

FORM OF FINAL TERMS

Set out below is the form of Final Terms which will be completed for each Tranche of Bonds issued under the Base Prospectus

IMPORTANT – EEA RETAIL INVESTORS: The Bonds have a fixed rate of interest and the redemption amount is fixed as described in 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 9 May 2025 as amended and restated on 28 May 2025 AS PN Project

These Final Terms (as amended and restated on 28 May 2025) replace in full the original final terms dated 9 May 2025 (the “Original Final Terms”) relating to the issue of EUR 30,000,000 Tranche No. 1 of Bonds due 4 June 2027 by AS PN Project under the Programme of the Issuance of Bonds in a total amount of up to EUR 75,000,000. The sole amendment reflected in this restated version is the increase of the fixed annual interest rate from 9% to 10%. All other terms and conditions of the Original Final Terms remain unchanged and continue in full force and effect.

Issue of EUR 30 000 000 Tranche No. 1 of Bonds due 4 June 2027 Under the Programme of the Issuance of Bonds in total amount of up to EUR 75 000 000

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions of the Bonds set forth in the Base Prospectus dated 24 April 2025, and related Supplement Number 1 to the Base Prospectus dated 24 April 2025 (hereinafter together the “**Base Prospectus**”) for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”).

This document constitutes the Final Terms of the Bonds 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 Bonds is only available based on the combination of these Final Terms and the Base Prospectus.

The Base Prospectus has been published on the Issuer’s website: https://lordslb.it/Presesnams_bonds/.

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

- | | |
|--------------------------------|--|
| 1. Issuer: | AS PN Project |
| 2. Currency: | EUR |
| 3. Tranche number: | 1 |
| 4. ISIN: | LV0000104271 |
| 5. Aggregate principal amount: | EUR 30 000 000 |
| 6. Number of Bonds: | 30 000 |
| 7. Nominal amount of one Bond | EUR 1000 |
| 8. Issue Date: | 4 June 2025 |
| 9. Annual Interest Rate: | 10% (as increased from 9%) |
| 10. Interest Payment Dates: | First Interest Payment Date shall be 4 December 2025. On the First Interest Payment Date accrued interest from the period from the Issue Date until the First Interest Payment Date will be paid.
Coupon payments shall be made 2 (two) times per year – on every 4 June and 4 December.
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.
11. Maturity Date:	4 June 2027
12. Call Option Dates:	The Issuer shall be entitled to early redemption (call option) starting: a) from 4 June 2026, which is one year (i.e., 12 months) after the Issue Date by paying 100.5% (one hundred point five per cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid interest; b) from 4 December 2026, which is one and a half year (i.e., 18 months) after the Issue Date by paying 100% (one hundred per cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid interest.
13. Minimum Investment Amount:	1 000
14. Issue Price of the Bond:	1 000
15. Subscription Period:	From 9:00 on 12 May 2025 until 15:30 on 30 May 2025 (Riga time).
16. Procedure for submission of Subscription Orders:	The Investors (Retail Investor, Institutional Investor) wishing to subscribe for and purchase the Bonds 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 Bonds 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 Bonds being incorrectly filled out will be borne by the Investor. Retail Investors wishing to subscribe for the Bonds 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 Bonds 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 9:00 on 12 May 2025 until 15:30 on 30 May 2025 (Riga time).
18. Exchange Ratio and incentive fee for participation in Exchange Offering (if any):
The exchange ratio shall be one existing bond to one Bond.
For example, if Existing Bondholder submits for Exchange 1 Existing Bond, he/she will receive 1 Bond. From Nominal Value perspective ratio is 1:1.
19. Accrued interest payable to Existing Bondholders per one Bond:
Every Existing Bondholder participating in the Exchange Offering is entitled to a fee as compensation for the accrued interest on the Existing Bonds Subject to Exchange for the period from last coupon payment date of the respective bonds until the Issue Date.
In addition, every Existing Bondholder participating in the Exchange Offering is entitled to an incentive fee for the participation in the Exchange Offering which amounts to 0.5% of the total nominal value of bonds held by the respective Existing Bondholder participating in the Exchange Offering.
For avoidance of doubt, Existing Bonds subject to Exchange are secured debt securities with ISIN LT0000408403.
20. Procedure for submission of Exchange Instructions:
Existing Bondholders wishing to exchange the Existing Bonds can submit their instructions with their Custodian in writing using the offer form provided by the Custodian stating the number of the Existing Bonds to be exchanged during the Exchange Period in accordance with requirements set out in the Base Prospectus.
The exchange of the Existing Bonds with the Bonds will be carried out as a corporate event in accordance with the applicable rules of the Nasdaq CSD within the Exchange Period.
Existing Bondholders who hold their Existing Bonds with Swedbank AB, registration number: 112029651, legal address: Konstitucijos pr. 20 A, LT-03502, Vilnius, Lithuania (hereinafter referred to as "**Swedbank LT**") are eligible to participate in the Exchange Offering. However, since Swedbank LT is not a direct participant in the Latvian securities settlement system, different procedures must be followed for Existing Bondholders holding their bonds with Swedbank LT compared to those holding their bonds with other Custodians.
Existing Bondholders who hold their Existing Bonds with Swedbank LT and choose to participate in the Exchange Offering must submit a duly signed Exchange Instruction to the Arranger within the

Exchange Period. The relevant Exchange Instruction form will be provided by the Arranger.

Upon the settlement of the Bonds for the respective Tranche, the Arranger, based on the submitted Exchange Instructions from Existing Bondholders holding their Existing Bonds with Swedbank LT, will submit such information to the Issuer, which then will submit instruction to Nasdaq CSD which based on that will execute two simultaneous corporate actions: 1) delete the Existing Bonds from the securities account of the respective Bondholder as a free-of-payment transaction, and 2) allocate the new Bonds to the distribution account of the Arranger, which then will transfer the Bonds to the securities account of the respective Bondholder which participated in the Exchange Offering and held the Existing Bonds with Swedbank LT as a free-of-payment transaction. The Arranger and the Issuer when submitting the instructions will observe the conditions set forth in this Section as long as they are not contradictory to conditions set forth in Clauses 13.5.11, 13.5.12 and 13.5.13 of the Base Prospectus. Consequently, the end result for these Bondholders will be the same as for others participating in the Exchange Offering; however, it will occur through the Arranger, the Issuer and the Nasdaq CSD, and involve two simultaneous corporate actions instead of one.

21. Procedure for allotment of the Bonds and settlement:

The Bonds will be allocated in the following priority:

1) Existing Bondholders who have elected to participate in the Exchange Offer shall be allotted the Bonds fully, observing the exchange ratio;

2) 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 Bonds 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 (https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/) on or about 4 June 2025.

The settlement of the Offering will be carried out by Nasdaq CSD on or about 4 June 2025. The Bonds 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 Bonds. The title to the Bonds will pass to the relevant Retail Investors and Institutional

Investors when the Bonds are transferred to their securities accounts.

If Retail Investor or Institutional Investor has submitted several Subscription Orders through several securities accounts, the Bonds allocated to such Retail Investor or Institutional Investor will be transferred to all such securities accounts proportionally to the number of the Bonds 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 Bonds shall be treated as issued.

