

FINAL TERMS

IMPORTANT – EEA RETAIL INVESTORS: This Tranche of the Notes have a fixed rate of interest and the redemption amount is fixed as described in this Final Terms and the Base Prospectus. Accordingly, no key information document pursuant to Regulation (EU) No 1286/2014 (the “**PRIIPs Regulation**”) has been prepared by the Issuer.

Final Terms dated 07.11.2024. AS Longo Group

Issue of EUR 10 000 000 Tranche No. 1 of Notes due 30 November 2027 under the Programme for the Issuance of Notes in total amount of up to EUR 20 000 000

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Base Prospectus dated 07.11.2024. (the “**Base Prospectus**”) prepared in accordance with Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”).

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

The Base Prospectus has been published on the Issuer’s website www.longo.group.

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

- | | |
|--------------------------------|--|
| 1. Issuer: | AS Longo Group |
| 2. Currency: | EUR |
| 3. Tranche number: | 1 |
| 4. ISIN: | LV0000804987 |
| 5. Aggregate principal amount: | EUR 10 000 000 |
| 6. Number of Notes: | 100 000 |
| 7. Nominal amount of the Note: | EUR 100 |
| 8. Issue Date: | 29 November 2024 |
| 9. Annual Interest Rate: | 10 per cent |
| 10. Interest Payment Dates: | <p>First Interest Payment Date shall be 31 December 2024. On the First Interest Payment Date accrued interest from the period from the Issue Date until the First Interest Payment Date will be paid.</p> <p>Coupon payments shall be made 12 times per year – on every 31 January, 28 February, 31 March, 30 April, 31 May, 30 June, 31 July, 31 August, 30 September, 31 October, 30 November, and 31 December.</p> <p>Should any Interest Payment Date fall on a date which is not a Business Day, the payment of the interest due will be postponed to the next Business Day. The postponement of the payment date shall not have an impact on the amount payable.</p> |
| 11. Maturity Date: | 30 November 2027 |
| 12. Call Option Dates: | <p>The Issuer shall be entitled to full or partial early redemption (call option) starting:</p> <ul style="list-style-type: none">- from 29 November 2025 which is 1 (one) year after the Issue Date by paying 101% (one hundred and one per |

cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid interest;

- from 31 May 2027 which is the last 6 (six) months before Maturity Date by paying 100% (one hundred per cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid interest.

13. Minimum Investment Amount: EUR 100
14. Issue Price of the Note: EUR 100
15. Subscription Period: From 10:00 on 11 November 2024 until 14:30 on 25 November 2024 (Riga time)
16. Procedure for submission of Subscription Orders: The Investors (Retail Investor, Institutional Investor) wishing to subscribe for and purchase the Notes shall submit their Subscription Orders at any time during the Subscription Period. At the time of placing a Subscription Order, each Investor shall make a binding instruction for depositing the Notes in a securities account maintained in its name and opened with a Custodian of their choice.
- An Investor shall bear all costs and fees charged in connection with the submission, cancellation or amendments of a Subscription Order pursuant to the price list of the respective Custodian. Upon submission of the Subscription Order the Investor shall authorise the Nasdaq CSD, Nasdaq Riga and the Issuer to process, forward and exchange information on the identity of the Investor and the contents of respective Investor's Subscription Order before, during and after the Subscription Period.
- An Investor shall be allowed to submit a Subscription Order either personally or via a representative whom the Investor has authorised (in the form required by the applicable law) to submit the Subscription Order. An Investor shall ensure that all information contained in the Subscription Order is correct, complete and legible. The Issuer reserves the right to reject any Subscription Order that is incomplete, incorrect, unclear or ineligible, or which have not been completed and submitted during the Subscription Order in accordance with all requirements set out in the Base Prospectus. Any consequences of form of a Subscription Order for the Notes being incorrectly filled out will be borne by the Investor.
- Retail Investors wishing to subscribe for the Notes shall contact their Custodian and submit Subscription Order in the form accepted by the Custodian and in accordance with all requirements set out in the Base Prospectus. The Retail Investor may use any method that such Retail Investor's Custodian offers to submit the Subscription Order (e.g. physically at the client service centre of the Custodian, over the internet or by other means). Subscription Orders by the Custodians shall be filed through the Nasdaq Riga Auction System.
- Institutional Investors participating in Private Placement and wishing to purchase the Notes may submit their own Subscription orders to the Arranger or the Sales Agent, or their Custodian, which in turn shall submit the orders to the Arranger in accordance with requirements set out in the Base Prospectus.
17. Exchange Period: From 10:00 on 11 November 2024 until 14:30 on 25 November 2024 (Riga time)
18. Exchange Ratio: The exchange ratio shall be one existing note to ten Notes. For example, if Existing Noteholder submits for Exchange 1

Existing Note, he/she will receive 10 Notes. From Nominal Value perspective ratio is 1:1.

19. Accrued interest payable to Existing Noteholders per one Note:
- Every Existing Noteholder participating in the Exchange Offer is entitled to a fee as compensation for the accrued interest on the Existing Secured Notes Subject to Exchange for the period from last coupon payment date of the respective notes until the Issue Date.

For avoidance of doubt, First Existing Secured Notes (i.e., Secured debt securities due on 30 November 2024 with ISIN LV0000860062) and Second Existing Secured Notes (i.e., Secured debt securities due on 30 June 2025 with ISIN LV0000860096) together called Existing Secured Notes as defined in Base Prospectus.

20. Procedure for submission of Exchange Instructions:
- Existing Noteholders wishing to exchange the Existing Secured Notes can submit their instructions with their Custodian in writing using the offer form provided by the Custodian stating the number of the Existing Secured Notes to be exchanged during the Exchange Period in accordance with requirements set out in the Base Prospectus.

The exchange of the Existing Secured Notes with the Notes will be carried out as a corporate event in accordance with the applicable rules of the Nasdaq CSD within the Exchange Period.

21. Procedure for allocation of the Notes and settlement:
- The Notes will be allocated in the following priority:
- 1) Existing Noteholders who have elected to participate in the Exchange Offer shall be allotted the Notes fully, observing the exchange ratio;
 - 2) Investors who have submitted Subscription Orders for 5 or more Notes within the Subscription Period, will be allotted at least 5 Notes to ensure participation in the loyalty programme as set forth in Section 8 of the Base Prospectus;
 - 3) Other Retail Investors and Institutional Investors who have submitted Subscription Orders based on the principles described below.

Without prejudice to the priority described above, the following principles will be observed during the allocation process: (i) the allocation shall be aimed to create a solid, reliable and diversified Investor base for the Issuer; (ii) the Issuer may apply different allocation principles to a different group of Investors; (iii) the Issuer may set a minimum and a maximum number of Notes allocated to one Investor.

The information about the results of the offering and allocation will be announced through the information system of the Nasdaq Riga and the Issuer's website (www.longo.group) on or about 26 November 2024.

The settlement of the Offering will be carried out by Nasdaq CSD on or about 29 November 2024. The Notes allocated to Retail Investors and Institutional Investors will be transferred to their securities accounts through the "delivery versus payment" method pursuant to the applicable rules of Nasdaq CSD simultaneously with the transfer of payment for such Notes. The title to the Notes will pass to the relevant Retail Investors and Institutional Investors when the Notes are transferred to their securities accounts.

If Retail Investor or Institutional Investor has submitted several Subscription Orders through several securities accounts, the Notes allocated to such Retail Investor or Institutional Investor will be transferred to all such securities accounts proportionally to the number of the Notes indicated in the Subscription Orders submitted for each account, rounded up or down as necessary. The settlement will take place on the Issue Date. All paid up Notes shall be treated as issued.

For all the Existing Secured Notes to be exchanged with the Notes, the Nasdaq CSD will instruct the relevant Nasdaq CSD member to transfer the total number of the Notes to its clients, which in turn will transfer specific number of the Notes to each of the Investors. On the Issue Date the Nasdaq CSD will delete a number of the Existing Secured Notes that were exchanged for the Notes from each of its members accounts.

- | | |
|--|--|
| 22. Existing Secured Notes subject to exchange: | First Existing Secured Notes and Second Existing Secured Notes. |
| 23. Estimated total expenses of the issue of the Notes: | EUR 291 470 |
| 24. Estimated net amount of the proceeds from the Issue of the Notes: | EUR 9 708 530 |
| 25. Name of the Arranger: | Signet Bank AS, registration number: 40003043232, legal address: Antonijas iela 3, Riga, LV-1010, Latvia. |
| 26. Name of the Sales Agent: | Not applicable |
| 27. Rating: | The Notes to be issued have not been rated. |
| 28. Information about the securities of the Issuer that are already admitted to trading: | Secured debt securities of AS Longo Group due on 30 November 2024 with ISIN LV0000860062; and
Secured debt securities of AS Longo Group due on 30 June 2025 with ISIN LV0000860096. |
| 29. Eligibility for participation in the investor loyalty programme: | Yes |

These Final Terms have been approved by the Management Board of the Issuer at its meeting on 04.11.2024.

Riga, 07.11.2024.

Chairman of Management Board of AS Longo Group
Edgars Cērps

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

ANNEX - ISSUE SPECIFIC SUMMARIES

1. Summary in English

This summary (the "**Summary**") has been prepared in accordance with Article 7 of Regulation (EU) 2017/1129 and should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. The investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information in the Base Prospectus is brought before court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches (relates) only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in securities.

1.1. Introduction

Name and international securities identification number (ISIN) of the securities

AS Longo Group EUR 10 000 000 10 per-cent secured notes due 30 November 2027, ISIN: LV0000804987 (the "**Notes**").

Identity and contact details of the issuer, including its legal entity identifier (LEI)

AS Longo Group is a joint stock company (*akciju sabiedrība*), incorporated in Latvia, registered in the Register of Enterprises of Latvia with registration number 42103081417, legal address at Mūkusalas iela 72A, Rīga, LV-1004, Latvia. The Issuer's e-mail is investors@longo.group, telephone number is + 371 29578094. Its legal entity identifier (LEI) is 894500SNGNS9HL2FSI45.

Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus

The Base Prospectus has been approved by the Bank of Latvia, as the competent authority, with its address at Krišjāņa Valdemāra iela 2A, Rīga, LV-1050, Latvia, e-mail: info@bank.lv, telephone number: +371 67022300, in accordance with Regulation (EU) 2017/1129.

Date of approval of the Base Prospectus

The Base Prospectus was approved on 07.11.2024.

1.2. Key information on the Issuer

Who is the issuer of securities?

Domicile, legal form, LEI, jurisdiction of incorporation and country of operation

The Issuer is incorporated in Latvia, with its registered address at Mūkusalas iela 72A, Rīga, LV-1004, Latvia, and its LEI number is 894500SNGNS9HL2FSI45. The Issuer is incorporated and registered as a joint stock company (*akciju sabiedrība*) in the Register of Enterprises of Latvia with registration number 42103081417.

Principal activities

The Issuer is operating as the parent entity of the Group which, in turn, operates in used car sales industry. The Issuer was established in 2017 and gradually over the years expanded its activities by establishing its Subsidiaries in Latvia, Lithuania, Estonia, Netherlands, Belgium and Germany and Poland. Over the years, the Group has grown its presence as one of the leading used car retailers in the Baltics and has been expanding its activities also in Poland. The Group brings a new meaning to the Baltic used car industry, by providing a fully transparent, reliable and high class used car purchase experience online and in-person. Full vertical integration of the Group allows it to be in control of all key business aspects from sourcing to delivering desired vehicle to its customers. The key activities of Issuer's Subsidiaries SIA "Longo Latvia", Longo LT UAB, Longo Estonia OU and Longo Poland sp. z o.o. are car sales. Subsidiary SIA "Longo IP Holdings" is responsible for leasing of IP and similar products, except copyrighted works. Subsidiary Longo Shared Service UAB is active in car repair services. In turn, Subsidiaries Longo Netherlands B.V., Longo Belgium B.V., Maxxus GmbH are responsible for car procurement. The Issuer operates as a holding company of the Group, responsible for day-to-day strategic planning, management and oversight of the Group's operations.

Major shareholders

According to Articles of Association, the Issuer's share capital is divided into three distinct classes of shares, each providing its own scope of rights for Shareholders (A, B and C class shares). Each Class A share (in total 47 500 000 shares) entitles its holder to dividends, a liquidation quota, and voting rights at the Shareholders' Meeting, with each paid-up share granting one vote. In addition, in the event of a sale of Class A shares to a third party (including another Shareholder), existing Class A Shareholders possess a right of first refusal. Each Class B share (in total 82 199 256 shares) grants its holder entitlement to a liquidation quota equivalent to the nominal value of Class B shares, prior to the disbursement of liquidation quotas to holders of other classes of shares. Class B shares do not grant rights to dividends or voting rights at the Shareholders' Meeting, nor do they provide additional liquidation quotas beyond the specified entitlement in the Articles of Association. Each Class C share (in total 649 465 shares) entitles the holder to dividends and a liquidation quota but does not confer any voting rights at the Shareholders' Meeting.

Therefore, as of the date of the Base Prospectus, the following shareholders hold over 5% of all Shares of the Issuer and the Issuer considers them as its main shareholders:

Name of the Shareholder	Information on shares					Ultimate beneficial owner
	Class of shares	Number of shares	Shares as % of class	Voting rights	Shares as % of total share capital	
AS ALPPES Capital	A	18 512 498	38.97%	✓	45.34%	Aigars Kesenfelds
	B	40 583 818	49.37%	-		
SIA EMK Ventures	A	6 170 834	12.99%	✓	15.11%	Kristaps Ozols
	B	13 527 940	16.46%	-		
SIA Nevija Finance	A	6 170 834	12.99%	✓	4.73%	Alberts Pole
AS Novo Holdings	B	13 527 940	16.46%	-	10.38%	
AS Obelo Capital	A	6 170 834	12.99%	✓	4.73%	Māris Keišs
AS Avole Holdings	B	13 527 940	16.46%	-	10.38%	
SIA EC Capital	A	5 375 000	11.32%	✓	4.12%	Edgars Cērps
SIA ABARU	A	4 625 000	9.74%	✓	3.55%	Jacob Willem Hoogenboom

Management Board and Supervisory Board

The details on the members of Management Board and Supervisory Board as of the date of the Base Prospectus are provided below.

Name	Role	Appointment Date	Expiration of the Term in Office
MANAGEMENT BOARD			
Edgars Cērps	Chairman of the Management Board, CEO	26 June 2023	26 June 2028
Jacob Willem Hoogenboom	Management Board Member, COO	28 December 2020	28 December 2025
SUPERVISORY BOARD			
Aigars Kesenfelds	Chairman of the Supervisory Board	1 March 2021	1 March 2026
Māris Keišs	Deputy Chairman of the Supervisory Board	1 March 2021	1 March 2026
Kristaps Ozols	Supervisory Board Member	1 March 2021	1 March 2026
Alberts Pole	Supervisory Board Member	1 March 2021	1 March 2026
Jonathan Neil Smith	Supervisory Board Member	1 March 2021	1 March 2026

Statutory auditors

As of 2021 the audit firm KPMG Baltics SIA, registration number: 40003235171, legal address: Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvia, is the Group's statutory auditor for the accounting period covered by the historical (consolidated) financial information contained in the Base Prospectus. KPMG Baltics SIA is a certified auditor (license No. 55) and a member of the Latvian Association of Certified Auditors. Statutory auditors are elected by the General Meeting.

What is the key financial information regarding the issuer?

The summary financial information contained below is extracted from the consolidated audited financial statements of the Group pertaining to the financial years ending on 31 December 2023 and 31 December 2022, prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS), which are incorporated into the Base Prospectus by reference (Audited Financial Reports).

The summary financial information contained below for the 6-month period ended 30 June 2024 has been derived or taken from the unreviewed consolidated interim financial statement of the Group for the 6-month period ended 30 June 2024 prepared in accordance with the IFRS (Interim Financial Report).

The information is based on or derived from the Financial Information (Audited Financial Reports and Interim Financial Report) and should be read together with the Financial Information, including the explanations provided in the notes to the Financial Information. There are no qualifications in the consolidated audited financial statements of the Group pertaining to the financial years ending on 31 December 2023 and 31 December 2022.

Selected Financial Information of the Group, EUR'000, or percentage %, or ratio (x) as applicable

Item	Year ended 31 December		Six-month period ended 30 June	
	Audited		Unaudited ¹	
	2022	2023	2023	2024
Revenue ¹	46,239	47,790	24,604	22,645
Gross profit	6,495	6,972	3,056	3,453
Total comprehensive income	167	(526)	(246)	(386)
EBITDA ²	1,490	1,694	566	620
Total non-current assets	3,611	3,220	3,459	3,306
Total inventories	13,176	12,660	13,984	12,911
Total current assets	16,640	16,487	17,902	16,425
Cash and cash equivalents	1,425	1,253	504	1,268
Total assets	20,251	19,706	21,361	19,731
Total equity	8,386	7,871	8,127	7,479
Total non-current liabilities	6,734	8,153	7,506	3,753
Total current liabilities	5,132	3,683	5,728	8,499
Total liabilities	11,866	11,836	13,234	12,252
Net cash flows used in operating activities	(3,787)	2,384	(1,044)	42
Net cash flows to/from	(740)	(1,599)	(320)	784

investing activities				
Net cash flows to/from financing activities	3,061	(962)	443	(767)
Net Financial Indebtedness ³	4,425	5,162	6,496	5,147
Current ratio (x) ⁴	3.2	4.5	3.1	1.9
Total Liabilities / Equity (x) ⁵	1.4	1.5	1.6	1.6
Capitalization ratio % ⁶	56%	55%	52%	53%
Debt Service Coverage Ratio (x) ⁷	3.01	2.1	2.01	2.07
Collateral coverage ratio (x) ⁸	2.7	2.3	2.2	2.2

¹ Management of the Group has decided to reclassify Commissions revenue (financing of cars, insurance) from Other operating income to Revenue to improve transparency of Financial reporting and financial ratio comparability to industry peers.

² EBITDA is calculated as described in the Glossary of Base Prospectus.

³ Net Financial Debt is calculated as all Group's short term and long-term debt, net of Cash and Cash Equivalents of the Group, including subordinated bonds, excluding current and non-current lease liabilities calculated according to IFRS 16. For further information regarding definitions please see the Glossary of Base Prospectus.

⁴ Current ratio is calculated dividing the Group's current assets with current liabilities.

⁵ The Total Liabilities to Equity ratio is calculated as the total liabilities of the Group divided by Equity, as classified in the balance sheet.

⁶ As described in the Glossary of Base Prospectus, Capitalization ratio is calculated as the Adjusted Equity to consolidated assets of the Group, according to the most recent Financial Report.

⁷ As described in the Glossary of Base Prospectus, Debt Service Coverage ratio is calculated as EBITDA divided by Debt Service Charges over the Relevant Period.

⁸ As described in the Glossary of Base Prospectus, Collateral coverage ratio is calculated as the ratio of Collateral Value plus Adjusted Cash divided by Secured Financial Indebtedness, calculated at the end of each calendar quarter.

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

Relations with key vendors and supply chain risk. The Group imports its products from third-party suppliers, mainly in the Netherlands, Belgium, and Germany. In total, the Group has almost 400 (four hundred) different partners. In 2023, approximately 46% (forty-six per cent) of the Group's supply, by value, was delivered by 9 (nine) different suppliers. The Group also mainly relies on arrangements with third-party logistics companies for the delivery of its products. Accordingly, the Group relies on third parties to transport its products over large geographical distances. Any disruption to the supply chain caused by issues with the Group's suppliers can impact its inventory levels, assortment of products, revenues, financial conditions, and the Group's competitive position. Delays in shipments of the Group's products or an interruption of the delivery of products may occur due to the unavailability of products, personnel, transportation, work stoppages, delays in customs inspections, political instability, security requirements or other factors beyond the Group's control.

The risk of rising costs of purchased cars and the inability to transfer the increased costs to the end buyer. The key cost items of the Issuer and the Group are purchased cars and employee salaries. The Group is subject to the current market prices of used cars. There is a risk that the Group purchases its car stock at an increased price and is not able to sell the cars to the end customer due to insufficient demand at the given price levels. In such case the Group would be forced to sell the inventory at a time when the used car market prices have decreased and, thus, experience lower sales margins. At the same time, the changes in purchase prices affect all used car market and the Group has the access to significantly more suppliers than competitors, thus higher chance to pay lower price for its inventory. In addition, the average sales time of a car after it is published is only around 70-80 days, as estimated by the Issuer. Additionally, the Group is required to raise wages to remain competitive and retain its workforce. However, it may not be able to fully pass these cost increases to customers through higher vehicle prices. This inability to offset rising labour costs with higher sales prices could further affect profitability and place additional pressure on the Group's finances.

Regulatory risk. The Issuer and the Group is subject to national Latvian, Lithuanian, Estonian, Dutch, Belgian, German and Polish laws, as well as EU laws and regulations that regulate the industry, consumer rights protection, personal data processing, prevention of money laundering and terrorism and proliferation financing or govern the industry in which the Group operates. Any uncertainty as to the regulatory trends or changes in policies in relation to the Group's industry may delay or prevent the achievement of the strategic plans or increase the cost of implementing such plans. The sale of the Group's products and the provision of services are subject to a high level of regulation and oversight applicable to the consumer sector. Adapting the Issuer's and the Group's operations to any of the changes may incur costs for the Group that are difficult to anticipate, which in turn may have a material effect on the Group's financials.

Financial leverage risk. Historically, the operations of the Group have mainly been financed through shareholder funds - Shareholder's equity, Subordinated Notes in the amount of up to EUR 12 000 000 (twelve million euros) and Existing Secured Notes issue in the outstanding amount of EUR 1 515 000 (one million five hundred fifteen thousand euros) as First Existing Secured Notes and EUR 4 900 000 (four million nine hundred thousand euros) as Second Existing Secured Notes. While the capitalization was 53% (fifty-three per cent) as of 30 June 2024, the financial leverage of the Group will increase due to Notes issue and could increase further due to potential additional external financing in the future. Such financial obligations may require the Issuer to dedicate a portion of its cash flows for financing debt, increasing vulnerability to a downturn in the Group's business operations or general economic conditions, placing the Group at a competitive disadvantage relative to its competitors with lower leverage, limiting flexibility in reacting to competition or changes in the business or industry.

Competition risk. The competition across the used car market in the Baltics is very fragmented. While a large part of used car sales is taking place amongst private individuals, this is slowly changing and following the course of other EU Member States. Overall, government regulations covering used car sales in each of Baltic states, are being rapidly enhanced and updated, bringing new potential administrative hurdles. Furthermore, the Issuer anticipates further expanding the Group's business to Poland, which is also saturated with competitors in the local market. There is a risk that the new notable market players or well-established brands from outside the region, could enter the marketplace, thus creating additional competition for the local market players. Any failure to innovate and respond effectively to the evolving market and competition could lead to a loss of market share which could have a material adverse effect on the Group's business operations, financial conditions and results of operations.

