galvotājs (-i):	nozīmē personu(-as), kas sniedz garantijas Emitenta saistību, kas izriet no Obligācijām, izpildes nodrošināšanai. Šādas garantijas izsniedz Obligāciju noteikumu 20.1. punktā (<i>Garantijas</i>) norādītās sabiedrības.
Maksātnespējas process:	nozīmē bankrota procedūru (<i>faillite</i>), kontrolētu pārvaldību (<i>gestion contrôlée</i>), maksājumu izpildes atlikšanu (<i>sursis de paiement</i>), vienošanos ar kreditoriem (<i>concordat préventif de la faillite</i>), administratīvu darbības izbeigšanu bez likvidācijas (<i>dissolution administrative sans liquidation</i>), likvidāciju tiesas ceļā (<i>liquidation judiciaire</i>) vai kādu pielīdzināmu procesu, kas vispārīgi ietekmē kreditoru tiesības (ieskaitot Luksemburgas 2022. gada 19. decembra likumā par tirdzniecības un sabiedrību reģistrāciju un uzņēmumu grāmatvedību un finanšu uzskaiti, ar grozījumiem, 13. panta punktos no 4 – 12, 16 un 17 aprakstītos procesus) Luksemburgā vai kādā citā jurisdikcijā, kā arī maksātnespējas, tiesiskās aizsardzības procesu un ārpus tiesiskās aizsardzības procesu atbilstoši Latvijas Republikas Maksātnespējas likumam.
Procentu koeficients:	seguma nozīmē (i) Konsolidētā EBITDA attiecību pret Atsauces perioda Konsolidētajām neto finanšu izmaksām; vai (ii) ja Atsauces periodā Grupa ir veikusi legādi, tad Proforma EBITDA, kas ir dalīta ar Atsauces perioda Proforma neto finanšu izmaksām.
Emitents vai Sabiedrība:	Amber Beverage Group Holding S.à r.l., reģistrācijas Nr.B218246, juridiskā adrese: 44, rue de la Vallée, L – 2661, Luksemburga.
Obligacionāru vairākums:	nozīmē Obligacionārus (izņemot Emitentu, tā tiešos vai netiešos dalībniekus un Saistītās personas), kuriem kopumā pieder Obligācijas par kopējo nominālvērtību vismaz ½ (viena puse) apmērā no visu emitēto Obligāciju kopējās nominālvērtības (neskaitot Emitenta, tā tiešo un netiešo dalībnieku un Saistīto personu turētās Obligācijas) plus vismaz viena papildu Obligācija. Emitents, tā tiešie vai netiešie dalībnieki un Saistītās personas, kas ir šādu Obligāciju turētāji, nav tiesīgi piedalīties balsošanā.
Dzēšanas datums:	nozīmē dienu, kurā Emitents veiks Obligāciju atmaksu to pilnas nominālvērtības apmērā, kas ir 2027. gada 31. marts.
Minimālā vienība:	norēķinu nozīmē minimālo vērtību, kas var tikt turēta un tirgota un kas ir vienāda ar Nominālvērtību.
Nasdaq Depozitārijs:	CSD vai Nasdaq CSD SE, reģistrācijas Nr.40003242879, juridiskā adrese: Valņu iela 1, LV-1050, Rīga, Latvija.
Nasdaq Rīga:	AS "Nasdaq Riga", reģistrācijas Nr.40003167049, juridiskā adrese: Valņu iela 1, LV-1050, Rīga, Latvija.
Neto parāds:	nozīmē atbilstoši Grupas jaunākajā Finanšu pārskatā ietvertajai informācijai, Grupas Finanšu parādsaistību kopsummu, atņemot Grupas Naudu un naudas ekvivalentus, tostarp tirgojamus vērtspapīrus.
Neto aizņemto līdzekļu īpatsvars:	nozīmē atbilstoši Grupas jaunākajā Finanšu pārskatā ietvertajai informācijai, neto parādu, kas ir dalīts ar: (i) konsolidēto EBITDA rādītāju, vai (ii) gadījumā, ja

Atsauces periodā Grupa ir veikusi legādi – ar Atsauces perioda Proforma EBITDA.

- Nominālvērtība:** nozīmē vienas Obligācijas nominālvērtību, kas ir EUR 1000.00 (viens tūkstotis eiro).
- Obligācijas:** nozīmē parāda vērtspapīrus, kuru emisiju veic Emitents saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- Obligacionārs leguldītājs:** **vai** nozīmē ikvienu privātpersonu vai juridisku personu, kurai pieder viena vai vairākas Obligācijas un kurai pieder prasījuma tiesības pret Emitentu, kā to paredz šie Obligāciju noteikumi.
- Obligacionāru sapulce:** nozīmē Obligacionāru sapulci, kas tiek sasaukta saskaņā ar šo Obligāciju noteikumu 22. punktu (*Obligacionāru sapulces un lēmumi*).
- Atklātais tirgus:** nozīmē Frankfurtes biržas Atklāto tirgu (*“Open Market”*).
- Paralēlais parāds:** nozīmē šo Obligāciju noteikumu 20.3 punktā (*Paralēlais parāds*) norādīto juridisko struktūru.
- Atļautā sadale:** nozīmē Sadali:
- (a) no revidētās konsolidētās gada peļņas, kas nepārsniedz EUR 10,000,000 (desmit miljonus eiro):
gadījumā, ja Kapitāla līdzsvara koeficients pēc Sadales veikšanas pārsniedz zemāk norādīto koeficientu, Atļautās sadales apmērs var būt lielāks par šo summu atbilstoši zemāk norādītajai kārtībai:
 - (b) pēc Sadales veikšanas Kapitāla līdzsvara koeficients ir vismaz 45% (četrdesmit pieci procenti): netiek noteikti Sadales ierobežojumi;
 - (c) pēc Sadales veikšanas Kapitāla līdzsvara koeficients ir vismaz 42,5% (četrdesmit divi komats pieci procenti): maksimāli 100% (simts procenti) no revidētās konsolidētās gada peļņas;
 - (d) pēc Sadales veikšanas Kapitāla līdzsvara koeficients ir vismaz 40% (četrdesmit procenti): maksimāli 50% (piecdesmit procenti) no revidētās konsolidētās gada peļņas.
- Atļautā nodrošinājuma līdzdalība:** nozīmē ikvienu Nodrošinājuma līdzdalību:
- (a) kas nodrošina Obligācijas,
 - (b) kas ir nodibināts attiecībā uz Nodrošinājumu par labu Emitentam un kam ir nākamās kārtas prioritāte;
 - (c) kas ir nodibināts attiecībā uz Nodrošinājumu kādas trešās personas labā Obligāciju pārfinansēšanas mērķim un kam ir nākamās kārtas prioritāte;
 - (d) ikvienu ieskaita līgumu, kas ir noslēgts ar Projekta sabiedrību tās ierastās banku pakalpojumu izmantošanas prakses ietvaros, ar mērķi nodrošināt kredīta un debeta atlikumu ieskaitu;
 - (e) ikvienu maksājumu vai izslēdzošo ieskaitu vai ieskaitu, pamatojoties uz ikvienu risku ierobežošanas darījumu, ko noslēgusi Projekta sabiedrība: (i) ar mērķi ierobežot jebkādu riskus, kam Projekta sabiedrība ir pakļauta tās ierastās darbības ietvaros; vai (ii) saistībā ar izmantoto procentu likmi vai valūtas pārvaldības operācijām, kas tiek slēgtas ikdienas komercdarbības ietvaros un ne spekulatīviem mērķiem, jebkurā gadījumā izslēdzot ikvienu kreditēšanas atbalsta pasākumiem pakļautu Nodrošinājuma līdzdalību saistībā ar kādu risku ierobežošanas darījumu;

- (f) ikvienu Nodrošinājuma līdzdalību, kas izriet no Projekta sabiedrībai piederošu aktīvu pārdošanas un saņemšanas atpakaļnomā;
- (g) kas izriet no tiesību normām vai rodas ierastās komercdarbības ietvaros (ieskaitot ķīlas un īpašumtiesību saglabāšanas līgumus un, lai izvairītos no šī noteikuma neatbilstošas tulkošanas, neietverot garantijas un nodrošinājumus attiecībā uz aizņemtajiem vai saņemtajiem naudas līdzekļiem);
- (h) kas rodas Projekta sabiedrībai iegādājoties kādu citu sabiedrību ar jau esošiem apgrūtinājumiem; vai
- (i) ko ir apstiprinājis Obligacionāru vairākums.

Potenciālais ieguldītājs (-i):	nozīmē privātpersonu vai juridisku personu, kas šajos Obligāciju noteikumos noteiktajā kārtībā izrāda interesi vai plāno uz sava rēķina iegādāties vienu vai vairākas Obligācijas.
Rakstveida procedūra:	nozīmē rakstveida vai elektronisku Obligacionāru lēmumu pieņemšanas procedūru atbilstoši šo Obligāciju noteikumu 22. daļā noteiktajai kārtībai (<i>Obligacionāru sapulces un lēmumi</i>).
Proforma neto finanšu izmaksas:	nozīmē Atsauces perioda Konsolidēto neto finanšu izmaksu summu plus (apmērā, kādā šādas izmaksas jau nav ietvertas Konsolidētajās neto finanšu izmaksās) kādas personas, uzņēmējdarbības segmenta vai struktūrvienības, kas Atsauces periodā ir iegādāta iegādes ietvaros, Atsauces perioda tīrās finanšu izmaksas.
Proforma EBITDA:	nozīmē summu, ko veido Atsauces perioda Konsolidētā EBITDA, kurai, apmērā, kādā šādas pozīcijas jau nav ietvertas Konsolidētās EBITDA rādītājā, pieskaita kādas citas personas, uzņēmējdarbības segmenta vai šādas personas struktūrvienības, kas tika iegādāta Atsauces periodā, EBITDA.
Projekta sabiedrība:	nozīmē Emitenta meitas sabiedrību SIA "ABG Real Estate", sabiedrību ar ierobežotu atbildību, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru: 40203246089, juridiskā adrese: Aleksandra Čaka iela 160, Rīga, Latvija, LV-1012.
Parādzīme:	nozīmē vienošanos starp Emitentu un Nodrošinājuma aģentu, ar kuru Emitents apliecina, ka tas ir Nodrošinājuma aģentam parādā noteiktas summas saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem un kas nepieciešamības gadījumā var tikt izmantotas Nodrošinājuma reģistrēšanai un izlietošanai.
Regulēts tirgus:	nozīmē Nasdaq Riga, kas ir regulētais tirgus Finanšu instrumentu tirgus direktīvas 2014/65/EU, ar grozījumiem ("MiFID II") piemērošanas mērķim, oficiālo parāda vērtspapīru sarakstu (Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts).
Saistītās personas:	nozīmē ikvienu personu (fizisku personu vai juridisku personu), kas Starptautiskajos grāmatvedības standartos ir definēta kā "pārskata sniedzējs") (IAS – Informācija par saistīto personu darījumiem).
Atsauces periods:	nozīmē ikvienu 12 (divpadsmit) secīgu kalendāro mēnešu periodu, kas tiek fiksēts katra kalendārā ceturkšņa beigās.
Sankcijas:	nozīmē ekonomiskas vai finanšu sankcijas, tirdzniecības embargo un pielīdzināmus pasākumus, ko periodiski piemēro, pārvalda vai ievieš Latvijas Republika, Eiropas Savienība, ANO, ASV Ārvalstu aktīvu kontroles birojs (OFAC) vai kāda cita kompetenta iestāde.
Nodrošinājuma līdzdalība:	termins tiek lietots nozīmē, kāda tam ir piešķirta šo Obligāciju noteikumu 14. sadaļā (<i>Apņemšanās</i>).

Norēķinu dalītājs: **vienības** nozīmē skaitli, kas definē norēķinu apjomu vai nominālu un, kas dalās ar Minimālo norēķinu vienību bez atlikuma.

Subordinētais parāds: nozīmē Grupas nenodrošināto parādu, kas pastāv dalībnieku izsniegtu aizdevumu veidā, ar dzēšanas termiņu pēc Dzēšanas dienas, kas attiecībā uz prasījuma tiesībām pret aktīviem vai ieņēmumiem, ir pakārtoti Obligācijām, un to pilnīga vai daļēja atmaksa ir veicama tikai, ja ir izpildītas visas no Obligācijām izrietošās saistības.

Meitas sabiedrības: nozīmē ikvienu sabiedrību, tostarp neregistrētas sabiedrības, piemēram, partnerības, ko kontrolē Emitents atbilstoši Starptautiskajos grāmatvedības standartos noteiktajām prasībām (IAS27 – Konsolidētie un individuālie finanšu pārskati).

Šo Obligāciju noteikumu apstiprināšanas dienā Emitentam ir sekojošās meitas sabiedrības:

- (1) Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "AMBER DISTRIBUTION LATVIA" (Latvija);
- (2) Amber Distribution Lithuania UAB (Lietuva);
- (3) Amber Beverage Australia Pty Ltd (Austrālija);
- (4) Amber Beverage UK Limited (Apvienotā Karaliste);
- (5) Indie Brands Ltd (Apvienotā Karaliste);
- (6) Indie Spirits Ltd (Apvienotā Karaliste);
- (7) Amber Distribution Estonia OU (Igaunija);
- (8) Akciju sabiedrība "INTERBALTIJA AG" (Latvija);
- (9) Amber Beverage Austria GmbH (Austrija);
- (10) Amber Beverage Germany GmbH (Vācija);
- (11) Amberbev International Ltd (Kipra);
- (12) Amber Production Tequila S.A. de CV (Meksika);
- (13) AS "Amber Latvijas balzams" (Latvija);
- (14) Amber Production Remedija OU (Igaunija);
- (15) JSC "Amber Talvis" AO (Krievija);
- (16) JSC "Amber Permalko" (Krievija);
- (17) Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "AMBER BEVERAGE GROUP" (Latvija);
- (18) SIA "ABG Real Estate" (Latvija);
- (19) Think Spirits NL B.V. (Nīderlande);
- (20) Amber Agave S.A de C.V (Meksika);
- (21) WW Equity House Trading Limited (Īrija);
- (22) Sabiedrība ar ierobežotu atbildību "RITS HOLDING" (Latvija);
- (23) Amber IP Brands Sarl (Šveice);
- (24) WW Equity House Holdings Limited (Īrija).

Obligacionāru supervairākums: nozīmē Obligacionārus (izņemot Emitentu, tā tiešos un netiešos dalībniekus un Saistītās personas), kuriem kopā pieder Obligācijas, kuru nominālvērtība ir vismaz

2/3 (divas trešdaļas) no visu emitēto Obligāciju kopējās nominālvērtības (neskaitot Emitentam, tā tiešajiem vai netiešajiem dalībniekiem un Saistītajām personām piederošās Obligācijas).

Emitents, tā tiešie vai netiešie dalībnieki un Saistītās personas, kuras tur šādas Obligācijas, nav tiesīgas piedalīties balsošanā.

- Obligāciju noteikumi:** nozīmē šos Obligāciju noteikumus.
- Kopējais paša kapitāls:** nozīmē Grupas kopējā paša kapitāla (ieskaitot mazākuma līdzdalību, ja piemērojams) konsolidēto uzskaites vērtību, kas atbilstoši jaunākajam Finanšu pārskatam, ir palielināts ar Subordinēto parādu.
- Pārstāvis:** nozīmē labas reputācijas, starptautiska līmeņa kompāniju, kurai ir birojs Luksemburgā vai Zviedrijā un kas vismaz 5 (piecus) gadus ir pilnvarota rīkoties kā Obligacionāru Pārstāvis (aģents), pārstāvot tos ikvienā ar Obligācijām saistītā jautājumā, izņemot Garantijas un Nodrošinājumu, kā to paredz šie Obligāciju noteikumi un Pilnvarojuma līgums, un kuram ir profesionālā pieredze kapitāla tirgus darījumos un kompetence obligacionāru Pārstāvja (aģenta) pienākumu izpildē, ko Emitents ir iecēlis saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- Pilnvarojuma līgums:** nozīmē Pārstāvja (pārstāvniecības) līgumu, kas tiks noslēgts starp Emitentu un Pārstāvi 3 (trīs) mēnešu laikā pēc Emisijas dienas, vai kāds pilnvarojuma līguma aizstājējliģums, kas noslēgts starp Emitentu un Pārstāvja aizstājēju pēc Emisijas dienas, kas nosaka Pārstāvja tiesības un pienākumus saistībā ar Obligacionāru pārstāvēšanu visos ar Obligācijām saistītajos jautājumos, izņemot Garantijas un Nodrošinājumu, kā arī nosaka Pārstāvja atlīdzības apmēru. Pilnvarojuma līgums ir uzskatāms par šo Obligāciju noteikumu neatņemamu sastāvdaļu, un tas ir pieejams pēc pieprasījuma Emitentam.
- Noliktava:** nozīmē automatizētu A klases noliktavu ar aptuveno apbūves platību 24000 m², kuras būvniecību veiks Projekta sabiedrība uz tai piederošās zemes, kas atrodas Uriekstes iela 9B, Rīgā, kadastra numurs: 0100 013 0133, ierakstīta Rīgas pilsētas zemesgrāmatas nodalījumā: 5001, kura tiks iznomāta AS "Amber Latvijas balzams".

2. IEŅĒMUMU IZMANTOŠANA

- 2.1. Kopējais emisijas apmērs ir EUR 30 000 000.00 (trīsdesmit miljoni eiro). Obligāciju emisijas rezultātā iegūtie līdzekļi, pēc Organizatora komisijas maksas par Obligāciju izvietojumu ieturēšanas, tiks aizdoti Projekta sabiedrībai un izmantoti Noliktavas būvniecības finansēšanai, Noliktavas loģistikas iekārtu iegādei un citu ar Noliktavu saistīto izmaksu segšanai, kā arī, lai apkalpotu Emitenta izsniegto aizdevumu Projekta sabiedrībai un segtu Projekta sabiedrības ikdienas izmaksas.
- 2.2. Gadījumā, ja tiks emitētas papildu Obligācijas, ievērojot šo noteikumu 14.(i) punktā (*Apņemšanās*) noteikto kārtību, tad šādu papildu Obligāciju emisijas rezultātā iegūtie līdzekļi var tikt izlietoti tikai esošo parādsaistību aizdevumu formā, kurus Emitentam vai jebkurai Emitenta Meitas sabiedrībai, ir piešķirušas jebkuras finanšu iestādes.
- 2.3. Norēķini par Obligācijām tiks organizēti Emisijas dienā, un Obligāciju emisijas rezultātā saskaņā ar šo Obligāciju noteikumu 2.1. punktu piesaistītie līdzekļi tiks noguldīti Darījuma kontā pēc Organizētāja Obligāciju izvietojuma komisijas ieturēšanas, ar nosacījumu, ka pirms norēķinu par Obligācijām veikšanas, Emitents nogulda Darījuma kontā summu, kas ir vienāda ar: (i) Organizētāja izvietojuma komisiju; (ii) Kupona maksājumiem par 93 (deviņdesmit trīs) dienām, un (iii) papildu summu EUR 15 000 (piecpadsmit tūkstoši eiro) apmērā, lai segtu potenciālo Bāzes likmes palielinājumu.
- 2.4. Darījuma kontā noguldītā summa tiks pārskaitīta Emitentam 2 (divu) Darba dienu laikā pēc tam kad Organizētājam tiks iesniegti dati vai dokumentācija, kas apliecina Nodrošinājuma nodibināšanu un reģistrāciju (ja nepieciešams).
- 2.5. Gadījumā, ja visi Nodrošinājumi nav nodibināti vai reģistrēti (ja piemērojams) attiecīgajos reģistros šo

Obligāciju noteikumu 20.2.4. punktā noteiktajā termiņā, Emitents apņemas 3 (trīs) Darba dienu laikā atmaksāt Obligācijas to Nominālvērtībā, papildu maksājot uzkrātos, bet vēl nesamaksātos Kupona maksājumus, un Darījuma kontā noguldītie līdzekļi tiks izmantoti šādas atmaksas finansēšanai. Pēc Obligāciju atmaksas, Darījuma konta atlikums pilnā apmērā tiks pārskaitīts Emitentam. Obligāciju atmaksas maksājumi tiek veikti ar Nasdaq CSD starpniecību, atbilstoši attiecīgajiem Nasdaq CSD noteikumiem. Šo Obligāciju noteikumu apstiprināšanas dienā piemērojami Nasdaq CSD noteikumi ir *Rulebook* un *Corporate Action Service Description*. Obligacionāru saraksts, kas ir tiesīgi saņemt atmaksu, tiks fiksēts iepriekšējās Darba dienas beigās pirms atmaksas dienas.