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

- | | |
|--|--|
| 22. Existing Bonds subject to exchange: | Existing Bonds |
| 23. Conversion Offering Period: | Not applicable. |
| 24. Conversion Ratio: | Not applicable. |
| 25. Procedure for submission of Conversion Offering Instructions: | Not applicable. |
| 26. Estimated total expenses of the issue of the Bonds: | EUR 350 000 |
| 27. Estimated net amount of the proceeds from the Issue of the Bonds: | EUR 29 650 000 |
| 28. Name of the Arranger: | AB Artea bankas, registration number: 12025254, legal address: Tilžės g. 149, LT-76348 Šiauliai, Lithuania (previously Šiaulių bankas) |
| 29. Name of the Sales Agent(s): | Redgate Capital AS, registration code: 11532616, registered address: Pärnu mnt 10, 10148 Tallinn, Estonia;
Orion Securities, UAB, registration code: 122033915, registered address: Antano Tumėno g. 4, LT-01109, Vilnius, Lithuania. |
| 30. Rating: | The Bonds to be issue have not been rated. |
| 31. Information about the securities of the Issuer that are already admitted to trading: | Not applicable. |

These Final Terms have been approved by the Management Board of the Issuer at its meeting on 28.05.2025.

Riga, 28.05.2025.

Igors Daņilovs
Management Board Member

Povilas Urbonavičius
Management Board Member

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 Bonds 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 "PN Project" EUR 75 000 000 10% (as increased from 9%) per-cent secured bonds due 04.06.2027., ISIN: LV0000104271 (the "**Bonds**").

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

AS "PN Project" is a joint stock company (*akciju sabiedrība*), incorporated in Latvia, registered in the Register of Enterprises of Latvia with registration number: 40203063602, legal address: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvia. The Issuer's e-mail is info@lordslb.lt, telephone number is +370 52619470. Its legal entity identifier (LEI) is 6488MO7801E7SK91DC04.

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 24.04.2025.

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 Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvia, and its LEI number is 6488MO7801E7SK91DC04. The Issuer is incorporated and registered as a joint stock company (*akciju sabiedrība*) in the Register of Enterprises of Latvia with registration number: 40203063602.

Principal activities

The Issuer has been established as a real estate development company. The Issuer engages in various activities, which are mostly related to investment activities, including project initiation, closing sale, rent of the premises and buildings. The Issuer has been established as a special purpose vehicle (SPV) with a key purpose to develop and construct real estate Project located in 2 Balasta Dambis, Rīga, known as "*Preses Nama Kvartāls*". The Issuer has a 100% ownership in its Subsidiary SIA "PN Management", whose primary activities are related to the Project development, including market research and business analysis, planning, procurement, architecture and design, market launch, project implementation and construction. The Issuer and the Subsidiary has concluded a construction project management agreement related to *Preses Nama Kvartāls* Project, which encompasses responsibilities and activities for the Project, including but not limited to constructions planning, coordination, budgeting, scheduling.

Major shareholders

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 shareholder	Number of Shares held	Percentage of total share capital held	Ultimate beneficial owner(s) of the shareholder*
Lords LB Special Fund V closed-ended real estate investment fund intended for informed investors	51 507 800	100%	Mr Mindaugas Marcinkevičius - as the sole shareholder of Glera UAB, which is one of the shareholders of the Management Company, which in turn manages the Sole Shareholder that holds the shares of the Issuer. Mr Andrius Stonkus - as the sole shareholder of Aemulus UAB, which is one of the shareholders of the Management Company, which in turn manages the Sole Shareholder that holds the shares of the Issuer.

*As described above, the Management Company is indirectly owned by Mr Mindaugas Marcinkevičius and Mr Andrius Stonkus, who are considered as ultimate beneficial owners (UBO) of the Issuer by exercising control through the Management Company, which is managing the Sole Shareholder of the Issuer. From financial point of view, the ultimate beneficiaries of the Issuer are the investors of the Sole Shareholder.

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	Position	Appointment Date	Expiration of the Term in Office
MANAGEMENT BOARD			
Povilas Urbonavičius	Chairman of Management Board	17 September 2024	16 September 2029
Igors Daļilovs	Management Board Member	17 September 2024	16 September 2029
SUPERVISORY BOARD			
Marius Žemaitis	Chairman of Supervisory Board	15 August 2024	15 August 2029
Mindaugas Marcinkevičius	Deputy Chairman of Supervisory Board	15 August 2024	15 August 2029
Andrius Stonkus	Supervisory Board Member	15 August 2024	15 August 2029

Statutory auditors

The audit firm KPMG Baltics SIA, registration number: 40003235171, legal address: Roberta Hirša iela 1, Riga, LV-1045, Latvia, is the Issuer's Auditor for the accounting period covered by the historical 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.

In turn, audit firm PricewaterhouseCoopers SIA, registration number: 40003142793, legal address: Marijas iela 2A, Riga, LV-1050, Latvia, has been confirmed as the Issuer's auditor starting from the financial year 2024. The financial year for the Issuer is from 1 January to 31 December.

What is the key financial information regarding the issuer?

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

Item	Year ended 31 December		Six-month period ended 30 June	
	Audited consolidated		Unreviewed consolidated	
	2022	2023	2023	2024
Rental income (Revenue)	71 256	62 431	41 153	42 748
Operating loss	(2 092 135)	(7 086 620)	(506 652)	(3 354 247)
Loss before tax	(4 977 104)	(10 314 920)	(1 910 147)	(5 499 541)
Net Asset Value	12 785 782	19 467 487	10 875 428	13 967 871

Investment Property	63 330 000	72 610 000	65 795 736	76 355 986
Investment Property/Assets	96.4%	92.6%	97.2%	96.0%
Equity/Assets	19.5%	24.8%	16.1%	17.6%
Loan-to-Cost	29.8%	28.1%	33.0%	32.3%
Cash and cash equivalents	81 909	30 972	892 061	34 519
Total assets	65 712 136	78 384 912	67 708 690	79 565 561
Total equity	12 785 782	19 467 487	10 875 428	13 967 871
Long-term liabilities	48 246 302	26 845 809	40 361 787	51 973 394
Short-term liabilities	4 680 052	32 071 616	16 471 475	13 624 296
Net Cash flows from operating activities	2 921 573	(3 662 954)	(359 807)	(1 382 927)
Net Cash flows from investing activities	(23 258 660)	(7 889 983)	(2 898 041)	(3 747 175)
Net Cash flow from financing activities	20 361 500	11 502 000	4 068 000	5 133 226
Net debt	52 844 445	58 886 453	55 941 201	65 563 171
Liabilities / Equity (x)	4.14	3.03	5.23	4.70
Net liabilities / equity ratio (x)	4.13	3.02	5.14	4.69

The following material uncertainty related to going concern is included in the Independent Auditor's Report for the years ended 31 December 2023, and 31 December 2022:

We draw attention to Note 3.18. of the consolidated financial statements, which states that as at 31 December 2023 the Group had a working capital deficit equal to EUR 31 599 710, of which EUR 20 094 463 related to the loan received from Matuda UAB with the maturity of 26 April 2024 and EUR 11 219 375 related to amounts payable to suppliers and contractors.