1.3. Information on the securities

What are the main features of the securities?

Form of the Notes: The Notes will be issued in dematerialized form and book entered with Nasdaq CSD SE.

ISIN: LV0000804987

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

Status: Only after registration of the Collateral takes place, the Notes will be first-rank senior secured obligations of the Issuer, which rank above any other secured obligations of the Issuer at the date of Base Prospectus. The Collateral shall be established in accordance with the terms and conditions of the relevant Collateral Agreement to be concluded between the Collateral Agent as the pledgee and the relevant Collateral Provider as the pledgor. The Collateral shall be established (registered) in the Commercial Pledge Register and Register of Contracts and Liens for enterprise mortgage and in the Register of Real Estate for the real estate mortgage within 90 (ninety) days after the Issue Date of first Tranche under the respective Final Terms.

However, within the scope of Permitted Security, the Issuer is allowed to use the Collateral to secure the obligations under other financing agreements or debt security instruments of the Issuer during the validity of Base Prospectus. In such case, and if allowed under the applicable law, the Notes would then rank *pari passu* with other such senior secured obligations of the Issuer created according to Permitted Security. Where under the applicable law *pari passu*

with other such senior secured obligations is not possible, the Notes will rank senior than other such senior secured obligations of the Issuer created according to Permitted Security. If the Notes rank *pari passu* with other such senior secured obligations, then in case of the insolvency of the Collateral Provider, the Noteholders will be entitled to recover their investment on the same terms as other senior secured creditors (if any such senior secured creditor arrangements occur within the scope of Permitted Security) in the respective claims' group according to the relevant applicable laws. 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 Group.

While the Notes remain outstanding, the Issuer may pledge and may request that the Collateral Providers pledge (i) the same Collateral currently pledged for the benefit of the Noteholders; and (ii) the collateral of other Subsidiaries that are not Collateral Providers at the date of Base Prospectus, to secure the obligations:

- 1) under other secured debt instrument issuances except for that specified in the Base Prospectus;
- 2) under Refinancing agreements entered into by the Issuer with financial institutions;
- 3) under other financing agreements entered into by the Issuer with financial institutions,

only provided that as a result of such additional pledge registration, the Issuer remains compliant with the Collateral Coverage Ratio, as defined under Clause **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** of Base Prospectus with the exception set forth in Clause **Error! Reference source not found.** of the Base Prospectus ("**Permitted Security**"). In such case, the Notes become *pari passu* with other obligations of the Issuer created under Permitted Security, if under the applicable law *pari passu* with other such senior secured obligations is not possible, the Note will rank senior than other such senior secured obligations of the Issuer created according to Permitted Security.

The Issuer shall: (a) procure that any Subsidiary of the Issuer which is not a Collateral Provider as of the Issue Date shall enter into transaction security documents with the Collateral Agent substantially equivalent to the existing Collateral Agreement (an "Additional Collateral Provider") and provided that the terms of such new security document are reasonable, and the Collateral Agent shall have no obligation to execute or enter into any documents unless such terms are reasonable; and (b) shall grant, or procure the grant of, a pledge over assets of such Additional Collateral Provider to the Collateral Agent if the Issuer independently has determined that the existing Collateral might no longer be sufficient to cover the requirements of the Collateral Coverage Ratio for the subsequent quarter. Such Additional Collateral Provider shall thereafter become a "Collateral Provider" for the purposes of the Base Prospectus and such new transaction security documents shall become "Collateral Agreement" for the purposes of Base Prospectus.

Collateral:

Each Tranche of the Notes will be secured as follows:

- 1) in Latvia the Collateral Provider will provide a first rank commercial pledge over all assets of the Collateral Provider (SIA "Longo Latvia") as an aggregation of property at the moment of pledging, as well as its future components as a first rank pledge; and in Lithuania the Collateral Provider will provide a first rank enterprise mortgage over all assets of the Collateral Provider (Longo LT UAB) as a first rank mortgage (both together the "**Commercial Pledge**"); and
- 2) in Lithuania the Mortgage Provider will provide first rank mortgage over the Real Estate owned by the Mortgage Provider (the "**Mortgage**") (the Commercial Pledge and Mortgage together the "**Collateral**").

The amount of secured claim of the Collateral (consisting of Commercial Pledge and Mortgage) will be up to EUR 24 800 000 (twenty-four million eight hundred

thousand euros) on each of the Collateral Providers and Mortgage Provider for the benefit of the Noteholders.

The amount of secured claim of the Collateral comprises the principal amount of EUR 20 000 000 (twenty million euros) plus EUR 4 800 000 (four million eight hundred thousand euros) as auxiliary claims, which correspond to EUR 2 000 000 (two million euros) as annual interest, EUR 1 000 000 (one million euros) as provisional Collateral realisation costs and EUR 1 800 000 (one million eight hundred thousand euros) as default interest. The respective amounts are provisionally estimated at the date of Base Prospectus and do not include any other costs and expenses which may arise under Base Prospectus. This calculation is for illustration purposes only, and does not imply that other costs are not secured (which they are), but the stated amounts represent a simple provisional estimate.

Release of Mortgage

The Issuer may arrange for the Mortgage Provider to release the Real Estate on which a Mortgage has been registered for the benefit of the Noteholders, and the Collateral Agent as far as it relates to the fees and costs of the Collateral Agent, provided that after such release the Issuer will be compliant with the Collateral Coverage Ratio, as defined under Clause **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** of the Base Prospectus.

Permitted Security

While the Notes remain outstanding, the Issuer may pledge and may request that the Collateral Providers pledge (i) the same Collateral currently pledged for the benefit of the Noteholders; and (ii) the collateral of other Subsidiaries that are not Collateral Providers at the date of Base Prospectus, to secure the obligations:

- 1) under other secured debt instrument issuances except for that specified in Base Prospectus;
- 2) under Refinancing agreements entered into by the Issuer with financial institutions;
- 3) under other financing agreements entered into by the Issuer with financial institutions;

only provided that as a result of such additional pledge registration, the Issuer remains compliant with the Collateral Coverage Ratio, as defined under Clause **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** of the Base Prospectus with the exception set forth in Clause **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** of the Base Prospectus ("**Permitted Security**"). In such case, the Notes become *pari passu* with other obligations of the Issuer created under Permitted Security, if under the applicable law *pari passu* with other such senior secured obligations is not possible, the Note will rank senior than other such senior secured obligations of the Issuer created according to Permitted Security.

Currency:	EUR
Denomination:	The nominal amount of each Note is EUR 100 (one hundred euros).
Issue Price:	The issue price of the Notes is EUR 100 (one hundred euros).
Minimum Investment Amount:	The Notes are offered for subscription for a minimum investment amount EUR 100 (one hundred euros).
Interest:	<p>The Notes bear interest at a fixed annual interest rate at 10 per-cent, payable on every Interest Payment Date.</p> <p>Should any Interest Payment Date fall on a date which is not a Business Day, the payment of the interest due will be postponed to the next Business Day. The postponement of the payment date shall not have an impact on the amount payable.</p>

Maturity:	The Notes shall be repaid in full at their nominal value on 30 November 2027.
Taxation:	All payments in respect of the Notes by the Issuer shall be made without withholding or deduction for, or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature, unless the withholding or deduction of the Taxes is required by laws of the Republic of Latvia. In such case, the Issuer shall make such payment after the withholding or deduction has been made and shall account to the relevant authorities in accordance with the applicable laws for the amount so required to be withheld or deducted. The Issuer shall not be obligated to make any additional compensation to the Noteholders in respect of such withholding or deduction.
Governing Law:	Latvian law.
Dispute Resolution:	Any disputes relating to or arising in relation to the Notes shall be settled solely by the courts of Latvia.

Where will the securities be traded?

Application will be made to Akciju sabiedrība "Nasdaq Riga", registration number: 40003167049, legal address: Valņu iela 1, Riga, LV-1050, Latvia ("**Nasdaq Riga**") for admitting each Tranche to listing and trading on the official bond list (the Baltic Bond List) according to the requirements of Nasdaq Riga, not later than within 3 (three) months after the Issue Date of the respective Tranche.

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

Liquidity Risk. Neither the Issuer nor any individual guarantees the minimum liquidity of the Notes. As a result, potential Investors should be aware that they may face difficulties selling their Notes on the secondary market at fair market value or may be unable to sell them at all. Given these risks, potential Investors are encouraged to conduct a thorough market analysis and evaluate the economic conditions that may affect the liquidity of the Notes. Additionally, potential Investors should consider the possible impact of external market forces, regulatory changes, or unforeseen economic events on the secondary market for the Notes.

Notes Repayment Risk. Repayment relies on the proper registration and enforceability of Collateral. If the Issuer faces financial constraints or legal challenges, repayment may be jeopardized, especially if other creditors hold equal rights (*pari passu*). In insolvency situations, investors risk partial or complete loss of principal and interest, and the Issuer may lack flexibility to refinance or waive restrictions on repayment.

Collateral Enforcement Risk. Limitations in the enforceability of Collateral may arise if it is deemed voidable or ineffective under applicable laws. Jurisdictional defences, registration procedures, and potential legal challenges to the Collateral's validity could reduce its value in default, limiting investors' ability to recoup losses.

Tax Risk. Tax rates and payment procedures applicable to tax residents, non-residents of Latvia, and residents of other countries at the time of purchasing the Notes may change. The Issuer will not compensate for any tax increases, meaning that potential Investors may receive lower payments related to the Notes because of higher taxes

Early Redemption Risk. The Notes may be redeemed early at the Issuer's discretion. If the Issuer exercises this early redemption right, the rate of return on the investment may be lower than initially anticipated, as the Investor may not be able to reinvest the redemption proceeds in a comparable security with an interest rate as favorable as that of the redeemed Notes. Additionally, the Group's right to redeem the Notes may negatively affect the Investor's ability to sell them.

Price Risk. The development of market prices of the Notes depends on various factors, such as changes of interest rates, central bank policies, overall economic development, or demand for the Notes. Neither the Issuer, nor any other person undertakes to maintain a certain price level of the Notes. The Investors are thus exposed to the risk of unfavorable price development of their Notes if they sell the Notes prior to final maturity. If an Investor decides to hold the Notes until maturity, the Notes will be redeemed at their Nominal Value.

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

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

Subscription Period:	From 10:00 on 11 November 2024 until 14:30 on 25 November 2024 (Riga time)
Procedure for submission of Subscription Orders:	<p>The Investors (Retail Investor, Institutional Investor) wishing to subscribe for and purchase the Notes shall submit their Subscription Orders at any time during the Subscription Period. At the time of placing a Subscription Order, each Investor shall make a binding instruction for depositing the Notes in a securities account maintained in its name and opened with a Custodian of their choice.</p> <p>An Investor shall bear all costs and fees charged in connection with the submission, cancellation or amendments of a Subscription Order pursuant to the price list of the respective Custodian. Upon submission of the Subscription Order the Investor shall authorise the Nasdaq CSD, Nasdaq Riga and the Issuer to process, forward and exchange information on the identity of the Investor and the contents of respective Investor's Subscription Order before, during and after the Subscription Period.</p> <p>An Investor shall be allowed to submit a Subscription Order either personally or via a representative whom the Investor has authorised (in the form required by the applicable law) to submit the Subscription Order. An Investor shall ensure that all information contained in the Subscription Order is correct, complete and legible. The Issuer reserves the right to reject any Subscription Order that is incomplete, incorrect, unclear or ineligible, or which have not been completed and submitted during the Subscription Order in accordance with all requirements set out in the Base Prospectus. Any consequences of form of a Subscription Order for the Notes being incorrectly filled out will be borne by the Investor.</p> <p>Retail Investors wishing to subscribe for the Notes shall contact their Custodian and submit Subscription Order in the form accepted by the Custodian and in accordance with all requirements set out in the Base Prospectus. The Retail Investor may use any method that such Retail Investor's Custodian offers to submit the Subscription Order (e.g. physically at the client service centre of the Custodian, over the internet or by other means). Subscription Orders by the Custodians shall be filed through the Nasdaq Riga Auction System.</p> <p>Institutional Investors participating in Private Placement and wishing to purchase the Notes may submit their own Subscription orders to the Arranger or the Sales Agent or their Custodian, which in turn shall submit the orders to the Arranger in accordance with requirements set out in the Base Prospectus.</p>
Exchange Period:	From 10:00 on 11 November 2024 until 14:30 on 25 November 2024 (Riga time)
Procedure for submission of Exchange Instructions:	Existing Noteholders wishing to exchange the notes of AS Longo Group, registration number: 42103081417, (Secured debt securities due on 30 November 2024 with ISIN LV0000860062 and Secured debt securities due on 30 June 2025 with ISIN LV0000860096) with the Notes can submit their instructions with their Custodian in writing using the offer form provided by the Custodian stating the number of the Existing Secured Notes to be exchanged during the Exchange Period in accordance with requirements set out in the Base Prospectus.
Cancelation	On the next Business Day following the Subscription Period the Issuer shall decide whether to proceed with the issuance of the Tranche or cancel the relevant issuance. In case the issuance of the Tranche is cancelled, the Issuer shall publish an announcement on its website www.longo.group .
Allocation of the Notes	<p>The Notes will be allocated in the following priority:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Existing Noteholders who have elected to participate in the Exchange Offer shall be allotted the Notes fully, observing the exchange ratio; 2) Retail Investors who have submitted Subscription Orders for 5 or more Notes will be allotted at least 5 Notes to ensure participation in the loyalty programme; 3) Other Retail Investors and Institutional Investors who have submitted Subscription Orders based on the principles described below. <p>Without prejudice to the priority described above, the following principles will be observed during the allocation process: (i) the allocation shall be aimed to</p>

create a solid, reliable and diversified Investor base for the Issuer; (ii) the Issuer may apply different allocation principles to a different group of Investors; (iii) the Issuer may set a minimum and a maximum number of Notes allocated to one Investor.

Settlement

The settlement of the Offering will be carried out by Nasdaq CSD. The Notes allocated to Retail Investors and Institutional Investors will be transferred to their securities accounts through the "delivery versus payment" method pursuant to the applicable rules of Nasdaq CSD simultaneously with the transfer of payment for such Notes. The title to the Notes will pass to the relevant Retail Investors and Institutional Investors when the Notes are transferred to their securities accounts. If Retail Investor or Institutional Investor has submitted several Subscription Orders through several securities accounts, the Notes allocated to such Retail Investor or Institutional Investor will be transferred to all such securities accounts proportionally to the number of the Notes indicated in the Subscription Orders submitted for each account, rounded up or down as necessary. The settlement will take place on the Issue Date. All paid up Notes shall be treated as issued.

For all the Existing Secured Notes to be exchanged with the Notes, the Nasdaq CSD will instruct the relevant Nasdaq CSD member to transfer the total number of the Notes to its clients, which in turn will transfer specific number of the Notes to each of the Investors. On the Issue Date the Nasdaq CSD will delete a number of the Existing Secured Notes that were exchanged for the Notes from each of its members accounts.

Information about the results of the offering of the Notes

The information about the results of the offering and allocation will be announced through the information system of the Nasdaq Riga and the Issuer's website (www.longo.group) on or about 26 November 2024.

Expenses charged to the Investors

No expenses or taxes will be charged to the investors by the Issuer in respect to the issue of the Notes. However, the investors may be obliged to cover expenses which are related to the opening of securities accounts with the Custodians, as well as commissions which are charged by the Custodians in relation to the execution of the investor's purchase or selling orders of the Notes, the holding of the Notes or any other operations in relation to the Notes. The Issuer shall not compensate the Noteholders for any such expenses.

Why is this prospectus being produced?

Use of proceeds

The Issuer expects to receive net proceeds of approximately up to EUR 9 708 530 from the issue of the Notes. Expenses directly related to the issue of the Notes are estimated approximately EUR 291 470, including fees and commissions to be paid to the consultants of the offering of the Notes.

The net proceeds of the issue of the Notes, less total expenses, will be used by the Issuer in the following order:

1. Redemption of the Existing Secured Notes (from the net proceeds under the first Tranche):
 - 1.1. Secured debt securities due on 30 November 2024 with ISIN LV0000860062, with an outstanding amount of EUR 1 515 000 (one million five hundred fifteen thousand euros);
 - 1.2. Secured debt securities due on 30 June 2025 with ISIN LV0000860096, with an outstanding amount of EUR 4 900 000 (four million nine hundred thousand euros);
2. Refinancing of Citadele Bank Loan secured by Mortgage on the Real Estate with an outstanding amount of EUR 800 000 (eight hundred thousand euros) (from the net proceeds under the first Tranche);
3. General corporate purposes, including related to additional working capital investments necessary for purchase and preparation of new car stock and expansion of sales network.

Underwriting

The Notes will not be underwritten.

Conflicts of Interest

The Issuer is not aware of any conflicts of interest or potential conflicts of interest between the company duties of the members of the Management Board and the Supervisory Board of the Issuer and their private interests and/or their other duties.

2. Summary in Estonian (**Kokkuvõte**)

Käesolev kokkuvõte (edaspidi „**Kokkuvõte**“) on koostatud kooskõlas määruse (EL) 2017/1129 artikliga 7 ja seda tuleb lugeda Põhiprospekti sissejuhatusena. Võlakirjadesse investeerimise üle otsustamisel peab investor tuginema Põhiprospektile tervikuna. Investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest. Kui kohtusse esitatakse Põhiprospektis esitatud teabega seotud nõue, võib riigisisese õiguse kohaselt olla võimalik, et hagejast investor peab enne kohtumenetluse algatamist kandma Põhiprospekti tõlkimise kulud. Tsiviilvastutust kohaldatakse üksnes nende isikute suhtes (või on tsiviilvastutus nendega seotud), kes on esitanud Kokkuvõtte, sealhulgas Kokkuvõtte tõlke, kuid üksnes juhul, kui Kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või Põhiprospekti muude osadega vastuolus või kui see ei anna koos Põhiprospekti muude osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada asjaomastesse väärtpaberitesse investeerimise üle.

2.1. Sissejuhatus

Väärtpaberite nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN kood)

AS Longo Group 10-protsendilise tootlusega pandiga tagatud EUR 10 000 000 võlakirjad, tähtajaga 30. november 2027, ISIN: LV0000804987 („**Võlakirjad**“).

Emitendi nimi ja kontaktandmed, sealhulgas tema juriidilise isiku tunnus (LEI)

AS Longo Group on Lätis asutatud piiratud vastutusega äriühing (*akciju sabiedrība*), mis on kantud Läti äriregistrisse registrikoodiga 42103081417, juriidiline aadress: Mūkusalas iela 72A, Riia, LV-1004, Läti Vabariik. Emitendi e-posti aadress on investors@longo.group ja telefoninumber + 371 2957 8094. Selle juriidilise isiku tunnus (LEI) on 894500SNGNS9HL2FSI45.

Põhiprospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed

Põhiprospekti on heaks kiitnud Läti Pank (Läti keskpank) kui pädev asutus, mille aadress on Krišjāņa Valdemāra iela 2A, Riia, LV-1050, Läti Vabariik, e-posti aadress: info@bank.lv, telefoninumber: +371 6702 2300, kooskõlas määrusega (EL) 2017/1129.

Põhiprospekti kinnitamise kuupäev

Põhiprospekt kiideti heaks 07.11.2024.

2.2. Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Asukoht, õiguslik vorm, LEI, asutamise jurisdiktsioon ja tegevusriik

Emitent on asutatud Lätis, tema registrijärgne aadress on Mūkusalas iela 72A, Riia, LV-1004, Läti Vabariik, ja tema LEI kood on 894500SNGNS9HL2FSI45. Emitent on asutatud ja registreeritud piiratud vastutusega äriühinguna (*akciju sabiedrība*) ning kantud Läti äriregistrisse registrikoodiga 42103081417.

Põhitegevus

Emitent on Kontserni emaettevõtja, kusjuures Kontsern ise tegutseb kasutatud autode müügisektoris. Emitent asutati 2017. aastal ja laiendas aastate jooksul järk-järgult oma tegevust, asutades tütarettevõtjaid Lätis, Leedus, Eestis, Madalmaades, Belgias ning Saksamaal ja Poolas. Aastate jooksul on Kontsern suurendanud oma kohalolekut Balti riikide ühe juhtiva kasutatud autode jaemüüjana ning laiendanud oma tegevust ka Poolas. Kontsern annab Balti riikide kasutatud autode tööstusele uue tähenduse, pakkudes täiesti läbipaistvat, usaldusväärset ja kõrgetasemelist kasutatud autode ostukogemust veebis ja silmast-silma. Kontserni täielik vertikaalne integratsioon võimaldab tal kontrollida kõiki peamisi äriaspekte alates hankimisest kuni soovitud sõiduki klientidele tarnimiseni. Emitendi tütarettevõtja SIA Longo Latvia, Longo LT UAB, Longo Estonia OÜ ja Longo Poland sp. z.o.o. põhitegevuseks on autode müük. Tütarettevõtja SIA Longo IP Holdings vastutab IP ja sarnaste toodete, välja arvatud autoriõigusega kaitstud teoste rentimise eest. Tütarettevõtja Longo Shared Service UAB tegeleb autoremonditeenustega. Autohangete eest vastutavad omakorda tütarettevõtjad Longo Netherlands B.V., Longo Belgium B.V. ja Maxxus GmbH. Emitent tegutseb Kontserni valdusettevõtjana, kes vastutab Kontserni tegevuse igapäevase strateegilise kavandamise, juhtimise ja järelevalve eest.

Peamised aktsionärid

Põhikirja kohaselt on Emitendi aktsiakapital jagatud kolme erinevasse aktsiaklassi, millest igaüks annab aktsionäridele oma õiguste ulatuse (A-, B- ja C-klassi aktsiad). Iga A-klassi aktsia (kokku 47 500 000 aktsiat) annab selle omanikule Aktsionäride Üldkoosolekul õiguse dividendidele, likvideerimiskvoodile ja hääleõigusele, kusjuures iga sissemakstud aktsia annab ühe hääle. Lisaks on A-klassi aktsiate müügi korral kolmandale isikule (sealhulgas teisele aktsionärile) olemasolevatel A-klassi aktsionäridel

ostueesõigus. Iga B-klassi aktsia (kokku 82 199 256 aktsiat) annab selle omanikule õiguse B-klassi aktsiate nimiväärtusega võrdsele likvideerimiskvoodile enne likvideerimiskvoodide väljamaksmist muu klassi aktsiate omanikele. B-klassi aktsiad ei anna Aktsionäride Üldkoosolekul õigust dividendidele ega hääleõigustele, samuti ei anna nad täiendavaid likvideerimiskvoote, mis ületavad Põhikirjas sätestatud õigust. Iga C-klassi aktsia (kokku 649 465 aktsiat) annab omanikule õiguse dividendidele ja likvideerimiskvoodile, kuid ei anna Aktsionäride Üldkoosolekul hääleõigust.

Seetõttu kuulub Põhiprospekti kuupäeva seisuga järgmistele aktsionäridele üle 5% kõigist Emitendi Aktsiatest ja Emitent peab neid oma põhiaktsionärideks.