- 2.6. Gadījumā, ja Emitents neatmaksā Obligācijas 2.5. punktā noteiktajā kārtībā, Organizators ar šo tiek pilnvarots atmaksāt Obligācijas Emitenta vārdā.

3. VISPĀRĪGĀ INFORMĀCIJA

- 3.1. Obligācijas ir uzrādītāja vērtspapīri un ikviena persona, kas tur Obligācijas savā vērtspapīru kontā ir tiesīga saņemt Kupona un Nominālvērtības maksājumus. Plānots, ka vienas emitētās Obligācijas Nominālvērtība būs EUR 1000,00 (viens tūkstotis eiro) un kopējā nominālvērtība būs EUR 30 000 000.00 (trīsdesmit miljoni eiro).
- 3.2. Nasdaq CSD Obligācijām piešķirtais ISIN (Starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs) ir: LV0000870137.
- 3.3. Obligāciju minimālā parakstīšanās summa ir EUR 100 000.00 (simts tūkstoši eiro), paredzot minimālo parakstīšanās soli EUR 1000.00 (viens tūkstotis eiro).

4. PIEMĒROJAMIE TIESĪBU AKTI UN JURISDIKCIJA

- 4.1. Obligāciju emisija tiek veikta, izvietojot Obligācijas privāti saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likumu un citiem spēkā esošajiem Piemērojamiem tiesību aktiem, ieskaitot Latvijas Bankas, Nasdaq CSD un Nasdaq Riga noteikumus.
- 4.2. Visi strīdi un domstarpības starp vienu vai vairākiem Obligacionāriem un Emitentu tiek izskatīti Latvijas Republikas tiesās saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem. Šie Obligāciju noteikumi ir sagatavoti angļu valodā, un ikviens to tulkojums kādā citā valodā ir uzskatāms par neoficiālu tulkojumu, kas ir ticis sagatavots tikai Potenciālo ieguldītāju ērtības labad. Ikviena strīda vai domstarpību gadījumā par šo Obligāciju noteikumu tulkošanu un piemērošanu, noteicošā ir šo noteikumu angļu valodas versija.

5. OBLIGĀCIJU FORMA UN IEGRĀMATOŠANA

Obligācijas emitē kā dematerializētus vērtspapīrus, kas tiks iegrāmatoti Latvijas vērtspapīru norēķinu sistēmā (SSS), ko regulē Piemērojami tiesību akti, kas nodrošinās Obligāciju uzturēšanas funkciju. Obligacionāri var turēt Obligācijas ar Nasdaq CSD dalībnieku, kas piedalās Latvijas vērtspapīru norēķinu sistēmā, starpniecību.

6. OBLIGĀCIJU VALŪTA

Obligāciju valūta ir EUR (eiro).

7. OBLIGĀCIJU STATUSS

Obligācijas ir Emitenta augstākā ranga nodrošinātas obligācijas. Emitenta maksātspējas gadījumā Obligacionāri ir tiesīgi atgūt savus ieguldījumus, tādā pašā kārtībā kā attiecīgās kategorijas kreditori, atbilstoši Piemērojamo tiesību aktu prasībām, ņemot vērā, ka Nodrošinājuma vai Garantijas realizēšanas gadījumā Obligacionāri saņemtu savu prasību izpildījumu attiecībā uz Obligācijām tikai apmērā, kādā Nodrošinājuma vai Garantijas realizēšanas ieņēmumi būs pietiekami, lai segtu Nodrošinājuma un Garantiju realizēšanas izmaksas un Nodrošinājuma aģenta un Pārstāvja komisiju, izmaksas, izdevumus, zaudējumus un prasības saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem. Izņemot obligātās tiesību normas, nepastāv jebkādi līgumi vai citi darījuma dokumenti, kas pakārtotu Obligacionāru prasības citām Emitenta nodrošinātajām saistībām.

8. AR OBLIGĀCIJU EMISIJU SAISTĪTĀS TIESĪBAS UN IEROBEŽOJUMI

- 8.1. Ikvienam Obligacionāram ir tiesības saņemt Kupona un Nominālvērtības maksājumus saskaņā ar šo Obligāciju noteikumu 11. punktu (*Kupons*) un 12. punktu (*Obligāciju atmaksa*), kā arī izmantot pārējās

no šiem Obligāciju noteikumiem vai Piemērojamo tiesību aktu prasībām izrietošās tiesības.

- 8.2. Emitents ir tiesīgs iegādāties Obligācijas otrreizējā tirgū tieši no Obligacionāriem. Emitenta iegādātās Obligācijas tiek turētas Emitenta vērtspapīru kontā, un Emitents ir tiesīgs pārdot iegādātās Obligācijas Potenciālajiem ieguldītājiem un citiem Obligacionāriem. Emitents nav tiesīgs dzēst iegādātās un Emitenta vērtspapīru kontā turētās obligācijas, tādejādi samazinot Obligāciju emisijas apjomu.
- 8.3. Emitenta un Saistīto personu turētās Obligācijas nepiedalās balsošanā saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.

9. OBLIGĀCIJU BRĪVAS APGROZĪBAS IEROBEŽOJUMI

- 9.1. Obligācijas ir brīvi pārvedami parāda vērtspapīri un var tikt ieķīlātas. Tomēr Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, atkārtoti pārdotas, nodotas vai piegādātas valstīs vai jurisdikcijās vai citādi, tādos apstākļos, kur šādu darbību veikšana ir prettiesiska vai paredz tādu pasākumu veikšanu, kas nav noteikti Piemērojamajos tiesību aktos.
- 9.2. Jebkuram Obligacionāram, kurš vēlas piedāvāt vai nodot Obligācijas, jānodrošina, ka ikviens šāds ar nodošanu vai piedāvāšanu saistīts piedāvājums neveido publisku piedāvājumu Piemērojamo tiesību aktu izpratnē. Atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem Obligacionāram ir pienākums un atbildība nodrošināt, ka šāds Obligāciju piedāvājums neatbilst Piemērojamajos tiesību aktos ietvertajai publiskā piedāvājuma definīcijai.

10. OBLIGĀCIJU EMISIJAS PIRMĀ NORĒĶINU DIENA

Obligāciju Pirmā norēķinu diena (Emisijas diena) ir 2023. gada 21. aprīlis, no kuras tiek uzsākta Kuponu uzkrāšana.

11. KUPONS

11.1. Kuponu likme

Obligāciju Kuponu likme ir 3M EURIBOR + 7,5% (septiņi komats pieci procenti) gadā un tā ir fiksēta katram Bāzes likmes periodam.

11.2. Kuponu samaksas kārtība

- 11.2.1. Kuponu maksājumi tiek veikti katrā Kuponu samaksas dienā. Kuponu maksājumi tiek veikti 4 (četras) reizes gadā - 31. martā, 30. jūnijā, 30. septembrī un 31. decembrī. Pirmā Kuponu maksājuma diena ir 2023. gada 30. jūnijs un pēdējā Kuponu samaksas diena ir 2027. gada 31. marts.
- 11.2.2. Kuponu ieraksta datums ir 5 (piecas) Darba dienas pirms Kuponu maksājuma dienas. Kuponu ieraksta datuma dienas beigās tiek fiksēts to Obligacionāru saraksts, kas ir tiesīgi saņemt Kuponu maksājumus. Kuponu maksājums par iepriekšējo Kuponu periodu tiek veikts katrā Kuponu maksājuma dienā saskaņā ar attiecīgo Obligacionāru sarakstu.
- 11.2.3. Emitents veic Kuponu maksājumus ar Nasdaq CSD starpniecību, saskaņā ar Nasdaq CSD spēkā esošajiem noteikumiem, kas regulē no parāda vērtspapīriem gūto ieņēmumu izmaksāšanas kārtību. Šo Obligāciju noteikumu apstiprināšanas dienā ir piemērojami Nasdaq CSD *Rulebook* un *Corporate Action Service Description* noteikumi.
- 11.2.4. Gadījumā, ja Kuponu maksājuma diena nav Darba diena, Emitents veic Kuponu maksājumu nākamajā Darba dienā pēc noteiktās Kuponu maksājuma dienas. Maksājuma dienas pārlikšana neietekmē veicamā maksājuma apmēru.
- 11.2.5. Gadījumā, ja Emitents neveic Kuponu maksājumus šajos Obligāciju noteikumos noteiktajos termiņos, Obligacionāri ir tiesīgi iesniegt prasību par Kuponu samaksu, ar nosacījumu, ka šāda prasība tiek iesniegta ne ātrāk kā 10 (desmit) Darba dienas pēc noteiktās attiecīgā Kuponu samaksas dienas.

11.3. Kuponu aprēķini

- 11.3.1. Kuponu aprēķinus veic Aprēķinu aģents. Ceturkšņa Kuponu maksājumi, izņemot pirmo Kuponu maksājumu, tiek aprēķināti pēc šādas formulas:

$$CPN = F * C/4 \text{ vai } CPN\% = C/4, \text{ kur:}$$

CPN – Kupona maksājums eiro valūtā par vienu Obligāciju;

F – vienas Obligācijas nominālvērtība;

C – gada Kupona likme (%), kas tiek aprēķināta kā Bāzes likme + 7.50%, kur:

Bāzes likmi nosaka Aprēķinu aģents Kupona likmes maiņas dienā, kas ir otrā Darba diena pirms katra Bāzes likmes perioda sākuma, kas tiek noteikta, izmantojot izvēlēta pakalpojuma sniedzēja (šobrīd *Bloomberg*) publicētos datus, un likme tiek fiksēta uz attiecīgo Bāzes likmes periodu. Gadījumā, ja kādam Bāzes likmes periodam atbilstoši augšminētajai procedūrai noteiktā likme ir mazāka par 0%, Kupona likmes noteikšanas mērķim tiek pieņemts, ka Bāzes likme ir 0%.

- 11.3.2. Pirmais Kupona maksājums par laika periodu no Emisijas dienas un 2023. gada 30. jūniju tiek aprēķināts saskaņā ar šādu formulu:

$CPN1 = F * C * 69/360$, kur

CPN1 – Kupona maksājums par vienu Obligāciju eiro valūtā uz 2023. gada 30. jūniju;

F – vienas Obligācijas nominālvērtība;

C – gada Kupona likme (%) kas ir izteikta kā Bāzes likme + 7,50% un kas atbilst 10,626% (desmit komats seši simti divdesmit seši procenti), ņemot vērā, ka pirmā Kupona perioda Bāzes likme ir noteikta 3,126% (trīs komats simts divdesmit seši procenti) apmērā.

11.4. Aprēķinu aģents

- 11.4.1. Emitents pilnvaro Aprēķina aģentu veikt ceturkšņa maksājumu Obligacionāriem aprēķinus un sniegt norēķinu instrukcijas Emitentam. Aprēķinu aģents apņemas veikt visus aprēķinus labā ticībā un balstoties uz Aprēķinu aģenta komerciāli pamatotu lēmumu. Pēc Emitenta pieprasījuma Aprēķinu aģents apņemas nodrošināt Emitentu ar tādu informāciju, kas ir pamatoti nepieciešama, lai Emitents varētu pārliecināties, ka veiktie aprēķini ir pareizi.

- 11.4.2. Emitents ir tiesīgs aizstāt Aprēķinu aģentu ar kādu citu neatkarīgu, valsts līmenī atzītu ekspertu korporatīvo obligāciju jomā, un šādā gadījumā puses apņemas labticīgi sadarboties, lai noformētu visu dokumentāciju, ko pieprasa šāds aizstājošais Aprēķinu aģents. Emitents apņemas informēt Aprēķinu aģentu par tā nomaiņu vismaz 10 (desmit) Darba dienas iepriekš.

- 11.4.3. Ikviens Aprēķinu aģenta, rīkojoties šāda uzdevuma ietvaros, pieņemtais lēmums un aprēķini tiek veikti labā ticībā un balstoties uz ekonomiski pamatotiem nosacījumiem.

11.5. Uzkrāto procentu aprēķini

- 11.5.1. Pirmais Kupons tiek uzkrāts no 2023. gada 21. aprīļa, kas ir Obligāciju emisijas Pirmā norēķinu diena.

- 11.5.2. Uzkrātais Kupons tiek aprēķins, pieņemot, ka gadā ir 360 (trīssimt sešdesmit dienas) (dienu skaita konvencija – “Eiropas 30/360”). Starp Kupona maksājuma dienām uzkrātie procenti tiek aprēķināti sekojoši:

$AI = F * C / 360 * D$, kur:

AI – par vienu Obligāciju uzkrātie procenti;

F – vienas Obligācijas nominālvērtība;

C – gada Kupona likme (%), kas tiek noteikta kā Bāzes likme + 7.5%;

D – kopš Kupona uzkrāšanas perioda sākuma pagājušais dienu skaits, piemērojot Eiropas 30/360 dienu skaitīšanas metodi.

12. OBLIGĀCIJU ATMAKSA

12.1. Atmaksa, iestājoties Obligāciju dzēšanas termiņam

- 12.1.1. Vienas Obligācijas Nominālvērtība ir EUR 1000.00 (viens tūkstotis eiro) un Emitents atmaksā Obligāciju Nominālvērtību Dzēšanas dienā, t.i. 2027. gada 31. martā.

- 12.1.2. Emitents atmaksā Obligāciju Nominālvērtību ar Nasdaq CSD starpniecību un saskaņā ar

piemērojamajiem Nasdaq CSD noteikumiem. Šo Obligāciju noteikumu apstiprināšanas dienā piemērojamie Nasdaq CSD noteikumi ir Nasdaq CSD *Rulebook* un *Corporate Action Service Description*. Nominālvērtība tiek atmaksāta Dzēšanas dienā. Obligacionāru saraksts, kas ir tiesīgi saņemt Obligāciju Nominālvērtību tiks fiksēts Darba dienas beigās pirms Dzēšanas dienas.

- 12.1.3. Gadījumā, ja Dzēšanas diena nav Darba diena, Emitents maksā Obligāciju Nominālvērtību nākamajā Darba dienā pēc Dzēšanas dienas. Maksājuma dienas atlikšana neietekmē veicamā maksājuma apmēru.
- 12.1.4. Gadījumā, ja Emitents neveic Nominālvērtības maksājumu Obligāciju noteikumos noteiktajos termiņos, Obligacionāri ir tiesīgi iesniegt prasību par Nominālvērtības atmaksu ne ātrāk kā 10 (desmit) Darba dienas pēc Dzēšanas dienas.

12.2. Obligāciju pirmstermiņa dzēšana pēc Emitenta izvēles (pirkšanas opcija)

- 12.2.1. Emitents ir tiesīgs atmaksāt Obligācijas pirms termiņa pilnībā, bet nevis kādu to daļu:
 - (a) no 2025. gada 31. marta (ieskaitot) līdz 2026. gada 30. martam (ieskaitot), maksājot 103% (viens simts trīs procenti) no Nominālvērtības plus uzkrāto un nesamaksāto Kuponu;
 - (b) no 2026. gada 31. marta (ieskaitot) līdz 2026. gada 31. decembrim (ieskaitot), maksājot 102% (viens simts divi procenti) apmērā no Nominālvērtības plus uzkrāto un nesamaksāto Kuponu;
 - (c) 3 (trīs) mēnešus pirms Dzēšanas dienas, maksājot 101% (viens simts viens procents) apmērā no Nominālvērtības plus uzkrāto un nesamaksāto Kuponu.
- 12.2.2. Gadījumā, ja Emitents pieņem lēmumu par Obligāciju pirmstermiņa dzēšanu, tas informē Obligacionārus un Pārstāvi par augstāk minēto vismaz 20 (divdesmit) Darba dienas pirms Obligāciju dzēšanas dienas, publicējot attiecīgu paziņojumu Emitenta interneta vietnē: www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā).
- 12.2.3. Obligāciju pirmstermiņa dzēšanas gadījumā Obligacionārs veic atmaksu ar Nasdaq CSD starpniecību, atbilstoši Nasdaq CSD spēkā esošajiem noteikumiem. Šo Obligāciju noteikumu spēkā stāšanās dienā ir piemērojami Nasdaq CSD *Rulebook* un *Corporate Action Service Description*. Obligacionāru saraksts, kas ir tiesīgi saņemt atmaksu, tiks fiksēts iepriekšējās Darba dienas vakarā pirms iecerētās dzēšanas dienas.

12.3. Obligāciju pirmstermiņa dzēšana pēc Obligacionāru izvēles Kontroles maiņas gadījumā (pārdošanas opcija)

- 12.3.1. Gadījumā, ja ir iestājusies vai ir paredzama Kontroles maiņa, Emitentam ir pienākums (paredzētas Kontroles maiņas gadījumā – tiesības) ne vēlāk kā 20 (divdesmit) Darba dienu laikā pēc Kontroles maiņas iestāšanās un jebkurā brīdī pirms iecerētās Kontroles maiņas, publicēt savā interneta vietnē www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā) pietiekami detalizētu Obligacionāriem adresētu informāciju un nosūtīt Pārstāvim attiecīgu paziņojumu, ar kuru:
 - (a) tiek sniegta informācija par to, ka ir notikusi vai var notikt Kontroles maiņa un, ka Obligacionāriem ir tiesības pieprasīt Emitentam visu attiecīgā Obligacionāra turēto Obligāciju atmaksu par cenu, kas atbilst 101% (viens simts viens procents) no Obligāciju Nominālvērtības plus uzkrātais un nesamaksātais Kupons;
 - (b) norādot šādas atmaksas dienu, kas nevar iestāties ātrāk kā 10 (desmit) Darba dienas un ne vēlāk kā 20 (divdesmit) Darba dienas pēc šāda paziņojuma publicēšanas; ar nosacījumu, ka gadījumā, ja paziņojums tiek publicēts pirms Kontroles maiņas iestāšanās, Emitents var ietvert paziņojumā norādi, ka Obligāciju atmaksa ir pakļauta Kontroles maiņai un, šādā gadījumā Obligācijas tiks atmaksātas ne vēlāk kā 20 (divdesmit) Darba dienu laikā pēc Kontroles maiņas iestāšanās;
 - (c) norādot ieraksta datumu;
 - (d) informējot, ka pēc šādas atmaksas par ikvienu atpirkto Obligāciju vairs netiks uzkrāti procenti un par neatmaksātajām Obligācijām turpināsies procentu uzkrāšana;
 - (e) aprakstot faktus un apstākļus, kas ir nozīmīgi noslēgtā darījuma vai darījumu kontekstā, kas veido

šādu Kontroles maiņu;

- (f) aprakstot Emitenta noteikto kārtību, kas ir jāievēro Obligacionāriem, lai to turētās Obligācijas tiktu pakļautas šādai atmaksai.