Furthermore, in October 2024 the Group has terminated the contract with its general contractor and, as of the date of this report, the operations of the Group – the development of the multifunctional real estate centre on its controlled land plot – are suspended. During the building development and construction period the Group has been financed by the funds received from the shareholder and/or its controlled entities considering the course of the project and the need of working capital to finance the construction activities. The Group's ability to continue operations on a going concern basis is highly dependent on the Group's ability to attract additional financing, settle its outstanding liabilities and resume the real estate development project. At the date of these consolidated financial statements, the Group, its shareholder and its other controlled SPVs have not received a written confirmed financing commitment from the potential investors. These events and conditions, along with other matters as set forth in Note 3.18., indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect of this matter.

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

Construction cost and Project success risk. Considering that the Issuer is raising financing for further completion and development of the Project, the obligations of the Issuer under the Bonds are subject to the Issuer's ability to complete the Project on time and repay its obligations.

The completion of the A and largest Phase of the Project is planned in 2026 (originally it was planned to complete constructions in 2023). Despite a change in the general contractor, the Project continues to progress successfully. However, the frequent changes in the global markets and the building materials supply chain, primarily due to the war in Ukraine and the related economic and geopolitical situation in the region, including instability in the energy market, (despite of the fact that the Project is being built as energy efficient and therefore, the Project is more resistant to fluctuations in energy prices), there is a remote risk of unexpected increase in construction costs. As of the time of the Base Prospectus, the Project is progressing within its budgetary constraints. However, it should be noted that should there be unexpected increases in construction costs, it may become necessary for the Issuer to secure additional funding through debt. However, obtaining this extra financing could be challenging for the Issuer due to

various factors or inability to secure construction material required to complete the Project that may reduce the overall profitability of the Project, delay the completion of the Project or affect its timeline and as a result adversely affect the Issuer's plans, activities, financial situation, and ability to repay the Bonds.

At the date of the Base Prospectus and as detailed in Section 8.5. "Legal Proceedings" of the Base Prospectus, the Issuer and the Subsidiary are involved in multiple litigations with previous contractors of the Project, with outcomes pending, although risk of substantial financial loss on the side of Issuer shall be deemed as being low in the scope of project investment programme. Moreover, since the construction of the Project is ongoing and even unpredictable may happen, the Issuer cannot assure that it will avoid any further disputes with suppliers or maintain existing relationships, especially should a ground and a need for litigation arise on the side of the Issuer. Any supply chain disruptions or damage to supplier integrity may result in significant costs, loss and reputation damage, potentially impacting the Issuer's profitability and ability to repay the Bonds in time.

Risk related to incurring additional debt. According to the Base Prospectus the Issuee shall not assume any Financial Indebtedness, however certain exceptions are included as part of negative borrowing covenants provided in Clause 12.22.1 "Negative borrowing". Amongst others, these include, for instance Financial Indebtedness not exceeding EUR 50 000 in aggregate during the year, or non-interest-bearing Financial Indebtedness incurred in the ordinary course of business of the Issuer, or Financial Indebtedness related to Project development expenses. If the Issuer incurs significant additional debt, the Issuer's ability to service its Financial Indebtedness, including the Bonds, might deteriorate, the amount recoverable by Bondholders in case of Issuer's insolvency might decrease.

Credit and default risk of the Issuer. Investment in the Bonds is subject to credit risk, which means that the Issuer may fail to meet its obligations arising from the Bonds duly and in a timely manner. The Issuer's ability to meet its obligations arising from the Bonds and the ability of the Bondholders to receive payments arising from the Bonds depends on the financial position and the results of operations of the Issuer, which are subject to other risks described in the Base Prospectus. In case of insolvency of the Issuer, there is a risk that the Bondholders would not receive any payments related to the Bonds or part thereof.

Risks related to Issuer's financial standing. The Issuer's financial condition is and will remain of great importance to both the Issuer and the Bondholders, since it not only carries out the Project, but is also subject to underlying obligations of the Intercompany Loan Agreement, which are expected to be covered by part of the proceeds raised under the Bonds after covering Project related expenses. Furthermore, the only key asset the Issuer controls is the land plot with unfinished construction. The Project in development is accounted for under the fair value principle. Specifically, the value of the Issuer's assets is adjusted periodically, based on the most recent independent real estate valuation (pursuant to the latest real estate valuation report of SIA "NEWSEC VALUATIONS LV" dated 15 November 2024, the estimated market value of the Property by 30 September 2024 was EUR 62 610 000).

1.3. Information on the securities

What are the main features of the securities?

Form of the Bonds:	The Bonds are dematerialized debt securities in bearer form which are disposable without any restrictions and can be pledged. The Bonds are book-entered with Nasdaq CSD SE.
ISIN:	LV0000104271
Transferability:	The Bonds 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 Bondholders are prohibited to resell, transfer or deliver the Bonds to any person in a manner that would constitute a public offer of securities.
Status and Security:	The Bonds will rank <i>pari passu</i> with other senior secured obligations of the Issuer. In case of the insolvency of the Issuer, the Bondholders will be entitled to recover their investment on the same terms as other senior secured creditors in the respective claims' group according to the relevant Applicable Law. Each Tranche of the Bonds will be secured by mortgage over the Property, i.e., over real estate property with unique cadastre number 0100 062 0093, Riga city land register folio No. 13063 with address Balasta dambis 2, Riga, the

Republic of Latvia, which includes land property (cadastre designation 0100 062 0137), publishing house building (cadastre designation 0100 062 0093 001), multifunctional centre building under construction (cadastre designation 0100 062 0093 002), business centre building under construction (cadastre designation 0100 062 0137 001), guard building (cadastre designation 0100 062 0093 004) and pump station (cadastre designation 0100 062 0093 006) and any other buildings, constructions and infrastructure constructed thereof (as a part of the real estate property) (the Collateral). The maximum amount of secured claim of Collateral will be up **to EUR 82 500 000** for the benefit of the Bondholders.

Due to the Exchange Offering of the Existing Bonds proposed to the Existing Bondholders, the Issuer and the Collateral Agent shall replace the existing collateral agent (namely, UAB „AUDIFINA“, a private limited liability company established and existing under the laws of the Republic of Lithuania, legal entity code 125921757, with its registered address at A. Juozapavičiaus st. 6, 09310 Vilnius) representing Existing Bondholders under the Existing Bonds, and the Issuer and the Collateral Agent shall replace the existing collateral agent agreement and the existing collateral agreement (both executed in connection with the Existing Bonds) with the Collateral Agent Agreement and the Collateral Agreement, where the Collateral Agent acts in the interests of Bondholders who have accepted the exchange of the Existing Bonds for the Bonds via the Exchange Offering.