Aktsionäri nimi	Teave aktsiate kohta					Tegelik kasusaaja
	Aktsiaklass	Aktsiate arv	Aktsiad protsendina klassist	Hääleõigused	Aktsiad protsendina kogu aktsiakapitalist	
AS ALPPES Capital	A	18 512 498	38,97%	✓	45,34%	Aigars Kesenfelds
	B	40 583 818	49,37%	-		
SIA EMK Ventures	A	6 170 834	12,99%	✓	15,11%	Kristaps Ozols
	B	13 527 940	16,46%	-		
SIA Nevia Finance	A	6 170 834	12,99%	✓	4,73%	Alberts Pole
AS Novo Holdings	B	13 527 940	16,46%	-	10,38%	
AS Obelo Capital	A	6 170 834	12,99%	✓	4,73%	Māris Keišs
AS Avole Holdings	B	13 527 940	16,46%	-	10,38%	
SIA EC Capital	A	5 375 000	11,32%	✓	4,12%	Edgars Cērps
SIA ABARU	A	4 625 000	9,74%	✓	3,55%	Jacob Willem Hoogenboom

Juhatus ja Nõukogu

Täpsemad andmed Juhatus ja Nõukogu liikmete kohta Põhiprospekti kuupäeva seisuga on esitatud allpool.

Nimi	Ametikoht	Ametisse nimetamise kuupäev	Ametiaja lõppemine
JUHATUS			
Edgars Cērps	Juhatusesimees, tegevjuht (CEO)	26. juuni 2023	26. juuni 2028
Jacob Willem Hoogenboom	Juhatusesimees, tegevjuhataja (COO)	28. detsember 2020	28. detsember 2025
NÕUKOGU			
Aigars Kesenfelds	Nõukogu esimees	1. märts 2021	1. märts 2026
Māris Keišs	Nõukogu aseesimees	1. märts 2021	1. märts 2026
Kristaps Ozols	Nõukogu liige	1. märts 2021	1. märts 2026
Alberts Pole	Nõukogu liige	1. märts 2021	1. märts 2026
Jonathan Neil Smith	Nõukogu liige	1. märts 2021	1. märts 2026

Vannutatud audiitorid

Alates 2021. aastast on Kontserni vannutatud audiitoriks Põhiprospektis sisalduvate varasemate (konsolideeritud) finantsandmete aruandeperioodi jooksul audiitorühing KPMG Baltics SIA,

registrikoodiga 40003235171, juriidiline aadress: Roberta Hirša iela 1, Riia, LV-1045, Lāti Vabariik. KPMG Baltics SIA on sertifitseeritud audiitor (litsentsi nr 55) ja Lāti sertifitseeritud audiitorite liidu liige. Vannutatud audiitorid valib Aktsionāride Ūldkoosolek.

Milline on emitenti puudutav pūhiline finantsteave?

Allpool esitatud kokkuvōtlik finantsteave on vōetud Kontserni konsolideeritud auditeeritud finantsaruannetest, mis kāsitlevad 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lōppenud majandusaastaid ning mis on koostatud kooskōlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), mis on viidetena lisatud Pūhiprospektile (Auditeeritud Finantsaruanded).

Allpool esitatud kokkuvōtlik finantsteave 30. juunil 2024 lōppenud kuuekuulise perioodi kohta on tuletatud vōi vōetud Kontserni 30. juunil 2024 lōppenud kuuekuulise perioodi konsolideeritud vahearuandest, mis on koostatud kooskōlas IFRS-iga (Vahearuanne).

Teave pūhineb Finantsteabel (Auditeeritud Finantsaruanded ja Vahearuandest) vōi on sellest tuletatud ning seda tuleb lugeda koos Finantsteabega, sealhulgas koos Finantsteabe lisades esitatud selgitustega. Kontserni konsolideeritud auditeeritud finantsaruannetes, mis kāsitlevad 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lōppenud majandusaastaid, ei ole mārkuasi.

Kontserni valitud Finantsteave, vastavalt vajadusele tuhandetes eurodes vōi protsentides vōi suhtarvudes (x)

Kirje	31. detsembril lōppenud aasta		30. juunil lōppenud kuuekuuline periood	
	Auditeeritud		Auditeerimata ¹	
	2022	2023	2023	2024
Tulud ¹	46 239	47 790	24 604	22 645
Brutokasum	6495	6972	3056	3453
Koondkasum kokku	167	(526)	(246)	(386)
EBITDA ²	1490	1694	566	620
Pūhivarad kokku	3611	3220	3459	3306
Varud kokku	13 176	12 660	13 984	12 911
Kāibevarad kokku	16 640	16 487	17 902	16 425
Raha ja raha ekvivalendid	1425	1253	504	1268
Varad kokku	20 251	19 706	21 361	19 731
Omakapital kokku	8386	7871	8127	7479
Pikaajalised kohustused kokku	6734	8153	7506	3753
Lūhiajalised kohustused kokku	5132	3683	5728	8499
Kohustused kokku	11 866	11 836	13 234	12 252
Pūhitegevuses kasutatud rahavood (neto)	(3787)	2384	(1044)	42
Netorahavood seoses investeerimistegevusega	(740)	(1599)	(320)	784
Netorahavood seoses finantseerimistegevusega	3061	(962)	443	(767)
Netofinantsvōlad ³	4425	5162	6496	5147
Lūhiajalise vōlgnevuse kattekordaja (x) ⁴	3,2	4,5	3,1	1,9

Kohustused/omakapital kokku (x) ⁵	1,4	1,5	1,6	1,6
Omavahendite suhtarv % ⁶	56%	55%	52%	53%
Võlateeninduse kattekordaja (x) ⁷	3,01	2,1	2,01	2,07
Tagatise kattekordaja (x) ⁸	2,7	2,3	2,2	2,2

¹ Kontserni juhtkond on otsustanud komisjonitatu tulud (autode finantseerimine, kindlustus) ümber liigitada Muudelt Tegevustuludelt Tuludele, et suurendada finantsaruandluse läbipaistvust ja finantsuhtarvude võrreldavust samas sektoris tegutsevate konkurentidega.

² EBITDA arvutatakse käesoleva Põhiprospekti Sõnastikus kirjeldatud viisil.

³ Netofinantsvõlg arvutatakse Kontserni kogu lühi- ja pikaajalise võlana, millest on maha arvatud Kontserni raha ja raha ekvivalendid, sealhulgas allutatud võlakirjad, välja arvatud IFRS 16 kohaselt arvatud lühi- ja pikaajalised rendikohustused. Lisateave mõistete kohta on saadaval käesoleva Põhiprospekti Sõnastikus.

⁴ Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja arvutatakse, jagades Kontserni käibevarad lühiajaliste kohustustega.

⁵ Kohustuste kogusumma ja omakapitali suhe arvutatakse nii, et Kontserni kohustused kokku jagatakse Omakapitaliga, nagu on liigitatud bilansis.

⁶ Nagu on kirjeldatud käesoleva Põhiprospekti Sõnastikus, arvutatakse Omavahendite Suhtarv Korrigeeritud Omakapitalina Kontserni konsolideeritud varadesse vastavalt viimasele Finantsaruandele.

⁷ Nagu on kirjeldatud käesoleva Põhiprospekti Sõnastikus, arvutatakse Võlateeninduse Kattekordaja EBITDA kujul, mis on jagatud Võlateenindustasudega asjaomasel perioodil.

⁸ Nagu on kirjeldatud käesoleva Põhiprospekti Sõnastikus, arvutatakse Tagatise Kattekordaja iga kalendrikvartali lõpus arvatud Tagatise Väärtuse ja Korrigeeritud Raha suhtena jagatud Tagatud Finantsvõlaga.

Millised on emitendiga seotud peamised riskid?

Suhted peamiste müüjatega ja tarneahela risk. Kontsern impordib oma tooteid kolmandatest isikutest tarnijatelt, kes asuvad peamiselt Madalmaades, Belgias ja Saksamaal. Kokku on Kontsernil ligi 400 (nelisada) erinevat partnerit. Aastal 2023 tarnisid ligikaudu 46% (nelikümmend kuus protsenti) Kontserni tarnetest väärtuse järgi 9 (üheksa) erinevat tarnijat. Lisaks tugineb Kontsern oma toodete tarnimisel peamiselt kokkulepetele kolmandatest isikutest logistikaettevõtetele. Seega toetub Kontsern oma toodete vedamisel suurte geograafiliste vahemaade taha kolmandatele isikutele. Mis tahes häired tarneahelas, mis on põhjustatud probleemidest Kontserni tarnijatega, võivad mõjutada selle varude taset, tootevalikut, tulusid, finantstingimusi ja Kontserni konkurentsivõimet. Viivitused Kontserni toodete saadetistes või katkestused toodete kohaletoimetamisel võivad olla tingitud toodete, töötajate ja transpordi puudumisest, tööseisakutest, viivitustest tollikontrollides, poliitilisest ebastabiilsusest, turvanõuetest või muudest Kontserni kontrolli alt väljas olevatest teguritest.

Ostetud autode kasvavate kulude risk ja võimetus suurenenud kulusid lõppostjale üle kanda. Emitendi ja Kontserni peamisteks kuluartikliteks on ostetud autod ja töötajate palgad. Kontsernile kehtivad kasutatud autode turuhinnad. On oht, et Kontsern ostab oma autovarusid kõrgema hinnaga ja ei suuda autosid lõpptarbijale müüa ebapiisava nõudluse tõttu asjaomastel hinnatasemetel. Sellisel juhul oleks Kontsern sunnitud müüma oma varud ajal, mil kasutatud autode turuhinnad on langenud, ja seega saada osa madalamatest müügimarginaalidest. Samal ajal mõjutavad ostuhindade muutused kogu kasutatud autode turgu ja Kontsernil on ligipääs oluliselt rohkematele tarnijatele kui konkurentidele, seega suurem võimalus maksta oma varude eest madalamat hinda. Lisaks on auto keskmine müügiaeg pärast selle avaldamist Emitendi hinnangul vaid ligikaudu 70–80 päeva. Samuti on Kontsern kohustatud tõstma palku, et püsida konkurentsisis ja säilitada oma tööjõudu. Siiski ei pruugi tal olla võimalik kulude suurenemist kõrgemate sõidukihindade kaudu klientidele täielikult üle kanda. Suutmatus kompenseerida kasvavaid tööjõukuluseid kõrgemate müügihindadega võib veelgi mõjutada kasumlikkust ja avaldada täiendavat survet Kontserni rahalistele vahenditele.

Regulatiivne risk. Emitendile ja Kontsernile kehtivad Läti, Leedu, Eesti, Madalmaade, Belgia, Saksamaa ja Poola seadused ning ELi seadused ja määrused, mis reguleerivad tööstust, tarbijaõiguste kaitset, isikuandmete töötlemist, rahapesu ja terrorismi vastast võitlust ning massihävitusrelvade leviku tõkestamist või suunavad tööstusharu, milles Kontsern tegutseb. Mis tahes ebakindlus Kontserni tööstusharuga seotud regulatiivsete suundumuste või poliitika muutuste suhtes võib aeglustada või takistada strateegiliste plaanide täitmist või suurendada selliste rakendamise kulusid. Kontserni toodete müük ja teenuste osutamine on allutatud tarbijasektorile kohalduvale kõrgetasemelisele regulatsioonile ja järelevalvele. Emitendi ja Kontserni tegevuse kohandamine muudatustega võib tekitada Kontsernile raskesti ettenähtavaid kulusid, mis omakorda võivad oluliselt mõjutada Kontserni finantstulemusi.

Finantsvõimenduse risk. Varasemalt on Kontserni tegevust finantseeritud peamiselt aktsionäride vahendite kaudu: Aktsionäri omakapital, Allutatud Võlakirjad summas kuni 12 000 000 eurot (kaksteist miljonit eurot) ja Olemasolevate Tagatud Esmaste Võlakirjade emissioon summas 1 515 000 eurot (üks

miljon viissada viisteist tuhat eurot) Esimeste Olemasolevate Tagatud Esmaste Võlakirjadena ja 4 900 000 eurot (neli miljonit üheksasada tuhat eurot) Teiste Olemasolevate Tagatud Esmaste Võlakirjadena. Kui 30. juuni 2024. aasta seisuga oli kapitalisatsioon 53% (viiskümmend kolm protsenti), siis Võlakirjade emissiooni tõttu Kontserni finantsvõimendus suureneb ja võib tulevikus võimaliku täiendava välisfinantseerimise tõttu veelgi suurened. Sellised rahalised kohustused võivad nõuda, et Emitent pühendaks osa oma rahavoogudest võla finantseerimiseks, suurendades haavatavust Kontserni äritegevuse languse või üldiste majandustingimuste suhtes, asetades Kontserni ebasoodsasse konkurentsiolukorda võrreldes konkurentidega, kellel on väiksem finantsvõimendus, piirates paindlikkust konkurentsile või muutustele äritegevuses või tööstusharus toimuvatele muutustele reageerimisel.

Konkurentsirisk. Konkurents kasutatud autode turul on Balti riikides väga killustunud. Kuigi suur osa kasutatud autode müügist toimub eraisikute seas, on see aeglaselt muutumas ja järgib teiste ELi liikmesriikide kurssi. Üldiselt täiustatakse ja ajakohastatakse kiiresti valitsuse määrusi, mis hõlmavad kasutatud autode müüki igas Balti riigis, tuues kaasa uusi võimalikke haldustakistusi. Lisaks eeldab Emitent Kontserni äritegevuse edasist laiendamist Poolasse, mis on samuti kohalikul turul konkurentidest küllastunud. Esineb oht, et turule võivad siseneda uued olulised turuosalistes või väljakujunenud kaubamärgid väljastpoolt piirkonda, pakkudes seega kohalikele turuosalistele täiendavat konkurentsi. Suutmatus teha uuendusi ning reageerida tõhusalt arenevale turule ja konkurentsile võib viia turuosa kaotuseni, millel võib olla oluline negatiivne mõju Kontserni äritegevusele, finantstingimustele ja tegevustulemustele.

2.3. Teave väärtpaberite kohta

Millised on väärtpaberite peamised omadused?

Võlakirjade vorm Võlakirjad emiteeritakse dematerialiseeritud vormis ja registreeritakse Nasdaq CSD SE-s.

ISIN LV0000804987

Võõrandatavus Võlakirju ei tohi pakkuda, müüa, uuesti müüa, võõrandada ega tarnida sellistes riikides või jurisdiktsioonides või muudel asjaoludel, kus see oleks ebaseaduslik või nõuaks muid meetmeid kui need, mida nõuavad Läti seadused, sealhulgas Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Hongkong, Lõuna-Aafrika Vabariik, Singapur, Venemaa, Valgevene ja teatud muud jurisdiktsioonid. Lisaks sellele on Võlakirjade Omanikel keelatud Võlakirju edasi müüa, võõrandada või tarnida mis tahes isikule viisil, mis kujutaks endast väärtpaberite avalikku pakkumist.

Staat Alles pärast Tagatise registreerimist on Võlakirjad Emitendi esimese järgu tagatud kohustused, mis on käesoleva Põhiprospekti kuupäeva seisuga Emitendi muudest tagatud kohustustest kõrgemal positsioonil. Tagatis seatakse vastavalt Tagatisagendi kui pandipidaja ja asjaomase Tagatiseandja kui pantija vahel sõlmitava asjakohase Tagatislepingu tingimustele. Tagatis seatakse (registreeritakse) Kommertspandiregistris ning äriühingu hüpoteegi puhul Lepingute ja Pandiõiguste Registris ning kinnisvarahüpoteegi puhul Kinnisvararegistris 90 (üheksakümne) päeva jooksul alates esimese väärtpaberistamise Seeria Emissioonikuupäevast vastavate Lõplike Tingimuste alusel.

Lubatud Tagatise ulatuses on Emitendil siiski lubatud kasutada Tagatist Emitendi muudest finantseerimislepingutest või võlaväärtpaberite instrumentidest tulenevate kohustuste tagamiseks käesoleva Põhiprospekti kehtivuse ajal. Sellisel juhul ja kui see on kohaldatava õigusega lubatud, oleksid Võlakirjad samaväärsed (*pari passu*) teiste selliste Emitendi kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud kohustustega, mis on loodud vastavalt Lubatud Tagatisele. Kui kohaldatava õiguse kohaselt ei ole võimalik samaväärsus (*pari passu*) teiste selliste kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud kohustustega, on Võlakirjad kõrgema nõudeõiguse järguga kui Emitendi muud sellised kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud kohustused, mis on loodud vastavalt Lubatud Tagatisele. Kui Võlakirjad on samaväärsed (*pari passu*) teiste selliste kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud kohustustega, siis Tagatiseandja maksejõuetuse korral on Võlakirja Omanikel õigus oma investering tagasi saada samadel tingimustel nagu teistel kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud võlausaldajatel (kui sellised kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud võlausaldajate kokkulepped toimuvad Lubatud Tagatise

ulatuses) vastavas nõuete rühmas vastavalt asjakohastele kohaldatavatele õigusaktidele. Kui välja arvata seaduse kohustuslikud sätted, puuduvad lepingud või muud tehingudokumendid, mis allutaksid Võlakirja Omanike nõuded Kontserni teistele tagatud kohustustele.

Kuni Võlakirjad on tasumata, võib Emitent pantida ja nõuda, et Tagatiseandjad pandiksid i) sama Tagatise, mis on praegu panditud Võlakirja Omanike kasuks; ja ii) teiste Tütarettevõtjate, kes ei ole käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Tagatiseandjad, tagatise, et tagada kohustused:

- 1) muude tagatud võlainstrumentide emissioonide alusel, välja arvatud Põhiprospektis täpsustatud emissioonid;
- 2) Emitendi ja finantseerimisasutuste vahel sõlmitud Refinantseerimislepingute alusel;
- 3) Emitendi ja finantseerimisasutuste vahel sõlmitud muude finantseerimislepingute alusel,

ainult tingimusel, et sellise täiendava pandi registreerimise tulemusena vastab Emitent jätkuvalt Tagatise Kattekordajale, nagu on määratletud Põhiprospekti punktis **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.**, välja arvatud Põhiprospekti punktis **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** sätestatu (edaspidi „**Lubatud Tagatis**“). Sellisel juhul muutuvad Võlakirjad samaväärseks (*pari passu*) Emitendi muude kohustustega, mis on loodud Lubatud Tagatise alusel; kui kohaldatava õiguse kohaselt ei ole võimalik samaväärsus (*pari passu*) teiste selliste kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud kohustustega, on Võlakiri kõrgemal kohal kui muud sellised Emitendi kõrgemad tagatud kohustused, mis on loodud vastavalt Lubatud Tagatisele.

Emitent kohustub: a) tagama, et Emitendi Tütarettevõtja, kes ei ole Emissioonikuupäeva seisuga Tagatiseandja, sõlmib Tagatisagendiga tehingu tagatise dokumendid, mis on sisuliselt samaväärsed olemasoleva Tagatislepinguga (edaspidi „Lisatagatiseandja“), ja tingimusel, et sellise uue tagatise dokumendi tingimused on mõistlikud ning Tagatisagendil ei ole kohustust täita ega sõlmida dokumente, välja arvatud juhul, kui need tingimused on mõistlikud; ja b) andma või hankima Tagatisagendile pandi sellise Lisatagatiseandja varadele, kui Emitent on iseseisvalt otsustanud, et olemasolev Tagatis ei pruugi enam olla piisav järgmise kvartali Tagatise Kattekordaja nõuete katmiseks. Sellisest Lisatagatiseandjast saab seejärel „Tagatiseandja“ Põhiprospekti tähenduses ja sellised uued tehingu tagatise dokumendid moodustavad Põhiprospekti tähenduses „Tagatislepingu“.

Tagatis

Võlakirjade iga väärtpaberistamise Seeria tagatakse järgmiselt:

- 1) Lätis annab Tagatiseandja esimese järjekoha kommertspandi kõigile Tagatiseandja (SIA Longo Latvia) varadele vara kogumina pantimise hetkel ning selle tulevastele komponentidele esimese järjekoha pandina; ja Leedus annab Tagatiseandja esimese järjekoha hüpoteegina esimese järjekoha ettevõtte hüpoteegi kõigile Tagatiseandja (Longo LT UAB) varadele esimese järjekoha hüpoteegina (edaspidi mõlemad koos „**Kommertspant**“); ja
- 2) Leedus annab Hüpoteegiandja Hüpoteegiandjale kuuluvale kinnisvarale esimese järjekoha hüpoteegi (edaspidi „**Hüpoteek**“ (edaspidi Kommertspant ja Hüpoteek koos „**Tagatis**“).

Tagatise (mis koosneb Kommertspandist ja Hüpoteegist) tagatud nõude summa on kuni 24 800 000 eurot (kaksikümmend neli miljonit kaheksasada tuhat eurot) iga Tagatiseandja ja Hüpoteegiandja suhtes Võlakirja Omanike kasuks.

Tagatise tagatud nõude summa koosneb põhisummast 20 000 000 eurot (kaksikümmend miljonit eurot) pluss 4 800 000 eurot (neli miljonit kaheksasada tuhat eurot) lisanõuetena, mis vastab 2 000 000 (kahe miljoni) euro suurusele aastasele intressile, 1 000 000 (ühe miljoni) euro suurustele esialgsetele Tagatise realiseerimiskuludele ja 1 800 000 (ühe miljoni kaheksasaja tuhande) euro suurusele viivisele. Vastavad summad

on esialgselt hinnangulised käesoleva Põhiprospekti kuupäeval ega sisalda muid kulusid, mis võivad käesoleva Põhiprospekti alusel tekkida. See arvutus on esitatud üksnes illustreerimise eesmärgil ega tähenda, et muud kulud ei ole tagatud (mida nad on), kuid esitatud summad kujutavad endast lihtsat esialgset hinnangut.

Hüpoteegi vabastamine

Emitent võib korraldada, et Hüpoteegiandja vabastab Kinnisvara, millele on registreeritud Hüpoteek, Võlakirja Omanike ja Tagatisagendi kasuks, kuivõrd see on seotud Tagatisagendi tasude ja kuludega, tingimusel et pärast sellist vabastamist täidab Emitent Tagatise Kattetekordajat, nagu on määratletud Põhiprospekti punktis **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.**

Lubatud Tagatis

Kuni Võlakirjad on tasumata, võib Emitent pantida ja nõuda, et Tagatiseandjad pandiksid i) sama Tagatise, mis on praegu panditud Võlakirja Omanike kasuks; ja ii) teiste Tütarettevõtjate, kes ei ole käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga Tagatiseandjad, tagatise, et tagada kohustused:

- 1) muude tagatud võlainstrumentide emissioonide alusel, välja arvatud käesolevas Põhiprospektis täpsustatud emissioonid;
- 2) Emitendi ja finantseerimisasutuste vahel sõlmitud Refinantseerimislepingute alusel;
- 3) Emitendi ja finantseerimisasutuste vahel sõlmitud muude finantseerimislepingute alusel,

ainult tingimusel, et sellise täiendava pandi registreerimise tulemusena vastab Emitent jätkuvalt Tagatise Kattetekordajale, nagu on määratletud Põhiprospekti punktis **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.**, välja arvatud Põhiprospekti punktis **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** sätestatu (edaspidi „**Lubatud Tagatis**“). Sellisel juhul muutuvad Võlakirjad samaväärseks (*pari passu*) Emitendi muude kohustustega, mis on loodud Lubatud Tagatise alusel; kui kohaldatava õiguse kohaselt ei ole võimalik samaväärsus (*pari passu*) teiste selliste kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud kohustustega, on Võlakiri kõrgemal kohal kui muud sellised Emitendi kõrgemad tagatud kohustused, mis on loodud vastavalt Lubatud Tagatisele.