12.3.2. Lai izmantotu no Kontroles maiņas izrietošo pārdošanas opciju, Obligacionāram ir pienākums 10 (desmit) Darba dienu laikā pēc Emitenta paziņojuma publicēšanas iesniegt Emitentam pienācīgi parakstītu un Emitenta pieprasītajā formā noformētu paziņojumu par pārdošanas opcijas izmantošanu. Obligacionārs iesniedz aizpildīto formu tieši Emitentam (fiziski parakstīta forma, kas tiek nosūtīta pa pastu vai kurjerpastu, vai elektroniski parakstīta forma, kas tiek nosūtīta elektroniski) vai netieši ar Obligacionāra pārstāvja starpniecību. Gadījumā, ja norādītajā termiņā no Obligacionāra netiek saņemts nekāds paziņojums, tiks uzskatīts, ka Obligacionārs neizmanto pārdošanas opciju. Opcijas izmantošana nevar tikt atsaukta bez Emitenta piekrišanas.

12.3.3. Gadījumā, ja atbilstoši šī 12.3. punkta noteikumiem tiek atmaksāti 75 (septiņdesmit pieci) procenti vai vairāk no emitēto Obligāciju Nominālvērtības, Emitents ir tiesīgs ne mazāk kā 30 (trīsdesmit) dienās un ne vairāk kā 60 (sešdesmit) dienās, paziņojot par to Obligacionāriem 30 (trīsdesmit) dienu laikā pēc Obligāciju dzēšanas dienas atbilstoši 12.3.1. un 12.3.2. punktu noteikumiem pēc saviem ieskatiem atmaksāt datumā pēc Emitenta izvēles, kas norādīts attiecīgajā paziņojumā, visas (bet nevis daļu) atlikušās Obligācijas par cenu kas atbilst 101% (viens simts un viens procents) no to Nominālvērtības plus uzkrātais un nesamaksātais Kupons.

13. FINANŠU APLIECINĀJUMI

Skaitot no Emisijas dienas un tik ilgi, kamēr nav dzēstas visas emitētās Obligācijas, Emitents nodrošina sekojošo finanšu kritēriju izpildi:

- (a) uzturēt konsolidēto Procentu seguma koeficientu vismaz 2 (divas) reizes; tiek aprēķināts Atsauces periodam katra ceturkšņa beigās;
- (b) uzturēt Pašu kapitāla rādītāju vismaz 35% (trīsdesmit pieci procenti); tiek aprēķināts katra ceturkšņa beigās;
- (c) uzturēt Neto aizņemto līdzekļu īpatsvaru maksimāli 4x (četras reizes); tiek aprēķināts Atsauces periodam katra ceturkšņa beigās.

14. APŅEMŠANĀS

Laikā no Emisijas dienas un tik ilgi, kamēr nav dzēstas visas emitētās Obligācijas, Emitents apņemas ievērot šādas apņemšanās:

- (a) neveikt jebkādu Sadali dalībniekiem/akcionāriem, izņemot Atļauto sadali;
- (b) neizsniegt jebkādus aizdevumus trešajām personām (izņemot aizdevumus, kas tiek izsniegti Meitas sabiedrībām), kā arī neuzņemties un nepieļaut jebkādu garantiju pastāvēšanu attiecībā uz kādas trešās personas saistībām (izņemot Meitas sabiedrību saistības), ja šādi aizdevumi vai garantijas kopsummā pārsniedz 2% (divus procentus) no Grupas bruto ieņēmumiem;
- (c) 3 (trīs) Darba dienu laikā:
 - (i) pēc ikviena pārdošanas/pirkuma līguma noslēgšanas saistībā ar kādas Meitas sabiedrības vai preču zīmes iegādi vai pārdošanu, kuras iegādes cena pārsniedz EUR 5 000 000 (pieci miljoni eiro);
 - (ii) pēc tam, kad Emitents vai kāda Emitenta Meitas sabiedrība ir saņēmusi kādu jaunu aizdevumu (izņemot aizdevumus no Saisītajām personām vai spēkā esošo trešo pušu izsniegto aizdevumu termiņa pagarināšanu), kas pārsniedz EUR 5 000 000 (pieci miljoni eiro);
 - (iii) pēc neto peļņas aplēšu vai prognožu publiskas atklāšanas;
 - (iv) tiklīdz kā tā rīcībā ir informācija par jebkādam izmaiņām Emitenta padomes vai valdes sastāvā;

Emitents informē Obligacionārus, publicējot attiecīgu paziņojumu savā interneta vietnē: www.amberbev.com vai Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā);

- (d) neievieš būtiskas izmaiņas Grupas vispārīgās darbības veidā, salīdzinot ar darbību, ko tā veic Emisijas dienā. Minētais nosacījums neattiecas uz tādiem pasākumiem, kas ir pamatoti nepieciešami vai tiek veikti saistībā ar Emisijas dienā īstenoto Grupas darbību vai jebkādu citu darbību, kas pamatoti papildina, atbilst Grupas īstenotās darbības attīstības virzienam vai ir pamatoti saistīti ar Grupas īstenoto darbību;
- (e) neierosināt un nepieļaut Emitenta, Galvotāja vai Nodrošinājuma sniedzēja likvidācijas vai pielīdzināma procesa uzsākšanu, kā arī nesamazināt Emitenta pamatkapitālu;
- (f) līdz otrā mēneša beigām pēc katra attiecīgā ceturkšņa noslēgšanas publicēt Grupas konsolidētos, nerevidētos ikceturkšņa pārskatus kopā ar vadības ziņojumu un piezīmēm, kas ir sagatavoti atbilstoši Grāmatvedības principiem. Vadības ziņojumā ietver Grupas darbības novērtējumu, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar Grupas finanšu rādītāju, pārdošanas apjoma attīstības tendenču, ieņēmumu, EBITDA un citas finanšu un ne-finanšu informācijas izvērtējumu. Pārskatā arī ietver informāciju par Emitenta atbilstību Obligāciju noteikumu 13. punktā (*Finanšu apliecinājumi*) noteiktajiem kritērijiem;
- (g) 4 (četrus) mēnešu laikā pēc katra attiecīgā Finanšu gada beigām publicēt Grupas konsolidēto gada pārskatu, kas ir sagatavots atbilstoši Grāmatvedības principiem. Finanšu pārskatiem ir jābūt revidētiem;
- (h) sākot ar 2023. finanšu gadu sagatavot un ik gadu publicēt vides, sociālās atbildības un pārvaldības (ESG) ziņojumu atbilstoši Nasdaq ESG vadlīnijām, kā atsevišķu ESG ziņojumu vai kā daļu no Grupas pārskata;
- (i) nodrošināt, ka attiecībā uz Projekta sabiedrības kapitāldaļām un pašreizējiem vai nākotnes aktīviem vai ieņēmumiem kopumā vai kādu to daļu netiek nodibināta un nepastāv neviena hipotēka, ķīla vai cita veida nodrošinājuma līdzdalība ("**Nodrošinājuma līdzdalība**"), izņemot garantijas un Atļauto nodrošinājuma līdzdalību, kas tiek izmantots, lai nodrošinātu kādas Finanšu parādsaistības, ja vienlaicīgi vai iepriekš nav nodibināts identisks vai prioritātes ziņā pielīdzināms nodrošinājums attiecībā uz Obligācijām. Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs 7 (septiņu) Darba dienu laikā pēc attiecīga Emitenta pieprasījuma saņemšanas, iesniegt Emitentam pienācīgi noformētu piekrišanu (notariāli, ja to pieprasa Emitents) ierakstu izdarīšanai attiecīgajos reģistros saistībā ar Atļautās nodrošinājuma līdzdalības sniegšanu;
- (j) nodrošināt, ka Obligāciju emisijas rezultātā piesaistītie līdzekļi tiek izmantoti tikai 2. punktā (*Ieņēmumu izmantošana*) noteiktajā kārtībā;
- (k) ikviens darījums ar Saistītajām pusēm tiek slēgts par Patieso tirgus vērtību;
- (l) neemitēt jebkādas papildu Obligācijas, kas var tikt konsolidētas vai aizvietotas ar esošajām Obligācijām. Tomēr Emitents ir tiesīgs emitēt tādas papildu Obligācijas (viena vai vairāku laidību ietvaros), kas var tikt konsolidētas vai aizvietotas ar esošajām Obligācijām, ar nosacījumu, ka šādu Obligāciju kopējā nominālvērtība nepārsniedz EUR 100 000 000 (viens simts miljoni eiro), ar nosacījumu, ka:
 - (i) finansējums, kas tiks piesaistīts šādu Obligāciju emisijas rezultātā, tiks izmantots tikai esošo parādsaistību pārfinansēšanai, Emitentam vai tā Meitas sabiedrībām finanšu iestāžu izsniegtu aizdevumu veidā; un
 - (ii) 45 (četrdesmit piecu) dienu laikā pēc šādu pārfinansēšanas pasākumu veikšanas atbilstoši apakšpunktam augstāk, Emitents nodrošina, ka Obligācijas ir nodrošinātas ar to pašu nodrošinājumu, kas tika izsniegts attiecīgajai finanšu iestādei (-ēm); un
 - (iii) šādu papildu emitēto Obligāciju nominālvērtība nepārsniedz 120% (viens simts divdesmit procenti) no attiecīgās finanšu iestādes(-žu) izsniegto aizdevumu nominālvērtības, ar nosacījumu, ka Atsauces periodam katra ceturkšņa beigās aprēķinātais maksimālais Neto aizņemto līdzekļu īpatsvara koeficients ir 3,25 (trīs komats divdesmit pieci); un

- (iv) Emitents ir apliecinājis atbilstību 14.(i) punktā ietvertajiem finanšu apliecinājumiem, iesniedzot Pārstāvim attiecīgu atbilstības apliecinājumu, un Pārstāvis apstiprina Emitenta atbilstību 14.(i) punktā ietvertajiem kritērijiem 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc šāda atbilstības apliecinājuma saņemšanas,
- (m) iesniegt pieteikumu par Obligāciju iekļaušanu Regulētā tirgū 6 (sešu) mēnešu laikā pēc Emisijas dienas;
- (n) iesniegt pieteikumu par Obligāciju iekļaušanu Frankfurtes biržas Atklātajā tirgū (*Open Market*) 2 (divu) mēnešu laikā pēc Emisijas dienas;
- (o) 3 (trīs) mēnešu laikā pēc Emisijas dienas noslēgt Pilnvarojuma līgumu ar Pārstāvi un atbilstoši noslēgtā līguma noteikumiem:
 - (i) maksāt Pārstāvim atlīdzību;
 - (ii) atlīdzināt Pārstāvim radušās izmaksas, zaudējumus un atbildības maksājumus;
 - (iii) iesniegt Pārstāvim visu pieprasīto vai citādi iesniedzamo informāciju; un
 - (iv) nerīkoties veidā, kas dotu Pārstāvim juridiskas vai līgumiskas tiesības izbeigt noslēgto Pilnvarojuma līgumu;
- (p) nevienoties ar Pārstāvi par grozījumiem Pilnvarojuma līgumu bez Obligacionāru supervairākuma piekrišana, ja šādi grozījumi kaitē Obligacionāru interesēm.

15. SAISTĪBU NEIZPILDES GADĪJUMI

15.1. Saistību neizpildes gadījumi

15.1.1. Ikviens no zemāk minētajiem notikumiem vai apstākļiem veido Saistību neizpildes gadījumu:

- (a) **Maksājumu neizpilde:** Emitents neveic kādas attiecībā uz Obligācijām maksājamās pamatsummas samaksu, iestājoties šāda maksājuma izpildes termiņam, vai neveic kādu par Obligācijām maksājamo Kuponu maksājumu, iestājoties tā samaksas termiņam, izņemot gadījumus, kad šāds maksājums tiek veikts 10 (desmit) Darba dienu laikā pēc sākotnēji noteiktās samaksas dienas. Obligacionārs ir tiesīgs iesniegt prasību par maksājuma saistību neizpildi ne agrāk kā 10 (desmit) Darba dienas pēc noteiktā maksājuma samaksas termiņa;
- (b) **Finanšu apliecinājumu pārkāpšana:** Emitents nepilda kādu šo noteikumu 13. punktā (*Finanšu apliecinājumi*) norādīto finanšu apliecinājumu, ja vien pirms vai 90 (deviņdesmit) kalendāro dienu laikā pēc agrākā no sekojošo notikumu iestāšanās: (i) diena, kurā būtu jāpublicē attiecīgais Finanšu pārskats saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem; un (ii) diena, kurā šāds Finanšu pārskats atbilstoši Obligāciju noteikumiem tiek faktiski publicēts par Atsauces periodu, kurā šāda neizpilde tika (tiktu) pirmreizēji atklāta, Emitents saņem no akcionāriem finansējumu pašu kapitāla un/vai Subordinētā parāda veidā ("**Kapitāla palielināšana**") par summu, kas ir vismaz pietiekama, lai nodrošinātu šo noteikumu 13. punktā (*Finanšu apliecinājumi*) noteikto kritēriju izpildi, ja šāda pārbaude tiktu veikta Atsauces perioda pēdējā dienā, pamatojoties uz to, ka šāda Emitentu veiktā Kapitāla palielināšana ir ietverta Atsauces periodā tā, it kā Emitents būtu to nodrošinājis nekavējoties pirms šāda Atsauces perioda pēdējās dienas.

Ikvienu attiecībā uz Atsauces periodu veikta Kapitāla palielināšana tiks uzskatīta par notikušu tieši pirms šāda perioda pēdējās dienas, un tā tiks ietverta (nedublējot) visu Līguma 13. punktā (*Finanšu apliecinājumi*) noteikto kritēriju aprēķinos tā, lai šāda Kapitāla palielināšanas diena netiktu ietverta nevienā sekojošajā Atsauces periodā.

Ja pēc šādas Kapitāla palielināšanas attiecīgais Obligāciju noteikumu 13. punktā (*Finanšu apliecinājumi*) noteiktais finanšu kritērijs tiek izpildīts, tiks uzskatīts, ka tas ir izpildīts sākotnējā Saistību neizpildes gadījuma konstatēšanas dienā, un uzskatāms, ka šo Obligāciju noteikumu izpildes mērķim, šāds Saistību neizpildes gadījums ir ticis novērsts. Kapitāla palielināšana nevar tikt veikta divus pārskata periodus pēc kārtas.

- (c) **Apņemšanos pārkāpšana.** Emitents pārkāpj kādu šo noteikumu 14. punktā (*Apņemšanās*) ietvērto apņemšanos, ja vien: (i) šāds pārkāpums var tikt novērsts, un (ii) šāds pārkāpums tiek

novērsts 20 (divdesmit) Darba dienu laikā pēc tam, kad Emitenta rīcībā nonāk informācija par šādu neizpildi.

(d) Izrietošā neizpilde:

- (i) Emitents vai kāda tā Meitas sabiedrība neveic kādu Parādsaistību izpildi ne noteiktajā termiņā, ne arī piemērotajā labvēlības periodā;
- (ii) tiek paziņots par Emitenta vai kādas tā Meitas sabiedrības Finanšu parādsaistību izpildes termiņa iestāšanos un nepieciešamību veikt to samaksu pirms noteiktā izpildes termiņa Saistību neizpildes gadījuma (neatkarīgi no apraksta) iestāšanās rezultātā;
- (iii) kreditors atceļ vai attur finansējumu attiecībā uz kādām Emitenta vai kādas tā Meitas sabiedrības Finanšu parādsaistībām Saistību neizpildes gadījuma (neatkarīgi no apraksta) iestāšanās rezultātā; vai
- (iv) kāds nodrošinātais kreditors izlieto attiecībā uz kādu aktīvu nodibināto nodrošinājumu attiecībā uz kādām Emitenta vai kādas tā Meitas sabiedrības Finanšu parādsaistībām;

ar nosacījumu, ka šādas Finanšu parādsaistības vai izrietošās saistības atbilstoši apakšpunktu (i) līdz (iv) noteikumiem augstāk kopsummā pārsniedz EUR 5 000 000 (pieci miljoni eiro) (vai šīs summas ekvivalentu kādā citā valūtā), ar nosacījumu, ka nepastāv neviens strīds par samaksas pienākumu, un augšminētais nav attiecināms uz jebkādam Finanšu parādsaistībām pret Saistītajām pusēm vai attiecībā uz Subordinēto parādu.

(e) Maksātnespēja:

- (i) Emitents, Galvotājs vai kāds Nodrošinājuma sniedzējs ir pakļauts kādam Maksātnespējas procesam vai atzīst nespēju samaksāt savus parādus pret to iesniegtas tiesiskas prasības gadījumā, izņemot Saistīto pušu prasības;
- (ii) Emitents, Galvotājs vai kāds Nodrošinājuma sniedzējs noslēdz vienošanos ar kreditoru vairākumu attiecībā uz tā parādu pārstrukturēšanu vai arī tiek organizēta tikšanās, lai piedāvātu šādas vienošanās noslēgšanu; vai
- (iii) Emitents, Galvotājs vai kāds Nodrošinājuma sniedzējs iesniedz pieteikumu Maksātnespējas procesa ierosināšanai vai Emitenta, Galvotāja vai kāda Nodrošinājuma sniedzēja pārvaldīšanai vai cita veida parādsaistību noregulēšanas procesa ierosināšanai tiesas vai ārpus tiesas kārtībā (atkarībā no gadījuma);

izņemot tādu procesu ierosināšanu vai sūdzību iesniegšanu, kas tiek labticīgi apstrīdētas un tiek atrisinātas, apturētas vai izbeigtas 120 (viens simts divdesmit) kalendāro dienu laikā pēc to ierosināšanas, vai, ja agrāk, dienā, kurā tiek paziņots par šādu lēmumu.

15.2. Saistību neizpildes gadījuma iestāšanās konstatēšana

15.2.1. Obligacionāri, kas tur vismaz 10% (desmit procentus) no emitēto Obligāciju pamatsummas, ir tiesīgi paziņot par Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos, iesniedzot Pārstāvim rakstveida paziņojumu šajā sakarā. Šāds rakstveida paziņojums:

- (a) tiek parakstīts ar elektronisko parakstu Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 23. jūlija Regulas (ES) Nr.910/2014 par elektronisko identifikāciju un uzticības pakalpojumiem elektronisko darījumu veikšanai iekšējā tirgū un ar ko atceļ Direktīvu 1999/93/EK izpratnē, un tiek nosūtīts elektroniski uz Pilnvarojuma līgumā norādīto Pārstāvja elektroniskā pasta adresi; vai
- (b) tiek parakstīts pašrocīgi un nosūtīts uz Pilnvarojuma līgumā norādīto Pārstāvja adresi pa pastu.