At the date of the Base Prospectus there are several pledge marks, prohibition marks and mortgage claims to the Property entered in the Land Register. There is a mortgage for Existing Bonds (to UAB „AUDIFINA“), mortgage claim from previous general contractor AS „UPB“ and pledge marks from two general contractors – AS „UPB“ and UAB „YIT Lietuva“, and recovery notation from AS „UPB“. Management Board of the Company expects to delete these pledge marks and mortgage claims after the Exchange Offering and first or second tranche of Bonds issuance, if sufficient funds are attracted. Management Board of the Company expects to remove AS „UPB“ and UAB „YIT Lietuva“ claims either through Conversion Offering or negotiations for a final settlement.

Currency:	EUR
Denomination:	The nominal amount of each Bond is EUR 1000 (one thousand euros).
Issue Price:	The issue price of the Bonds is EUR 1000 (one thousand euros).
Minimum Investment Amount:	The Bonds are offered for subscription for a minimum investment amount EUR 1000 (one thousand euros).
Interest:	The Bonds bear interest at a fixed annual interest rate at 10% (as increased from 9%), payable on every Interest Payment Date. 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.
Maturity:	The Bonds shall be repaid in full at their nominal value on 04.06.2027.
Taxation:	All payments in respect of the Bonds 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 Bondholders in respect of such withholding or deduction.
Governing Law:	Latvian law.
Dispute Resolution:	Any disputes relating to or arising in relation to the Bonds 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?

Early Redemption Risk. According to the Base Prospectus, the Bonds may be redeemed prematurely at the initiative of the Issuer. If the early redemption right (call option) is exercised by the Issuer, the rate of return from an investment into the Bonds may be lower than initially anticipated by the Investor since the potential investor may not be able to re-invest the proceeds of redemption in a comparable security at an effective interest rate compared to redeemed Bonds.

Liquidity Risk. The Bonds are newly issued securities by the Issuer, currently lacking an active trading market, which may lead to potential illiquidity and price fluctuations. Their liquidity and value are closely linked to the Issuer's financial health and the success of the real estate project. If negative events occur, such as financial instability or Project setbacks, Bondholders may find it difficult to sell their Bonds on the secondary market. Although application will be made for inclusion to listing and trading of Bonds on the Regulated Market, the establishment of an active trading market cannot be assured. The potential Investor should consider the fact that they may not be able to sell or may face difficulties in selling the Bonds on the secondary market at their fair market value or at all.

Risk related to registration of the Collateral. The Base Prospectus currently provides that the Collateral will be registered 60 Business Days following the issuance of the first Tranche of the Bonds, which is in line with standard market practice in the bond market. Consequently, during this 60 Business Day period, the Bonds will be unsecured and not backed by any collateral. If the Collateral is not registered and an Event of Default occurs within this period, Bondholders will be treated as unsecured creditors of the Issuer. As of the date of the Base Prospectus, a recovery notation in the amount of EUR 2 786 060.47 in favour of AS "UPB" is registered in the Land Book of the Property. Until this recovery notation is removed, the Issuer will not be able to register the Collateral in favour of the Collateral Agent to hold for the benefit of the Bondholders and securing the Bonds. The Issuer is in the process of negotiating the removal of the recovery notation. However, if the recovery notation is not removed and therefore the Collateral is not registered and an Event of Default occurs within this period, Bondholders will be treated as unsecured creditors of the Issuer.

Inflation risk. At the date of the Base Prospectus high inflation is viewed globally as one of the main macroeconomic factors posing significant risk to global economic growth and consequentially to the value of both equity and debt securities. Inflation reduces the purchasing power of a Bond's future interest and Nominal Value. Inflation may lead to higher interest rates which could negatively affect the Bonds price in the secondary market.

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 9:00 on 12.05.2025. until 15:30 on 30.05.2025. (Riga time).

Procedure for submission of Subscription Orders:

The Investors (Retail Investor, Institutional Investor) wishing to subscribe for and purchase the Bonds 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 Bonds 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 Bonds being incorrectly filled out will be borne by the Investor.

Retail Investors wishing to subscribe for the Bonds 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 Bonds 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.

**Exchange
Period:**

From 9:00 on 12.05.2025. until 15:30 on 30.05.2025. (Riga time).

**Procedure for
submission of
Exchange
Instructions:**

Existing Bondholders wishing to exchange the Existing Bonds (secured debt securities with ISIN LT0000408403 due on 13 November 2025) with the Bonds can submit their instructions with their Custodian in writing using the offer form provided by the Custodian stating the number of the Existing Bonds to be exchanged during the Exchange Period in accordance with requirements set out in the Base Prospectus.

Existing Bondholders who hold their Existing Bonds with Swedbank AB, registration number: 112029651, legal address: Konstitucijos pr. 20 A, LT-03502, Vilnius, Lithuania (hereinafter referred to as "**Swedbank LT**") are eligible to participate in the Exchange Offering. However, since Swedbank LT is not a direct participant in the Latvian securities settlement system, different procedures must be followed for Existing Bondholders holding their bonds with Swedbank LT compared to those holding their bonds with other Custodians.

Existing Bondholders who hold their Existing Bonds with Swedbank LT and choose to participate in the Exchange Offering must submit a duly signed Exchange Instruction to the Arranger within the Exchange Period. The relevant Exchange Instruction form will be provided by the Arranger and attached to the Final Terms of this Tranche.

Upon the settlement of the Bonds for the respective Tranche, the Arranger, based on the submitted Exchange Instructions from Existing Bondholders holding their Existing Bonds with Swedbank LT, will submit such information to the Issuer, which then will submit instruction to Nasdaq CSD which based on that will execute two simultaneous corporate actions: 1) delete the Existing Bonds from the securities account of the respective Bondholder as a free-of-payment transaction, and 2) allocate the new Bonds to the distribution account of the Arranger, which then will transfer the Bonds to the securities account of the respective Bondholder which participated in the Exchange Offering and held the Existing Bonds with Swedbank LT as a free-of-payment transaction. The Arranger and the Issuer when submitting the instructions will observe the conditions set forth in this Section as long as they are not contradictory to conditions set forth in Clauses 13.5.11, 13.5.12 and 13.5.13 of the Base Prospectus. Consequently, the end result for these Bondholders will be the same as for others participating in the Exchange Offering; however, it will occur through the Arranger, the Issuer and the Nasdaq CSD, and involve two simultaneous corporate actions instead of one.

Cancellation

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 https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/.

Allocation of the Bonds

The Bonds will be allocated in the following priority:

- 1) Existing Bondholders who have elected to participate in the Exchange Offer shall be allotted the Bonds fully, observing the exchange ratio;
- 2) 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 Bonds 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 (https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/) on or about 04.06.2025.

Settlement

The settlement of the Offering will be carried out by Nasdaq CSD. The Bonds 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 Bonds. The title to the Bonds will pass to the relevant Retail Investors and Institutional Investors when the Bonds are transferred to their securities accounts. If Retail Investor or Institutional Investor has submitted several Subscription Orders through several securities accounts, the Bonds allocated to such Retail Investor or Institutional Investor will be transferred to all such securities accounts proportionally to the number of the Bonds 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 Bonds shall be treated as issued.