Valuuta	EUR
Nimiväärtus	Iga võlakirja nimiväärtus on 100 eurot (sada eurot).
Emissioonihind	Võlakirjade emissioonihind on 100 eurot (sada eurot).
Minimaalne Investeerimissumma	Võlakirju pakutakse märkimiseks minimaalse investeerimissummaga 100 eurot (sada eurot).
Intress	Võlakirjad kannavad intressi fikseeritud aastase intressimääraga 10 protsenti, mis kuulub tasumisele igal Intressi Väljamaksekuupäeval. Kui Intressi Väljamaksekuupäev langeb kuupäevale, mis ei ole Tööpäev, lükatakse tasumisele kuuluva intressi maksmine edasi järgmisele Tööpäevale. Väljamaksekuupäeva edasilükkamine ei mõjuta makstavat summat.
Lõpptähtpäev	Võlakirjad lunastatakse täies ulatuses nende nimiväärtuses 30. novembril 2027.
Maksustamine	Emitent teeb kõik Võlakirjadega seotud maksed ilma praeguste või tulevaste maksude, tollimaksude, hinnangute või mis tahes liiki riigimaksude kinnipidamise või mahaarvamiseta, välja arvatud juhul, kui Läti Vabariigi seadused nõuavad maksude kinnipidamist või mahaarvamist. Sellisel juhul teeb Emitent sellise makse pärast kinnipidamise või mahaarvamise tegemist ja annab asjaomastele asutustele aru kohaldatavate seaduste kohaselt kinnipeetava või

mahaarvamisele kuuluva summa kohta. Emitent ei ole kohustatud maksma Völakirja Omanikele täiendavat hüvitist seoses sellise kinnipidamise või mahaarvamisega.

Kohaldatav õigus

Läti õigus.

Vaidluste lahendamine

Kõik Völakirjadega seotud vaidlused lahendatakse üksnes Läti kohtutes.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Taotlus iga väärtpaberistamise Seeria noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks ametlikus völakirjade nimekirjas (Balti völakirjade nimekiri) vastavalt Nasdaq Riia nõuetele esitatakse äriühingule Akciju sabiedrība Nasdaq Riga, registrikood: 40003167049, juriidiline aadress: Valņu iela 1, Riia, LV-1050, Läti Vabariik (edaspidi „**Nasdaq Riia**“) hiljemalt 3 (kolme) kuu jooksul pärast vastava väärtpaberistamise Seeria Emissioonikuupäeva.

Millised on peamised väärtpaberitega seotud riskid?

Likviidsusrisk. Emitent ega ükski üksikisik ei garanteeri Völakirjade minimaalset likviidsust. Sellest tulenevalt peaksid potentsiaalsed Investorid olema teadlikud, et neil võib olla raskusi oma Völakirjade müümise ja järelturul õiglase turuväärtusega või nad ei pruugi neid üldse müüa. Neid riske arvestades julgustatakse potentsiaalseid Investoreid läbi viima põhjalikku turuanalüüsi ja hindama majandustingimusi, mis võivad mõjutada Völakirjade likviidsust. Lisaks peaksid potentsiaalsed Investorid kaaluma väliste turujõudude, regulatiivsete muudatuste või ettenägematute majandussündmuste võimalikku mõju Völakirjade järelturule.

Völakirjade tagasimaksmise risk. Tagasimaksmine sõltub Tagatise nõuetekohasest registreerimisest ja täitmisele pööratavusest. Kui Emitendil on rahalisi piiranguid või õiguslikke probleeme, võib tagasimaksmine olla ohus, eriti kui teistel võlausaldajatel on võrdsed õigused (*pari passu*). Maksejõuetuse korral riskivad Investorid põhisumma ja intressi osalise või täieliku kaotamisega ning Emitendil võib puududa paindlikkus refinantseerimiseks või tagasimaksmise piirangutest loobumiseks.

Tagatise täitmisele pööratavuse risk. Tagatise täitmisele pööratavuse piirangud võivad tekkida, kui Tagatis loetakse kohaldatavate seaduste kohaselt tühistatavaks või tühiseks. Jurisdiktsioonilised kaitsemeetmed, registreerimiskord ja Tagatise kehtivuse võimalikud õiguslikud katsumused võivad vähendada Tagatise väärtust makseviivituses, piirates investorite võimet kahjumit tagasi teenida.

Maksurisk. Maksumäärad ja maksekord, mis kehtivad maksuresidentidele, Läti mitteresidentidele ja teiste riikide residentidele Völakirjade ostmise ajal, võivad muutuda. Emitent ei kompenseeri maksutõuse, mis tähendab, et potentsiaalsed Investorid võivad kõrgemate maksude tõttu saada Völakirjadega seotud väiksemaid makseid.

Ennetähtaegse lunastamise risk. Völakirju võib Emitendi äranägemisel ennetähtaegselt lunastada. Kui Emitent kasutab seda ennetähtaegse lunastamise õigust, võib investeringu tootlus olla algselt eeldatust madalam, kuna Investoril ei pruugi olla võimalik reinvesteerida lunastamisest saadavat tulu võrreldavasse väärtpaberisse, mille intressimäär on sama soodne kui lunastatud Völakirjadel. Lisaks võib Kontserni õigus Völakirjad lunastada negatiivselt mõjutada Investori võimet neid müüa.

Hinnarisk. Völakirjade turuhindade areng sõltub mitmesugustest teguritest, nagu intressimäärade muutused, keskpanga poliitika, üldine majandusareng või nõudlus Völakirjade järele. Emitent ega ükski teine isik ei kohustu säilitama Völakirjade teatud hinnataset. Investorid on seega avatud oma Völakirjade ebasoodsa hinnamuutuse riskile, kui nad müüvad Völakirjad enne lõpptähtpäeva. Kui Investor otsustab hoida Völakirju kuni Lõpptähtpäevani, lunastatakse Völakirjad nende Nimiväärtuses.

2.4. Põhiteave väärtpaberite avaliku pakkumise ja/või reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta

Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?

Märkimisperiood

Alates 11. novembrist 2024 kell 10.00 kuni 25. novembrini 2024 kell 14.30 (Riia aja järgi).

Märkimiskorralduste esitamise kord

Investorid (Jaeinvestorid, Institutsionaalsed Investorid), kes soovivad Völakirju märkida ja osta, võivad esitada oma Märkimiskorraldused igal ajal Märkimisperioodi jooksul. Märkimiskorralduse esitamise ajal annab iga Investor siduva korralduse Völakirjade hoiustamiseks tema nimel peetaval väärtpaberikontol, mis on avatud tema valitud Depositooriumis.

Investor kannab kõik kulud ja tasud, mis võetakse seoses Märkimiskorralduse esitamise, tühistamise või muutmisega vastavalt asjaomase Depositooriumi hinnakirjale. Märkimiskorralduse esitamisel volitab Investor Nasdaq CSD-d, Nasdaq Riia ja Emitenti töötleva, edastama ja vahetama teavet Investori isiku ja asjaomase Investori Märkimiskorralduse sisu kohta enne märkimisperioodi, selle jooksul ja pärast seda.

Investoril on lubatud esitada Märkimiskorraldus kas isiklikult või esindaja kaudu, keda Investor on volitanud (kohaldatavas õiguses nõutud vormis) Märkimiskorralduse esitamiseks. Investor tagab, et kogu Märkimiskorralduses sisalduv teave on õige, täielik ja loetav. Emitent jätab endale õiguse lükata tagasi kõik Märkimiskorraldused, mis on mittetäielikud, ebaõiged, ebaselged või kõlbmatud või mis ei ole täidetud ja esitatud Märkimiskorralduse ajal kooskõlas kõigi Põhiprospektis sätestatud nõuetega. Kõigi tagajärgede eest, mis tulenevad Võlakirjade Märkimiskorralduse valesti täidetud vormist, vastutab Investor.

Jaeinvestorid, kes soovivad Võlakirju märkida, peavad võtma ühendust oma Depositooriumiga ja esitama Märkimiskorralduse Depositooriumi poolt aktsepteeritud vormis ja kooskõlas kõigi Põhiprospektis sätestatud nõuetega. Jaeinvestor võib kasutada Märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes meetodit, mida sellise Jaeinvestori Depositoorium pakub (nt füüsiliselt Depositooriumi klienditeeninduskeskuses, interneti teel või muul viisil). Depositooriumide Märkimiskorraldused esitatakse Nasdaq Riia Enampakkumise Süsteemi kaudu.

Väärtpaberite Suunatud Pakkumises osalevad ja Võlakirju osta soovivad Institutsionaalsed Investorid võivad esitada oma Märkimiskorraldused Korraldajale või Müügiagendile või oma Depositooriumile, kes omakorda esitab korraldused Korraldajale vastavalt Põhiprospektis sätestatud nõuetele.

Vahetusperiood

Alates 11. novembrist 2024 kell 10.00 kuni 25. novembrini 2024 kell 14.30 (Riia aja järgi).

Vahetuskorralduse esitamise kord

Olemasolevad Võlakirja Omanikud, kes soovivad vahetada AS-i Longo Group, registrikood: 42103081417, (tagatud võlaväärtpaberid ISIN-koodiga LV0000860062, mille tähtaeg on 30. novembril 2024, ja tagatud võlaväärtpaberid ISIN-koodiga LV0000860096, mille tähtaeg on 30. juunil 2025) võlakirju Võlakirjade vastu, võivad esitada korralduse oma Depositooriumile kirjalikult, kasutades selleks Depositooriumi esitatud pakkumisvormi, milles on märgitud Vahetustähtaja jooksul vahetatavate Olemasolevate Tagatud Võlakirjade arv vastavalt Põhiprospektis sätestatud nõuetele.

Tühistamine

Märkimisperioodile järgneval Tööpäeval otsustab Emitent, kas jätkata väärtpaberistamise Seeria emiteerimist või tühistada asjaomane emissioon. Väärtpaberistamise Seeria emiteerimise tühistamise korral avaldab Emitent teadaande oma veebisaidil: www.longo.group.

Võlakirjade jaotamine

Võlakirjad jaotatakse järgmises järjekorras:

- 1) olemasolevatele Võlakirja Omanikele, kes on otsustanud osaleda Vahetuspakkumises, jaotatakse Võlakirjad täielikult, järgides vahetuskurssi;
- 2) Jaeinvestoritele, kes on esitanud Märkimiskorralduse viie või enama Võlakirja kohta, jaotatakse vähemalt viis Võlakirja, et tagada osalemine lojaalsusprogrammis;
- 3) teistele Jaeinvestoritele ja Institutsionaalsetele Investoritele, kes on esitanud Märkimiskorraldused allpool kirjeldatud põhimõtete alusel.

Ilma et see piiraks eespool kirjeldatud prioriteetsuse kohaldamist, järgitakse jaotamisprotsessis järgmisi põhimõtteid: i) jaotamise eesmärk on luua Emitendile kindel, usaldusväärne ja mitmekesine Investorite baas; ii) Emitent võib erinevate Investorite rühmade suhtes kohaldada erinevaid jaotuspõhimõtteid; iii) Emitent võib kehtestada ühele Investorile eraldatud Võlakirjade minimaalse ja maksimaalse arvu.

Arveldamine

Pakkumise üle arveldamine toimub Nasdaq CSD kaudu. Jaeinvestoritele ja Institutsionaalsetele Investoritele eraldatud Völakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele meetodil „väärtpaberiülekanne makse vastu“ vastavalt Nasdaq CSD kohaldatavatele eeskirjadele samaaegselt nende Völakirjade eest tehtava makse ülekandmisega. Völakirjade omandiõigus läheb üle asjaomastele Jaeinvestoritele ja Institutsionaalsetele Investoritele, kui Völakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele. Kui Jaeinvestor või Institutsionaalne Investor on esitanud mitu Märkimiskorraldust mitme väärtpaberikonto kaudu, kantakse sellisele Jaeinvestorile või Institutsionaalsele Investorile eraldatud Völakirjad üle kõigile sellistele väärtpaberikontodele proportsionaalselt iga konto jaoks esitatud Märkimiskorraldustes märgitud Völakirjade arvuga, ümardatuna vastavalt vajadusele üles- või allapoole. Arveldamine toimub Emissioonikuupäeval. Kõiki tasutud Völakirju käsitatakse emiteerituna.

Kõigi Olemasolevate Tagatud Esmaste Völakirjade puhul, mis vahetatakse kõnealuste Völakirjade vastu, annab Nasdaq CSD asjaomasele Nasdaq CSD liikmele korralduse kanda kogu Völakirjade arv üle oma klientidele, kes omakorda kannavad konkreetse arvu Völakirju üle igale Investorile. Emissioonikuupäeval kustutab Nasdaq CSD oma liikmete kontodelt osa Völakirjade vastu vahetatud Olemasolevatest Tagatud Esmastest Völakirjadest.

Teave Völakirjade pakkumise tulemuste kohta

Teave pakkumise ja jaotamise tulemuste kohta avaldatakse Nasdaq Riia infosüsteemis ja Emitendi veebisaidil (www.longo.group) 26. novembril 2024 või selle lähedasel kuupäeval.

Investoritelt nõutavad tasud

Emitent ei võta Investoritelt seoses Völakirjade emiteerimisega mingeid tasusid ega makse. Investorid võivad siiski olla kohustatud katma kulud, mis on seotud väärtpaberikontode avamisega Depositooriumide juures, samuti komisjonitasud, mida Depositooriumid võtavad seoses investori Völakirjade ostu- või müügikorralduste täitmisega, Völakirjade hoidmisega või muude Völakirjadega seotud toimingutega. Emitent ei hüvita Völakirja Omanikele selliseid kulusid.

Miks on käesolev prospekt koostatud?

Tulu kasutamine

Emitent loodab saada Völakirjade emiteerimisest puhastulu kuni 9 708 530 eurot. Völakirjade emiteerimisega otseselt seotud kulud on hinnanguliselt ligikaudu 291 470 eurot, sealhulgas Völakirjade pakkumise konsultantidele makstavad tasud ja komisjonitasud.

Emitent kasutab Völakirjade emiteerimisest saadud puhastulu, millest on maha arvatud kogukulud, järgmises järjekorras:

1. järgmiste Olemasolevate Tagatud Völakirjade lunastamiseks (esimese väärtpaberistamise Seeria netotulust):
 - 1.1. tagatud völaväärtpaberid ISIN-koodiga LV0000860062, mille tähtaeg on 30. november 2024 ja mille tagasi maksmata summa on 1 515 000 eurot (üks miljon viissada viisteist tuhat eurot);
 - 1.2. tagatud völaväärtpaberid ISIN-koodiga LV0000860096, mille tähtaeg on 30. juuni 2025 ja mille tagasi maksmata summa on 4 900 000 eurot (neli miljonit üheksasada tuhat eurot);
2. Citadele Pangalaenu refinantseerimine, mis on tagatud Kinnisvarale seatud Hüpoteegiga (jääk 800 000 eurot (kaheksasada tuhat eurot)) (esimese väärtpaberistamise Seeria netotulust);
3. ettevõtte üldistel eesmärkidel, sealhulgas seoses täiendavate käibekapitaliinvesteeringutega, mis on vajalikud uue autopargi ostmiseks ja ettevalmistamiseks ning müügivõrgu laiendamiseks.

Väärtpaberite emissiooni garanteerimine

Völakirjaemissioon ei ole garanteeritud.

Huvide konfliktid

Emitent ei ole teadlik olemasolevatest ega võimalikest huvide konfliktidest Emitendi Juhatus ja Nõukogu liikmete kohustuste ja nende erahuvide ja/või muude ülesannete vahel.

3. Summary in Latvian (*Kopsavilkums*)

Šis kopsavilkums ("Kopsavilkums") ir sagatavots saskaņā ar Regulas (ES) 2017/1129 7. pantu, un tas būtu lasāms kā Pamatprospekta ievads. Jebkuri investora lēmumi attiecībā uz ieguldījumiem Obligācijās jābalsta uz Pamatprospektu kā vienotu kopumu. Investors var zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai daļu no tā. Ja tiesā ir celta prasība par Pamatprospektā ietverto informāciju, investoram – prasītājam – saskaņā ar valsts tiesībām var būt nepieciešams segt Pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības sākšanas. Civiltiesiskā atbildība saistībā ar šo Kopsavilkumu gulstas tikai uz tām personām, kas iesniegušas Kopsavilkumu, tostarp veikušas jebkādu tā tulkošanu, bet tikai tādā gadījumā, ja Kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs, pretrunīgs vai, lasot kopā ar pārējām Pamatprospekta daļām, nav sniegta pamatinformācija, lai palīdzētu investoriem apsvērt, vai ieguldīt minētajos vērtspapīros.

3.1. Ievads

Vērtspapīru nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN)

AS Longo Group EUR 10 000 000 10 procentu nodrošinātās obligācijas ar termiņu līdz 2027.gada 30.novembrim ("**Obligācijas**").

Emitenta identitāte un kontaktinformācija, tajā skaitā, tā juridiskās personas kods (LEI)

AS Longo Group ir akciju sabiedrība, kas dibināta Latvijā un reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 42103081417, juridiskā adrese: Mūkusalas iela 72A, Rīga, LV-1004, Latvija. Emitenta e-pasts ir investors@longo.group, telefona numurs ir + 371 29578094. Tā juridiskās personas identifikators (LEI) ir 894500SNGNS9HL2FSI45.

Pamatprospektu apstiprinošās kompetentās iestādes identitāte un kontaktinformācija

Pamatprospektu apstiprinājusi Latvijas Banka kā kompetentā iestāde, ar adresi Krišjāņa Valdemāra iela 2A, Rīga, LV-1050, Latvija, e-pasts: info@bank.lv, tālruņa numurs: +371 67022300, atbilstoši Regulai (ES) 2017/1129.

Pamatprospekta apstiprināšanas datums

Pamatprospekts apstiprināts 07.11.2024.

3.2. Pamatinformācija par Emitentu

Kas ir vērtspapīru emitents?

Mītnesvieta, juridiskā forma, LEI, reģistrācijas jurisdikcija un darbības valsts

Emitents ir dibināts Latvijā, un tā juridiskā adrese ir Mūkusalas iela 72A, Rīga, LV-1004, Latvija, un tā LEI kods ir 894500SNGNS9HL2FSI45. Emitents ir dibināts un reģistrēts kā akciju sabiedrība Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 42103081417.

Galvenie darbības veidi

Emitents ir Grupas mātes uzņēmums, kas savukārt darbojas lietotu automašīnu tirdzniecības nozarē. Emitents ir dibināts 2017.gadā un laika gaitā pakāpeniski paplašināja savu darbību, izveidojot meitas uzņēmumus Latvijā, Lietuvā, Igaunijā, Nīderlandē, Beļģijā, Vācijā un Polijā. Gadu gaitā Grupa ir paplašinājusi savu darbību kā viens no vadošajiem lietoto automašīnu mazumtirgotājiem Baltijā un paplašina savu darbību arī Polijā.

Grupa piešķir Baltijas lietoto automobiļu industrijai jaunu nozīmi, nodrošinot pilnībā pārskatāmu, uzticamu un augstas klases lietotu automašīnu iegādes pieredzi tiešsaistē un klātienē. Grupas pilnīga vertikālā integrācija ļauj tai vadīt visus galvenos biznesa aspektus no iegūšanas līdz vēlamā transportlīdzekļa piegādei saviem klientiem. Emitenta meitas uzņēmumu SIA "Longo Latvia", Longo LT UAB, Longo Estonia OU un Longo Poland sp. z o.o. pamatdarbība ir automašīnu tirdzniecība. Meitas uzņēmums SIA "Longo IP Holdings" ir atbildīgs par intelektuālā īpašuma un līdzīgu produktu nomu, izņemot ar autortiesībām aizsargātus darbus. Meitas uzņēmums Longo Shared Service UAB darbojas automašīnu remonta pakalpojumu jomā. Savukārt par automašīnu iepirkumiem atbild meitas uzņēmumi Longo Netherlands B.V., Longo Belgium B.V., Maxxus GmbH. Emitents darbojas kā Grupas holdinga sabiedrība, kas ir atbildīga par ikdienas stratēģisko plānošanu, vadību un Grupas darbības pārraudzību.

Galvenie akcionāri

Saskaņā ar Statūtiem Emitenta pamatkapitāls ir sadalīts trīs atšķirīgās akciju kategorijās, no kurām katra nodrošina Akcionāriem savu tiesību apjomu (A, B un C kategorijas akcijas). Katra A kategorijas akcija (kopā 47 500 000 akcijas) dod tās turētājam tiesības uz dividendēm, likvidācijas kvotu un balsstiesības akcionāru sapulcē, katrai apmaksātajai akcijai piešķirot vienu balsi. Turklāt, ja A kategorijas akcijas tiek pārdotas trešajai personai (tostarp citam Akcionāram), esošajiem A kategorijas akcionāriem ir

pirmpirkuma tiesības. Katra B kategorijas akcija (kopā 82 199 256 akcijas) piešķir tās turētājam tiesības uz likvidācijas kvotu, kas līdzvērtīga B kategorijas akciju nominālvērtībai pirms likvidācijas kvotu izmaksas citu akciju kategoriju īpašniekiem. B kategorijas akcijas nepiešķir tiesības uz dividendēm vai balsstiesības akcionāru sapulcē, kā arī nenodrošina papildu likvidācijas kvotas, kas pārsniedz statūtos noteikto. Katra C kategorijas akcija (kopā 649 465 akcijas) dod tiesības uz dividendēm un likvidācijas kvotu, bet nepiešķir balsstiesības akcionāru sapulcē.