15.2.2. Emitents apņemas nekavējoties un jebkurā gadījumā, ne vēlāk kā 3 (trīs) Darba dienu laikā pēc tam, kad kā tā rīcībā ir nonākusi informācija par notikumu vai apstākļiem, kas veido Saistību neizpildes gadījumu vai par kādu notikumu vai apstākli, kas (beidzoties labvēlības periodam, attiecīga paziņojuma iesniegšanas gadījumā, pēc lēmuma pieņemšanas vai iestājoties vairākiem no šiem apstākļiem vienlaicīgi) veidotu Saistību neizpildes gadījumu, paziņot Pārstāvim (norādot visu nepieciešamo informāciju) un iesniegt Pārstāvim visu papildu informāciju, ko tas var pamatot rakstveidā pieprasīt pēc šāda paziņojuma saņemšanas.

- 15.2.3. Pārstāvis 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc tam, kad tas ir saņēmis faktisku informāciju par Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos un turpināšanos atbilstoši šo noteikumu 15.2.2. punktam, informēt Obligacionārus par Saistību neizpildes gadījumu. Neskatoties uz augstāk minēto, Pārstāvis ir tiesīgs atlikt paziņojuma par Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos (izņemot attiecībā uz maksājuma saistību neizpildi) sniegšanu līdz 15.2.4. punktā norādītajam termiņam, ja Pārstāvja pamatotā ieskatā šāda paziņojuma sniegšanas atlikšana ir Obligacionāru kopuma interesēs. Pārstāvis vienmēr ir tiesīgs izmantot laiku, kas tam ir nepieciešams, lai izvērtētu, vai kāds notikums veido Saistību neizpildes gadījumu.
- 15.2.4. Pārstāvis apstiprina un paziņo Obligacionāriem un Emitentam par kāda Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos atbilstoši šo noteikumu 15.2.1. vai 15.2.2. punktam 20 (divdesmit) Darba dienu laikā pēc dienas, kurā Pārstāvis saņem faktisku informāciju par šāda Saistību neizpildes gadījuma iestāšanās un turpināšanās faktu. Gadījumā, ja Emitents saņem no Pārstāvja apliecinājumu un paziņojumu par Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos, Emitents apņemas 20 (divdesmit) Darba dienu laikā pēc šāda Pārstāvja apliecinājuma un paziņojuma par Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos saņemšanas samaksāt visiem Obligacionāriem Obligāciju Nominālvērtību kopā ar uzkrāto Kuponu un nokavējuma procentiem, kas ir maksājami saskaņā ar 16. punkta (*Nokavējuma procenti*) noteikumiem, ar nosacījumu, ka maksājuma dienā šāds Saistību neizpildes gadījums turpinās. Gadījumā, ja Emitents nespēj veikt šādu maksājumu, Obligacionāriem, kas pārstāv vismaz 10% (desmit procentus) no emitēto Obligāciju Pamatsummas, ir tiesības rīkoties Līguma 20.6. punktā (*Nodrošinājuma un Garantiju izmantošana*) noteiktajā kārtībā.
- 15.2.5. Gadījumā, ja ir iestājies kāds Saistību neizpildes gadījums (kas nav ticis novērsts), un Emitents nespēj atpirkt vai izpirkt Obligācijas šo noteikumu 15.2.4. punktā noteiktajā kārtībā, Emitentam ir pienākums 20 (divdesmit) Darba dienu laikā pēc šādu priekšnoteikumu iestāšanās iesniegt Nodrošinājuma aģentam rakstveida paziņojumu.
- 15.2.6. Emitents 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc Pārstāvja apliecinājuma un paziņojuma par Saistību neizpildes gadījumu saņemšanas publicē informāciju par Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos savā interneta vietnē: www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā).

16. NOKAVĒJUMA PROCENTI

Gadījumā, ja Emitents neatmaksā Obligacionāriem kādu summu, kas ir maksājama saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, par savlaicīgi neveikto maksājumu Emitents maksā Obligacionāriem uzkrātos nokavējuma procentus, kas tiek uzkrāti no noteiktās samaksas dienas līdz faktiskās samaksas dienai, piemērojot nokavējuma procentu likmi 0,05% (nulle komats pieci procenti) apmērā no nokavētā pamatsummas apmēra par katru nokavējuma dienu.

17. NEPĀRVARAMA VARA

- 17.1. Emitents ir tiesīgs atlikt šajos Obligāciju noteikumos noteikto saistību izpildi, ja šāda izpilde nav iespējama, jo ilgstoši pastāv kāds no sekojošajiem apstākļiem ("**Nepārvarama vara**"):
- (a) valsts iestāžu rīcība, karadarbība vai karadarbības draudi, bruņoti nemieri vai nopietni to draudi, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar bruņotu iebrukumu, blokādi, militāra rakstura embargo, ārvalstu ienaidnieku aktivitātēm, vispārējo militāro mobilizāciju, militāra rakstura darbībām, pieteiktu vai nepieteiktu karadarbību, publiskā ienaidnieka darbību, politiskiem nemieriem, diversiju, pirātismu, iebrukumu, revolūciju, sacelšanos, atsavināšanu, piespiedu iesaukšanu, uzņēmumu pārņemšanu, rekvizīciju;
 - (b) pasta pakalpojumu, telekomunikāciju vai elektronisko sakaru darbības traucējumi, ko izraisa apstākļi, kas ir ārpus Emitenta saprātīgas kontroles un kas būtiski ietekmē Emitenta darbību;
 - (c) Emitenta nodrošināto funkciju vai īstenoto pasākumu pārtraukšana vai izpildes kavējums, ugunsgrēka, sala vai pielīdzināmu kataklizmu rezultātā;
 - (d) protesta akcijas, kā, piemēram, streiks, lokauts, boikots vai blokāde, kas būtiski ietekmē Emitenta darbību; vai
 - (e) jebkādi pielīdzināmi nepārvaramas varas apstākļi.

- 17.2. Nepārvaramas varas apstākļu iestāšanās gadījumā Emitenta saistību izpilde var tikt atlikta šādu apstākļu spēkā esamības laikā un tiks atsākta nekavējoties pēc šādu apstākļu darbības beigām, ar nosacījumu, ka Emitents piemēro maksimālas pūles, lai ierobežotu šādu Nepārvaramas varas apstākļu ietekmi un atsāktu uzņemto saistību izpildi tiklīdz kā iespējams.

18. INFORMĀCIJAS ATKLĀŠANA

- 18.1. Emitents apņemas līdž Dzēšanas dienai publicēt visu informāciju, kuras publicēšanu paredz tā apņemšanās, Nasdaq Riga noteikumi un Piemērojamo tiesību aktu prasības.
- 18.2. Ja vien šajos Obligāciju noteikumos netiek paredzēta cita kārtība, kamēr Obligācijas nav iekļautas tirdzniecībai Regulētā tirgū, visi Obligacionāriem adresētie paziņojumi un pārskati tiek publicēti Emitenta interneta vietnē www.amberbev.com.
- 18.3. Ja vien šajos Obligāciju noteikumos netiek paredzēta cita kārtība, no dienas, kurā Obligācijas tiek ietvertas tirdzniecībai Regulētā tirgū, visi Obligacionāriem adresētie paziņojumi un pārskati tiks publicēti Nasdaq Riga informācijas sistēmā, kā arī Emitenta interneta vietnē www.amberbev.com.
- 18.4. Tiks uzskatīts, ka Obligacionāri ir saņēmuši ikvienu iepriekš minētajā kārtībā publicēto paziņojumu vai ziņojumu tajā pašā Darba dienā, kurā tas ir publicēts.

19. OBLIGACIONĀRU PĀRSTĀVĪBA NO NODROŠINĀJUMA AĢENTA PUSES

- 19.1. Nodrošinājuma aģents tur Nodrošinājumu un Garantijas jauno un esošo Obligacionāru labā un ir pilnvarots izlietot šādu Nodrošinājumu un Garantijas visu Obligacionāru interesēs atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem un Nodrošinājuma aģenta līgumam.
- 19.2. Obligacionāri nav tiesīgi veikt jebkādas tiešās darbības attiecībā uz kādu Nodrošinājumu un Garantijām, bet šie noteikumi neparedz jebkādus ierobežojumus attiecībā uz Obligacionāru tiesībām dibināt un/vai pilnvarot kādu organizāciju/personu, kas pārstāv visu Obligacionāru kopuma vai kādas to daļas tiesiskās intereses.
- 19.3. Emitenta Maksātnespējas procesa gadījumā, Obligacionāri ir tiesīgi pārstāvēt savas intereses kreditoru sapulcēs. Obligacionāriem ir tādas pašas tiesības attiecībā uz to prasījumu izpildi, kādas ir citiem tās pašas kategorijas kreditoriem.

20. GARANTIJAS UN NODROŠINĀJUMI

20.1. Garantijas

- 20.1.1. Šādas Emitenta Meitas sabiedrības garantē Emitenta saistību izpildi saskaņā ar Obligācijām:
- (a) AS "Amber Latvijas balzams", akciju sabiedrība, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas Nr.40003031873, juridiskā adrese: Aleksandra Čaka iela 160, Rīga, Latvija, LV-1012;
 - (b) SIA "AMBER DISTRIBUTION LATVIA", sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas ir reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas Nr.40003396995, juridiskā adrese: Noliktavu iela 11, Dreiliņi, Ropažu novads, Latvija, LV-2130;
 - (c) Amber Distribution Lithuania UAB, sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas ir reģistrēta Lietuvas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas Nr. 110365450, juridiskā adrese: Metalo st. 2B, Viļņa, Lietuva; un
 - (d) Projekta sabiedrība; un
 - (e) ikviena cita garantija, kas tiek sniegta saskaņā ar šo noteikumu 20.1.2. punktu.
- 20.1.2. Galvotājiem jebkurā brīdī jāatbilst vismaz diviem no šādiem kritērijiem: (i) Galvotāju kopējie pēdējo 12 (divpadsmit) mēnešu ieņēmumi katrā aprēķinu periodā atbilst vismaz 80% (astoņdesmit procentiem) no 2022. gada kopējajiem neto ieņēmumiem, t.i. EUR 254 000 000 (divi simti piecdesmit četri miljoni eiro); (ii) Galvotāju aktīvu kopsumma katrā pārskata periodā nav mazāka par 80% (astoņdesmit procenti) no to aktīvu kopsummas uz 2022. gada 31. decembri, t.i. EUR 299 000 000 (divi simti deviņdesmit deviņi miljoni eiro); (iii) Galvotāju kopējais pēdējo 12 (divpadsmit) mēnešu EBITDA rādītājs katrā pārskata periodā nav mazāks par 80% (astoņdesmit procenti) no 2022. gada kopējās EBITDA, t.i. EUR 21,9 milj.

Gadījumā, ja Galvotāji neatbilst diviem no augstāk minētajiem kritērijiem, Emitents nodrošina, ka no Obligācijām izrietošo Emitenta saistību izpildes nodrošināšanu garantē citas Emitenta Meitas sabiedrības tā, lai Galvotāji kopīgi atbilstu vismaz diviem no minētajiem kritērijiem. Šādas garantijas tiek sniegtas 30 (trīsdesmit) dienu laikā pēc attiecīgā ceturkšņa beigām.

- 20.1.3. Galvotāji izsniedz šādas Garantijas Nodrošinājuma aģentam Obligacionāru interesēs Emisijas dienā. Nodrošinājuma aģents ir pilnvarots izlietot izsniegtās Garantijas saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, Nodrošinājuma aģenta līgumu, tā grozījumiem un Garantijām.
- 20.1.4. Obligacionāri ir tiesīgi iepazīties ar Garantijām, iesniedzot Emitentam rakstveida pieprasījumu šajā sakarā.

20.2. Nodrošinājums

- 20.2.1. Emitenta no Obligācijām izrietošo saistību izpilde tiek nodrošināta ar sekojošo nodrošinājumu:
 - (a) pirmās kārtas komercķīlu, kas ir nodibināta attiecībā uz visām Projekta sabiedrības kapitāla daļām;
 - (b) pirmās kārtas komercķīlu attiecībā uz visu Projekta sabiedrības esošo un nākotnes kustamo mantu kā lietu kopību uz ieķīlāšanas brīdī, kā arī šādas lietu kopības nākamajām sastāvdaļām;
 - (c) Emitenta prasījuma tiesību pret SPI Group Holding Limited, sabiedrību ar ierobežotu atbildību, kas ir dibināta un īsteno darbību saskaņā ar Kipras tiesību aktiem, reģistrācijas Nr.HE407958, juridiskā adrese: Arch. Makariou III & Agias Zonis, 196, 3030, Limasola, Kipra, kas izriet no: (i) Aizdevuma līguma Nr.CT-SPIGSARL-ABGH-17-001, kas ir noslēgts 2020. gada 14. maijā (ņemot vērā iespējamus grozījumus, papildinājumus, pielikumus un pārjaunojumus) starp Emitentu un SPI Group Holding Limited, un (ii) Aizdevuma līgumu Nr. ABGH-2020/12/008, kas ir noslēgts 2020. gada 10. decembrī (ņemot vērā iespējamus grozījumus, papildinājumus, pielikumus un pārjaunošanu) starp Emitentu SPI Group Holding Limited, cesiju;
 - (d) Emitenta prasījumu tiesību pret Projekta sabiedrību, kas izriet no Aizdevumu līguma Nr.ABGH/ABGRE/23-001, kas ir noslēgts 2023. gada 31. martā starp Emitentu un Projekta sabiedrību, cesiju;
 - (e) pirmās kārtas hipotēka, kas ir nodibināta attiecībā uz nekustamo īpašumu, kas atrodas Uriekstes ielā 9B, Rīgā, kadastra numurs: 0100 013 0133, kas ir ierakstīts Rīgas pilsētas zemesgrāmatas nodalījumā Nr.5001, uz kura tiks būvēta Noliktava; un
 - (f) ikviens cits nodrošinājums, kas ir nodibināts saskaņā ar 14.(i) punktu (*Apņemšanās*).
- 20.2.2. Ikviens Nodrošinājums tiek nodibināts Obligacionāru interesēs un Nodrošinājuma aģenta (kā Nodrošinājuma turētāja (ķīlas ņēmēja) saskaņā ar noslēgtajiem Nodrošinājuma līgumiem) vārdā.
- 20.2.3. Nodrošinājumi tiek nodibināti saskaņā ar attiecīgo Nodrošinājuma līgumu noteikumiem, kas tiks noslēgti starp Nodrošinājuma aģentu kā ķīlas ņēmēju un Nodrošinājuma sniedzējiem kā ķīlas devējiem.
- 20.2.4. Ikviens Nodrošinājums tiks nodibināts un reģistrēts (izņemot šo Obligācijas noteikumu apakšpunktos 20.2.1.(c) un 20.2.1.(d) minētās cesijas) attiecīgajos reģistros 90 (deviņdesmit) dienu laikā pēc Emisijas dienas. Gadījuma, ja kāda Nodrošinājuma reģistrācijai ir nepieciešama Parādzīme (vai pielīdzināms tehniskas dabas dokuments), Emitents un Nodrošinājuma aģents apņemas noformēt šādu Parādzīmi tādā formā, kādu pieprasa attiecīgais reģistrs. Lai izvairītos no šī punkta noteikumu neatbilstošas tulkošanas, Parādzīme neveido neatkarīgu un individuālu prasījumu, un Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs pieprasīt kādas no Parādzīmes izrietošās summas samaksu tikai tādā apmērā, kādā ir iestājies kādas ekvivalentas summas samaksas pienākums un tā ir Obligacionāriem maksājama saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem. Lai izvairītos no šī punkta noteikumu neatbilstošas tulkošanas, šāda Parādzīme ir nepieciešama tikai, ja attiecīgais Nodrošinājums netiek reģistrēts atbilstošajā reģistrā 45 (četrdesmit piecas) dienas pēc Emisijas dienas, pamatojoties uz reģistra atteikumu reģistrēt šādu Nodrošinājumu.
- 20.2.5. Emitents izsniedz Nodrošinājuma aģentam rakstveida apliecinājumu Nodrošinājumu reģistrācijai (izņemot attiecībā uz šo Obligāciju noteikumu apakšpunktos 20.2.1. (c) un 20.2.1.(d) minētajām cesijām) 3 (trīs) Darba dienu laikā pēc šādas reģistrācijas veikšanas.

- 20.2.6. Nodrošinājuma aģents tur Nodrošinājumus Obligacionāru labā un ir pilnvarots rīkoties ar Nodrošinājumu visu Obligacionāru interesēs atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem, Nodrošinājuma aģenta līgumam un tā grozījumiem.
- 20.2.7. Obligacionāri nav tiesīgi rīkoties ar Nodrošinājumu tieši, lai gan vienlaicīgi netiek paredzēti jebkādi ierobežojumi Obligacionāru tiesībām izlietot kādu no Piemērojamo tiesību aktu prasībām vai no šiem Obligāciju noteikumiem izrietošo tiesību un nodibināt un/vai pilnvarot kādu organizāciju/personu, kas pārstāv un rīkojas visu Obligacionāru vai kādas to daļas vārdā. Emitenta maksātspējas gadījumā ikviens Obligacionārs ir tiesīgs pārstāvēt savas intereses kreditoru sapulcēs.
- 20.2.8. Nodrošinājumu un Garantiju izlietošanas gadījumā Obligacionāri saņem savu prasījumu attiecībā uz Obligācijām izpildi tikai tādā apmērā, kādā šādu Nodrošinājumu un Garantiju realizācijas ieņēmumi (ieturot Nodrošinājuma un Garantijas realizēšanas izmaksas, Nodrošinājuma aģenta un Pārstāvja komisijas maksu, izmaksas, izdevumus, zaudējumus un prasības saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, Nodrošinājuma līgumā paredzētos maksājumus, un pēc tādu summu ieturēšanas, kam atbilstoši piemērojamo tiesību aktu prasībām ir prioritāte attiecībā uz prasījumiem, kas izriet no Obligācijām) ir pietiekami šādu maksājumu samaksai.
- 20.2.9. Emitents sedz visas ar Nodrošinājumu nostiprināšanu un jebkādu attiecībā uz Nodrošinājumiem veicamo izmaiņu reģistrēšanas izmaksas.
- 20.2.10. Obligacionāri ir tiesīgi iepazīties ar Nodrošinājuma līgumiem, iesniedzot Emitentam rakstveida pieprasījumu šajā sakarā.