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

Information about the results of the offering of the Bonds

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 (https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/) on or about 04.06.2025.

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 Bonds. 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 Bonds, the holding of the Bonds or any other operations in relation to the Bonds. The Issuer shall not compensate the Bondholders 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 29 650 000 from the issue of the Bonds. Expenses directly related to the issue of the Bonds are estimated approximately EUR 350 000, including fees and commissions to be paid to the consultants of the offering of the Bonds.

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

- 1) Funding the construction and fit-out of the Project;

- 2) Refinancing Existing Bonds in the outstanding amount of EUR 27 415 000;
- 3) Improving Working Capital.

Underwriting

The Bonds 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*)

See kokkuvõte (edaspidi: **kokkuvõte**) on koostatud määruse (EL) 2017/1129 artikli 7 kohaselt ja seda tuleb lugeda põhiprospekti sissejuhatusena. Võlakirjadesse investeerimise otsuse tegemisel peaks investor arvesse võtma kogu põhiprospekti. Investor võib investeeritud kapitali osaliselt või täielikult kaotada. Kui kohtule esitatakse põhiprospektis sisalduva teabega seotud nõue, võib hagejast investor riikliku õiguse kohaselt olla kohustatud kandma põhiprospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist. Tsiviilvastutust kohaldatakse üksnes nende isikute suhtes, kes on esitanud kokkuvõtte, sealhulgas selle 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 sellistesse väärtpaberitesse investeerimise üle.

1.1. Sissejuhatus

Väärtpaberite nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood)

AS PN Project, 75 000 000 eurot, 10% protsendilise tootlusega tagatud võlakirjad tähtajaga 04.06.2027., ISIN-kood: LV0000104271 (edaspidi: **võlakirjad**).

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

AS PN Project on Lätis asutatud piiratud vastutusega äriühing (*akciju sabiedrība*), mis on registreeritud Läti äriregistris registrikoodiga 40203063602, juriidiline aadress Republikas laukums 2A, Riia, LV-1010, Läti Vabariik. Emitendi e-posti aadress on info@lordslb.lt ja telefoninumber on +370 5261 9470. Selle juriidilise isiku tunnuscode (LEI) on 6488MO7801E7SK91DC04.

Põhiprospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed

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

Põhiprospekti kinnitamise kuupäev

Põhiprospekt kinnitati 24.04.2025.

1.2. Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Asukoht ja õiguslik vorm, LEI, õigus, mille alusel ta tegutseb, ja tegevusriik

Emitent on asutatud Lätis, tema registrijärgne aadress on Republikas laukums 2A, Riia, LV-1010, Läti Vabariik, ja tema LEI on 6488MO7801E7SK91DC04. Emitent on asutatud piiratud vastutusega äriühinguna (*akciju sabiedrība*) ja kantud Läti äriregistrisse registrikoodiga 40203063602.

Põhitegevusalad

Emitent on kinnisvaraarendusega tegelev ettevõtte. Emitent tegutseb mitmes valdkonnas, mis on peamiselt seotud investeerimistegevusega, sealhulgas projektide algatamise, müügitehingute lõpuleviimise ning ruumide ja hoonete üürimisega. Emitent on loodud eriotstarbeline üksusena, mille põhieesmärk on arendada ja ehitada kinnisvaraprojekti asukohaga Balasta dambis 2, Riia, mida tuntakse nimega Preses Nama Kvartāls. Emitendil on 100% osalus tütarettevõttes SIA PN Management, mille põhitegevus on seotud projekti arendamisega. See hõlmab muu hulgas selliseid tegevusi nagu turu-uuringud ja ärianalüüs, planeerimine, hanked, arhitektuur ja projekteerimine, turuletoomine, projekti elluviimine ja ehitamine. Emitent ja tema tütarettevõtte on sõlminud projektiga Preses Nama Kvartāls seotud ehitusprojekti halduslepingu, mis hõlmab projektiga seotud kohustusi ja tegevusi, sealhulgas ehituse planeerimist, koordineerimist, eelarvestamist ja ajakava koostamist.

Peamised aktsionärid

Põhiprospekti kuupäeva seisuga kuulub järgmistele aktsionäridele üle 5% kõigist emitendi aktsiatest ja emitent peab neid oma peamisteks aktsionärideks:

Aktsionäri nimi	Omandatud aktsiate arv	Osakaal kogu aktsiakapitalist	Aktsionäri tegelik(ud) kasusaaja(d)*
Lords LB Special Fund V , kinnine kinnisvarainvesteeringufond teadlikele investoritele	51 507 800	100%	Mindaugas Marcinkevičius – Glera UAB ainuosanik. Glera UAB on haldusettevõtte üks osanikest, mis omakorda haldab ainuosanikku, kellele kuuluvad emitendi aktsiad. Andrius Stonkus – Aemulus UAB ainuosanik. Aemulus UAB on haldusettevõtte üks osanikest, mis omakorda haldab ainuosanikku, kellele kuuluvad emitendi aktsiad.

* Nagu eespool kirjeldatud, on haldusettevõtte kaudsed omanikud Mindaugas Marcinkevičius ja Andrius Stonkus, keda peetakse emitendi tegelikeks kasusaajateks, kuna nad kontrollivad seda haldusettevõtte kaudu, mis haldab emitendi ainuosanikku. Finantsilisest vaatenurgast on emitendi tegelikud kasusaajad ainuosaniku investorid.

Juhatus ja nõukogu

Juhatus ja nõukogu liikmete andmed põhiprospekti kuupäeva seisuga on esitatud allpool.

Nimi	Amet	Ametisse nimetamise kuupäev	Ametiaja lõpp
JUHATUS			
Povilas Urbonavičius	Juhatuses esimees	17. september 2024	16. september 2029
Igors Daļilovs	Juhatuses liige	17. september 2024	16. september 2029
NÕUKOGU			
Marius Žemaitis	Nõukogu esimees	15. august 2024	15. august 2029
Mindaugas Marcinkevičius	Nõukogu aseesimees	15. august 2024	15. august 2029
Andrius Stonkus	Nõukogu liige	15. august 2024	15. august 2029

Vannutatud audiitorid

Audiitorfirma KPMG Baltics SIA, registrikood 40003235171, juriidiline aadress Roberta Hirša iela 1, Riia, LV-1045, Läti Vabariik, on emitendi audiitor põhiprospektis sisalduvate varasemate finantsandmetega hõlmatud aruandeperioodil. KPMG Baltics SIA on sertifitseeritud audiitor (litsents nr 55) ja Läti sertifitseeritud audiitorite liidu liige.

Audiitorfirma PricewaterhouseCoopers SIA, registrikood 40003142793, juriidiline aadress Marijas iela 2A, Riia, LV-1050, Läti Vabariik, on kinnitatud emitendi audiitoriks alates majandusaastast 2024. Emitendi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.

Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Kontserni valitud finantsteave eurodes, protsentides (%) või suhtarvuna, nagu on kohaldatav

	31. detsembril lõppenud aasta		30. juunil lõppenud 6-kuuline periood	
	Auditeeritud, konsolideeritud		Auditeerimata, konsolideeritud	
Kirje	2022	2023	2023	2024
Üüritulu (käive)	71 256	62 431	41 153	42 748
Ärikahjum	(2 092 135)	(7 086 620)	(506 652)	(3 354 247)
Maksueelne kahjum	(4 977 104)	(10 314 920)	(1 910 147)	(5 499 541)
Vara puhasväärtus	12 785 782	19 467 487	10 875 428	13 967 871
Kinnisvarainvesteeringud	63 330 000	72 610 000	65 795 736	76 355 986
Kinnisvarainvesteeringud/vara	96,4%	92,6%	97,2%	96,0%
Omakapital/vara	19,5%	24,8%	16,1%	17,6%
Laenu ja kulude suhe	29,8%	28,1%	33,0%	32,3%

Raha ja raha ekvivalendid	81 909	30 972	892 061	34 519
Varad kokku	65 712 136	78 384 912	67 708 690	79 565 561
Omakapital kokku	12 785 782	19 467 487	10 875 428	13 967 871
Pikaajalised kohustised	48 246 302	26 845 809	40 361 787	51 973 394
Lühiajalised kohustised	4 680 052	32 071 616	16 471 475	13 624 296
Netorahavoog äritegevusest	2 921 573	(3 662 954)	(359 807)	(1 382 927)
Netorahavoog investeerimistegevusest	(23 258 660)	(7 889 983)	(2 898 041)	(3 747 175)
Netorahavoog finantseerimistegevusest	20 361 500	11 502 000	4 068 000	5 133 226
Netovõlg	52 844 445	58 886 453	55 941 201	65 563 171
Kohustised/omakapital (x)	4,14	3,03	5,23	4,70
Netokohustised/omakapital (x)	4,13	3,02	5,14	4,69

Sõltumatu audiitori järeldusotsus 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud aastate kohta sisaldab järgmist olulist ebakindlust, mis on seotud tegevuse jätkuvusega.

Juhime tähelepanu konsolideeritud finantsaruande lisale 3.18, millest nähtub, et kontsernil oli seisuga 31. detsember 2023 käibekapitali puudujääk summas 31 599 710 eurot, millest 20 094 463 eurot on seotud ettevõttelt Matuda UAB saadud laenuga, mille tähtaeg on 26. aprill 2024, ning 11 219 375 eurot on seotud tarnijatele ja töövõtjatele makstavate summadega.

Lisaks lõpetas kontsern 2024. aasta oktoobris lepingu oma peatöövõtjaga ja järeldusotsuse kuupäeva seisuga on kontserni tegevus – multifunktsionaalse kinnisvarakeskuse arendamine enda kontrolli all oleva maatükil – peatatud. Arendus- ja ehitusperioodi jooksul on kontserni rahastanud aktsionärid ja/või selle kontrolli all olevad üksused, võttes arvesse projekti kulgu ja ehitustegevuse rahastamiseks vajalikku käibekapitali. Kontserni suutlikkus tegevust jätkata oleneb suuresti kontserni suutlikkusest leida lisarahastust, täita oma võlakohustusi ja jätkata kinnisvaraarenduse projektiga. Konsolideeritud finantsaruande kuupäeva seisuga ei ole kontsern, selle aktsionärid ega muud kontrollitavad eriotstarbelised üksused saanud potentsiaalsetelt investoritelt ühtegi kirjalikku kinnitust rahastamisallikate kohta. Need sündmused ja tingimused koos muude lisas 3.18 kirjeldatud asjaoludega viitavad sellele, et esineb suur ebakindlus, mis võib seada kontserni suutlikkuse tegevust jätkata tõsise kahtluse alla. Meie arvamust selle asjaolu kohta ei ole muudetud.

Millised on emitendiga seotud konkreetset põhiriskid?

Ehituskulude ja projekti edukuse risk. Arvestades, et emitent kogub raha projekti tulevaseks lõpuleviimiseks ja arendamiseks, olenevad emitendi võlakirjadega seotud kohustused emitendi suutlikkusest projekt õigel ajal lõpetada ja kohustused tagasi maksta.

Projekti suurima etapi lõpetamine on kavandatud 2026. aastaks (algul oli kavas lõpetada ehitus 2023. aastal). Hoolimata peatöövõtja muutumisest edeneb projekt edukalt. Kuna aga rahvusvahelistel turgudel ja ehitusmaterjalide tarneahelates toimuvad pidevalt muutused, peamiselt Ukraina sõja ning sellega seotud majandusliku ja geopoliitilise olukorra, sealhulgas energiaturu ebastabiilsuse tõttu (kuigi projekt on kavandatud energiatõhusaks ja vastupidavamaks energiahindade kõikumise suhtes), esineb kaudne risk, et ehituskulud võivad ootamatult suureneda. Põhiprospekti kuupäeva seisuga edeneb projekt oma eelarvepiirangute raames. Siiski tuleb märkida, et kui ehitushinnad peaksid ootamatult suurenema, võib juhtuda, et emitent peab lisarahastuseks laenu võtma. Lisarahastuse saamine võib aga olla emitendi jaoks erinevate tegurite tõttu keeruline. Suutmatus tagada projekti lõpetamiseks vajalikke ehitusmaterjale võib vähendada projekti üldist kasumlikkust, lükata selle lõpetamist edasi või mõjutada ajakava ning seeläbi mõjutada ebasoodsalt emitendi plaane, tegevust, finantsolukorda ja suutlikkust võlakirju lunastada.

Põhiprospekti kuupäeva seisuga ja nagu on täpsustatud selle punktis 8.5. „Kohtumenetlused“, on emitent ja selle tütarettevõtted seotud mitme projekti endiste töövõtjatega peetava kohtuvaidlusega, mis on veel pooleli, kuigi ohtu, et emitent kannatab suurt rahalist kahju, peetakse projekti investeerimiskava ulatust arvestades väikeseks. Peale selle, kuna projekti ehitus on käimas ja võib esineda ootamatuid sündmusi, ei saa emitent tagada, et väldib tulevikus vaidlusi tarnijatega või säilitab olemasolevad suhted, eriti kui kohtuvaidluse alus ja vajadus peaks tekkima emitendi poolel. Igasugune tarneahela häire või tarnija usaldusväärsuse kahjustamine võib kaasa tuua suuri kulusid, kadu ja mainekahju, mis võib mõjutada emitendi kasumlikkust ja suutlikkust võlakirju tähtajaks lunastada.

Lisavõlgade tekkimise risk. Põhiprospekti kohaselt ei võta emitent ühtegi finantskohustust, kuigi esinevad mõned erandid seoses negatiivse laenamise kokkulepetega, mis on sätestatud punktis 12.13.1 „Negatiivne laenamine“. Nende hulka kuuluvad näiteks finantskohustused, mis ei ületa kokku

50 000 eurot aastas, või emitendi tavalise majandustegevuse käigus tekkinud intressita finantskohustus või projekti arenduskuludega seotud finantskohustus. Kui emitendil tekib märkimisväärne lisavõlg, võib tema suutlikkus täita oma finantskohustusi (sh võlakirjadega seotud kohustusi) halveneda ja võlakirjaomanike sissenõutav summa emitendi maksejõuetuse korral võib väheneda.