Tādējādi, Pamatprospekta datumā šādiem akcionāriem pieder vairāk kā 5% no visām Emitenta Akcijām, un Emitents tos uzskata par Emitenta galvenajiem akcionāriem:

Akcionāra nosaukums	Informācija par akcijām					Patiesais labuma guvējs
	Akciju kategorija	Akciju skaits	Akcijas kā % no kategorijas	Balss-tiesības	Akcijas kā % no kopējā pamatkapitāla	
AS ALPPES Capital	A	18 512 498	38.97%	✓	45.34%	Aigars Kesenfelds
	B	40 583 818	49.37%	-		
SIA EMK Ventures	A	6 170 834	12.99%	✓	15.11%	Kristaps Ozols
	B	13 527 940	16.46%	-		
SIA Nevia Finance	A	6 170 834	12.99%	✓	4.73%	Alberts Pole
AS Novo Holdings	B	13 527 940	16.46%	-	10.38%	
AS Obelo Capital	A	6 170 834	12.99%	✓	4.73%	Māris Keišs
AS Avole Holdings	B	13 527 940	16.46%	-	10.38%	
SIA EC Capital	A	5 375 000	11.32%	✓	4.12%	Edgars Cērps
SIA ABARU	A	4 625 000	9.74%	✓	3.55%	Jacob Willem Hoogenboom

Valde un padome

Turpmāk norādītas ziņas par Sabiedrības valdi un padomi uz Pamatprospekta datumu.

Vārds	Amats	Iecelšanas datums	Amata termiņa beigas
VALDE			
Edgars Cērps	Valdes priekšsēdētājs, Izpilddirektors	2023.gada 26.jūnijs	2028.gada 26.jūnijs
Jacob Willem Hoogenboom	Valdes loceklis, Operacionālais Direktors	2020.gada 28.decembris	2025.gada 28.decembris
PADOME			
Aigars Kesenfelds	Padomes priekšsēdētājs	2021.gada 1.marts	2026.gada 1.marts
Māris Keišs	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	2021.gada 1.marts	2026.gada 1.marts
Kristaps Ozols	Padomes loceklis	2021.gada 1.marts	2026.gada 1.marts
Alberts Pole	Padomes loceklis	2021.gada 1.marts	2026.gada 1.marts
Jonathan Neil Smith	Padomes loceklis	2021.gada 1.marts	2026.gada 1.marts

Zvērināti revidenti

No 2021.gada KPMG Baltics SIA, reģistrācijas numurs: 40003235171, juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija, ir Grupas zvērināti revidenti par pārskata periodu, uz kuru attiecas Pamatprospektā iekļautā vēsturiskā (konsolidētā) finanšu informācija. KPMG Baltics SIA ir zvērināts revidents (licenses nr. 55) un ir Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas biedrs. Zvērinātus revidentus ievēlē Akcionāru sapulcē.

Kāda ir emitenta finanšu pamatinformācija?

Zemāk sniegtā kopsavilkuma finanšu informācija ir izvilkums no Grupas konsolidētajiem auditētajiem finanšu pārskatiem par pārskata periodu, kas beidzas 2023.gada 31.decembrī un 2022.gada

31.decembrī, kas sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (IFRS), kas iekļauti ar norādi Pamatprospektā (Auditēti Finanšu Pārskati).

Zemāk sniegtā kopsavilkuma finanšu informācija par 6 mēnesu periodu, kas beidzās 2024.gada 30.jūnijā, ir iegūta no neauditētā Grupas konsolidētā starpperioda pārskata par 6 mēnešu periodu, kas beidzas 2024.gada 30.jūnijā, kas sagatavota saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (Starpperioda Finanšu Pārskats).

Informācija ir balstīta vai ir atvasināta no Finanšu Informācijas (Revidētie Finanšu Pārskati un Starpperioda Finanšu Pārskats), un tā ir jālasa kopā ar Finanšu Informāciju, ieskaitot paskaidrojumus, kas sniegti Finanšu Informācijas piezīmēs. Koncerna konsolidētajos revidētajos finanšu pārskatos, kas attiecas uz pārskata periodu, kas beidzas 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī, nav iebildumu.

Atlasītā Grupas Finanšu Informācija, EUR'000, vai procenti %, vai koeficients (x), kā piemērojams

Vienība	Par gadu, kas beidzās 31.decembrī		Par sešu mēnešu periodu, kas beidzās 30.jūnijā	
	Revidēts		Nerevidēts ¹	
	2022	2023	2023	2024
Ieņēmumi ¹	46,239	47,790	24,604	22,645
Bruto peļņa	6,495	6,972	3,056	3,453
Pārskata perioda apvienotie ienākumi/(zaudējumi) kopā	167	(526)	(246)	(386)
EBITDA ²	1,490	1,694	566	620
Kopējie ilgtermiņa līdzekļi	3,611	3,220	3,459	3,306
Kopējie krājumi	13,176	12,660	13,984	12,911
Kopējie apgrozāmie līdzekļi	16,640	16,487	17,902	16,425
Nauda un tās ekvivalenti	1,425	1,253	504	1,268
Kopējie aktīvi	20,251	19,706	21,361	19,731
Kopējais pašu kapitāls	8,386	7,871	8,127	7,479
Kopējās ilgtermiņa saistības	6,734	8,153	7,506	3,753
Kopējās īstermiņa saistības	5,132	3,683	5,728	8,499
Kopējās saistības	11,866	11,836	13,234	12,252
Pamatdarbībā izmantotās neto naudas plūsmas	(3,787)	2,384	(1,044)	42
Neto naudas plūsmas uz/no ieguldījumu darbībām	(740)	(1,599)	(320)	784
Neto naudas plūsmas no finansēšanas darbībām	3,061	(962)	443	(767)
Neto Parādsaistības ³	4,425	5,162	6,496	5,147

Apgrozāmā kapitāla koeficients ⁴	3.2	4.5	3.1	1.9
Kopējās saistības pret pašu kapitālu (x) ⁵	1.4	1.5	1.6	1.6
Kapitalizācijas koeficients, % ⁶	56%	55%	52%	53%
Parādsaistību apkalpošanas seguma koeficients (x) ⁷	3.01	2.1	2.01	2.07
Nodrošinājuma seguma koeficients (x) ⁸	2.7	2.3	2.2	2.2

1 Grupas vadība ir nolēmusi pārklasificēt Komisijas iegējumus (automašīnu finansēšana, apdrošināšana) no Pārējiem pamatdarbības ienākumiem uz Iegējumiem, lai uzlabotu Finanšu pārskatu caurskatāmību un finanšu rādītāju salīdzināmību ar līdzīgiem nozarē.

2 EBITDA tiek aprēķināta, kā aprakstīts Pamatprospekta Definīcijās.

3 Neto parādsaistības tiek aprēķinātas kā visi Grupas īstermiņa un ilgtermiņa parādi, atskaitot Naudu un Grupas Naudas ekvivalentus, ieskaitot subordinētās obligācijas, izņemot īstermiņa un ilgtermiņa nomas saistības, kas aprēķinātas saskaņā ar 16. SFPS. Papildu informācijai par definīcijām, lūdzu, skatiet Pamatprospekta Definīcijas.

4 Apgrozāmā kapitāla koeficients tiek aprēķināts, sadalot Grupas apgrozāmos līdzekļus ar īstermiņa saistībām.

5 Kopējo Saistību attiecība pret Pašu Kapitālu tiek aprēķināta kā kopējās Grupas saistības, kas dalītas ar Pašu Kapitālu, kā tas klasificēts bilancē.

6 Kā aprakstīts Pamatprospekta Definīcijas, Kapitalizācijas koeficients tiek aprēķināts kā Grupas Koriģētais Pašu Kapitāls pret konsolidētajiem aktīviem saskaņā ar jaunāko Finanšu Pārskatu.

7 Kā aprakstīts Pamatprospekta Definīcijās, Parādsaistību apkalpošanas seguma koeficients tiek aprēķināts, EBITDA dalīta ar Parādsaistību apkalpošanas maksājumiem attiecīgajā periodā.

8 Kā aprakstīts Pamatprospekta Definīcijās, Nodrošinājuma seguma koeficients tiek aprēķināts kā attiecība starp Nodrošinājuma vērtību plus Koriģētā Nauda dalīta ar Nodrošinātajām Finanšu Parādsaistībām, kas aprēķināta katra kalendārā ceturksņa beigās.

Kas ir emitentam raksturīgie būtiskākie riski?

Attiecības ar galvenajiem piegādātājiem un piegādes ķēdes risks. Grupa savu produkciju importē no trešo pušu piegādātājiem, galvenokārt Nīderlandē, Beļģijā un Vācijā. Kopumā Grupai ir gandrīz 400 (četri simti) dažādi partneri. 2023. gadā aptuveni 46% (četrdesmit sešus procentus) no Grupas piegādes, pēc vērtības, piegādāja 9 (deviņi) dažādi piegādātāji. Grupa arī galvenokārt paļaujas uz vienošanos ar trešo pušu loģistikas uzņēmumiem par savu produktu piegādi. Attiecīgi Grupa paļaujas uz trešajām personām, lai pārvadātu tās produktus lielos ģeogrāfiskos attālumos. Jebkurš piegādes ķēdes pārtraukums, ko izraisa problēmas ar Grupas piegādātājiem, var ietekmēt tās krājumu līmeni, produktu sortimentu, iegējumus, finanšu stāvokli un Grupas konkurētspēju. Grupas produktu sūtījumu aizkavēšanās vai produktu piegādes pārtraukums var notikt produktu, personāla, transporta nepieejamības, darba pārtraukumu, muitas pārbaužu kavēšanās, politiskās nestabilitātes, drošības prasību vai citu no Grupas neatkarīgu faktoru dēļ.

Iegādāto automašīnu izmaksu pieauguma risks un nespēja nodot paaugstinātās izmaksas uz gala pircēju. Emitenta un Grupas galvenās izmaksu pozīcijas ir iegādātās automašīnas un darbinieku algas. Grupa ir pakļauta lietoto automašīnu pašreizējām tirgus cenām. Pastāv risks, ka Grupa iegādājas savus automobiļus krājumu par paaugstinātu cenu un nespēj pārdot automašīnas gala patērētājam nepietiekama pieprasījuma dēļ par attiecīgajiem cenu līmeņiem. Tādā gadījumā Grupa būtu spiesta pārdot krājumus laikā, kad lietoto automašīnu tirgus cenas ir samazinājušās un līdz ar to piedzīvot zemākas pārdošanas peļņas normas. Vienlaikus iepirkuma cenu izmaiņas ietekmē visu lietoto auto tirgu un Grupai ir pieejams ievērojami vairāk piegādātāju nekā konkurentiem, līdz ar to lielāka iespēja maksāt zemāku cenu par saviem krājumiem. Turklāt vidējais automašīnas pārdošanas laiks pēc tās publicēšanas ir tikai aptuveni 70-80 dienas, kā lēš Emitents. Turklāt Grupai ir jāpaaugstina algas, lai saglabātu konkurētspēju un saglabātu savu darbaspēku. Tomēr iespējams tā nevarēs pilnībā novirzīt šos izmaksu pieaugumus klientiem, palielinot transportlīdzekļu cenas. Šī nespēja kompensēt pieaugošās darbaspēka izmaksas ar augstākām pārdošanas cenām varētu vēl vairāk ietekmēt rentabilitāti un radīt papildu spiedienu uz Grupas finansēm.

Regulatīvais risks. Uz Emitentu un Grupu attiecas nacionālie Latvijas, Lietuvas, Igaunijas, Nīderlandes, Beļģijas, Vācijas un Polijas likumi, kā arī ES normatīvie akti, kas regulē nozari, patērētāju tiesību aizsardzību, personas datu apstrādi, noziedzīgi iegūto līdzekļu un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanu nozarē, kurā Grupa darbojas. Jebkāda neskaidrība par regulējuma tendencēm vai politikas izmaiņām saistībā ar Grupas nozari var aizkavēt vai kavēt stratēģisko plānu sasniegšanu vai palielināt šādu plānu īstenošanas izmaksas. Grupas produktu pārdošana un pakalpojumu sniegšana ir pakļauta augsta līmeņa regulējumam un uzraudzībai, kas attiecas uz patērētāju sektoru. Emitenta un Grupas

darbības pielāgošana jebkurām izmaiņām Grupai var radīt izmaksas, kuras ir grūti paredzēt, kas savukārt var būtiski ietekmēt Grupas finanšu stāvokli.

Finanšu sviras risks. Vēsturiski Grupas darbība galvenokārt tika finansēta no akcionāru līdzekļiem - Akcionāru pašu kapitāls, Subordinētās Obligācijas līdz 12 000 000 eiro (divpadsmit miljoni eiro) un Esošās Nodrošinātās Obligācijas, no kurām 1 515 000 eiro (viens miljons pieci simti piecpadsmit tūkstoši eiro) apmērā kā Pirmās Esošās Subordinētās Obligācijas un EUR 4 900 000 (četri miljoni deviņi simti tūkstoši eiro) apmērā kā Otrās Esošās Nodrošinātās Obligācijas. Lai gan 2024. gada 30. jūnijā kapitalizācija bija 53% (piecdesmit trīs procenti), Grupas finanšu svira pieaugs Obligāciju emisijas dēļ un varētu vēl vairāk palielināties iespējamā papildu ārējā finansējuma dēļ nākotnē. Šādas finansiālas saistības var likt Emitentam vēltīt daļu no naudas plūsmas parāda finansēšanai, palielinot neaizsargātību pret Grupas saimnieciskās darbības vai vispārējo ekonomisko apstākļu lejupslīdi, nostādot Grupu neizdevīgākā konkurences situācijā salīdzinājumā ar konkurentiem ar mazāku aizņemto līdzekļu īpatsvaru, ierobežojot elastīgumu, reaģējot uz konkurenci vai izmaiņām biznesā vai nozarē.

Konkurences risks. Konkurence lietoto automašīnu tirgū Baltijā ir ļoti sadrumstalota. Lai gan liela daļa lietoto automašīnu tirdzniecības notiek starp privātpersonām, tas lēnām mainās un seko citu ES dalībvalstu kursam. Kopumā valstu noteikumi, kas attiecas uz lietoto automašīnu tirdzniecību katrā Baltijas valstī, tiek strauji pilnveidoti un atjaunināti, radot jaunus iespējamus administratīvos šķēršļus. Turklāt Emitents paredz arī turpmāku Grupas biznesa paplašināšanu uz Poliju, kas arī ir piesātināta ar konkurentiem vietējā tirgū. Pastāv risks, ka tirgū varētu ienākt jauni ievērojami tirgus dalībnieki vai labi zināmi zīmoli no ārpus reģiona, tādējādi radot papildu konkurenci vietējiem tirgus spēlētājiem. Jebkāda nespēja ieviest jauninājumus un efektīvi reaģēt uz mainīgo tirgu un konkurenci var novest pie tirgus daļas zaudēšanas, kas var būtiski negatīvi ietekmēt Grupas uzņēmējdarbību, finansiālos apstākļus un darbības rezultātus.

3.3. Informācija par vērtspapīriem

Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?

Obligāciju veids: Obligācijas tiks emitētas dematerializētā formā un iegrāmatotas Nasdaq CSD SE.

ISIN: LV0000804987

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

Statuss Tikai pēc Nodrošinājuma reģistrācijas Obligācijas būs Emitenta pirmās kārtas nodrošinātās saistības, kas ir augstākas par visām citām Emitenta nodrošinātajām saistībām Pamatprospekta datumā. Nodrošinājums tiek nodibināts saskaņā ar attiecīgā Nodrošinājuma līguma noteikumiem, kas tiek noslēgti starp Nodrošinājuma Aģentu kā ķīlas ņēmēju un attiecīgo Nodrošinājuma Devēju kā ķīlas devēju. Nodrošinājumu nodibina (reģistrē) Komerķīlu Reģistrā un Līgumu un Ķīlu Reģistrā uzņēmuma hipotēkai un Nekustamā īpašuma reģistrā attiecībā uz nekustamā īpašuma hipotēku 90 (deviņdesmit) dienu laikā pēc attiecīgā Emisijas Datuma pirmajam Laidienam atbilstoši Galīgajiem Noteikumiem.

Tomēr Atļautā Nodrošinājuma ietvaros Emitentam ir atļauts izmantot Nodrošinājumu, lai nodrošinātu saistības saskaņā ar citiem Emitenta finansēšanas līgumiem vai parāda vērtspapīru instrumentiem Pamatprospekta darbības laikā. Šādā gadījumā un, ja to pieļauj piemērojamie tiesību akti, Obligācijas tiktu ierindotas līdzvērtīgā kārtā (*pari passu*) citām šādām Emitenta augstāk nodrošinātām saistībām, kas izveidotas saskaņā ar Atļauto Nodrošinājumu. Ja saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem līdzvērtīga kārtā (*pari passu*) citām šādām augstāk nodrošinātām saistībām nav iespējama, Obligācijas tiks ierindotas augstāk par citām Emitenta tādām augstāk nodrošinātām saistībām, kas izveidotas saskaņā ar Atļauto Nodrošinājumu. Ja Obligācijas ir līdzvērtīgā kārtā (*pari passu*) citām šādām augstāk nodrošinātām saistībām, tad Nodrošinājuma Devēja maksātnespējas gadījumā Obligāciju turētāji būs tiesīgi atgūt savus ieguldījumus ar tādiem pašiem nosacījumiem

kā citiem augstāk nodrošinātiem kreditoriem (ja ir tādi augstāka nodrošinājuma kreditoru līgumi, kas izveidoti Atļautā Nodrošinājuma ietvaros) attiecīgajā prasību grupā saskaņā ar attiecīgajiem piemērojamiem tiesību aktiem. Izņemot obligātās likuma normas, nepastāv līgumi vai citi darījumu dokumenti, kas Obligacionāru prasības pakārtotu citām Grupas nodrošinātajām saistībām.

Kamēr Obligācijas ir neatmaksātas, Emitents var iekļāt un var pieprasīt, lai Nodrošinājuma Devēji iekļāt (i) to pašu Nodrošinājumu, kas pašlaik ir iekļāts Obligāciju turētāju labā; un (ii) citu Meitas uzņēmumu nodrošinājumu, kas Prospekta datumā nav Nodrošinājuma Devēji, lai nodrošinātu saistības:

- 1) saskaņā ar citām nodrošinātajām parāda instrumentu emisijām, izņemot Pamatprospektā norādītās;
- 2) saskaņā ar Emitenta noslēgtajiem refinansēšanas līgumiem ar finanšu iestādēm;
- 3) saskaņā ar citiem finansēšanas līgumiem, ko Emitents noslēdzis ar finanšu iestādēm,

tikai ar nosacījumu, ka šāda papildu nodrošinājuma reģistrācijas rezultātā Emitents joprojām ievēro Nodrošinājuma Seguma Koeficientu, kas definēts Pamatprospekta 13.23.1. punkta a) apakšpunktā, ar izņēmumu, kas noteikts Pamatprospekta 13.23.4. "**Atļautais Nodrošinājums**". Tādā gadījumā Obligācijas kļūst *pari passu* (līdzvērtīgā kārtā) ar citām Emitenta saistībām, kas izveidotas saskaņā ar Atļauto Nodrošinājumu, ja saskaņā ar piemērojamajiem tiesību aktiem līdzvērtīga kārtā ar citām šādām augstāk nodrošinātām saistībām nav iespējama, Obligācija tiks ierindota augstāka nekā citas šādas augstāk nodrošinātas saistības, ko izveido Emitents saskaņā ar Atļauto Nodrošinājumu.

Emitents: (a) nodrošina, ka jebkurš Emitenta Meitas uzņēmums, kas nav Nodrošinājuma Devējs Emisijas datumā, noslēdz darījuma nodrošinājuma dokumentus ar Nodrošinājuma Aģentu, kas pēc būtības ir līdzvērtīgs esošajam Nodrošinājuma līgumam ("**Papildu Nodrošinājuma devējs**") un ar nosacījumu, ka šāda jaunā nodrošinājuma dokumenta nosacījumi ir saprātīgi, un Nodrošinājuma Aģentam nav pienākuma noformēt vai noslēgt nekādus dokumentus, ja vien šādi nosacījumi nav saprātīgi; un (b) piešķir vai iegādājas ķīlu par šāda Papildu Nodrošinājuma devēja aktīviem par labu Nodrošinājuma Aģentam, ja Emitents patstāvīgi ir noteicis, ka esošais Nodrošinājums vairs nav pietiekams, lai segtu Nodrošinājuma Seguma Koeficienta prasības par nākamo ceturksni. Šāds Papildu Nodrošinājuma Devējs pēc tam kļūst par "Nodrošinājuma Devēju" Pamatprospekta izpratnē un šādi jaunie darījuma nodrošinājuma dokumenti kļūst par "Nodrošinājuma Līgumu" Pamatprospekta izpratnē.

Nodrošinājums:

Katrs Obligāciju Laidiens tiks nodrošināts šādi:

- 1) Latvijā Nodrošinājuma Devējs sniegs pirmās kārtas komercķīlu pār visiem Nodrošinājuma Devēja (SIA "Longo Latvia") aktīviem kā mantas kopumu iekļāšanas brīdī, kā arī tās turpmākās sastāvdaļas kā pirmās kārtas ķīlu; un Lietuvā Nodrošinājuma Devējs nodrošinās pirmās kārtas uzņēmuma hipotēku uz visiem Nodrošinājuma Devēja (Longo LT UAB) aktīviem kā pirmās kārtas hipotēku (abas kopā "**Komerckīla**"); un
- 2) Lietuvā Hipotēkas Devējs nodrošinās pirmās kārtas hipotēku uz Hipotēkas Devējam piederošo Nekustamo Īpašumu ("**Hipotēka**") (Komerckīla un Hipotēka kopā – "**Nodrošinājums**").

Nodrošinājuma maksimālo prasījumu summas (ko veido Komerckīla un Hipotēka) apmērs būs līdz EUR 24 800 000 (divdesmit četri miljoni astoņi simti tūkstoši eiro) uz katru no Nodrošinājuma Devējiem un Hipotēkas Devēju par labu Obligacionāriem.

Nodrošinājuma maksimālā prasījuma summa sastāv no pamatprasījuma EUR 20 000 000 (divdesmit miljoni eiro) plus EUR 4 800 000 (četri miljoni astoņi simti tūkstoši eiro) kā blakus prasījumi, kas atbilst EUR 2 000 000 (divi miljoni eiro) kā gada procenti, EUR 1 000 000 (viens miljons eiro) kā pagaidu Nodrošinājuma realizācijas izmaksas un EUR 1 800 000 (viens miljons astoņi simti tūkstoši eiro) kā nokavējuma procenti. Attiecīgās summas ir provizoriski aplēstas Pamatprospekta datumā un neietver nekādas citas izmaksas un

izdevumus, kas varētu rasties saskaņā ar Pamatprospektu. Šis aprēķins ir paredzēts tikai ilustratīviem nolūkiem, un tas nenozīmē, ka citas izmaksas nav nodrošinātas (kas tās ir), bet norādītās summas ir provizorisks aplēse.

Hipotēkas Atbrīvošana

Emitents var nodrošināt, ka Hipotēkas Devējs atbrīvo Nekustamo īpašumu, uz kuru ir reģistrēta Hipotēka Obligacionāru labā un Nodrošinājuma Aģenta labā tiktāl, ciktāl tas attiecas uz Nodrošinājuma Aģenta honorāriem un izmaksām, ja pēc šādas atbrīvošanas Emitents ievēros Nodrošinājuma Seguma Koeficientu, kas noteikts Pamatprospekta 13.23.1. punkta a) apakšpunktā.