20.3. Paralēlais parāds

- 20.3.1. Neskatoties uz citiem šo Obligāciju noteikumu punktiem, lai nodrošinātu Nodrošinājumu un Garantiju spēkā esamību un izlietošanas iespējamību, ar šo Emitents neatsaucami un beznosacījuma kārtā apņemas samaksāt Nodrošinājuma aģentam kā kreditoram, rīkojoties savu tiesību ietvaros un nevis kā Obligacionāru pārstāvim un kā solidāram/kopīgam kreditoram ar pārējiem Obligacionāriem Piemērojamo tiesību aktu izpratnē, tādas summas, kas atbilst Emitenta katram no Obligacionāriem veicamā maksājuma apmēram šāda maksājuma valūtā (neatkarīgi no tā, vai tās ir esošas, nākotnes, faktiskas vai izrietošas saistības) saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, un gadījumā, ja ir iestājies šāda maksājuma samaksas termiņš, ievērojot Obligāciju noteikumos noteikto.
- 20.3.2. Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs rīkoties kā ikvienas un katras Emitenta emitētās Obligācijas (aktuālas vai nākotnes, faktiskas vai izrietošas) solidārs/kopīgs kreditors (kopā ar Obligacionāriem) attiecībā uz kādu Obligacionāru vai kādu no tiem, un attiecīgi Nodrošinājuma aģentam ir individuālas tiesības prasīt no Emitenta jebkuru šo saistību izpildi.
- 20.3.3. Lai izvairītos no šo noteikumu neatbilstošas tulkošanas, no Paralēlā parāda izrietošā Emitenta maksājuma kopsumma tiks samazināta apmērā, kādā Emitents ir veicis šādu summu samaksu Obligacionāriem saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- 20.3.4. Lai izvairītos no šo noteikumu neatbilstošas tulkošanas, apmērā, kādā Emitents ir veicis kādu summu samaksu Nodrošinājuma aģentam, pamatojoties uz Paralēlo parādu, kopējā summa, kas Emitentam ir maksājama Obligacionāriem saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem tiks attiecīgi samazināta, ja vien tie nav Nodrošinājuma aģenta komisijas maksājumi saskaņā ar Nodrošinājuma aģenta līgumu.
- 20.3.5. Apmērā, kādā Nodrošinājuma aģents saņem kāda Paralēlā parāda maksājumu, Nodrošinājuma aģents pārskaita saņemto summu Obligacionāriem saskaņā ar šo Obligāciju noteikumu 20.7. punkta (*Garantiju un Nodrošinājuma realizācijas ieņēmumu izmantošana*) Noteikumiem.
- 20.3.6. Lai izvairītos no šo noteikumu neatbilstošas tulkošanas, Paralēlā parāda samaksas pienākums iestājas un tas ir maksājams vienlaicīgi un tādā pašā apmērā, kā Emitenta saistības pret Obligacionāriem saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.

20.4. Obligacionāri un Nodrošinājuma aģents

- 20.4.1. Iesniedzot parakstīšanās pieteikumu vai iegādājoties Obligācijas otrreizējā tirgū, ikviens Obligacionārs:
- (a) ieceļ Nodrošinājuma aģentu par tā aģentu ar tiesībām izpildīt šajos Obligāciju noteikumos, Garantijās, Nodrošinājuma līgumos un Nodrošinājuma aģenta līgumā attiecībā uz Garantijām

un Nodrošinājumiem noteiktās saistības un tiesības, kā arī pilnvaro Nodrošinājuma aģentu izmantot Nodrošinājuma aģentam īpaši piešķirtās tiesības, pilnvaras un rīcības brīvību saskaņā ar vai pamatojoties uz šiem Obligāciju noteikumiem, Garantijām, Nodrošinājuma līgumiem un Nodrošinājuma aģenta līgumu;

- (b) pilnvaro Nodrošinājuma aģentu reģistrēt (nostiprināt) Nodrošinājumus savā vārdā, bet Obligacionāru labā, veikt jebkādus grozījumus šādos ierakstos, ja to pieļauj šie Obligāciju noteikumi, Garantijas, Nodrošinājuma līgumi vai Nodrošinājuma aģenta līgums, un dzēst nodibinātos Nodrošinājumus pēc prasību, kas tiek nodrošinātas ar šādiem Nodrošinājumiem, izpildes pilnā apmērā (ja vien šie Obligāciju noteikumi, Garantijas, Nodrošinājuma līgumi vai Nodrošinājuma aģenta līgums neparedz citu kārtību);
- (c) apstiprina, ka Emitents ir noslēdzis Nodrošinājuma aģenta līgumu ar Nodrošinājuma aģentu;
- (d) apliecina, ka Nodrošinājuma aģenta rīcība, pamatojoties uz Nodrošinājuma aģenta līgumu, Garantijām, Nodrošinājuma līgumiem vai citiem ar Obligācijām saistītajiem līgumiem, kas ir noslēgti ar Emitentu, neveido interešu konfliktu attiecībā uz Obligacionāru;
- (e) apliecina, ka Nodrošinājums un Garantijas, kas, *citū starpā*, nodrošina Emitenta saistības pret Nodrošinājuma aģentu, nerada nevienu interešu konfliktu ar Obligacionāru (lai izvairītos no šī punkta neatbilstošas tulkošanas, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs ieturēt ieņēmumus, kas ir nepieciešami, lai samaksātu Nodrošinājuma aģenta un Pārstāvja komisiju, izmaksas, izdevumus, zaudējumu atlīdzību un prasības saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem). Ikviens Obligacionārs apliecina, ka Nodrošinājums un Garantijas, *cita starpā* nodrošina Emitenta saistības pret Nodrošinājuma aģentu un Pārstāvi un neattur Nodrošinājuma aģentu no savu saistību izpildes un rīcības atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem un Nodrošinājuma aģenta līgumam;
- (f) piekrīt, ka izpildot savas saistības un izmantojot savas tiesības, kas izriet no Garantijām un Nodrošinājuma līgumiem, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs rīkoties pēc saviem ieskatiem, ņemot vērā Obligacionāru kopīgās un vispārējās intereses (un nevis kādā konkrēta Obligacionāra intereses), ja vien Obligacionāru vairākums nav īpaši snieguši citus norādījumus Obligāciju noteikumos noteiktajā kārtībā, neskarot 20.8. punktā (*Nodrošinājuma aģenta atbildība*) noteikto;
- (g) piekrīt, ka Nodrošinājuma aģents pilda tikai tādas funkcijas, saistības un uzņemas tika tādu atbildību, kas ir īpaši noteikta šajos Obligāciju noteikumos, Garantijās, Nodrošinājuma līgumos un Nodrošinājuma aģenta līgumā, un ka, pildot savas no Garantijām un Nodrošinājuma izrietošās tiesības un pienākumus, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs rīkoties pēc saviem ieskatiem, ņemot vērā Obligacionāru intereses;
- (h) skaidri apliecina, ka ne Nodrošinājuma aģents, ne arī kāds no tā darbiniekiem, aģentiem, ieceltajiem pārstāvjiem vai saistītajām personām nav sniedzis nekādus apliecinājumus un garantijas un, ka neviena Nodrošinājuma aģenta darbība, kas tiek veikta saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, ieskaitot Emitenta vai kādas tā saistītās sabiedrības darbības pārbaudi, nav uzskatāma par un neveido jebkādus Nodrošinājuma aģenta attiecīgajai personai sniegtos apliecinājumus un garantijas. Ikviens Obligacionārs apliecina Nodrošinājuma aģentam, kas tas ir neatkarīgi, nepaļaujoties uz Nodrošinājuma aģentu un pamatojoties uz tādiem dokumentiem un informāciju, ko tas uzskata par atbilstošu, veicis Emitenta un tā saistīto personu komercdarbības, saimnieciskās darbības, īpašuma, finanšu un citu aspektu un maksātspējas neatkarīgu izvērtēšanu un pārbaudi, un ir pieņēmis neatkarīgu lēmumu par Obligāciju iegādi.

20.4.2. Iesniedzot parakstīšanās pieteikumu vai iegādājoties Obligācijas otrreizējā tirgū, ikvienai privātpersonai vai juridiskai personai, kā arī to pilnvarotiem pārstāvjiem ir pienākums, Nodrošinājuma aģenta pieprasījuma gadījumā atklāt Nodrošinājuma aģentam visu informāciju un dokumentāciju par šādām privātpersonām vai juridiskajām personām, kā arī par to pilnvarotajiem pārstāvjiem, un Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs saņemt šo informāciju un dokumentus Nodrošinājuma aģenta pienākumu izpildes mērķim. Šāda informācija un dokumenti ietver arī tādu informāciju un dokumentus, kas Nodrošinājuma aģentam ir nepieciešami, lai izpildītu Nodrošinājuma aģenta AML un Sankciju prasības (piemēram, informāciju un dokumentus par patiesajiem labuma guvējiem).

20.5. Nodrošinājuma aģenta pienākumu tvērumš

- 20.5.1. Nodrošinājuma aģenta tiesības un saistības ir ierobežotas ar tām tiesībām un saistībām, kas ir konkrēti norādītas Nodrošinājuma aģenta līgumā un šajos Obligāciju noteikumos un, neskatoties uz citos šo Obligāciju noteikumu punktos noteikto, šādas tiesības ir ierobežotas ar tādu tiesību izmantošanu, kas Nodrošinājuma aģentam ir piešķirtas, rīkojoties kā Nodrošinājuma un Garantiju ņēmējam (ķīlas ņēmējam). Nodrošinājuma aģentam ir pienākums izpildīt no Garantijām un Nodrošinājuma izrietošās saistības tikai, ja šādas Garantijas ir izsniegtas un šāds Nodrošinājums ir nodibināts saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, Garantijām un Nodrošinājuma līgumiem.
- 20.5.2. Nodrošinājuma aģentam nav pienākuma:
- (a) veikt jebkādas darbības (ieskaitot, bet neaprobežojoties ar tiesvedības, piespiedu piedziņas, maksātnespējas vai kāda cita procesa ierosināšanu) ar mērķi saņemt kādu no Obligāciju noteikumiem izrietošo prasību izpildi attiecībā uz Galvotāja vai Nodrošinājuma sniedzēju aktīviem, izņemot Nodrošinājuma vai Garantiju izlietošanu šajos Obligāciju noteikumos, Garantijās un Nodrošinājuma līgumos noteiktajā kārtībā, iestājoties Nodrošinājuma izlietošanas gadījumam un saņemot attiecīgus Obligacionāru vairākuma norādījumus;
 - (b) nodrošināt Garantiju vai Nodrošinājuma esamību, izlietojamību vai spēkā esamību, saglabāt Nodrošinājumu vai Garantijas vai to vērtību, vai novērtēt jebkādas no Garantijām un Nodrošinājuma izrietošās vai ar tiem saistītās tiesības (izņemot attiecībā uz Nodrošinājuma spēkā esamību pēc tā nodibināšanas, apmērā, kas ietilpst Nodrošinājuma aģenta kontrolē vai ietekmes sfērā, un tādā apmērā, kas atbilst šajos Obligāciju noteikumos noteiktajām Nodrošinājuma aģenta saistībām). Neskarot iepriekš minēto, Nodrošinājuma aģents nav atbildīgs par Garantiju vai Nodrošinājuma spēkā esamības aspektiem, kas ir ārpus tā kontroles vai ietekmes, tostarp Nodrošinājuma aģents nav atbildīgs par jebkādiem ar Nodrošinājumu vai Garantiju spēkā esamību, izmantošanu vai nodibināšanu saistītajiem riskiem, kas izriet no Paralēlā parāda struktūras. Gadījumā, ja kāda Garantija vai Nodrošinājums nevar tikt nodibināts vai izlietots, pamatojoties uz augstāk minētajiem apstākļiem, tas neietekmē pārējo Garantiju vai Nodrošinājuma spēkā esamību vai Nodrošinājuma aģenta statusu;
 - (c) informēt Obligacionārus un Emitentu par jebkādiem apstākļiem, kas ir saistīti ar Nodrošinājumu vai Garantijām, izņemot apmērā, kādā šāds informācijas sniegšanas pienākums ir skaidri noteikts šajos Obligāciju noteikumos; un
 - (d) sniegt Obligacionāriem jebkādas juridiska rakstura, grāmatvedības, nodokļu vai cita veida konsultācijas.
- 20.5.3. Obligacionāriem nav neatkarīgu pilnvaru izlietot Garantijas vai Nodrošinājumu vai izmantot kādas no Garantijām un Nodrošinājuma līgumiem izrietošās tiesības vai pilnvaras. Obligacionāri var izmantot savas no Garantijām un Nodrošinājuma izrietošās tiesības tikai ar Nodrošinājuma aģenta starpniecību atbilstoši šajos Obligāciju noteikumos un Nodrošinājuma līgumos noteiktajam.
- 20.5.4. Pildot savas saistības un izmantojot savas tiesības, Nodrošinājuma aģents rīkojas pēc saviem ieskatiem, Obligacionāru kopuma (un nevis kādā konkrēta Obligacionāra) vārdā un interesēs, un nevis paša Nodrošinājuma aģenta interesēs (lai izvairītos no šī punkta noteikumu neatbilstošas tulkošanas, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs ieturēt līdzekļus, kas ir nepieciešami, lai segtu šo Obligāciju noteikumu 20.5.10. punktā zemāk norādītās Nodrošinājuma aģenta izmaksas, izdevumus, pakalpojuma maksu, zaudējumus un prasības), neparedzot pienākumu ņemt vērā jebkādas Emitenta intereses, un neparedzot Emitenta tiesības sniegt Nodrošinājuma aģentam jebkādas norādījumus šajā sakarā. Atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem gadījumā, ja nav saņemti Obligacionāru vairākuma norādījumi, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs pēc saviem ieskatiem lemt par to, kas atbilst Obligacionāru labākajām interesēm. Tomēr Nodrošinājuma aģents neuzsāk Garantiju vai Nodrošinājuma izlietošanu, ja nav saņemti Obligacionāru vairākuma norādījumi šajos Obligāciju noteikumos noteiktajā kārtībā.
- 20.5.5. Nodrošinājuma aģents nekādos apstākļos nav atbildīgs par Emitenta saistību izpildi vai nespēju izlietot kādu Garantiju vai Nodrošinājumu saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, Garantijām, Nodrošinājuma līgumiem vai jebkādiem to izpildes ierobežojumiem vai kavējumiem.
- 20.5.6. Izpildot šajos noteikumos noteiktos pienākumus un izmantojot piešķirtās tiesības, Nodrošinājuma aģents

ir tiesīgs uz sava rēķina izmantot trešo pušu pakalpojumus vai piesaistīt trešo pušu pārstāvjus (tostarp, lai izpildītu šajos Obligāciju noteikumos, Garantijās un Nodrošinājuma līgumos noteiktās darbības un uzdevumus). Izmantojot trešo pušu pakalpojumus un/vai piesaistot trešo pušu pārstāvjus, Nodrošinājuma aģents izvērtē un piesaista tikai labas reputācijas trešās puses, kurām ir profesionālā pieredze Obligāciju noteikumos noteikto pienākumu un uzdevumu izpildē. Gadījumā, ja tiek izmantoti trešo pušu pakalpojumi un/vai iecelts trešās puses pārstāvis, Nodrošinājuma aģents nodrošina, ka: (i) attiecībā uz Emitentu un Obligacionāru vairākumu nepastāv interešu konflikts; (ii) šādu trešo pušu pakalpojumu maksa, izmaksas un izdevumi atbilst saprātīgi noteiktām tirgus cenām; (iii) šādu trešo pušu pakalpojumu un/vai pārstāvju iecelšanas maksa, izmaksas un izdevumi nepārsniedz Nodrošinājuma aģenta izmaksas, pakalpojuma maksu un izdevumus, ja Nodrošinājuma aģents pats veiktu šādu saistību izpildi saskaņā ar Obligāciju noteikumiem, Garantijām, Nodrošinājuma līgumiem un Nodrošinājuma aģenta līgumu; un (iv) Obligāciju noteikumos noteikto saistību izpilde ir Nodrošinājuma aģenta un nevis piesaistītās trešās puses uzņemtās saistības un pienākums. Gadījumā, ja trešo pušu pakalpojumu izmantošana vai trešās puses pārstāvja iecelšana ir nepieciešama no šiem Obligāciju noteikumiem, tostarp Garantijām un Nodrošinājuma līgumiem, izrietošo saistību izpildei, ir piemērojams šo Obligāciju noteikumu 20.5.10. punkts. Nodrošinājuma aģents nav atbildīgs par jebkādiem zaudējumiem, kas rodas trešo pušu rīcības vai bezdarbības rezultātā. Skaidrības labad, gadījumā, ja kādā jurisdikcijā, kas nav Latvijas Republika, ir jāveic kādi Nodrošinājuma vai Garantiju realizēšanas pasākumi vai saistītās darbības, Nodrošinājuma aģents nesedz trešo pušu pakalpojumu vai trešo pušu pārstāvju izmaksas.

- 20.5.7. Nodrošinājuma aģenta pieprasījuma gadījumā Obligacionāri nodrošina Nodrošinājuma aģentu ar jebkādu informāciju, kas ir nepieciešama Obligacionāru identificēšanai un/vai citu no Piemērojamo tiesību aktu prasībām izrietošo saistību izpildei. Ar šo Obligacionāri pilnvaro Nodrošinājuma aģentu pārstāvēt Obligacionārus Nodrošinājuma aģenta statusā attiecībās ar jebkādam trešajām pusēm.
- 20.5.8. Nodrošinājuma aģenta pieprasījuma gadījumā Emitents iesniedz Nodrošinājuma aģentam aktuālo Obligacionāru sarakstu, norādot katram Obligacionāram piederošo Obligāciju Nominālvērtību un to pēdējo paziņoto e-pasta adresi, ja šāda informācija ir pieejama, pamatojoties uz attiecīgo Obligacionāru sarakstu un tajā ietvertu informāciju, ko nodrošinājis Nasdaq CSD.
- 20.5.9. Nodrošinājuma aģents nav atbildīgs par jebkādiem apstākļiem, kas ir saistīti ar vai ietekmē Garantiju un Nodrošinājuma līgumu spēkā esamību, kas ir ārpus Nodrošinājuma aģenta kontroles un ietekmes sfēras.
- 20.5.10. Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs saņemt no Emitenta maksājumus un tādu izmaksu kompensāciju, kas ir nepieciešamas un ir radušās saistībā ar Nodrošinājuma aģenta pienākumu izpildi saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, pamatojoties uz Nodrošinājuma aģenta līgumu, un tam ir tiesības apturēt savu pienākumu un saistību izpildi, ja tiek kavēta šādu maksājumu samaksa vai izmaksu kompensācija. Kas attiecas uz Nodrošinājuma aģenta izmaksām, Emitents arī kompensē Nodrošinājuma aģentam visus tā maksājumus trešajām pusēm, kas ir veikti Garantiju vai Nodrošinājuma nostiprināšanas (reģistrēšanas), grozīšanas, dzēšanas, atsavināšanas vai izlietošanas mērķim saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem un Nodrošinājuma līgumiem (ieskaitot, bet neaprobežojoties ar valsts nodevām, nodokļiem un citām Piemērojamajos tiesību aktos noteiktajām izmaksām un maksājumiem, kā arī izdevumiem un izmaksām, kas ir nepieciešamas un ir radušās Nodrošinājuma aģentam) un sedz zaudējumus, kas Nodrošinājuma aģentam rodas šajā sakarā.
- 20.5.11. Ikviens Nodrošinājuma aģentam iesniegts paziņojums un dokuments ir spēkā tikai, ja tas ir iesniegts vai nosūtīts rakstveidā, pa pastu vai elektroniski, izmantojot šajos Obligāciju noteikumos ietvertu kontaktinformāciju. Ikviens Obligacionāru paziņojums Nodrošinājuma aģentam tiek nosūtīts rakstveidā (pa pastu vai elektroniski), nosūtot šāda paziņojuma kopiju Emitentam un Organizētājam. Ja Nodrošinājuma aģentam ir šaubas par to, ka kāds Obligacionāru paziņojums ir nosūtīts Emitentam un Organizētājam, Nodrošinājuma aģents nekavējoties nosūta šādu paziņojumu Emitentam vai Organizētājam (atkarībā no gadījuma).
- 20.5.12. Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs izbeigt Nodrošinājuma aģenta līgumu, iesniedzot rakstisku izbeigšanas paziņojumu 10 (desmit) Darba dienas iepriekš gadījumā, ja: (a) Garantijas vai Nodrošinājums netiek izsniegts šo Obligāciju noteikumu 20.1.2. vai 20.2.4. apakšpunktā (atkarībā no gadījuma) noteiktajā termiņā; un/vai (b) Nodrošinājuma aģents atkāpjas no Obligāciju noteikumos noteikto pienākumu uzpildes, pamatojoties uz šo Obligāciju noteikumu 20.9.1. vai 20.9.2. punktu. Nodrošinājuma aģenta līguma izbeigšanas gadījumā netiek kompensēta Nodrošinājuma aģentam jau samaksātā pakalpojumu

maksa un maksājumi.