Krediidi- ja maksejõuetuse risk. Võlakirjadesse investeerimine on seotud krediidiriskiga, mis tähendab, et emitent võib jätta oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi nõuetekohaselt ja õigel ajal täitmata. Emitendi võime täita võlakirjadest tulenevaid kohustusi ja võlakirjaomanike suutlikkus saada võlakirjadest tulenevaid makseid oleneb emitendi finantsseisundist ja tulemuslikkusest, mille suhtes kehtivad muud põhiprospektis kirjeldatud riskid. Emitendi maksejõuetuse korral esineb risk, et võlakirjaomanikud ei saa võlakirjadega seotud makseid või osa nendest.

Emitendi finantsseisundiga seotud riskid. Emitendi finantsseisund on ja jääb nii emitendi kui ka võlakirjaomanike jaoks väga tähtsaks, sest lisaks projekti elluviimisele kehtivad talle ka ettevõtetevahelisest laenulepingust tulenevad kohustused, mis tuleks eelduste kohaselt osaliselt katta võlakirjadest saadud tulust pärast projektiga seotud kulude katmist. Lisaks on emitendi ainus põhivara, mis on tema kontrolli all, lõpetamata ehitusega krunt. Arendatav projekt on kajastatud õiglase väärtuse põhimõtte alusel. Täpsemalt korrigeeritakse emitendi vara väärtust perioodiliselt, võttes aluseks kõige viimase sõltumatu kinnisvara hindamise (kinnisvara viimase hindamisaruande kohaselt, mille koostas SIA NEWSEC VALUATIONS LV 15. novembril 2024, on vara hinnanguline turuväärtus 30. septembri 2024. aasta seisuga 62 610 000 eurot).

1.3. Põhiteave väärtpaberite kohta

Mis on väärtpaberite põhitunnused?

Võlakirjade vorm: Võlakirjad on esitaja vormis dematerialiseeritud võlaväärtpaberid, mis on piiranguteta vabalt kasutatavad jamida võib pantida. Võlakirjad on registreeritud Nasdaq CSD SE-s.

ISIN-kood: LV0000104271

Võõrandatavus: Võlakirju ei tohi pakkuda, müüa, edasi müüa, võõrandada ega tarnida sellistes riikides või jurisdiktsioonides või muudel asjaoludel, kus see oleks ebaseaduslik või nõuaks muid meetmeid kui need, mis on ette nähtud Läti õigusaktidega, sealhulgas Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Jaapan, Kanada, Hongkong, Lõuna-Aafrika Vabariik, Singapur, Venemaa, Valgevene ja teatud muud jurisdiktsioonid. Peale selle on võlakirjaomanikel keelatud võlakirju edasi müüa, võõrandada või tarnida mis tahes isikule viisil, mis kujutaks endast väärtpaberite avalikku pakkumist.

Staatuse ja turvalisus: Võlakirjad on samaväärsed (*pari passu*) emitendi muude kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud kohustustega. Emitendi maksejõuetuse korral on võlakirjaomanikel õigus saada oma investering tagasi samadel tingimustel nagu teistel kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud võlausaldajatel vastavate nõuete rühmas kooskõlas asjakohaste kohaldatavate õigusaktidega.

Võlakirjade iga seeria on tagatud hüpoteegiga, mis on seatud varale, st kinnisvarale kordumatu katastritunnusega 0100 062 0093, Riia linna maaregistri kaust nr 13063, aadress Balasta dambis 2, Riia, Läti Vabariik, mis hõlmab maad (katastritunnus 0100 062 0137), kirjastuse hoonet (katastritunnus 0100 062 0093 001), ehitatavat multifunktsionaalse keskuse hoonet (katastritunnus 0100 062 0093 002), ärikeskuse hoonet (ehitamisel) (katastritunnus 0100 062 0137 001), valvehoonet (katastritunnus 0100 062 0093 004) ja pumbamaja (katastritunnus 0100 062 0093 006) ning muid hooneid, rajatisi ja taristut mis on sinna ehitatud (osana kinnisvarast) (edaspidi: tagatis). Tagatise tagatud nõude maksimaalne summa on kuni **82 500 000 eurot** võlakirjaomanike kasuks.

Seoses olemasolevatele võlakirjaomanikele tehtud olemasolevate võlakirjade vahetuspakkumisega vahetavad emitent ja tagatisagent välja olemasoleva tagatisagendi (UAB AUDIFINA, piiratud vastutusega äriühing, mis on asutatud ja tegutseb Leedu Vabariigi õigusaktide alusel, registrikood 125921757, registreeritud aadress A. Juozapavičiaus 6, 09310 Vilnius), kes esindab olemasolevate võlakirjade alusel olemasolevaid võlakirjaomanikke, ning emitent ja tagatisagent

asendavad olemasoleva tagatisagendi lepingu ja olemasoleva tagatislepingu (mõlemad on sõlmitud seoses olemasolevate võlakirjadega) tagatisagendi lepingu ja tagatislepinguga, kus tagatisagent tegutseb nende võlakirjaomanike huvides, kes on vahetuspakkumise kaudu vastu võtnud olemasolevate võlakirjade vahetuse võlakirjade vastu.

Põhiprospekti kuupäeva seisuga on kinnistusraamatusse kantud kinnisasjale mitu pandimärki, keelumärki ja hüpoteeginõuet. Olemasolevatele võlakirjadele on seatud hüpoteek (UAB „AUDIFINA”), hüpoteeknõue eelmiselt peatöövõtjalt AS „UPB” ja pandimärgid kahelt peatöövõtjalt - AS „UPB” ja UAB „YIT Lietuva” - ning sissenõudmise märke AS „UPB” poolt.

Ühingu juhatus eeldab, et need pandimärgid ja hüpoteeknõuded kustutatakse pärast vahetuspakkumist ja võlakirjade esimese või teise osa emiteerimist, kui selleks on piisavalt vahendeid. Ühingu juhatus loodab, et AS „UPB” ja UAB „YIT Lietuva” nõuded eemaldatakse kas konverteerimispakkumise või lõpliku kokkuleppe üle peetavate läbirääkimiste kaudu.