Atļautais Nodrošinājums

Kamēr Obligācijas ir neatmaksātas, Emitents var ieķīlāt un var pieprasīt, lai Nodrošinājuma Devēji ieķīlā (i) to pašu Nodrošinājumu, kas pašlaik ir ieķīlāts Obligāciju turētāju labā; un (ii) citu Meitas uzņēmumu nodrošinājumu, kas Prospekta datumā nav Nodrošinājuma Devēji, lai nodrošinātu saistības:

- 1) saskaņā ar citām nodrošinātajām parāda instrumentu emisijām, izņemot Pamatprospektā norādītās;
- 2) saskaņā ar Emitenta noslēgtajiem refinansēšanas līgumiem ar finanšu iestādēm;
- 3) saskaņā ar citiem finansēšanas līgumiem, ko Emitents noslēdzis ar finanšu iestādēm,

tikai ar nosacījumu, ka šāda papildu nodrošinājuma reģistrācijas rezultātā Emitents joprojām ievēro Nodrošinājuma Seguma Koeficientu, kas definēts Pamatprospekta 13.23.1. punkta a) apakšpunktā, ar izņēmumu, kas noteikts Pamatprospekta 13.23.4. "**Atļautais Nodrošinājums**"). Tādā gadījumā Obligācijas kļūst *pari passu* (līdzvērtīgā kārtā) ar citām Emitenta saistībām, kas izveidotas saskaņā ar Atļauto Nodrošinājumu, ja saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem līdzvērtīga kārtā ar citām šādām augstāk nodrošinātām saistībām nav iespējama, Obligācija tiks ierindota augstāka nekā citas šādas augstāk nodrošinātas saistības, ko izveido Emitents saskaņā ar Atļauto Nodrošinājumu.

Valūta:	EUR
Nominālvērtība:	Katras Obligācijas nominālvērtība ir 100 EUR (viens simts euro).
Emisijas cena:	Obligācijas emisijas cena ir 100 EUR (viens simts euro).
Minimālā Ieguldījuma Summa:	Minimālā ieguldījuma summa, parakstoties uz Obligācijām, ir 100 EUR (viens simts euro).
Procentu likme:	Par Obligācijām tiek aprēķināti procenti pēc fiksētas gada procentu likmes 10 procentu apmērā, kas ir maksājami katrā Procentu Maksājuma Datumā. Ja kāds Procentu Maksājuma Datums iekrīt datumā, kas nav Darba Diena, procentu maksājums tiek pārcelts uz nākamo Darba Dienu. Maksājuma datuma atlikšana neietekmē maksājamo summu.
Dzēšanas datums:	Obligācijas tiek atmaksātas to nominālvērtībā pilnā apmērā 2027. gada 30.novembrī.
Nodokļi:	Visi Emitenta maksājumi attiecībā uz Obligācijām tiek veikti, neieturot un neatskaitot jebkādu esošu vai potenciālu nodokļu, nodevas, aprēķinātās nodokļu summas vai valsts noteiktos maksājumus, neatkarīgi no to veida, izņemot gadījumus, kad šādu Nodokļu ieturēšanu vai atskaitīšanu paredz Latvijas Republikas tiesību akti. Šādā gadījumā Emitents veic maksājumu pēc ieturējuma vai atskaitījuma veikšanas un saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem ziņo atbildīgajām iestādēm par summu, kas ir jāietur vai jāatskaita. Emitentam nav pienākuma veikt papildu kompensāciju Obligacionāriem par šādu ieturējumu vai atskaitījumu.
Piemērojamie tiesību akti:	Latvijas Republikas tiesību akti.
Strīdu risināšana:	Ikviens strīds, kas rodas saistībā ar vai izriet no Obligācijām, tiek risināts Latvijas Republikas tiesās.

Kur tiks tirgoti vērtspapīri?

Ne vēlāk kā 3 (trīs) mēnešu laikā pēc konkrētā Laidiena Emisijas Datuma Akciju sabiedrībai "Nasdaq Riga", reģistrācijas numurs: 40003167049, juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija ("Nasdaq Riga") saskaņā ar Nasdaq Riga prasībām tiks iesniegts pieteikums par katra Laidiena iekļaušanu parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas Parāda Vērtspapīru Saraksts) un tirdzniecības uzsākšanu.

Kādi ir vērtspapīriem raksturīgie būtiskie riski?

Likviditātes risks. Ne Emitents, ne kāda cita persona negarantē Obligāciju minimālo likviditāti. Rezultātā, potenciālajiem Investoriem būtu jāapzinās, ka šis varētu radīt grūtības pārdot to Obligācijas otrreizējā tirgū par patieso tirgus vērtību vai pārdot vispār. Ņemot vērā šos riskus, potenciālie Investori tiek aicināti veikt rūpīgu tirgus analīzi un novērtēt ekonomiskos apstākļus, kas var ietekmēt Obligāciju likviditāti. Kā arī, potenciālajiem Investoriem ir jāapsver ārējā tirgus spēku, regulējuma izmaiņu vai neparedzētu ekonomisko notikumu iespējamā ietekme uz Obligāciju otrreizējo tirgu.

Obligāciju Atmaksas Risks. Atmaksa ir atkarīga no Nodrošinājuma pareizas reģistrācijas un izpildes. Ja Emitentam ir finansiāli ierobežojumi vai juridiskas problēmas, atmaksa var tikt apdraudēta, īpaši, ja citiem kreditoriem ir vienādas tiesības (*pari passu*). Maksātnespējas situācijās, investori riskē ar daļēju vai pilnīgu pamatsummas un procentu zaudēšanu, un Emitentam var trūkt elastības, lai refinansētu vai atceltu atmaksas ierobežojumus.

Nodrošinājuma Izpildes Risks. Nodrošinājuma izpildes ierobežojumi var rasties, ja saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem tas tiek uzskatīts par anulējamu vai neefektīvu. Jurisdikcijas aizstāvība, reģistrācijas procedūras un iespējamās juridiskās problēmas saistībā ar Nodrošinājuma derīgumu var samazināt tā vērtību saistību nepildīšanas gadījumā, ierobežojot Investoru spēju atgūt zaudējumus.

Nodokļu Risks. Nodokļu likmes un maksāšanas kārtība, kas piemērojama nodokļu rezidentiem, Latvijas nepilsoņiem un citu valstu pilsoņiem Obligāciju iegādes brīdī, var mainīties. Emitents nekompensēs nekādus nodokļu palielinājumus, līdz ar to potenciālie Investori var saņemt mazākus maksājumus saistībā ar Obligācijām, augstāku nodokļu dēļ.

Pirmstermiņa Dzēšanas Risks. Pēc Emitenta ieskatiem, Obligācijas var dzēst pirms termiņa. Ja Emitents izmanto šīs pirmstermiņa dzēšanas tiesības, ieguldījuma atdeves likme var būt zemāka, nekā sākotnēji paredzēts, jo Investors, iespējams, nevarēs atkārtoti ieguldīt izpiršanas ieņēmumus salīdzināmā vērtspapīrā ar tikpat labvēlīgu procentu likmi kā izpirktajai Obligācijai. Turklāt Grupas tiesības izpirkt Obligācijas var negatīvi ietekmēt Investora spēju tās pārdot.

Cenu Risks. Obligāciju tirgus cenu attīstība ir atkarīga no dažādiem faktoriem, piemēram, procentu likmju izmaiņām, centrālās bankas politikas, vispārējās ekonomiskās attīstības vai Obligāciju pieprasījuma. Ne Emitents, ne kāda cita persona neapņemas uzturēt noteiktu Obligāciju cenu līmeni. Tādējādi Investori ir pakļauti savu Obligāciju nelabvēlīgas cenas attīstības riskam, ja viņi pārdod Obligācijas pirms galīgā dzēšanas termiņa. Ja Investors nolemj turēt Obligācijas līdz termiņa beigām, tās tiks dzēstas par to Nominālvērtību.

3.4. Pamatinformācija par vērtspapīru piedāvājumu un iekļaušanu tirdzniecībai regulētajā tirgū

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

Parakstīšanās Periods: No 2024. gada 11.novembra 10:00 līdz 2024. gada 25. Novembrim 14:30. (Rīgas laiks)

Parakstīšanās Rīkojumu iesniegšana: Investoriem (Privātie Investori, Institucionālie Investori), kas vēlas parakstīties un iegādāties Obligācijas, ir jāiesniedz Parakstīšanās Rīkojumi jebkurā Parakstīšanās Perioda ietvaros. Parakstīšanās Rīkojuma iesniegšanas brīdī katrs Investors sniedz saistošu rīkojumu par Obligāciju noguldīšanu vērtspapīru kontā, kas tiek uzturēts uz tā vārda un atvērts pie viņa izvēlētajās Turētājbankas. Investors sedz visas izmaksas un komisijas maksas, kas piemērotas saistībā ar Parakstīšanās Rīkojuma iesniegšanu, atcelšanu vai grozīšanu saskaņā ar attiecīgās Turētājbankas cenrādi. Iesniedzot Parakstīšanās Rīkojumu, Investors pilnvaro Nasdaq CSD, Nasdaq Riga un Emitentu apstrādāt, pārsūtīt un apmainīties ar informāciju par Investora identitāti un attiecīgā Investora Parakstīšanās Rīkojuma saturu pirms Parakstīšanās Perioda, tā laikā un pēc tā.

Investoram ir atļauts iesniegt Parakstīšanās Rīkojumu vai nu personīgi, vai ar pārstāvja starpniecību, kuru Investors ir pilnvarojis (piemērojamajā likumā noteiktajā formā) iesniegt Parakstīšanās Rīkojumu. Investoram ir jānodrošina, lai visa Parakstīšanās Rīkojumā ietvertā informācija būtu pareiza, pilnīga un salasāma. Emitents patur tiesības noraidīt jebkuru Parakstīšanās Rīkojumu, kas ir nepilnīgs, nepareizs, neskaidrs vai neatbilstošs, vai kas nav aizpildīts un iesniegts Parakstīšanās Rīkojuma laikā saskaņā ar visām Pamatprospektā noteiktajām prasībām. Jebkādas sekas, kas rodas, ja Obligācijas ir nepareizi aizpildītas Parakstīšanās Rīkojuma formā, sedz Investors.

Privātajiem Investoriem, kas vēlas parakstīties uz Obligācijām, ir jāsaazinās ar savu Turētājbanku un jāiesniedz Parakstīšanās Rīkojums Turētājbankas pieņemtajā formā un saskaņā ar visām Pamatprospektā noteiktajām prasībām. Privātais Investors var izmantot jebkuru metodi, ko piedāvā šāda Privāta Investora Turētājbanka, lai iesniegtu Parakstīšanās Rīkojumu (piemēram, fiziski Turētājbankas klientu apkalpošanas centrā, internetā vai citādā veidā). Turētājbanku parakstīšanās rīkojumi tiek iesniegti Nasdaq Riga Izsoļu Sistēmā.

Institucionālie Investori, kas piedalās Privātajā Izvietošanā un vēlas iegādāties Obligācijas, var iesniegt savus Parakstīšanās Rīkojumus Organizētājam vai Pārdošanas aģentam, vai savai Turētājbankai, kas savukārt iesniedz rīkojumus Organizētājam saskaņā ar Pamatprospektā noteiktajām prasībām.

Apmaiņas periods:

No 2024. gada 11.novembra 10:00 līdz 2024. gada 25. Novembrim 14:30. (Rīgas laiks)

**Process
Apmaiņas
Instrukciju
nosūtīšanai:**

Esošie Obligāciju turētāji, kas vēlas apmainīt AS Longo Group obligācijas, reģistrācijas numurs: 42103081417, Nodrošināti parāda vērtspapīri ar dzēšanas termiņu 2024.gada 30.novembrī ar ISIN: LV0000860062 un nodrošināti parāda vērtspapīri ar dzēšanas termiņu 2025.gada 30.jūnijā ar ISIN: LV0000860096) pret Obligācijām, var iesniegt savas instrukcijas savai Turētājbankai rakstiski, izmantojot Turētājbankas sniegto piedāvājuma veidlapu, norādot apmaināmo Esošo Nodrošināto Obligāciju skaitu Apmaiņas perioda ietvaros saskaņā ar Pamatprospektā noteiktajām prasībām.

Atcelšana:

Nākamajā Darba Dienā pēc Parakstīšanās Perioda beigām Emitents pieņem lēmumu par to, vai turpināt attiecīgā Laidiena emisiju vai atcelt attiecīgo emisiju. Gadījumā, ja attiecīgā Laidiena emisija tiek atcelta, Emitents publicē paziņojumu savā tīmekļa vietnē www.longo.group.

**Obligāciju
piešķiršana:**

Obligācijas tiks piešķirtas šādā prioritātē:

- 1) Esošiem Obligāciju turētājiem, kuri ir izvēlējušies piedalīties Apmaiņas piedāvājumā, Obligācijas tiek piešķirtas pilnībā, ievērojot apmaiņas attiecību;
- 2) Privātajiem Investoriem, kuri ir iesnieguši Parakstīšanās Rīkojumus uz 5 vai vairāk Obligācijām, tiks piešķirtas vismaz 5 Obligācijas, lai nodrošinātu dalību lojalitātes programmā;
- 3) Citiem Privātajiem Investoriem un Institucionālajiem Investoriem, kuri ir iesnieguši Parakstīšanās Rīkojumus, pamatojoties uz turpmāk aprakstītajiem principiem.

Neskatot iepriekš aprakstīto prioritāti, piešķiršanas procesā tiks ievēroti šādi principi: (i) piešķiršanas mērķis ir izveidot Emitentam stabilu, uzticamu un diversificētu Investoru bāzi; (ii) Emitents var piemērot atšķirīgus piešķiršanas principus atšķirīgām Investoru grupām; (iii) Emitents var noteikt vienam Investoram piešķirto Obligāciju minimālo un maksimālo skaitu.

Norēķini: Norēķinu par Piedāvājumu veiks Nasdaq CSD. Privātajiem Investoriem un Institucionālajiem Investoriem piešķirtās Obligācijas tiks pārskaitītas uz viņu vērtspapīru kontiem, izmantojot DVP (*Delivery vs Payment*) metodi saskaņā ar piemērojamajiem Nasdaq CSD noteikumiem, vienlaikus ar maksājuma pārskaitījumu par šādām Obligācijām. Īpašuma tiesības uz Obligācijām pāries attiecīgajiem Privātajiem Investoriem un Institucionālajiem Investoriem, kad Obligācijas tiks pārskaitītas uz viņu vērtspapīru kontiem.

Ja Privātais Investors vai Institucionālais Investors ir iesniedzis vairākus Parakstišanās Rīkojumus, izmantojot vairākus vērtspapīru kontus, šim Privātajam Investoram vai Institucionālajam investoram piešķirtās Obligācijas tiks pārskaitītas uz visiem šādiem vērtspapīru kontiem proporcionāli Obligāciju skaitam, kas norādīts katram kontam iesniegtajos Parakstišanās Rīkojumos, pēc vajadzības noapaļojot uz augšu vai uz leju. Norēķins notiks Emisijas Datumā. Visas apmaksātās Obligācijas tiek uzskatītas par emitētām.

Attiecībā uz visām Esošajām Nodrošinātajām Obligācijām, kas tiks apmainītas pret Obligācijām, Nasdaq CSD uzdos attiecīgajam Nasdaq CSD biedram pārskaitīt kopējo Obligāciju skaitu saviem klientiem, kas savukārt pārskaitīs noteiktu Obligāciju skaitu katram no Investoriem. Emisijas Datumā Nasdaq CSD dzēsīs vairākas Esošās Nodrošinātās Obligācijas, kas tika apmainītas pret Obligācijām no katra tā dalībnieka konta.

Informācija par Obligāciju piedāvājuma rezultātiem

Informācija par piedāvājuma rezultātiem un piešķiršanu tiks publicēta caur Nasdaq Riga informācijas sistēmu un Emitenta tīmekļa vietnē (www.longo.group) 2024.gada 26.novembrī vai ap šo datumu.

Investoriem piemērojamās izmaksas

Emitents neiekasēs no investoriem nekādus izdevumus vai nodokļus saistībā ar Obligāciju emisiju. Tomēr investoriem var būt pienākums segt izdevumus, kas saistīti ar vērtspapīru kontu atvēršanu kredītiestādēs vai brokeru sabiedrībās, kā arī komisijas maksas, ko kredītiestādes vai brokeru sabiedrības iekasē saistībā ar investoru pirkuma veikšanu vai Obligāciju pārdošanas rīkojumiem, Obligāciju turēšanu vai citām ar Obligācijām saistītām darbībām. Emitents nekompensē Obligacionāriem nekādus šādus izdevumus.

Kādēļ tiek sagatavots šis prospekts?

Ieņēmumu izmantošana

Emitents no Obligāciju emisijas paredz saņemt neto ieņēmumus aptuveni līdz EUR 9 708 530 apmēram. Izdevumi, kas tieši saistīti ar Obligāciju emisiju, tiek aplēsti aptuveni EUR 291 470 apmērā, ieskaitot honorārus un komisijas maksas, kas maksājamas Obligāciju piedāvājuma konsultantiem.

Neto ieņēmumus no Obligāciju emisijas, atskaitot kopējos izdevumus, Emitents izmantos šādā secībā:

1. Par šādu Esošu Nodrošināto Obligāciju dzēšanu (no neto ieņēmumiem pirmajā Laidienā):
 - 1.1. Nodrošināti parāda vērtspapīri ar dzēšanas termiņu 2024. gada 30. novembrī ar ISIN LV0000860062 ar atlikušo summu EUR 1 515 000 (viens miljons pieci simti piecpadsmit tūkstoši eiro);
 - 1.2. Nodrošināti parāda vērtspapīri ar dzēšanas termiņu 2025. gada 30. jūnijā ar ISIN LV0000860096 ar atlikušo summu EUR 4 900 000 (četri miljoni deviņi simti tūkstoši eiro);
2. Citadele Bank Kredīta refinansēšanai, kas nodrošināts ar Hipotēku uz Nekustamo Īpašumu, ar atlikušo summu EUR 800 000 (astoņi simti tūkstoši eiro) (no pirmā Laidiena neto ieņēmumiem);
3. Vispārīgiem korporatīvajiem mērķiem, kuri galvenokārt saistīti ar papildu apgrozāmo līdzekļu investīcijām, kas nepieciešamas jaunu automobiļu krājumu iegādei un sagatavošanai, un tirdzniecības tīkla paplašināšanai.

Vienošanās par parakstišanos uz vērtspapīriem

Uz Obligācijām neattieksies vienošanās par parakstišanos uz vērtspapīriem.

Interesu konflikti

Atbilstoši Emitenta rīcībā esošajai informācijai, nepastāv nekādi interešu konflikti vai potenciāli interešu konflikti starp Emitenta Valdes locekļu un Padomes locekļu pienākumiem uzņēmumā un viņu privātajām interesēm un/vai citiem pienākumiem.

4. Summary in Lithuanian (*Santrauka*)

Ši santrauka (toliau – **Santrauka**) parengta pagal Reglamento (ES) 2017/1129 7 straipsnį ir turėtų būti traktuojama kaip Bazinio prospekto įvadas. Bet kokį sprendimą investuoti į obligacijas investuotojas turėtų priimti išnagrinėjęs visą Bazinį prospektą. Investuotojas gali prarasti visą ar dalį investuoto kapitalo. Jei teisme pateikiamas ieškinys, susijęs su šiuo Baziniame prospekte pateikta informacija, pagal nacionalinę teisę iš ieškovo investuotojo gali būti reikalaujama prieš pradėdant teisminį procesą padengti Bazinio prospekto vertimo išlaidas. Civilinė atsakomybė taikoma (numatyta) tik tiems asmenims, kurie pateikė Santrauką, įskaitant bet kokį jos vertimą, tačiau tik tais atvejais, kai Santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, ją skaitant kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, arba kai joje, ją skaitant kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, padedanti investuotojams apsvarstyti, ar investuoti į vertybinius popierius.

4.1. Įžanga

Vertybinių popierių pavadinimas ir tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN)

„AS Longo Group“ 10 000 000 EUR vertės, 10 procentų užtikrintosios obligacijos, kurių išpirkimo terminas yra 2027 m. lapkričio 30 d., ISIN: LV0000804987 (toliau – **Obligacijos**).

Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikatorių (LEI)

„AS Longo Group“ yra akcinė bendrovė (*akciju sabiedrība*) įsteigta Latvijoje ir registruota Latvijos komerciniame registre, registracijos numeris 42103081417, juridinis adresas Mūkusalas iela 72A, Ryga, LV-1004, Latvija. Emitento el. pašto adresas investors@longo.group, tel. Nr. + 371 29578094. Jos juridinio asmens identifikatorius (LEI) – 894500SNGNS9HL2FSI45.

Bazinį prospektą tvirtinančios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys

Šį Bazinį prospektą, pagal reglamentą (ES) 2017/1129, patvirtino Latvijos bankas, kaip kompetentinga institucija, kurio adresas: Krišjāņa Valdemāra iela 2A, Ryga, LV-1050, Latvija, el. paštas: info@bank.lv, telefono numeris: +371 67022300.

Bazinio prospekto patvirtinimo data

Bazinis prospektas buvo patvirtintas 07.11.2024.

4.2. Pagrindinė informacija apie Emitentą

Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Buveinė, teisinė forma, LEI, steigimo jurisdikcija ir veiklos šalis

Emitentas yra registruotas Latvijoje, adresu Mūkusalas iela 72A, Ryga, LV-1004, Latvija, o jo LEI numeris yra 894500SNGNS9HL2FSI45. Emitentas yra įsteigtas ir registruotas kaip akcinė bendrovė (*akciju sabiedrība*) Latvijos komerciniame registre, registracijos numeris 42103081417.

Pagrindinė veikla

Emitentas veikia kaip patronuojanti Grupės įmonė, kurios veiklos sritis yra naudotų automobilių pardavimas. Emitentas įsteigtas 2017 m. ir palaipsniui plėtė savo veiklą, įsteigdamas dukterines įmones Latvijoje, Lietuvoje, Estijoje, Nyderlanduose, Belgijoje, Vokietijoje ir Lenkijoje. Bėgant laikui, Grupė tapo viena naudotų automobilių mažmeninės prekybos lyderių Baltijos šalyse ir plečia savo veiklą Lenkijoje. Grupė praturtina Baltijos šalių naudotų automobilių pramonę suteikdama klientams visiškai skaidrią, patikimą ir aukštos kokybės naudotų automobilių pirkimo patirtį internetu ir asmeniškai. Visiškai vertikali grupės integracija leidžia kontroliuoti visus pagrindinius ūkinės veiklos aspektus – nuo naudotų automobilių paieškos iki norimos transporto priemonės pristatymo klientams. Pagrindinė Emitento dukterinių įmonių SIA „Longo Latvia“, „Longo LT“ UAB, „Longo Estonia OU“ ir „Longo Poland sp. z o.o.“ veiklos sritis yra prekyba automobiliais. Dukterinė įmonė SIA „Longo IP Holdings“ atsako už IP ir panašių produktų nuomą (išskyrus autorių teisėmis saugomus darbus). Dukterinė įmonė „Longo Shared Service UAB“ aktyviai teikia automobilių remonto paslaugas. Dukterinės įmonės „Longo Netherlands B.V.“, „Longo Belgium B.V.“, „Maxxus GmbH“ yra atsakingos už automobilių įsigijimą. Emitentas veikia kaip Grupės kontroliuojančioji bendrovė, atsako už kasdienį strateginį planavimą, Grupės operacijų administravimą ir priežiūrą.