- 20.5.13. Emitents ir tiesīgs izbeigt Nodrošinājuma aģenta līgumu gadījumā, ja Emitents nolemj neturpināt Obligāciju emisiju un/vai Emitents uzskata, ka Nodrošinājuma aģents ir apzināti pārkāpis vai pieļāvis rupju nolaidību attiecībā uz tam piešķirto tiesību izmantošanu. Neskatoties uz iepriekš minēto un ar nosacījumu, ka ir saņemta Obligacionāru supervairākuma piekrišana, Emitents ir tiesīgs izbeigt Nodrošinājuma aģenta līgumu arī citos pamatotos gadījumos, pēc Emitenta ieskatiem. Šādā gadījumā Emitentam ir pienākums 40 (četrdesmit) Darba dienu laikā pēc Nodrošinājuma aģenta līguma izbeigšanas iecelt jaunu nodrošinājuma aģentu.

20.6. Nodrošinājuma un Garantiju izmantošana

- 20.6.1. Gadījumā, ja Emitents ir saņēmis no Pārstāvja apliecinājumu un paziņojumu par Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos saskaņā ar šo noteikumu 15.2.4. punktu, Emitents ir tiesīgs 20 (divdesmit) Darba dienu laikā iesniegt Obligacionāriem rīcības plānu prasījumu izpildei ("**Rīcības plāns**"). Emitents apņemas rīkoties saskaņā ar šo noteikumu 22. punkta (*Obligacionāru sapulces un lēmumi*) noteikumiem, un Obligacionāru supervairākums balso par šāda Rīcības plāna apstiprināšanu.
- 20.6.2. Gadījumā, ja Obligacionāru supervairākums neapstiprina Rīcības plānu, Emitents apņemas rīkoties atbilstoši šo Obligāciju noteikumu 22. punkta (*Obligacionāru sapulces un lēmumi*) noteikumiem, un Obligacionāru vairākums balso par norādījumu ("**Norādījumi**") sniegšanu Nodrošinājuma aģentam attiecībā uz Garantiju vai Nodrošinājuma izlietošanu.
- 20.6.3. Obligacionāri piekrīt, ka pēc Norādījumu saņemšanas Nodrošinājuma aģents izlietos Garantijas un Nodrošinājumu, ar nosacījumu, ka Nodrošinājuma aģentam ir atļauts sākotnēji izmantot Projekta sabiedrības izsniegto Garantiju, un tas ir tiesīgs izlietot citas Garantijas un Nodrošinājumu tikai, ja no Projekta sabiedrības Garantijas realizācijas saņemtie līdzekļi nav pietiekami šo Obligāciju noteikumu 20.7.1.(a) un 20.7.1.(b) punktos noteikto Nodrošinājuma aģenta un Pārstāvja pakalpojuma maksas, izmaksu, izdevumu, zaudējumu un prasību segšanai, kā arī, lai izpildītu no šo Obligāciju noteikumu 20.7.1.(c) punkta izrietošos Obligacionāru prasījumus.
- 20.6.4. Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs paļauties uz to, ka Emitents būs izpildījis savas no Obligācijām izrietošās saistības atbilstoši Obligāciju noteikumos noteiktajam pirms Obligacionāru supervairākums apstiprina Rīcības plānu vai tas būs saņēmis Norādījumus. Līdz brīdim, kad Nodrošinājuma aģents saņem no Obligacionāru vairākuma augšminētos Norādījumus, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs uzskatīt, ka Emitents ir izpildījis no Obligācijām izrietošos pienākumus saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- 20.6.5. Gadījumā, ja atbilstoši šo Obligāciju noteikumu 20.6.2. punktā noteiktajam, Obligacionāru vairākums sniedz Nodrošinājuma aģentam Norādījumus par Garantiju vai Nodrošinājuma izlietošanu, Nodrošinājuma aģents nekavējoties informē (pa pastu vai elektroniski) visus Obligacionārus, ar nosacījumu, ka Nodrošinājuma aģenta rīcībā ir Obligacionāru kontaktinformācija, un Emitentu, kurš publicē saņemto informāciju savā interneta vietnē: www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā).
- 20.6.6. Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs (bet tam nav pienākuma) pieprasīt no Obligacionāru vairākuma instrukcijas, skaidrojumu vai norādes sniegto Norādījumu sakarā par to, kādā veidā un vai Nodrošinājuma aģentam vajadzētu izmantot kādas tiesības, pilnvaras, rīcības brīvību vai atturēties no to izmantošanas attiecībā uz Garantiju vai Nodrošinājuma izlietošanu. Šāda pieprasījuma gadījumā Obligacionāru vairākums sniedz Nodrošinājuma aģentam attiecīgus norādījumus vai skaidrojumu Nodrošinājuma aģenta pieprasījumā norādītajā termiņā, ar nosacījumu, ka šāds termiņš ir vismaz 2 (divas) Darba dienas. Nodrošinājuma aģents var atturēties no rīcības, ja vien un līdz brīdim, kamēr no Obligacionāru vairākuma nav saņemtas Nodrošinājuma aģenta pieprasītās instrukcijas vai skaidrojums.
- 20.6.7. Emitentam ir pienākums publicēt Rīcības plānu un Norādījumus savā interneta vietnē: www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā).
- 20.6.8. Obligāciju realizācijas gadījumā Galvotāji un Nodrošinājuma sniedzēji pārskaita Nodrošinājuma aģentam ikvienu no Nodrošinājuma un Garantijām izrietošo summu, un ne Galvotājs, ne Nodrošinājuma sniedzējs neveic nekādus tiešos maksājumus Obligacionāriem. Gadījumā, ja Galvotāji

vai Nodrošinājuma sniedzēji ir pārskaitījuši kādu no šīm summām kādam no Obligacionāriem, attiecīgais Obligacionārs pārskaita šādu summu Nodrošinājuma aģentam, kurš izmanto šādas realizācijas ieņēmumus atbilstoši Obligāciju noteikumos noteiktajai kārtībai.

20.7. Garantiju un Nodrošinājuma realizācijas ieņēmumu izmantošana

20.7.1. No Garantiju un Nodrošinājumu realizācijas gūtie ieņēmumi tiek izmantoti sekojošajā prioritātes secībā:

- (a) pirmkārt, lai samaksātu Nodrošinājuma aģenta vai Nodrošinājuma aģenta piesaistīto trešo pušu pakalpojuma maksu, radušās izmaksas, izdevumus un zaudējumus (ieskaitot, bet neaprobežojoties ar valsts nodevām, notāra pakalpojumiem, vērtējuma izmaksām un izdevumiem, saskaņā ar šo Obligāciju noteikumu 20.5.6. un 20.5.10. punktu Nodrošinājuma aģenta piesaistīto trešo pušu izmaksām un izdevumiem, kas ir saistīti ar tiem uzticēto pienākumu izpildi vai kas citādi ir maksājami Nodrošinājuma aģentam saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, Nodrošinājuma aģenta līgumu, Garantijām un Nodrošinājuma līgumiem, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar Garantiju un Nodrošinājuma nostiprināšanu, grozīšanu, izbeigšanu un izlietošanu, Obligacionāru pārstāvēšanu (pārrunas ar Emitentu Obligacionāru vārdā, Obligacionāru pieņemto lēmumu izpilde, ziņošana Obligacionāriem par to interešu aizstāvību)) ar nosacījumu, ka šāda pakalpojumu maksa, izmaksas un izdevumi atbilst saprātīgām tirgus cenām;
- (b) otrkārt, lai samaksātu visus maksājumus, izmaksas, izdevumus un zaudējumus, *citu starpā*, saskaņā ar šo noteikumu 21.2.5. punktu vai, kas ir citādi maksājamas Pārstāvim saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem vai Pilnvarojuma līgumu;
- (c) treškārt (pēc tam, ka ir izpildītas, samaksātas un ieturētas visas prasības un summas, kas ir norādītas šo Obligāciju noteikumu 20.7.1.(a) un 20.7.1.(b) punktos), lai samaksātu Obligacionāru prasījumus, kas izriet no šiem Obligāciju noteikumiem, ieskaitot, bet neaprobežojoties no prasībām, kas izriet no Obligācijām.

20.7.2. Nodrošinājuma aģents apņemas ieturēt ieņēmumus, kas ir nepieciešami šo Obligāciju noteikumos 20.7.1.(a) un 20.7.1.(b) noteikto Nodrošinājuma aģenta maksājumu, izmaksu, izdevumu, zaudējumu segšanai un nekavējoties pārskaitīt atlikušo ieņēmumu daļu Obligacionāriem, šo Obligāciju noteikumu 20.7.1.(c) punktā noteikto prasību izpildei. Nodrošinājuma aģents apņemas nekavējoties atmaksāt ieņēmumu daļu, kas paliek pāri pēc visu šo Obligāciju noteikumu 20.7.1. punktā noteikto prasību izpildes.

20.7.3. Gadījumā, ja ieņēmumi, kas paliek pāri pēc Obligāciju noteikumos 20.7.1.(a) un 20.7.1.(b) noteikto maksājumu, izmaksu, izdevumu, zaudējumu un prasību segšanas nav pietiekami, lai izpildītu Obligāciju noteikumu 20.7.1.(c) punktā noteiktos prasījumus pilnā apmērā, Obligacionāru prasījumi tiks izpildīti proporcionāli Obligacionāru turēto Obligāciju Nominālvērtībai.

20.7.4. Nodrošinājuma aģentam nav pienākuma maksāt Obligacionāriem vai kādai citai personai jebkādus procentus par Garantiju un Nodrošinājumu realizācijas rezultātā gūtajiem ieņēmumiem (neatkarīgi no tā vai tie ir noguldīti vai nē).

20.7.5. Gadījumā, ja Piemērojamo tiesību aktu prasības uzliek Nodrošinājuma aģentam pienākumu ieturēt vai maksāt jebkādus nodokļus saistībā ar Nodrošinājuma aģenta šajā sakarā veiktajiem maksājumiem, Nodrošinājuma aģenta veiktā maksājuma summa tiks samazināta par šādu nodokļu apmēru, un Nodrošinājuma aģents maksā tikai neto summu.

20.8. Nodrošinājuma aģenta atbildība

20.8.1. Ja Obligacionāru vairākums iesniedz Nodrošinājuma aģentam Norādījumus, Nodrošinājuma aģentam ir pienākums rīkoties saskaņā ar saņemtajiem Norādījumiem un izlietot Garantijas vai Nodrošinājumu. No Obligacionāru vairākuma saņemtie Norādījumi ir saistoši visiem Obligacionāriem. Nodrošinājuma aģents nav atbildīgs par jebkādam sekām vai zaudējumiem, kas rodas sniegto Norādījumu izpildes rezultātā.

20.8.2. Neskatoties uz šo noteikumu 20.8.1. punktā noteikto, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs atturēties no jebkādu darbību veikšanas, kas, tā ieskatā būs vai var būt pretējas šiem Obligāciju noteikumiem, Garantijām, Nodrošinājuma līgumiem, Nodrošinājuma aģenta līgumam, Piemērojamo tiesību aktu

prasībām vai var radīt Nodrošinājuma aģentam cita veida atbildību pret kādu personu. Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs atturēties no rīcības saskaņā ar Obligacionāru vairākuma sniegtajiem Norādījumiem līdz brīdim, kamēr tas nav saņēmis tādu atlīdzību vai nodrošinājumu, ko tas var pieprasīt attiecībā uz visām izmaksām, prasībām, zaudējumiem, izdevumiem (ieskaitot, bet neaprobežojoties ar juridiskajām izmaksām) un atbildības maksājumiem, kas tam radīsies vai var rasties saistībā ar šādu norādījumu izpildi.

- 20.8.3. Neskarot šo Obligāciju noteikumu 20.6.6., 20.8.1. un 20.8.2. punktus noteikto, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs (bet tam nav pienākuma) rīkoties (vai atturēties no darbības) veidā, kas tā pamatotā ieskatā atbilst Obligacionāru labākajām interesēm. Nodrošinājuma aģents nav atbildīgs Obligacionāriem par rīcību (atturēšanos no rīcības) atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem vai saskaņā ar Norādījumiem, kas ir saņemti no Obligacionāriem un/vai Piemērojamo tiesību aktu prasībām, izņemot zaudējumus, izmaksas un izdevumus, kas Obligacionāriem rodas Nodrošinājuma aģenta apzinātu pārkāpumu vai rupjas neuzmanības rezultātā. Nodrošinājuma aģenta maksimālais atbildības apmērs ir noteikts EUR 100 000 (simts tūkstoši eiro) apmērā, izņemot atbildību, kas rodas Nodrošinājuma aģentam uzticēto pienākumu apzinātas pārkāpšanas gadījumā.
- 20.8.4. Nodrošinājuma aģents nav atbildīgs Obligacionāriem par Garantiju vai Nodrošinājuma izlietošanas rezultātu, ar nosacījumu, ka Nodrošinājuma aģents ir rīkojies saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, Garantijām un Nodrošinājuma līgumiem, izņemot zaudējumus, izmaksas un izdevumus, kas Obligacionāriem rodas Nodrošinājuma aģenta apzinātu pārkāpumu vai rupjas neuzmanības rezultātā. Nodrošinājuma aģenta maksimālais atbildības apmērs ir noteikts EUR 100 000 (simts tūkstoši eiro) apmērā, izņemot atbildību, kas rodas Nodrošinājuma aģentam uzticēto pienākumu apzinātas pārkāpšanas gadījumā.

20.9. Nodrošinājuma aģenta maiņa

- 20.9.1. Ievērojot Obligāciju noteikumu 20.9.4 punktā noteikto, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs atkāpties no Nodrošinājuma aģenta pienākumu izpildes, ja tam ir pamatots iemesls, iesniedzot Emitentam rakstveida paziņojumu (pa pastu vai elektroniski). Šādā gadījumā Obligacionāru vairākums, sasaucot Obligacionāru sapulci vai izmantojot Rakstveida procedūru, ieceļ Nodrošinājuma aģenta pēcteci. Šī punkta izpildes mērķim, pamatots iemesls, lai atkāptos no pienākumu izpildes, *citū starpā*, ietver sekojošo:
- (a) Nodrošinājuma aģenta pamatotā ieskatā (turpmākā) Garantiju vai Nodrošinājuma izmantošana atbilstoši pamatotiem nosacījumiem nav iespējama vai realizējama;
 - (b) Nodrošinājuma aģenta ieskatā Garantijas vai Nodrošinājums (vai kāda būtiska tā daļa) ir pārtraucis eksistēt, neatkarīgi no iemesla;
 - (c) Pirms Dzēšanas dienas ir iestājušies kādi fakti vai apstākļi, kas padara jebkādu turpmāko Nodrošinājuma aģenta rīcību prettiesisku, neētisku vai rada Nodrošinājuma aģentam reputācijas riskus;
 - (d) Emitents ir sniedzis nepatiesu informāciju par tā patieso labuma guvēju vai arī neievērp spēkā esošos AML tiesību aktus;
 - (e) Emitents vai kāda ar to saistītā persona ir pakļauta vietējām vai starptautiskajām Sankcijām (t.i. ANO Drošības padomes, ES, Latvijas Republikas vai ASC OFAC noteiktiem ierobežojošiem pasākumiem).
- 20.9.2. Papildu šo noteikumu 20.9.1. punktā noteiktajam un rīkojoties saskaņā ar 20.9.9. punkta noteikumiem, Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs atkāpties no pienākumu izpildes (neminot pamatotu iemeslu), iesniedzot Emitentam un Obligacionāriem atkāpšanās paziņojumu. Šādā gadījumā Obligacionāru vairākums, sasaucot Obligacionāru sapulci vai izmantojot Rakstveida procedūru, ieceļ Nodrošinājuma aģenta pēcteci.
- 20.9.3. Emitents apņemas nekavējoties informēt Obligacionārus par paziņojuma saņemšanu, publicējot to savā interneta vietnē www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (ja Obligācijas ir iekļautas sarakstā). Ja vien šie Obligāciju noteikumi neparedz citu kārtību, tiks uzskatīts, ka Nodrošinājuma aģenta pienākumu izpilde ir izbeigta brīdī, kad tiek iecelts Nodrošinājuma aģenta

pēctecis, šāds Nodrošinājuma aģenta pēctecis ir piekritis šādai iecelšanai un ir parakstīti visi nepieciešamie dokumenti iepriekšējā Nodrošinājuma aģenta tiesiskai nomaiņai. Nodrošinājuma aģenta pēctecim jebkurā gadījumā ir jābūt ar labu reputāciju un pilnvarotam rīkoties ar Nodrošinājumu un Garantijām visu Obligacionāru interesēs saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem un Nodrošinājuma aģenta līgumu, un ar atbilstošu profesionālo pieredzi kapitāla tirgus darījumos un nodrošinājuma aģenta pienākumu izpildē. Laikā, kamēr Nodrošinājuma aģents pilda Nodrošinājuma aģenta funkcijas, tā profesionālā atbildība tiek apdrošināta.