Pagrindiniai akcininkai

Pagal įmonės įstatus, Emitento akcinis kapitalas yra skirstomas į tris atskiras akcijų klases, kurių kiekviena Akcininkams suteikia atitinkamas teises (A, B ir C klasės akcijos). Kiekviena A klasės akcija (iš viso 47 500 000 akcijos) suteikia turėtojui teisę į dividendus, likvidumo kvotą ir balso teisę akcininkų

susirinkimo metu (kiekviena sumokēta akcija suteikia vienā balsā). Be to, parduodant A klasēs akcijas trečijai šaliai (īskaitant kitā Akcininkā), esami A klasēs akcininkai turi pirmumo teisē. Kiekviena B klasēs akcija (īš viso 82 199 256 akcijas) suteikia turētoji teisē ī likvidumo kvotā, lygiavertē B klasēs akciju nominalijai vertei priēš likvidumo kvotū paskirstymā kitū klasiū akciju turētojams. B klasēs akcijas nesuteikia teisēs ī dividendus ar balso teisēs akcininkū susirinkimo metu; jos taip pat nesuteikia didesniū likvidumo kvotū nei nurodyta īmonēs īstatuose. Kiekviena C klasēs akcija (īš viso 649 465 akcijas) suteikia turētoji teisē ī dividendus ir likvidumo kvotā, tačiau nesuteikia jokiū balso teisū akcininkū susirinkimo metu.

Taigi Bazinio prospekto īšleidimo dienā šie akcininkai valdo daugiau kaip 5 % visu Emitento akciju ir Emitentas laiko juos savo pagrindiniais akcininkais:

Akcininko vards, pavardē arba pavadinimas	Informacija apie akcijas					Galutinis naudas gavējas
	Akciju klasē	Akciju skaičius	Akciju klasēs dalis, %	Balso teisēs	Viso akcinio kapitālo dalis, %	
„AS ALPPES Capital“	A	18 512 498	38,97 %	✓	45,34 %	Aigars Kesenfelds
	B	40 583 818	49,37 %	-		
„SIA EMK Ventures“	A	6 170 834	12,99 %	✓	15,11 %	Kristaps Ozols
	B	13 527 940	16,46 %	-		
„SIA Nevia Finance“	A	6 170 834	12,99 %	✓	4,73 %	Alberts Pole
„AS Novo Holdings“	B	13 527 940	16,46 %	-	10,38 %	
„AS Obelo Capital“	A	6 170 834	12,99 %	✓	4,73 %	Māris Keišs
„AS Avole Holdings“	B	13 527 940	16,46 %	-	10,38 %	
„SIA EC Capital“	A	5 375 000	11,32 %	✓	4,12 %	Edgars Cērps
„SIA ABARU“	A	4 625 000	9,74 %	✓	3,55 %	Jacob Willem Hoogenboom

Valdyba ir stebētoju taryba

Īssami informacija apie Stebētoju tarybos, Valdybos narius šio Bazinio prospekto paskelbimo dienā pateikiama toliau.

Vardas, pavardē	Pareigos	Paskyrimo data	Īgaliojumu termiņa pabaiga
VALDYBA			
Edgars Cērps	Valdybos pirmininks, gen. direktorius	2023 m. birželio 26 d.	2028 m. birželio 26 d.
Jacob Willem Hoogenboom	Valdybos narys, vyriausiasis veiklos direktorius	2020 m. gruodžio 28 d.	2025 m. gruodžio 28 d.
STEBĒTOJU TARYBA			
Aigars Kesenfelds	Stebētoju tarybos pirmininks	2021 m. kovo 1 d.	2026 m. kovo 1 d.
Māris Keišs	Stebētoju tarybos pirmininko pavaduotojas	2021 m. kovo 1 d.	2026 m. kovo 1 d.
Kristaps Ozols	Stebētoju tarybos narys	2021 m. kovo 1 d.	2026 m. kovo 1 d.
Alberts Pole	Stebētoju tarybos narys	2021 m. kovo 1 d.	2026 m. kovo 1 d.
Jonathan Neil Smith	Stebētoju tarybos narys	2021 m. kovo 1 d.	2026 m. kovo 1 d.

Teisēs aktu nustatyta audita atliekantys auditoriai

Nuo 2021, audito īmonē „KPMG Baltics SIA“, registrācijas numeris 40003235171, juridinis adresas Roberta Hirša iela 1, Ryga, LV-1045, Latvija, yra Grupēs teisēs aktu nustatyta audita atliekantis auditorius už ataskaitiniū laikotarpī, ī kurī įeina istorinė (konsoliduota) finansinė informacija, pateikta Baziniame prospekte. „KPMG Baltics SIA“ yra atestuotas auditorius (licencijos Nr. 55), įtrauktas ī Latvijos atestuotuū auditoriuū asociacijā. Teisēs aktu nustatyta audita atliekančius auditorius renka visuotinis akcininkū susirinkimas.

Kokia yra pagrindinė Emitento finansinė informacija?

Toliau pateikta apibendrinta finansinė informacija gauta iš konsoliduotų Grupės audituotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d., parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) ir nuorodomis pateikiamų Baziniame prospekte (audituotos finansinės ataskaitos).

Toliau pateikta apibendrinama finansinė informacija už 6 mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2024 m. birželio 30 d., gauta arba paimta iš Grupės neaudituotos konsoliduotos tarpinės finansinės ataskaitos už 6 mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2024 m. birželio 30 d., parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) (tarpinė finansinė ataskaita).

Informacija yra pagrįsta finansiniais duomenimis (audituotomis finansinėmis ataskaitomis ir tarpine finansine ataskaita) arba kyla iš jų ir turi būti skaitoma kartu su finansiniais duomenimis, įskaitant paaiškinimus, pateiktus finansinių duomenų pastabose. Grupės konsoliduotose audituotose finansinėse ataskaitose nėra pateikiamos jokios išlygos dėl finansinių metų, pasibaigusių 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d.

Pasirinkti Grupės finansiniai duomenys, EUR'000, procentinė dalis % arba santykis, kai taikoma

Elementas	Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.		Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs birželio 30 d.	
	2022	2023	2023	2024
Pajamos ¹	46,239	47,790	24,604	22,645
Bendrasis pelnas	6,495	6,972	3,056	3,453
Visos bendrosios pajamos	167	(526)	(246)	(386)
EBITDA ²	1,490	1,694	566	620
Bendras ilgalaikis turtas	3,611	3,220	3,459	3,306
Visos atsargos	13,176	12,660	13,984	12,911
Bendras trumpalaikis turtas	16,640	16,487	17,902	16,425
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1,425	1,253	504	1,268
Bendras turtas	20,251	19,706	21,361	19,731
Bendras kapitalas	8,386	7,871	8,127	7,479
Bendri ilgalaikiai įsipareigojimai	6,734	8,153	7,506	3,753
Bendri trumpalaikiai įsipareigojimai	5,132	3,683	5,728	8,499
Visi įsipareigojimai	11,866	11,836	13,234	12,252
Grynieji pinigų srautai, naudojami ūkinei veiklai	(3.787)	2,384	(1.044)	42
Grynieji pinigų srautai iš / į investavimo veiklos	(740)	(1,599)	(320)	784

Grynieji pinigų srantai iš / į finansavimo veiklos	3,061	(962)	443	(767)
Grynasis finansinis įsiskolinimas ³	4,425	5,162	6,496	5,147
Einamojo likvidumo koeficientas(x) ⁴	3,2	4,5	3,1	1,9
Įsipareigojimai / nuosavas kapitalas (x) ⁵	1,4	1,5	1,6	1,6
Kapitalizacijos norma % ⁶	56 %	55 %	52 %	53 %
Įsiskolinimų padengimo koeficientas (x) ⁷	3,01	2,1	2,01	2,07
Užtikrinimo priemonių padengimo rodiklis (x) ⁸	2,7	2,3	2,2	2,2

¹ Grupės valdyba nusprendė atskirti pajamas iš Komisinių (automobilių finansavimo, draudimo) nuo Kitų veiklos pajamų perkeltiant į Pajamas, siekiant pagerinti finansinių ataskaitų skaidrumą ir lengviau palyginti finansinius rodiklius su kitais rinkos žaidėjais.

² EBITDA apskaičiuojamas taip, kaip nurodyta Bazinio prospekto sąvokų dalyje.

³ Grynasis finansinis įsiskolinimas yra apskaičiuojamas įskaitant visas Grupės trumpalaikes ir ilgalaikes skolas, atėmus grynuosius pinigus ir pinigų ekvivalentus, įskaitant ir subordinuotąsias obligacijas, bet neįskaitant trumpalaikių ir ilgalaikių nuomos įsipareigojimų, apskaičiuojamų pagal TFAS 16. Detalesnės informacijos apie sąvokas ieškokite Bazinio prospekto sąvokų dalyje.

⁴ Einamojo likvidumo koeficientas apskaičiuojamas Grupės trumpalaikį turtą padalijus iš trumpalaikių įsipareigojimų.

⁵ Įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo santykis apskaičiuojamas visus Grupės įsipareigojimus padalijus iš Nuosavo kapitalo taip, kaip išdėstyta balanse.

⁶ Kaip aprašyta Bazinio prospekto sąvokų skyriuje, Kapitalizacijos norma yra apskaičiuojama pagal perskaičiuoto Nuosavo kapitalo ir Grupės konsoliduoto turto santykį, pateiktą naujausioje finansinėje ataskaitoje.

⁷ Kaip aprašyta Bazinio prospekto sąvokų skyriuje, Įsiskolinimų padengimo koeficientas yra apskaičiuojamas EBITDA padalijus iš Įsiskolinimų aptarnavimo mokesčių per atitinkamą laikotarpį.

⁸ Kaip aprašyta Bazinio prospekto sąvokų skyriuje, Užtikrinimo priemonių padengimo koeficientas yra apskaičiuojamas nustatant Užtikrinimo priemonių vertės ir Perskaičiuotų grynąjų pinigų santykį, padalijant jį iš Užtikrintųjų finansinių įsiskolinimų, apskaičiuotų kiekvieno kalendorinio metų ketvirčio pabaigoje.

Kokia pagrindinė rizika kyla Emitentui?

Santykių su pagrindiniais tiekėjais ir tiekimo grandinės rizika. Grupė importuoja savo prekes iš trečiųjų šalių tiekėjų, dažniausiai veikiančių Nyderlanduose, Belgijoje ir Vokietijoje. Iš viso Grupė turi beveik 400 (keturis šimtus) skirtingų partnerių. 2023 m. apytiksliai 46 % (keturiasdešimt šešis procentus) grupės pasiūlos (pagal vertę) užtikrino 9 (devyni) skirtingi tiekėjai. Be to Grupė daugiausia remiasi susitarimais su trečiųjų šalių logistikos įmonėmis dėl savo prekių pristatymo. Todėl Grupė yra priklausoma nuo trečiųjų šalių dėl savo prekių transportavimo dideliais geografiniais atstumais. Bet kokie tiekimo grandinės trikdžiai, kurie gali priklausyti nuo Grupės tiekėjų, gali turėti įtakos inventorius kiekiui, prekių asortimentui, pajamoms, finansinėms sąlygoms ir Grupės konkurencingumui. Grupės prekių pristatymo vėlavimai ar bet kokie prekių pristatymo trikdžiai gali kilti dėl prekių, personalo, transporto neprieinamumo, prastovų, užlaikymų atliekant muitinės patikras, politinių nestabilumų, saugos reikalavimų ir kitų veiksnių, kurių Grupė negali kontroliuoti.

Kylančių kainų rizika ir negalėjimas perkelti pakilusių išlaidų galutiniam pirkėjui. Pagrindinės Emitento ir Grupės sąnaudos yra įsigijami automobiliai ir darbuotojų darbo užmokestis. Grupė priklauso nuo esamų naudotų automobilių rinkos kainų. Egzistuoja rizika, kad Grupė įsigys savo automobilių asortimentą už pakilusią kainą ir negalės parduoti automobilių galutiniam klientui dėl nepakankamos paklausos esant atitinkamam kainų lygiui. Tokiu atveju, Grupė bus priversta parduoti inventorių, kai naudotų automobilių rinkos kainos nukris ir gauti mažesnę pardavimo maržą. Tuo pat metu, įsigijimo kainų pokyčiai veikia visą naudotų automobilių rinką, o Grupė turi prieigą prie daug daugiau tiekėjų nei jos konkurentai, todėl labiau tikėtina, kad Grupė galės sumokėti mažesnę kainą už savo inventorių. Be to, Emitento skaičiavimais vidutinis laikas, per kurį parduodamas automobilis po skelbimo pavišimo, yra vos 70–80 dienų. Grupė taip pat yra įpareigota kelti darbo užmokestį tam, kad išliktų konkurencinga ir išsaugotų

savo darbo jėgą. Tačiau gali būti, kad Grupė negalės perkelti visų šių padidėjusių išlaidų klientams, padidindama automobilių kainas. Negalėjimas kompensuoti kylančių darbo sąnaudų didesnėmis prekių kainomis gali turėti dar didesnę įtaką Grupės pelningumui ir užkrauti papildomą finansinę našta.

Reguliavimo rizika. Emitentui ir Grupei galioja Latvijos, Lietuvos, Estijos, Nyderlandų, Belgijos, Vokietijos ir Lenkijos nacionaliniai įstatymai bei ES teisės aktai ir reglamentai, susiję su atitinkama pramonės sritimi, vartotojų teisių apsauga, asmens duomenų tvarkymu, teroristų finansavimu ir pinigų plovimo prevencija, kurie reguliuoja Grupės veiklos sritį. Bet kokios nenuspėjamos teisėkūros tendencijos ar politikos pokyčiai, turintys įtakos Grupės pramonės sričiai, gali užkirsti kelią arba trukdyti Grupei pasiekti strateginius planus arba padidinti sąnaudas, reikalingas tokiems planams įgyvendinti. Grupės prekių pardavimas ir paslaugų teikimas yra griežtai reglamentuojamas, taikoma vartotojų apsauga. Emitento ir Grupės ūkinės veiklos keitimas atsižvelgiant į įstatymų pakeitimus gali pareikalauti iš Grupės išlaidų, kurias sudėtinga numatyti, o tai gali turėti rimtą poveikį Grupės finansams.

Finansinių svertų rizika. Praeityje Grupės ūkinė veikla didžiąja dalimi buvo finansuojama akcininkų lėšomis: Akcininkų nuosavu kapitalu, Subordinuotosiomis obligacijomis, kurių vertė siekia 12 000 000 EUR (dvylika milijonų eurų) ir Esamų užtikrintųjų obligacijų emisija, kurios likutinė suma yra 1 515 000 EUR (vienas milijonas penki šimtai penkiolika tūkstančių eurų) už Pirmąsias esamas užtikrintąsias obligacijas ir 4 900 000 EUR (keturi milijonai devyni šimtai tūkstančių eurų) už Antrąsias esamas užtikrintąsias obligacijas. Nors 2024 m. birželio 30 d. duomenimis, kapitalizacija siekė 53 % (penkiasdešimt tris procentus), Grupės finansinis svertas padidės dėl Obligacijų emisijos ir galimai ateityje kreipusis papildomo finansavimo iš trečiųjų šalių gali padidėti dar labiau. Dėl šių finansinių įsipareigojimų Emitentui gali tekti paskirti dalį savo pinigų srauto skolos finansavimui, o tai gali padaryti Grupę pažeidžiamesnę ūkinės veiklos nuosmukiams ar bendrosioms ekonominėms sąlygoms, sąlygoti prastesnę nei konkurentų Grupės konkurencinę padėtį su mažesniu svertu, ribotu lankstumu reaguojant į konkurenciją, verslo ar pramonės pokyčius.

Konkurencingumo rizika. Konkurencija Baltijos šalių naudotų automobilių rinkoje yra labai fragmentuota. Nors daugiausiai naudotų automobilių prekyba užsiima privatūs asmenys, situacija pamažu keičiasi imant pavyzdį iš kitų ES valstybių narių. Iš esmės, vyriausybės reglamentai dėl naudotų automobilių prekybos kiekvienoje Baltijos šalyje yra sparčiai tobulinami ir atnaujinami, todėl gali atsirasti naujų administracinių iššūkių. Be to, Emitentas numato dar labiau plėsti Grupės ūkinę veiklą Lenkijoje, kurios vietinėje rinkoje taip pat gausu konkurentų. Egzistuoja rizika, kad į rinką gali žengti nauji dideli rinkos žaidėjai arba gerai pažįstami prekių ženklai iš kitų regionų, sukeldami didesnę konkurenciją vietiniams rinkos dalyviams. Negebėdami įgyvendinti naujovių ir efektyviai reaguoti į besikeičiančią rinką ir konkurentus, galime prarasti dalį rinkos, o tai reikšmingai neigiamai atsilięptų Grupės ūkinei veiklai, finansinėms sąlygoms ir veiklos rezultatams.

4.3. Informacija apie vertybinius popierius

Kokios yra pagrindinės vertybinių popierių savybės?

Obligacijų forma: Obligacijos bus išleistos nematerialia forma ir apskaitomos „Nasdaq CSD SE“.

ISIN: LV0000804987

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

Statusas: Po Užtikrinimo priemonių registravimo Obligacijos taps pirmos eilės pirmenybiniais užtikrintais Emitento įsipareigojimais, kurios šio Bazinio prospekto sudarymo dieną yra reitinguojamos aukščiau nei bet kokie kiti Emitento užtikrintieji įsipareigojimai. Užtikrinimo priemonės nustatomos vadovaujantis sąlygomis, numatytomis atitinkamame Susitarime dėl užtikrinimo priemonių, sudaromame tarp Užtikrinimo priemonių agento, kaip Užtikrinimo priemonių turėtojo, ir atitinkamo Užtikrinimo priemonių davėjo, kaip užstatytojo. Užtikrinimo priemonės turi būti įtrauktos (registruojamos) Komerciniame užstatų registre, Įmonių hipotekų ir įkeitimų sutarčių registre ir Nekilnojamojo turto hipotekų registre per 90 (devyniasdešimt) dienų po pirmosios dalies Emisijos datos, vadovaujantis atitinkamomis Galutinėmis sąlygomis.

Tačiau neviršijant Leistino įkeitymo (angl. Permitted Security) apimties, Emitentui leidžiama naudoti Užtikrinimo priemones siekiant užtikrinti įsipareigojimus pagal kitas finansavimo sutartis arba Emitento skolos vertybinių popierių sandorius šio Bazinio prospekto galiojimo metu. Tokiu atveju ir jei tai leidžia galiojantys įstatymai, Obligacijos būtų lygiavertės (*pari passu*) kitiems Emitento pirmenybiniams užtikrintiesiems įsipareigojimams, kurie yra įgyti atlikus Leistiną įkeitymą (angl. Permitted Security). Jei Obligacijų laikyti lygiavertėmis (*pari passu*) kitiems pirmenybiniams užtikrintiesiems įsipareigojimams neleidžia galiojantys įstatymai, Obligacijos bus laikomos pirmenybėmis tokių kitų Emitento pirmenybinių užtikrintųjų įsipareigojimų atžvilgiu, kurie yra įgyti atlikus Leistiną įkeitymą. Jei Obligacijos yra lygiavertės (*pari passu*) kitiems tokiems Emitento pirmenybiniams užtikrintiesiems įsipareigojimams, Užtikrinimo priemonių davėjo nemokumo atveju Obligacijų turėtojai įgys teisę atgauti savo investiciją tokiomis pat sąlygomis, kaip ir kiti pirmenybiniai užtikrintieji kreditoriai (jei su kitais pirmenybiniais užtikrintaisiais kreditoriais yra susitarta dėl Leistino įkeitymo), priskiriami tai pačiai reikalavimų grupei pagal galiojančius įstatymus. Išskyrus imperatyvias teisės aktų nuostatas, nėra jokių sutarčių ar kitų sandorių dokumentų, pagal kuriuos Obligacijų turėtojų reikalavimai būtų subordinuoti kitų užtikrintų Grupės įsipareigojimų atžvilgiu.

Kol Obligacijos nėra išmokėtos, Emitentas gali įkeisti ir prašyti, kad Užtikrinimo priemonių davėjas įkeistų (i) tą pačią Užtikrinimo priemonę, kuri šiuo metu yra įkeista Obligacijų turėtojų naudai; ir (ii) kitų dukterinių įmonių, kurios šio Prospekto sudarymo dieną nėra Užtikrinimo priemonių davėjos, užtikrinimo priemones, kad užtikrintų įsipareigojimus:

- 1) įgytus išleidus kitas užtikrintąsias skolos finansines priemones, išskyrus tas, kurios yra nurodytos Baziniame prospekte;
- 2) įgytus pagal refinansavimo susitarimus, kuriuos Emitentas sudarė su finansinėmis įstaigomis;
- 3) įgytus pagal kitus finansavimo susitarimus, kuriuos Emitentas sudarė su finansinėmis įstaigomis;

tik, jei dėl tokio papildomų įkeitymo registravimo Emitentas ir toliau atitiks Užtikrinimo priemonių padengimo koeficientą, kuris yra nurodytas Bazinio prospekto **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** punkte, išskyrus išimtį, nurodytą Bazinio prospekto **Error! Reference source not found.** punkte (toliau – **Leistinas įkeitymas**). Tokiu atveju Obligacijos tampa lygiavertėmis (*pari passu*) kitiems Emitento įsipareigojimams, įgytiems atlikus Leistiną įkeitymą, jei galiojantys įstatymai neleidžia jų laikyti lygiavertėmis (*pari passu*) kitiems tokiems pirmenybiniams užtikrintiesiems įsipareigojimams, Obligacijoms bus suteikta pirmenybė tokių kitų Emitento pirmenybinių užtikrintųjų įsipareigojimų, kurie yra įgyti atlikus Leistiną įkeitymą, atžvilgiu.

Emitentas įsipareigoja: (a) pasirūpinti, kad bet kuri Emitento dukterinė įmonė, kuri Emisijos dieną nėra Užtikrinimo priemonių davėja, sudarytų įkeitymo sandorių dokumentus su Užtikrinimo priemonių agentu, kurie bus iš esmės lygiaverčiai esamam Susitarimui dėl užtikrinimo priemonių (toliau – Papildomas užtikrinimo priemonių davėjas), ir užtikrinti kad tokio naujo įkeitymo dokumento sąlygos yra pagrįstos, o Užtikrinimo priemonių agentas nebus įpareigotas vykdyti arba sudaryti tokių dokumentų, jei jų sąlygos nėra pagrįstos; (b) įkeisti arba pasirūpinti, kad tokio Papildomo užtikrinimo priemonių davėjo turtas būtų įkeistas Užtikrinimo priemonių agentui, Emitentui savarankiškai nustačius, kad esamos Užtikrinimo priemonės nepakaks tam, kad būtų išlaikytas atitinkamo metų ketvirčio Užtikrinimo priemonių padengimo koeficientas. Bazinio prospekto tikslais toks Papildomas Užtikrinimo priemonių davėjas taps „Užtikrinimo priemonių davėju“, o šie nauji įkeitymo sandorio dokumentai taps „Susitarimu dėl užtikrinimo priemonių“.

Užtikrinimo priemonės:

Kiekviena Obligacijų dalis bus užtikrinama šiomis priemonėmis:

- 1) Latvijos Užtikrinimo priemonių davėjas suteikia pirmosios eilės komercinį įsipareigojimą įkeisti visą Užtikrinimo priemonių davėjo („SIA Longo Latvia“) turtą, turėtą įkeitymo momentu ir jo būsimoms

sudedamosioms dalims kaip pirmos eilės įkeitimą; o Lietuvos Užtikrinimo priemonių davėjas suteikia pirmosios eilės įsipareigojimą įmonės hipoteka įkeisti visą Užtikrinimo priemonių davėjo („Longo LT UAB“) turtą, kaip pirmos eilės hipoteką (kartu toliau vadinami **Komerciniu įsipareigojimu**); ir

- 2) Lietuvos Hipotekos davėjas suteikia pirmosios eilės įsipareigojimą hipoteka įkeisti Hipotekos davėjui priklausantį nekilnojamąjį turtą (toliau – **Hipoteka**) (Komercinis įsipareigojimas ir Hipoteka toliau kartu vadinami **Užtikrinimo priemonėmis**).

Užtikrinimo priemonių (kurias sudaro Komercinis įsipareigojimas ir Hipoteka) užtikrinto reikalavimo suma Obligacijų turėtojų naudai sieks iki 24 800 000 EUR (dvidešimt keturių milijonų aštuonių šimtų tūkstančių eurų) kiekvienam Užtikrinimo priemonių davėjui ir Hipotekos davėjui.

Užtikrinimo priemonių užtikrinto reikalavimo sumą sudaro 20 000 000 EUR (dvidešimt milijonų eurų) pagrindinė suma ir 4 800 000 EUR (keturių milijonų aštuonių šimtų tūkstančių eurų) papildomų reikalavimų suma, kuri yra paskirstoma į: 2 000 000 EUR (dvejų milijonų eurų) metines palūkanas, 1 000 000 EUR (vieno milijono eurų) Užtikrinimo priemonių realizavimo sąnaudas ir 1 800 000 EUR (vieno milijono aštuonių šimtų tūkstančių eurų) delspinigius. Šios preliminarios sumos yra apskaičiuotos šio Bazinio prospekto sudarymo dieną. Į jas neįtrauktos jokios kitos išlaidos ir sąnaudos, kurios gali būti patirtos dėl šio Bazinio prospekto. Šis skaičiavimas yra tik iliustracinis, todėl nereiškia, kad kitos sumos nėra užtikrinamos (nes jos yra užtikrinamos). Nurodytos sumos yra gautos atlikus preliminarų vertinimą.

Hipotekos pabaiga

Emitentas gali sutarti su Hipotekos davėju, kad išregistruotų nekilnojamojo turto hipoteką Obligacijų turėtojų ir Užtikrinimo priemonių agento (tiek, kiek tai reikalinga Užtikrinimo priemonių agento mokesčiams ir išlaidoms padengti) naudai, jei po tokio išregistravimo Emitento Užtikrinimo priemonių padengimo koeficientas atitiks koks nurodytas Bazinio prospekto **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** punkte.

Leistinas įkeitimas

Kol Obligacijos nėra išmokėtos, Emitentas gali įkeisti ir prašyti, kad Užtikrinimo priemonių davėjas įkeistų (i) tą pačią Užtikrinimo priemonę, kuri šiuo metu yra įkeista Obligacijų turėtojų naudai; ir (ii) kitų dukterinių įmonių, kurios šio Prospekto sudarymo dieną nėra Užtikrinimo priemonių davėjos, užtikrinimo priemones, kad užtikrintų įsipareigojimus:

- 1) įgytus išleidus kitas užtikrintąsias skolos finansines priemones, išskyrus tas, kurios yra nurodytos Baziniame prospekte;
- 2) įgytus pagal refinansavimo susitarimus, kuriuos Emitentas sudarė su finansinėmis įstaigomis;
- 3) įgytus pagal kitus finansavimo susitarimus, kuriuos Emitentas sudarė su finansinėmis įstaigomis;

tik jei dėl tokių papildomų įkeitimų registravimo Emitentas vis dar atitiks Užtikrinimo priemonių padengimo koeficientą, kuris yra nurodytas Bazinio prospekto **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** punkte, išskyrus išimtį, nurodytą Bazinio prospekto **Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.** punkte (toliau – **Leistinas įkeitimas**). Tokiu atveju Obligacijos tampa lygiavertėmis (*pari passu*) kitiems Emitento įsipareigojimams, įgytiems atlikus Leistiną įkeitimą, jei galiojantys įstatymai neleidžia jų laikyti lygiavertėmis (*pari passu*) kitiems tokiems pirmenybiniams užtikrintiesiems įsipareigojimams, Obligacijoms bus suteikta pirmenybė tokių kitų Emitento pirmenybinių užtikrintųjų įsipareigojimų, kurie yra įgyti atlikus Leistiną įkeitimą, atžvilgiu.

Valiuta:	EUR
Nominalas:	Nominali kiekvienos Obligacijos suma yra 100 EUR (vienas šimtas eurų).
Emisijos kaina:	Obligacijos emisijos kaina yra 100 EUR (vienas šimtas eurų).
Minimali investicijų suma:	Minimali investicijų suma, už kurią siūloma pasirašyti Obligacijas, yra 100 EUR (vienas šimtas eurų).
Palūkanos:	Obligacijoms taikoma 10 procentų fiksuota metinė palūkanų norma, mokėtina kiekvieną Palūkanų mokėjimo dieną. Jei Palūkanų mokėjimo diena būtų ne darbo diena, palūkanų mokėjimas bus atidėtas iki kitos darbo dienos. Mokėjimo datos atidėjimas neturės jokios įtakos mokamai sumai.
Terminas:	Obligacijos bus visiškai išpirtos jų nominalia verte 2027 m. lapkričio 30 d.
Apmokestinimas:	Visus su Obligacijomis susijusius mokėjimus Emitentas atlieka neišskaičiuodamas ar neatskaitydamas jokių esamų ar būsimų mokesčių, miltų, rinkliavų ar kitų bet kokio pobūdžio valstybės priskaičiuotų sumų, išskyrus atvejus, kai Mokesčiai privalo būti išskaičiuoti ar atskaityti pagal Latvijos Respublikos įstatymus. Tokiu atveju Emitentas atlieka mokėjimą prieš tai išskaičiavęs ar atskaitęs atitinkamą sumą ir atsiskaito su atitinkama institucija pagal taikomų teisės aktų reikalavimus sumokėdamas reikalaujamą išskaičiuoti ar atskaityti sumą. Emitentas neprivalo mokėti Obligacijų turėtojams jokių papildomų išskaičiuotų ar atskaitytų sumų dydžio kompensacijų.
Taikoma teisė:	Latvijos teisė.
Ginčų sprendimas:	Visus su Obligacijomis susijusius ar dėl jų kylančius ginčus sprendžia tik Latvijos Respublikos teismai.

Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

Prašymas bus pateiktas Akciju sabiedrība „Nasdaq Riga“, registracijos Nr. 40003167049, juridinis adresas Valņu iela 1, Ryga, LV-1050, Latvija (toliau – „**Nasdaq Riga**“) dėl kiekvienos Serijos dalies įtraukimo į oficialųjį prekybos obligacijomis sąrašą (Baltijos obligacijų sąrašą) ir prekybos pagal „Nasdaq Riga“ reikalavimus ne vėliau kaip per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamos dalies emisijos dienos.

Kokia pagrindinė rizika būdinga vertybiniais popieriams?

Likvidumo rizika. Nei Emitentas, nei jokie kiti asmenys negali užtikrinti minimalaus Obligacijų likvidumo. Todėl potencialūs Investuotojai turi žinoti, kad gali susidurti su sunkumais parduodant Obligacijas antrinėje rinkoje sąžininga rinkos kaina arba apskritai parduodant Obligacijas. Atsižvelgiant į rizikas, potencialūs Investuotojai yra skatinami atlikti išsamią rinkos analizę ir įvertinti ekonomines sąlygas, kurios gali turėti įtakos Obligacijų likvidumui. Be to, potencialūs Investuotojai turi įvertinti galimą išorinių rinką veikiančių jėgų, teisės aktų pokyčių arba nenumatytų ekonominių įvykių poveikį Obligacijų antrinei rinkai.

Obligacijų išpirkimo rizika. Obligacijų išpirkimas priklauso nuo tinkamo Užtikrinimo priemonių registravimo ir realizavimo. Jei Emitentas susiduria su finansiniais arba teisiniais sunkumais, tai gali kelti sunkumų išperkant Obligacijas, ypač, jei kitų kreditorių teisės yra lygiavertės (*pari passu*). Nemokumo atveju investuotojai rizikuoja prarasti visą arba dalį pagrindinės sumos ir palūkanų, o Emitentui gali trūkti lankstumo refinansuoti arba pašalinti išpirkimo apribojimus.

Užtikrinimo priemonių realizavimo rizika. Užtikrinimo priemonių realizavimas gali būti apribotas, jei pagal taikomus įstatymus tokios priemonės yra negaliojančios arba neįgyvendinamos. Jurisdikcinės gynybos priemonės, registravimo procedūros ir galimi teisiniai ginčai dėl Užtikrinimo priemonių galiojimo gali sumažinti jų vertę ir apriboti investuotojų gebėjimą sumažinti nuostolius.

Mokestinė rizika. Mokesčių tarifai ir mokėjimo tvarka, taikomi mokesčiai Latvijos ir ne Latvijos gyventojams ir kitose šalyse gyvenantiems asmenims Obligacijų įsigijimo metu, gali keistis. Emitentas nekompensuos padidėjusių mokesčių, todėl dėl didesnių mokesčių potencialūs Investuotojai gali gauti mažesnes išmokas už Obligacijas

Išankstinio išpirkimo rizika. Emitento nuožiūra Obligacijos gali būti išpirtos iš anksto. Jei Emitentas pasinaudoja savo teise išpirti Obligacijas iš anksto, investicijų grąža gali būti mažesnė nei iš pradžių tikėtasi, nes Investuotojas gali netekti galimybės pakartotinai investuoti pelną, gautą išpirkus

Obligācijas, ī panašius vertybinius popierius, kurių palūkanų norma prilygtų išperkamu Obligacijų palūkanų normai. Be to, Grupės teisė išpirkti Obligācijas gali turėti neigiamos įtakos Investuotojo galimybėms jas parduoti.

Su kaina susijusi rizika. Obligacijų rinkos kainos pokyčiai priklauso nuo įvairių veiksnių, pvz., palūkanų normų pokyčių, centrinio banko politikų, ekonominės plėtros ar Obligacijų paklausos. Nei Emitentas, nei joks kitas asmuo neįsipareigoja palaikyti tam tikro Obligacijų kainų lygio. Todėl Investuotojams kyla rizika, kad jų Obligacijų kaina kis nepalankiai, jei Obligācijas bus parduodamos iki galutinės išpirkimo datos. Jei Investuotojas nuspręs išlaikyti Obligācijas iki jų išpirkimo datos, Obligācijas bus išpirktos jų Nominalia verte.

4.4. Pagrindinė informacija apie vertybinių popierių viešą siūlymą ir įtraukimą į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą

Kokiomis sąlygomis ir terminais galiu investuoti į šiuos vertybinius popierius?

Pasirašymo laikotarpis:

Nuo 2024 m. lapkričio 11 d. 10:00 val. val. iki 2024 m. lapkričio 25 d. 14:30 val. (Rygos laiku)

Pasirašymo užsakymų pateikimo procedūra:

Investuotojai (Mažmeniniai investuotojai, Instituciniai investuotojai), pageidaujantys pasirašyti ir įsigyti Obligacijų, bet kuriuo metu Pasirašymo laikotarpiu turi pateikti Pasirašymo užsakymus. Pateikdamas Pasirašymo užsakymą kiekvienas Investuotojas pateikia teisiškai įpareigojantį nurodymą pervesti Obligācijas į jo vardu įregistruotą vertybinių popierių sąskaitą, atidarytą su pasirinktoje Investicijų saugojimo įstaigoje.

Investuotojas įsipareigoja padengti visas išlaidas ir mokesčius, susijusius su Pasirašymo užsakymo pateikimu, atšaukimu ar keitimu pagal atitinkamo Investicijų saugotojo kainoraštį. Patekęs Pasirašymo užsakymą Investuotojas įgalioja „Nasdaq CSD“, „Nasdaq Riga“ ir Emitentą tvarkyti, persiųsti ir keisti informacija apie Investuotojo tapatybę ir atitinkamu Investuotojo Pasirašymo užsakymo turiniu prieš, per ir po Pasirašymo laikotarpio.

Investuotojui leidžiama pateikti Pasirašymo užsakymą tiesiogiai arba per atstovą, kurį Investuotojas įgalioja (galiojančiuose teisės aktuose numatyta forma) pateikti Pasirašymo užsakymą. Investuotojas turi užtikrinti, kad visa Pasirašymo užsakyme pateikta informacija yra tiksli, išsami ir įskaitoma. Emitentas pasilieka teisę nepriimti tokio Pasirašymo užsakymo, kuris yra neišsamus, netikslus, neaiškus ar neįskaitomas arba kuris buvo parengtas ir įteiktas ne Pasirašymo laikotarpiu, vadovaudamasis Baziniame prospekte nurodytais reikalavimais. Investuotojas prisiima visą atsakomybę už pasekmes, kurios gali laukti neteisingai užpildžius Obligacijų Pasirašymo užsakymo formą.

Mažmeniniai investuotojai, pageidaujantys pasirašyti Obligācijas, turi susisiekti su savo Investicijų saugotoju ir pateikti Pasirašymo užsakymą Investicijų saugotojui priimtina forma ir vadovaujantis visais Baziniame prospekte nurodytais reikalavimais. Mažmeninis investuotojas gali pateikti Pasirašymo užsakymą Mažmeninio investuotojo Investicijų saugotojui priimtiniu būdu (pvz., fiziškai Investicijų saugotojo klientų aptarnavimo centre, internetu ar kitomis priemonėmis). Investicijų saugotojai turi pateikti Pasirašymo užsakymus per „Nasdaq Riga“ aukciono sistemą.

Instituciniai investuotojai, dalyvaujantys Neviešame platinime ir pageidaujantys įsigyti Obligācijas, turi pateikti savo Pasirašymo užsakymus Organizatoriui arba Pardavimo agentui, arba Investicijų saugotojui, kuris savo ruožtu pateiks užsakymus Organizatoriui vadovaudamasis Baziniame prospekte nurodytais reikalavimais.

Keitimo laikotarpis:

Nuo 2024 m. lapkričio 11 d. 10:00 val. val. iki 2024 m. lapkričio 25 d. 14:30 val. (Rygos laiku)

Keitimo nurodymų pateikimo procedūra:

Esami Obligacijų turėtojai, pageidaujantys iškeisti „AS Longo Group“ obligācijas, registracijos Nr. 42103081417, (Užtikrintieji skolos vertybiniai popieriai, terminas 2024 m. lapkričio 30 d. kurių ISIN yra LV0000860062, ir Užtikrintieji skolos vertybiniai popieriai, terminas 2025 m. birželio 30 d., kurio ISIN yra LV0000860096) į Obligācijas, biržoje gali pateikti Investicijų saugotojui savo rašytinius nurodymus naudodami Investicijų saugotojo siūlymo formą ir nurodyti Keitimo biržoje laikotarpiu keičiamų Esamų užtikrintųjų obligacijų skaičių pagal Baziniame prospekte nurodytus reikalavimus.

Anuliavimas Kitą Darbo dieną po Pasirašymo laikotarpio pabaigos Emitentas nuspręs, ar tęsti atitinkamos Serijos dalies išleidimą, ar atitinkamą išleidimą anuliuoti. Jei atitinkamos Serijos dalies išleidimas anuluojamas, Emitentas paskelbs apie tai pranešimą savo interneto svetainėje www.longo.group.

Obligacijų paskirstymas Obligacijos bus paskirstytos šia prioritetine tvarka:

- 1) Esamiems Obligacijų turėtojams, kurie pasirinko dalyvauti Platinimo biržoje siūlyme, turi būti paskirstytos visos Obligacijos pagal keitimo santykį;
- 2) Mažmeniniams investuotojams, kurie pateikė Pasirašymo užsakymus dėl 5 ar daugiau Obligacijų, bus paskirstytos bent 5 Obligacijos, užtikrinant dalyvavimą lojalumo programoje;
- 3) Kitiems Mažmeniniams investuotojams ir Instituciniams investuotojams, kurie pateikė Pasirašymo užsakymus vadovaudamiesi toliau aprašytais principais.

Nepažeidžiant pirmiau aprašytos prioritетinės tvarkos, skirstant akcijas bus laikomasi šių principų: (i) skirstydamas akcijas Emitentas siekia susikurti tvirtą, patikimą ir diversifikuotą Investuotojų bazę; (ii) Emitentas gali taikyti skirtingus skirstymo principus skirtingoms Investuotojų grupėms; (iii) Emitentas gali nustatyti minimalų arba maksimalų vienam Investuotojui paskirstomų Obligacijų skaičių.

Atsiskaitymas Atsiskaitymą už Siūlymą vykdys „Nasdaq CSD“. Obligacijos, paskirstytos Mažmeniniams investuotojams ir Instituciniams investuotojams, bus pervestos į jų vertybinių popierių sąskaitas pagal vienalaikio vertybinių popierių ir lėšų pervedimo (angl. delivery versus payment) principą, vadovaujantis „Nasdaq CSD“ taisyklėmis, pagal kurias Obligacijos pervedamos tada, kai pervedamos lėšos. Obligacijų nuosavybės teisės bus perleidžiamos atitinkamiems Mažmeniniams investuotojams ir Instituciniams investuotojams kai Obligacijos bus pervestos į jų vertybinių popierių sąskaitas. Jei Mažmeninis arba Institucinis investuotojas pateikė kelis Pasirašymo užsakymus per kelias vertybinių popierių sąskaitas, tokiame Mažmeniniam arba Instituciniam investuotojui paskirstytos Obligacijos bus pervestos į visas tokias vertybinių popierių sąskaitas proporcingai per kiekvieną sąskaitą pateiktame Pasirašymo užsakyme nurodytam Obligacijų skaičiui, pagal poreikį jį suapvalinant. Atsiskaitymas įvyks Emisijos dieną. Visos apmokėtos Obligacijos laikomos išleistomis.

Dėl visų Esamų užtikrintųjų obligacijų (angl Existing Secured Notes), kurios platinamos biržoje kartu su Obligacijomis, „Nasdaq CSD“ nurodys atitinkamam „Nasdaq CSD“ nariui pervesti visą Obligacijų skaičių klientams, kurie, savo ruožtu, perves atitinkamą Obligacijų skaičių kiekvienam Investuotojui. Emisijos dieną „Nasdaq CSD“ ištrins iš savo narių sąskaitų tokį Esamų užtikrintųjų obligacijų skaičių, kuris buvo iškeistas į Obligacijas.

Informacija apie Obligacijų siūlymo rezultatus Informacija apie siūlymo ir paskirstymo rezultatus skelbiama „Nasdaq Riga“ informacinėje sistemoje ir Emitento interneto svetainėje (www.longo.group) 2024 m. lapkričio 26 d. tą datą arba maždaug.

Investuotojų išlaidos Emitentas neskaičiuos investuotojams jokių išlaidų ar mokesčių už Obligacijų emisiją. Tačiau investuotojai gali būti įpareigoti padengti išlaidas, susijusias su vertybinių popierių sąskaitų atidarymu Investicijų saugojimo įstaigose, be Investicijų saugotojo mokesčius, susijusias su investuotojo Obligacijų pirkimo ar pardavimo užsakymų vykdymu, Obligacijų laikymu ar bet kokiomis kitomis su Obligacijomis susijusiomis operacijomis. Emitentas nekompensuoja Obligacijų turėtojams tokių išlaidų.

Kodėl rengiamas šis prospektas?

Pajamų panaudojimas

Emitentas tikisi iš Obligacijų emisijos gauti maždaug iki 9 708 530 EUR grynujų pajamų. Skaičiuojama, kad tiesiogiai su Obligacijų emisija susijusios išlaidos sudarys apie 291 470 EUR, įskaitant mokesčius ir komisinius, kurie bus sumokėti Obligacijų siūlymo konsultantams.

Grynąsias Obligacijų emisijos pajamas, atėmus visas išlaidas, Emitentas panaudos šia tvarka:

1. Esamų užtikrintųjų obligacijų išpirkimui (iš grynujų pajamų, gautų išleidus pirmąją dalį):
 - 1.1. Užtikrintiesiems skolos vertybiniam popieriui, kurių išpirkimo terminas yra 2024 m. lapkričio 30 d., ISIN LV0000860062, likutinė suma – 1 515 000 EUR (vienas milijonas penki šimtai penkiolika tūkstančių eurų);
 - 1.2. Užtikrintiesiems skolos vertybiniam popieriui, kurių išpirkimo terminas yra 2025 m. birželio 30 d., ISIN LV0000860096, likutinė suma – 4 900 000 EUR (keturi milijonai devyni šimtai tūkstančių eurų);
2. „Citadele“ banko paskolos su Nekilnojamojo turto hipoteka refinansavimui, likutinė suma – 800 000 EUR (aštuoni šimtai tūkstančių eurų) (iš grynujų pajamų, gautų išleidus pirmąją dalį);
3. Bendriesiems bendrovės tikslams, įskaitant susijusius su papildomu apyvartiniu kapitalu investicijoms, kuris yra reikalingas naujam automobilių inventoriui įsigyti ir paruošti bei pardavimų tinklui išplėsti.

Įsipareigojimas išplatinti

Obligacijoms nėra taikomas įsipareigojimas išplatinti.

Interesų konfliktai

Emitentas nežino apie jokių interesų konfliktus arba galimus interesų konfliktus tarp Emitento Valdybos narių ir Stebėtojų tarybos narių, jų privačius interesus ir (arba) kitus įsipareigojimus