- 20.9.4. Ne vēlāk kā 40 (četrdesmit) Darba dienu laikā pēc tam, kad Emitents ir saņēmis šo Obligāciju noteikumu 20.9.1. punktā paredzēto paziņojumu, Emitents un Obligacionāru vairākums izvēlas nodrošinājuma aģenta pēcteci, kas pārņem Nodrošinājuma aģenta, kurš atkāpjas no šī amata, saistības un pienākumus. Gadījumā, ja Nodrošinājuma aģenta pēctecis netiek iecelts šajā punktā norādītajā termiņā, tiks uzskatīts, ka Nodrošinājuma aģenta, kurš atkāpjas no šī amata, pienākumi un saistības ir izbeigtas.
- 20.9.5. Ievērojot šo noteikumu 20.9.9. punktā noteikto, Nodrošinājuma aģenta maksātspējas gadījumā tiks uzskatīts, ka Nodrošinājuma aģents ir atkāpies no augšminēto pienākumu izpildes, un Emitents apņemas 10 (desmit) Darba dienu laikā iecelt Nodrošinājuma aģenta pēcteci, kas atbilst 20.9.3. punkta noteikumiem.
- 20.9.6. Obligacionāru vairākums ir tiesīgs, iesniedzot Emitentam paziņojumu (ja paziņojumu sniedz vairāki Obligacionāri, tie sniedz kopīgu paziņojumu), pieprasīt Obligacionāru sapulces sasaukšanu ar mērķi atcelt esošo Nodrošinājuma aģentu un iecelt jaunu Nodrošinājuma aģentu. Emitents ir tiesīgs tā sasauktajā Obligacionāru sapulcē vai ierosinātajā Rakstveida procedūrā piedāvāt Obligacionāriem esošā Nodrošinājuma aģenta atcelšanu un jauna Nodrošinājuma aģenta iecelšanu.
- 20.9.7. Gadījumā, ja Obligacionāru vairākums neieceļ Nodrošinājuma aģenta pēcteci 90 (deviņdesmit) dienu laikā:
- (a) pēc agrākā no sekojošu notikumu iestāšanās: atkāpšanās paziņojuma iesniegšanas saskaņā ar 20.9.2. punktu vai atkāpšanās no Nodrošinājuma aģenta pienākumu izpildes citādi; vai
 - (b) pēc Nodrošinājuma aģenta atcelšanas, pamatojoties uz Obligacionāru vairākuma lēmumu,
- Emitents apņemas 30 (trīsdesmit) dienu laikā iecelt Nodrošinājuma aģenta pēcteci, kurš atbilst šo noteikumu 20.9.3. punkta prasībām.
- 20.9.8. Nodrošinājuma aģents, kurš atkāpjas no pienākumu izpildes, apņemas uz sava rēķina nodrošināt Nodrošinājuma aģenta pēctecim piekļuvi tādiem dokumentiem un reģistriem, un nodrošināt tādu atbalstu, ko Nodrošinājuma aģenta pēctecis var pamatoti pieprasīt Nodrošinājuma aģenta funkciju izpildei saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- 20.9.9. Nodrošinājuma aģenta atkāpšanās vai atcelšana atbilstoši šo noteikumu 20.9.2. punktam stājas spēkā tikai pēc tam, kad ir iestājies ātrākais no sekojošajiem notikumiem:
- (a) Nodrošinājuma aģenta pēcteča iecelšana, ieceltā Nodrošinājuma aģenta pēcteča piekrišana šādai iecelšanai un visu Nodrošinājuma aģenta tiesiskai nomaiņai nepieciešamo dokumentu parakstīšana; un
 - (b) ir pagājis šo Obligāciju noteikumu 20.9.7. punktā noteiktais termiņš.
- 20.9.10. Pēc Nodrošinājuma aģenta pēcteča iecelšanas iepriekšējais Nodrošinājuma aģents tiek atbrīvots no jebkādam turpmākajām saistībām, kas izriet no šiem Obligāciju noteikumiem, bet tas ir tiesīgs saņemt ieguvumus atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem, un ir atbildīgs par tādiem pasākumiem, kurus tas veica vai par kuru izpildi tas bija atbildīgs laikā, kamēr tas rīkojās kā Nodrošinājuma aģents. Nodrošinājuma aģenta pēctecim, Emitentam un ikvienam Obligacionāram ir tādas pašas savstarpējās tiesības un pienākumi, kas izriet no šiem Obligāciju noteikumiem, kādi tiem būtu, ja šāds Nodrošinājuma aģenta pēctecis jau sākotnēji būtu bijis Nodrošinājuma aģents.
- 20.9.11. Nodrošinājuma aģenta nomaiņas gadījumā saskaņā ar šo noteikumu 20.9. punktu Emitents apņemas noformēt tādus dokumentus un veikt tādas darbības, ko jaunais Nodrošinājuma aģents var pamatoti pieprasīt, ar mērķi piešķirt šādam jaunajam Nodrošinājuma aģentam Nodrošinājuma aģenta tiesības,

pilnvaras un saistības un atbrīvot iepriekšējo Nodrošinājuma aģentu no jebkādiem turpmākajiem pienākumiem saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem un Nodrošinājuma aģenta līgumu. Ja vien Emitents un jaunais Nodrošinājuma aģents nevienojas citādi, jaunais Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs saņemt tādu pašu pakalpojuma maksu un tos pašus atlīdzības maksājumus kā iepriekšējais Nodrošinājuma aģents.

- 20.9.12. Nodrošinājuma aģents izvērtē, vai attiecībā uz Obligacionāriem nepastāv interešu konflikts, ņemot vērā, ka interešu konflikta esamība neaizliedz Nodrošinājuma aģentam izpildīt savus pienākumus šajos Obligāciju noteikumos noteiktajā apmērā un kā to paredz Garantijas, Nodrošinājumu līgumi un Nodrošinājuma aģenta līgums.

20.10. Nodrošinājuma dzēšana

- 20.10.1. Nodrošinājuma aģentam ir pienākums iesniegt attiecīgajiem reģistriem Nodrošinājuma aģenta pienācīgi noformētus pieteikumus ierakstu attiecībā uz Nodrošinājumiem dzēšanai 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc tam, kad no Obligācijām izrietošās Obligacionāra saistības ir izpildītas pilnā apmērā.
- 20.10.2. Gadījumā, ja kāda iemesla dēļ Obligāciju atmaksa vai dzēšana tiek organizēta ar darījuma konta starpniecību, Nodrošinājuma aģentam ir pienākums iesniegt Emitentam Nodrošinājuma aģenta pienācīgi noformētus pieteikumus ierakstu attiecībā uz Nodrošinājumu dzēšanu, ja ir izpildīti sekojoši nosacījumi:
- (a) Nodrošinājuma aģents ir saņēmis darījuma konta līguma kopiju, kas citu noteikumu starpā paredz, ka darījumu kontā noguldītie līdzekļi tiks pārskaitīti Obligacionāriem ar Nasdaq CSD starpniecību, lai izpildītu Emitenta no Obligācijām izrietošās saistības, un ka attiecīgajos reģistros attiecībā uz Nodrošinājumu veikto ierakstu dzēšanas pieteikumu iesniegšana Emitentam ir nosacījums šādu līdzekļu izmaksāšanai no darījuma konta;
 - (b) Nodrošinājuma aģents ir saņēmis bankas, kurā ir atvērts darījumu konts, apliecinājuma kopiju, kas apliecina, ka darījumu kontā ir ieskaitīti līdzekļi, kas ir pietiekami Emitenta no Obligācijām izrietošo saistību dzēšanai; un
 - (c) Nodrošinājuma aģents ir pārliecinājies, ka ir izpildīti visi pārējie priekšnosacījumi šādu līdzekļu izmaksai no darījuma konta.

21. OBLIGACIONĀRU PĀRSTĀVĪBA NO PĀRSTĀVJA PUSES

21.1. Pārstāvja iecelšana

- 21.1.1. Emitents 3 (trīs) mēnešu laikā pēc Emisijas dienas izvēlēsies Pārstāvi un noslēgs ar to Pilnvarojuma līgumu. Emitents informē Obligacionārus par Pārstāvja izvēli un Pilnvarojuma līguma noslēgšanu 3 (trīs) Darba dienu laikā, publicējot attiecīgu paziņojumu savā interneta vietnē www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā). Šādā paziņojumā tiek ietverta Pārstāvja kontaktinformācija (ieskaitot Pārstāvja e-pasta adresi un faktisko adresi).
- 21.1.2. Ievērojot 21.1.1. punktā noteikto, parakstoties uz Obligācijām un pēc Pilnvarojuma līguma stāšanās spēkā, ikviens sākotnējais Obligacionārs ieceļ Pārstāvi par tā aģentu ikvienā ar Obligācijām saistītajā jautājumā, un pilnvaro rīkoties tā vārdā (nesaņemot speciālu iepriekšēju piekrišanu, izņemot gadījumus, kad šādas piekrišanas nepieciešamību paredz šie Obligāciju noteikumi) ikvienā tiesvedībā vai šķīrējtiesas procesā, kas ir saistīts ar attiecīgā Obligacionāra turētajām Obligācijām, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar Emitenta maksātspēju, sadalīšanu, likvidāciju, reorganizāciju vai bankrotu (vai pielīdzināmu procesu kādā citā jurisdikcijā) (izņemot kādu tiesvedību vai šķīrējtiesas procesu, kas ir saistīts ar Nodrošinājuma un/vai Garantiju nostiprināšanu, saglabāšanu, aizsardzību vai realizēšanu), kā arī saistībā ar jebkādam domstarpībām par šo noteikumu 2. punkta (*Ieņēmumu izmantošana*) piemērošanu, Emitenta atbilstību 14(l) (*Apņemšanās*) prasībām vai, lai konstatētu kāda Saistību neizpildes gadījuma iestāšanos atbilstoši šo Obligāciju noteikumu 15.2. punktam. Iegādājoties Obligācijas, ikviens sekojošais Obligacionārs piekrīt Pārstāvja iecelšanai un pilnvarojumam rīkoties tā vārdā.
- 21.1.3. Attiecīga pieprasījuma gadījumā ikviens Obligacionārs apņemas nekavējoties iesniegt Pārstāvim ikvienu tādu dokumentu, ieskaitot rakstveida pilnvaru (kas formas ziņā un saturiski ir Pārstāvim pieņemama), ko Pārstāvis uzskata par nepieciešamu šajos Obligāciju noteikumos noteikto tiesību un/vai saistību izpildei.

Pārstāvim nav pienākuma pārstāvēt kādu Obligacionāru, kas neizpilda šādu pieprasījumu.

- 21.1.4. Emitents apņemas nekavējoties pēc Pārstāvja pieprasījuma iesniegt tam ikvienu tādu dokumentu un nodrošināt citu atbalstu (Pārstāvim formā ziņā un saturiski pieņemamā veidā), ko Pārstāvis uzskata par nepieciešamu šajos Obligāciju noteikumos noteikto tiesību un/vai saistību izpildei.
- 21.1.5. Pārstāvis ir tiesīgs saņemt pakalpojuma maksu par šādu pienākumu izpildi, kā arī saņemt tam radušos zaudējumu, izmaksu, izdevumu un atbildības maksājumu kompensāciju atbilstoši šiem Obligāciju noteikumiem un Pilnvarojuma līgumam. Šajos Obligāciju noteikumos paredzēto Pārstāvja pienākumu izpilde ir pakļauta pakalpojumu maksas samaksas un zaudējumu/izdevumu atlīdzināšanas pienākumam.
- 21.1.6. Pārstāvis ir tiesīgs rīkoties kā pārstāvis (aģents) attiecībā uz vairākām Emitenta un citu Grupas sabiedrību vērtspapīru emisijām un citiem Emitenta un citu Grupas sabiedrību aizdevumiem, neskatoties uz jebkādiem potenciālajiem interešu konfliktiem.

21.2. Pārstāvja pienākumi

- 21.2.1. Pārstāvis pārstāv Obligacionārus saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem. Rīkojoties atbilstoši šiem noteikumiem, Pārstāvja veiktie pasākumi ir saistoši visiem Obligacionāriem. Pārstāvis nevienā brīdī nerīkojas kā Obligacionāru vai Emitenta konsultants. Jebkādas Pārstāvja sniegtās rekomendācijas nav Obligacionāriem vai Emitentam saistošas.
- 21.2.2. Rīkojoties saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, Pārstāvis pilda tam uzticētos pienākumus ar pienācīgu rūpību, kompetentā un profesionālā veidā.
- 21.2.3. Pārstāvis apņemas izturēties pret visiem Obligacionāriem vienlīdzīgi un, rīkojoties saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, darboties tikai Obligacionāru kā grupas interesēs, un tam nav pienākuma rīkoties kādas citas personas interesēs vai ievērot šādas personas sniegtos norādījumus vai izteiktos lūgumus, ja šāda kārtība nav konkrēti paredzēta šajos Obligāciju noteikumos.
- 21.2.4. Pārstāvis patur tiesības deleģēt savus pienākumus citiem profesionāļiem vai piesaistīt ārējos ekspertus Pārstāvja (aģenta) pienākumu izpildei, nesaņemot Obligacionāru vai Emitenta iepriekšēju piekrišanu. Pārstāvis jebkurā gadījumā ir atbildīgs par šādu personu rīcību, kas pilda Pārstāvja pienākumus saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- 21.2.5. Pārstāvja pieprasījuma gadījumā Emitents apņemas samaksāt visas šādu piesaistīto ārējo ekspertu izmaksas:
 - (a) pēc Saistību neizpildes gadījuma iestāšanās;
 - (b) ar mērķi izvērtēt un izmeklēt:
 - (i) kādu notikumu vai apstākli, kas Pārstāvja pamatotā ieskatā veido vai var novest pie Saistību neizpildes gadījuma iestāšanās; vai
 - (ii) kādu ar Emitentu vai šiem Obligāciju noteikumiem saistītu jautājumu, kas Pārstāvja pamatotā ieskatā var nelabvēlīgi ietekmēt Obligacionāru no šiem Obligāciju noteikumiem izrietošās intereses;
 - (c) saistībā ar kādu Obligacionāru sapulci vai Rakstveida procedūru; vai
 - (d) saistībā ar kādiem šo Obligāciju noteikumu grozījumiem (kas ir/nav paredzēti šajos Obligāciju noteikumos) vai atteikšanos no kāda noteikuma.
- 21.2.6. Šajos Obligāciju noteikumos noteikto Pārstāvja pienākumu izpildes mērķim ikviena zaudējumu kompensācija vai kādas citas Pārstāvja piesaistīto ārējo speciālistu atgūtās summas tiek sadalītas sekojoši:
 - (a) pirmkārt, lai samaksātu visus maksājumus, izmaksas, izdevumus un zaudējumus, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar valsts nodevām notāra pakalpojumu maksu, vērtējuma izmaksām un izdevumiem, Pārstāvja piesaistīto trešo personu izmaksām un izdevumiem, atbilstoši šo noteikumu 21.2.5. punktam vai, kuru samaksu Pārstāvim citādi ir pienākums veikt saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem un Pilnvarojuma līgumu;

- (b) otrkārt (pēc šo Obligāciju noteikumu 21.2.6.(a) punktā noteikto maksājumu samaksas, prasību un summu ieturēšanas pilnā apmērā), lai segtu no šiem Obligāciju noteikumiem izrietošos Obligacionāru prasījumus, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar prasībām, kas izriet no Obligācijām.
- 21.2.7. Pārstāvis, ja nepieciešams, noslēdz līgumus ar Nasdaq CSD un ievēro šādu līgumu un piemērojamo Nasdaq CSD noteikumu prasības, kas ir nepieciešamas, lai Pārstāvis varētu pildīt no šiem Obligāciju noteikumiem izrietošos pienākumus.
- 21.2.8. Ja vien šajos Obligāciju noteikumos nav noteikta cita kārtība, Pārstāvim nav pienākuma kontrolēt: (i) vai nav iestājies kāds Saistību neizpildes gadījums, (ii) Emitenta un Grupas finanšu stāvokli, (iii) Emitenta vai kādas citas puses Obligāciju noteikumos noteikto prasību izpildi, neizpildi vai pārkāpšanu, (iv) vai ir iestājies vai potenciāli varētu iestāties kāds cits šajos Obligāciju noteikumos norādītais notikums un gadījumā, ja Pārstāvis nav saņēmis šādu informāciju, Pārstāvis ir tiesīgs pieņemt, ka nav iestājies neviens šāds notikums vai apstākļi un nav sagaidāma to iestāšanās, ar nosacījumu, ka Pārstāvja rīcībā nav informācija par šāda notikuma vai apstākļa faktisku iestāšanos.
- 21.2.9. Neskatoties uz citiem šo Obligāciju noteikumu punktiem, kas norāda uz pretējo, Pārstāvim nav pienākuma veikt kādu darbību vai atturēties no kādu darbību veikšanas, kas tā pamatotā ieskatā veido vai varētu veidot kāda piemērojamā noteikuma pārkāpumu.
- 21.2.10. Ja Pārstāvja pamatotā ieskatā, jebkādas izmaksas, zaudējumi vai atbildība, kas tam radīsies (ieskaitot Pārstāvja pamatotas izmaksas) izpildot Obligacionāru norādījumus vai veicot kādus pasākumus pēc savas iniciatīvas, netiks segta no Emitenta puses, Pārstāvis ir tiesīgs atturēties no rīcības saskaņā ar sniegtajiem norādījumiem vai no šādu pasākumu izpildes līdz brīdim, kamēr tas saņem pamatoti nepieciešamo finansējumu vai atlīdzību (vai atbilstošu Nodrošinājuma līdzdalību).
- 21.2.11. Pārstāvis iesniedz Obligacionāriem paziņojumu sekojošajos gadījumos:
- (a) pirms Obligāciju noteikumos noteikto saistību izpildes pārtraukšanas tā iemesla pēc, ka Emitents nemaksā šajos Obligāciju noteikumos vai Pilnvarojuma līgumā noteikto pakalpojuma maksu vai atlīdzību; vai
- (b) tas atturas no rīcības, pamatojoties uz 21.2.10. punktu.

21.3. Pārstāvja atbildība

- 21.3.1. Pārstāvis nav atbildīgs Obligacionāriem par zaudējumiem, kas rodas kādas Pārstāvja veiktas/neveiktas darbības rezultātā saskaņā ar vai pamatojoties uz šiem Obligāciju noteikumiem, ja vien šādi zaudējumi nav Pārstāvja apzinātu pārkāpumu vai rupjas neuzmanības rezultāts. Pārstāvis nav atbildīgs par netiešiem vai izrietošiem zaudējumiem.
- 21.3.2. Netiks uzskatīts, ka Pārstāvis ir rīkojies nolaidīgi, ja tas ir rīkojies, pamatojoties uz labas reputācijas ārējo ekspertu Pārstāvim sniegtām konsultācijām vai atzinumu, vai arī Pārstāvis ir rīkojies ar pienācīgu rūpību, apstākļos, kad Pārstāvja ieskatā jebkāda kavēšanās, gaidot Obligacionāru norādījumus, kaitētu Obligacionāru interesēm.
- 21.3.3. Pārstāvis nav atbildīgs par jebkādiem kavējumiem (vai saistītajām sekām) saistībā ar kādas summas pārskaitīšanu Obligacionāriem saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, ja Pārstāvis, tiklīdz kā praktiski iespējams, ir veicis visus nepieciešamos pasākumus, lai nodrošinātu atzītas klīringa vai norēķinu sistēmas, kuru Pārstāvis izmanto šim mērķim, noteikumu vai darba procedūru izpildi.
- 21.3.4. Pārstāvis nav atbildīgs Emitentam vai Obligacionāriem par jebkādiem zaudējumiem, kas izriet no Pārstāvja rīcības, kas ir balstīta uz Obligacionāru norādījumiem, kas ir sniegti saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- 21.3.5. Pārstāvja atbildība pret Emitentu, kas izriet no Pārstāvja rīcības saskaņā ar vai pamatojoties uz šiem Obligāciju noteikumiem, nevar tikt piemērota ieskaita veidā pret kādām Emitenta saistībām pret Obligacionāriem saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.

21.4. Pārstāvja maiņa

- 21.4.1. Atbilstoši šo noteikumu 21.4.4. punktā noteiktajam, Pārstāvis ir tiesīgs atkāpties no Pārstāvja pienākumu izpildes, ja tam ir pamatots iemesls, iesniedzot Emitentam attiecīgu rakstveida paziņojumu (pa pastu vai

elektroniski). Šādā gadījumā Pārstāvja, kurš atkāpjas no pienākumu izpildes, ierosinātā Obligacionāru sapulcē vai tā organizētā Rakstveida procedūrā Obligacionāru vairākums ieceļ Pārstāvja aizstājēju. Šī punkta izpildes mērķim, pamatots iemesls, lai atkāptos no pienākumu izpildes, *citā starpā*, ietver sekojošo:

- (a) pirms Dzēšanas dienas ir iestājušies jebkādi fakti vai apstākļi, kas padara jebkādu turpmāko Pārstāvja rīcību prettiesisku, neētisku vai rada Pārstāvim reputācijas riskus;
- (b) Emitents ir sniedzis nepatiesu informāciju par tā patieso labuma guvēju vai arī neatbilst spēkā esošiem AML tiesību aktiem;
- (c) Emitents vai kāda ar to saistītā persona ir pakļauta vietējām vai starptautiskajām Sankcijām (t.i. ANO Drošības padomes, ES, Latvijas Republikas vai ASC OFAC noteiktiem ierobežojošiem pasākumiem).

- 21.4.2. Papildu šo noteikumu 21.4.1. punktā noteiktajam un rīkojoties saskaņā ar 21.4.9. punkta noteikumiem, Pārstāvis ir tiesīgs atkāpties (nenorādot pamatotu iemeslu), iesniedzot Emitentam un Obligacionāriem atkāpšanās paziņojumu; šādā gadījumā Pārstāvja, kurš atkāpjas no pienākumu izpildes, sasauktā Obligacionāru sapulcē vai tā organizētā Rakstveida procedūrā Obligacionāru vairākums ieceļ Pārstāvja pēcteci.
- 21.4.3. Emitents apņemas nekavēties informēt Obligacionārus par paziņojuma saņemšanu, publicējot to savā interneta vietnē www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (ja Obligācijas ir iekļautas sarakstā). Ja vien šie Obligāciju noteikumi neparedz citu kārtību, tiks uzskatīts, ka Pārstāvja pienākumu izpilde ir izbeigta brīdī, kad tiek iecelts Pārstāvja pēctecis, šāds Pārstāvja pēctecis ir piekritis šādai iecelšanai, un ir parakstīti visi nepieciešamie dokumenti iepriekšējā Pārstāvja tiesiskai nomainībai. Pārstāvja pēctecim jebkurā gadījumā ir jābūt labas reputācijas, starptautiska līmeņa kompānijai, kurai ir birojs Luksemburgā vai Zviedrijā un vismaz 5 (piecu) gadu profesionālā pieredze kapitāla tirgus darījumos un Pārstāvja pienākumu veikšanā.
- 21.4.4. Ne vēlāk kā 40 (četrdesmit) Darba dienu laikā pēc tam, kad Emitents ir saņēmis šo Obligāciju noteikumu 21.4.1. punktā noteikto paziņojumu, Emitents un Obligacionāru vairākums izvēlas Pārstāvja pēcteci, kas pārņem Pārstāvja, kurš atkāpjas no šī amata, saistības un pienākumus. Gadījumā, ja Pārstāvja pēctecis netiek iecelts šajā punktā norādītajā termiņā, tiks uzskatīts, ka Pārstāvja, kurš atkāpjas no šī amata, pienākumi un saistības ir izbeigtas.
- 21.4.5. Ievērojot 21.4.9. punktā noteikto, Pārstāvja maksātspējas gadījumā tiks uzskatīts, ka Pārstāvis ir atkāpies no augšminēto pienākumu izpildes, un Emitents apņemas 10 (desmit) Darba dienu laikā iecelt Pārstāvja pēcteci, kas atbilst 21.4.3. punkta noteikumiem.
- 21.4.6. Obligacionāru vairākums ir tiesīgs, iesniedzot Emitentam paziņojumu (ja paziņojumu sniedz vairāki Obligacionāri, tie sniedz kopīgu paziņojumu) pieprasīt Obligacionāru sapulces sasaukšanu ar mērķi atcelt esošo Pārstāvi un iecelt jaunu Pārstāvi. Emitents ir tiesīgs tā sasauktajā Obligacionāru sapulcē vai ierosinātajā Rakstveida procedūrā piedāvāt Obligacionāriem esošā Pārstāvja atcelšanu un jauna Pārstāvja iecelšanu.
- 21.4.7. Gadījumā, ja Obligacionāru vairākums neieceļ Pārstāvja pēcteci 90 (deviņdesmit) dienu laikā:
 - (a) pēc agrākā no sekojošo notikumu iestāšanās: atkāpšanās paziņojuma iesniegšanas saskaņā ar 21.4.2. punktu vai cita veida atkāpšanos no Pārstāvja pienākumu izpildes; vai
 - (b) pēc Pārstāvja atcelšanas, pamatojoties uz Obligacionāru vairākuma lēmumu,Emitents apņemas 30 (trīsdesmit) dienu laikā iecelt Pārstāvja pēcteci, kurš atbilst šo noteikumu 21.4.3. punkta prasībām.
- 21.4.8. Pārstāvis, kurš atkāpjas no pienākumu izpildes, apņemas uz sava rēķina nodrošināt Pārstāvja pēctecim piekļuvi tādiem dokumentiem un reģistriem, un nodrošināt tādu atbalstu, ko Pārstāvja pēctecis var pamatot pieprasīt Pārstāvja funkciju izpildei saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- 21.4.9. Pārstāvja atkāpšanās vai atcelšana atbilstoši šo noteikumu 21.4.2. punktam stājas spēkā tikai pēc

tam, kad ir iestājies ātrākais no šiem notikumiem:

- (a) Pārstāvja pēcteča iecelšana, jaunā Pārstāvja piekrišana šādai iecelšanai un visu Pārstāvja tiesiskai nomainībai nepieciešamo dokumentu noformēšana/parakstīšana; un
- (b) ir pagājis šo Obligāciju noteikumu 21.4.7. punktā noteiktais termiņš.

21.4.10. Pēc Pārstāvja pēcteča iecelšanas iepriekšējais Pārstāvis tiek atbrīvots no jebkādām turpmākajām saistībām, kas izriet no šiem Obligāciju noteikumiem, bet tas ir tiesīgs saņemt ieguvumus saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem, un ir atbildīgs par tādiem pasākumiem, kurus tas veica vai par kuru izpildi tas bija atbildīgs laikā, kamēr tas rīkojās kā Pārstāvis. Pārstāvja pēctecim, Emitentam un ikvienam Obligacionāram ir tādas pašas savstarpējās tiesības un pienākumi, kas izriet no šiem Obligāciju noteikumiem, kādi tiem būtu, ja šāds Pārstāvja pēctecis jau sākotnēji būtu bijis Pārstāvis.

21.4.11. Pārstāvja nomainīšanas gadījumā saskaņā ar šo noteikumu 21.4. punktu, Emitents apņemas noformēt tādus dokumentus un veikt tādas darbības, ko jaunais Pārstāvis var pamatoti pieprasīt, ar mērķi piešķirt šādam jaunajam Pārstāvim tā attiecīgās tiesības, pilnvaras un saistības un atbrīvot iepriekšējo Pārstāvi no jebkādiem turpmākajiem pienākumiem saskaņā ar šiem Obligāciju noteikumiem un Pilnvarojuma līgumu. Ja vien Emitents un jaunais Pārstāvis nevienojas par citu kārtību, jaunais Pārstāvis ir tiesīgs saņemt tādu pašu pakalpojuma maksu un tos pašus atlīdzības maksājumus kā iepriekšējais Pārstāvis.

22. OBLIGACIONĀRU SAPULCES UN LĒMUMI

22.1. Vispārīgie noteikumi

22.1.1. Obligacionāru lēmumi (tostarp lēmumi par šo Obligāciju noteikumu, Nodrošinājuma līgumu un Garantiju grozīšanu un piekrišanu, atteikumu vai norādījumu sniegšanu Nodrošinājuma aģentam) tiek pieņemti pēc Pārstāvja ieskatiem - Obligacionāru sapulcē vai izmantojot Rakstveida procedūru. Emitents patur tiesības grozīt ar Obligācijām saistītos tehniskos noteikumus (tostarp jebkādas acīmredzamas kļūdas vai citas neatbilstības) bez Obligacionāru lēmuma, ja šādi grozījumi nekaitē Obligacionāru interesēm.

22.1.2. Pārstāvis ir tiesīgs jebkurā brīdī sasaukt Obligacionāru sapulci vai ierosināt Rakstveida procedūru, kā arī apņemas īstenot augstāk minētos pasākumus Emitenta, Nodrošinājuma aģenta vai Obligacionāru rakstveida pieprasījuma gadījumā, ja šāda pieprasījuma iesniegšanas dienā, Obligacionāriem, kas iesniedz šādu pieteikumu kopā pieder Obligācijas ar Nominālvērtību vismaz 1/10 (viena desmitā daļa) no visu emitēto Obligāciju Nominālvērtības (neietverot Emitenta, tā tiešo vai netiešo akcionāru vai Saistīto personu turētās Obligācijas). Obligacionāru sapulce vai Rakstveida procedūra tiek organizēta, pamatojoties uz Pārstāvja lēmumu.

22.1.3. Pārstāvis ir tiesīgs atturēties no Obligacionāru sapulces sasaukšanas vai Rakstveida procedūras organizēšanas, ja (i) nepieciešamais lēmums ir ārpus Obligacionāru kompetences, vai (ii) nepieciešamais lēmums neatbilst Piemērojamo tiesību aktu prasībām.

22.1.4. Gadījumā, ja Obligacionāru sapulces sasaukšanu vai Rakstveida procedūras organizēšanu pieprasa Emitents, Nodrošinājuma aģents vai Obligacionāri, Pārstāvim ir pienākums sasaukt šādu Obligacionāru sapulci vai organizēt Rakstveida procedūru 1 (viena) mēneša laikā pēc Emitenta, Nodrošinājuma aģenta vai Obligacionāra rakstveida pieprasījuma saņemšanas.

22.1.5. Visas ar Obligacionāru sapulces sasaukšanu vai Rakstveida procedūras organizēšanu saistītās izmaksas sedz Emitents.

22.1.6. Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā ir tiesīgi balsot tikai tie Obligacionāri, kas 5 (piektās) Darba dienas beigās pirms Obligacionāru sapulces sasaukšanas ir reģistrēti Nasdaq CSD kā Obligacionāri vai šādu Obligacionāru pilnvarotie pārstāvji, un Rakstveida procedūrā var piedalīties tikai tie Obligacionāri, kas 5 (piektās) Darba dienas beigās pēc paziņojuma par Rakstveida procedūras ierosināšanu publicēšanu ir reģistrēti Nasdaq CSD kā Obligacionāri vai šādu Obligacionāru pilnvarotie pārstāvji. Obligacionāru balsstiesības tiek noteiktas, balstoties uz to turēto Obligāciju pamatsummu.

22.1.7. Negrozot un nemainot šos Obligāciju noteikumus, Pārstāvis vai piemērot tādus papildu noteikumus attiecībā uz Obligacionāru sapulces sasaukšanu vai Rakstveida procedūras piemērošanu, ko Pārstāvis uzskata par nepieciešamiem. Šādi noteikumi var ietvert, piemēram, iespēju balsot fiziski nepiedaloties

sapulcē, Obligacionāru sapulces noturēšanu video konferences veidā u.c.

22.2. Obligacionāru lēmumi

- 22.2.1. Ievērojot šo Obligāciju noteikumu 22.2.2. punktā noteikto, Obligacionāru sapulce vai Rakstveida procedūra var tikt izmantota, lai pēc Pārstāvja lūguma pieņemtu Obligacionāriem saistošus lēmumus par jautājumiem, kas ir saistīti ar šiem Obligāciju noteikumiem.
- 22.2.2. Lai grozītu šo Obligāciju noteikumu 5. punktu (*Obligāciju forma un uzskaitē*), 6. punktu (*Obligāciju valūta*), 7. punktu (*Obligāciju statuss*), 11. punktu (*Kupons*), 12. punktu (*Obligāciju atmaksa*), 15. punktu (*Saistību neizpildes gadījumi*), 16. punktu (*Nokavējuma procenti*), 19. punktu (*Obligacionāru pārstāvība no Nodrošinājuma aģenta puses*), 20. punktu (*Garantijas un Nodrošinājumi*), 21. punktu (*Obligacionāru pārstāvība no Pārstāvja puses*), 22. punktu (*Obligacionāru sapulces un lēmumi*), noteikumu 1. punktā ietvertās terminu "Obligacionāru vairākums", "Obligacionāru supervairākums", "Dzēšanas diena", "Kupona maksājuma diena", "Kupons", "Kupona likmes maiņas diena", "Saistību neizpildes gadījums" un "Kontroles maiņa" vai lai izbeigtu Nodrošinājuma aģenta līgumu (un izrietoši ieceltu jaunu nodrošinājuma aģentu) šo noteikumu 20.5.13. punktā noteiktajā kārtībā, lai atceltu Pārstāvi un ieceltu jaunu Pārstāvi saskaņā ar šo noteikumu 21.4.6. punktā noteikto kārtību un/vai grozītu kādus Pilnvarojuma līguma noteikumus, ja šādi grozījumi ietekmēs Obligacionāru intereses, kā to paredz šo Obligāciju noteikumu 14.(p) punkts, ir nepieciešama Obligacionāru supervairākuma piekrišana. Lai grozītu jebkādus citus šo Obligāciju noteikumu, Pilnvarojuma līguma, Nodrošinājuma līgumu un Garantiju noteikumus, ir nepieciešama Obligacionāru vairākuma piekrišana.
- 22.2.3. Emitenta, tā tiešo un netiešo akcionāru un Saistīto pušu turētājām Obligācijām netiek piešķirtas balsstiesības Obligacionāru sapulcēs, un šīs Obligācijas netiek ņemtas vērā, lai noteikto kopējo emitēto Obligāciju skaitu šīs sadaļas noteikumu izpildes mērķim.
- 22.2.4. Obligacionāru sapulce un Rakstveida procedūra var tikt izmantota, lai pilnvarotu kādu konkrētu personu veikt nepieciešamās darbības, kas ir nepieciešamas Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā pieņemta lēmuma izpildei.
- 22.2.5. Ikviens Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā izlemtais jautājums ir saistošs visiem Obligacionāriem, neskatoties uz to, vai attiecīgais Obligacionārs piedalījās Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā. Tiks uzskatīts, ka Obligacionāri ir saņēmuši Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā pieņemtos lēmumus brīdī, kad: (i) šāds lēmums ir iegrāmatots Nasdaq CSD uzturētajā emisijas kontā, vai (ii) šāds lēmums tiek paziņots Obligacionāriem, publicējot attiecīgu paziņojumu Emitenta interneta vietnē www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā) latviešu un angļu valodā (tiks uzskatīts, ka Obligacionāri ir saņēmuši ikvienu šādu paziņojumu pēc tam, kad tas ir nosūtīts vai publicēts šeit noteiktajā kārtībā) ar nosacījumu, ka augšminēto darbību neveikšana nepadara šādu lēmumu vai balsojuma rezultātu par spēkā neesošu. Obligacionāriem ir pienākums informēt Obligāciju pārņēmējus par Obligacionāru sapulces un Rakstveida procedūras rezultātā pieņemtajiem lēmumiem.
- 22.2.6. Informācija par lēmumiem, kas ir pieņemti Obligacionāru sapulcē vai Rakstveida procedūrā, tiek nodrošināta Obligacionāriem angļu un latviešu valodā, publicējot Emitenta interneta vietnē www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā) (tiks uzskatīts, ka Obligacionāri ir saņēmuši ikvienu šādu paziņojumu pēc tam, kad tas ir nosūtīts vai publicēts šeit noteiktajā kārtībā).

22.3. Obligacionāru sapulces

- 22.3.1. Gadījumā, ja kāda Obligacionāru lēmuma pieņemšanai ir paredzēts sasaukt Obligacionāru sapulci, Obligacionāriem tiek sniegts attiecīgs paziņojums par Obligacionāru sapulces sasaukšanu, kas tiek publicēts Emitenta interneta vietnē www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā) angļu un latviešu valodā (tiks uzskatīts, ka Obligacionāri ir saņēmuši šādu paziņojumu, ja tas ir publicēts vai nosūtīts šajā punktā noteiktajā kārtībā) ne vēlāk kā 10 (desmit) Darba dienu laikā pirms sapulces dienas. Šādā paziņojumā tiek norādīts sapulces sasaukšanas laiks, vieta un darba kārtība, norādot formalitātes, kuru izpilde ir nepieciešama, lai Obligacionārs varētu piedalīties sapulcē. Obligacionāru sapulce nav tiesīga skatīt jebkādus jautājumus, kas nav norādīti

paziņojumā.

- 22.3.2. Obligacionāru sapulce tiek noturēta Rīgā, Latvijā, un tās priekšsēdētāju ieceļ Obligacionāru sapulce.
- 22.3.3. Obligacionāru sapulci vada Obligacionāru sapulces priekšsēdētājs.
- 22.3.4. Obligacionāru sapulce tiek noturēta angļu valodā.
- 22.3.5. Obligacionāru sapulcē var piedalīties un uzstāties Emitenta pārstāvji un personas, kas ir pilnvarotas rīkoties Emitenta vārdā.
- 22.3.6. Obligacionāru sapulces tiek protokolētas, norādot sapulces sasaukšanas dienu un laiku, dalībniekus, to pārstāvētās balsstiesības, apspriestos jautājumus, balsošanas rezultātus un pieņemtos lēmumus. Obligacionāru sapulces protokolu paraksta protokolētājs, kuru ieceļ Obligacionāru sapulce, kā arī Obligacionāru sapulces priekšsēdētājs, ja priekšsēdētājs nav sēdes protokolētājs, un Obligacionāru sapulces iecelta persona, kas apliecina protokola pareizību. Obligacionāra pieprasījuma gadījumā Emitents nosūta Obligacionāram Obligacionāru sapulces protokolu.

22.4. Rakstveida procedūra

- 22.4.1. Gadījumā, ja Obligacionāri ir iecerējuši pieņemt kādu lēmumu, organizējot Rakstveida procedūru, informācija par iecerēto Rakstveida procedūru tiek nodota Obligacionāriem angļu un latviešu valodā, publicējot Emitenta interneta vietnē www.amberbev.com un Nasdaq Riga informācijas sistēmā (pēc Obligāciju iekļaušanas sarakstā) (tiks uzskatīts, ka Obligacionāri ir saņēmuši šādu paziņojumu, ja tas ir publicēts vai nosūtīts šajā punktā noteiktajā kārtībā). Obligacionāriem nodotā informācija ietver sekojošo:
 - (a) jautājumi (pieprasījumi), kurus Obligacionāri vēlas izlemt;
 - (b) ikvienu šādu pieprasījumu pamatojošie apstākļi;
 - (c) informāciju par Darba dienu, kurā personai ir jābūt reģistrētai kā Obligacionāram, lai tā varētu izmantot balsstiesības;
 - (d) instrukcijas un norādījumi par to, kur saņemt veidlapu atbildes sniegšanai (paredzot iespēju balsot "jā", "nē" par katru no jautājumiem), kā arī informāciju par to, kur ir atrodamā pilnvaras forma;
 - (e) termiņu, kādā Obligacionāram ir jāsniedz atbilde uz jautājumu (ar nosacījumu, ka šāds termiņš ir vismaz 10 (desmit) Darba dienas pēc informācijas publicēšanas saskaņā ar šo punktu) un kārtību, kādā ir sniedzama atbilde.
- 22.4.2. Pēc tam, kad Rakstveida procedūras ietvaros ir saņemts nepieciešamo piekrišanu skaits, tiks uzskatīts, ka attiecīgais lēmums ir pieņemts pat, ja atbilžu sniegšanai Rakstveida procedūras ietvaros paredzētais termiņš vēl nav pagājis.

EMITENTS

Amber Beverage Group Holding S.à r.l.

44, rue de la Vallée, L – 2661,
Luksemburga

EMISIJAS ORGANIZATORS

Signet Bank AS

Antonijas iela 3,
Rīga, LV-1010

EMITENTA JURIDISKAIS KONSULTANTS

ZAB COBALT SIA

Marijas iela 13 k-2 – 3,
Rīga, LV-1050,
Latvija