Valuuta:	euro
Nimiväärtus:	Iga võlakirja nimiväärtus on 1000 (üks tuhat) eurot.
Emissioonihind:	Võlakirjade emissioonihind on 1000 (üks tuhat) eurot.
Minimaalne investeringusumma:	Võlakirju pakutakse märkimiseks minimaalse investeringusummaga 1000 (üks tuhat) eurot.
Intress:	Võlakirjade fikseeritud aastane intressimäär on 10%, mis kuulub tasumisele igal intressimakse kuupäeval. Kui mõni intressimakse kuupäev langeb päevale, mis ei ole pangapäev, makstakse tasumisele kuuluv intress järgmisel pangapäeval. Maksepäeva edasilükkamine ei mõjuta makstavat summat.
Tähtaeg:	Võlakirjad lunastatakse täies mahus nende nimiväärtuses 04.06.2027.
Maksustamine:	Emitent teeb kõik võlakirjadega seotud maksed ilma praeguste või tulevaste maksude, tollimaksude, hinnangute või mis tahes liiki riigimaksude kinnipidamise või mahaarvamiset, välja arvatud juhul, kui maksude kinnipidamine või mahaarvamine on nõutav Läti Vabariigi seadustega. Sellisel juhul teeb emitent sellise makse pärast kinnipidamise või mahaarvamise tegemist ja teatab asjaomastele asutustele kohaldatavate seaduste kohaselt kinnipeetava või mahaarvamisele kuuluva summa. Emitent ei ole kohustatud maksuma võlakirjaomanikele täiendavat hüvitist sellise kinnipidamise või mahaarvamise eest.
Kohaldatav õigus:	Läti õigus.
Vaidluste lahendamine:	Kõik võlakirjadega seotud või neist tulenevad vaidlused lahendatakse üksnes Läti kohtutes.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Avaldus iga seeria noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks ametlikus võlakirjade nimekirjas (Balti võlakirjade nimekiri) Nasdaq Riga nõuete kohaselt esitatakse äriühingule Akciju sabiedrība „Nasdaq Riga”, registrikood 40003167049, juriidiline aadress Valņa iela 1, Riia, LV-1050, Läti (edaspidi: **Nasdaq Riga**), hiljemalt 3 (kolme) kuu jooksul pärast asjaomase seeria emiteerimiskuupäeva.

Millised on väärtpaberitega seotud peamised riskid?

Ennetähtaegse lunastamise risk. Põhiprospekti kohaselt võib võlakirju emitendi algatusel enne tähtaega lunastada. Kui emitent kasutab ennetähtaegse lunastamise (tagasiostu) õigust, võib võlakirjadesse tehtud investeringu tulumäär olla madalam kui investor algul lootis, sest potentsiaalne investor ei pruugi olla võimeline investeerima lunastamisest saadud tulu edasi võrreldavasse väärtpaberisse, mille tegelik intressimäär on võrreldav lunastatud võlakirjadega.

Likviidsusrisk. Võlakirjad on emitendi värskest emiteeritud väärtpaberid, millel puudub praegu aktiivne kauplemisturg, mis võib põhjustada võimalikku mittelikviidsust või hinnakõikumisi. Nende likviidsus ja

väärtus on tihedalt seotud emitendi finantsseisundi ja kinnisvaraprojekti edukusega. Ebasoodsate sündmuste korral, nagu finantsiline ebastabiilsus või projektiga seotud tagasilöögid, võib võlakirjaomanikel olla raske oma võlakirju järelturul müüa. Kuigi esitatakse avaldus võlakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks reguleeritud turul, ei ole aktiivse kauplemisturu kujunemist võimalik tagada. Potentsiaalne investor peaks arvestama asjaoluga, et ta ei pruugi olla võimeline võlakirju järelturul õiglase turuväärtusega müüma või et tal võib olla raskusi nende müümiseega.

Tagatise registreerimisega seotud risk. Põhiprospektis on sätestatud, et tagatis registreeritakse 60 tööpäeva jooksul pärast võlakirjade esimese seeria emiteerimist, mis on kooskõlas võlakirjaturu tavapraktikaga. Seega on võlakirjad selle 60 tööpäeva jooksul tagamata ja neil ei ole mingit tagatist. Kui tagatist ei registreerita ja selle perioodi jooksul toimub probleemsündmus, käsitletakse võlakirjaomanikke emitendi tagatiseta võlausaldajatena. Põhiprospekti kuupäeva seisuga on kinnistusraamatus registreeritud sissenõudmismärke summas 2 786 060,47 eurot AS „UPB“ kasuks. Kuni selle sissenõudmismärke eemaldamiseni ei ole Emitendil võimalik Tagatist Tagatisagendi kasuks registreerida, et seda Võlakirjaomanike huvides hoida ja Võlakirjade tagamiseks tagada. Emitent peab läbirääkimisi sissenõudmismärke eemaldamise üle. Kui aga sissenõudmismärget ei eemaldata ja seetõttu tagatist ei registreerita ning selle aja jooksul toimub täitmata jätmine, käsitletakse Võlakirjaomanikke kui Emitendi tagatiseta võlausaldajaid.

Inflatsioonirisk. Põhiprospekti koostamise kuupäeva seisuga peetakse kõrget inflatsiooni kogu maailmas üheks peamiseks makroökonoomika teguriks, mis ohustab märkimisväärselt üleilmset majanduskasvu ning seeläbi nii kapitali- kui ka võlaväärtpaberite väärtust. Inflatsioon vähendab võlakirja tulevase intressi ja nimiväärtuse ostujõudu. Inflatsioon võib kaasa tuua kõrgemad intressimäärad, mis võivad avaldada ebasoodsat mõju võlakirjade hinnale järelturul.

1.4. Põhiteave väärtpaberite avaliku pakkumise ja reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta

Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan sellesse väärtpaberisse investeerida?

Märkimisperiood: From 9:00 on 12.05.2025. until 15:30 on 30.05.2025. (Riia aja järgi)

Märkimiskorralduste esitamise kord: Investorid (jaeinvestorid, institutsionaalsed investorid), kes soovivad märkida ja osta võlakirju, peavad esitama oma märkimiskorraldused märkimisperioodi jooksul. Märkimiskorralduse esitamisega teeb investor siduva korralduse võlakirjade deponeerimiseks väärtpaberikontole, mis on tema nimel ja mis on avatud sobiva kontohalduri juures.

Investor kannab kõik märkimiskorralduse esitamise, tühistamise või muutmisega seotud kulud ja tasud asjaomase kontohalduri hinnakirja alusel. Märkimiskorralduse esitamisel annab investor Nasdaq CSD-le, Nasdaq Rigale ja emitendile õiguse töödelda, edastada ja vahetada teavet investori identiteedi ja märkimiskorralduse sisu kohta enne märkimisperioodi, selle ajal ja pärast seda.

Investoril on õigus esitada märkimiskorraldus isiklikult või esindaja kaudu, keda investor on volitanud (kohaldatava seadusega nõutavas vormis) märkimiskorraldust esitama. Investor peab tagama kogu märkimiskorralduses sisalduva teabe õigsuse, täpsuse ja loetavuse. Emitendil on õigus lükata tagasi kõik märkimiskorraldused, mis on puudulikud, ebaõiged, ebaselged või loetamatud või mida ei ole märkimisperioodi jooksul täidetud ja esitatud kooskõlas kõigi põhiprospektis sätestatud nõuetega. Investor vastutab kõikide tagajärgede eest, mis tulenevad võlakirjade märkimiskorralduse ebaõigest täitmisest.

Jaeinvestorid, kes soovivad võlakirju märkida, peavad võtma ühendust oma kontohalduriga ning esitama märkimiskorralduse kontohaldurile vastuvõetavas vormis ja kooskõlas kõikide põhiprospektis sätestatud nõuetega. Jaeinvestor võib kasutada ükskõik millist märkimiskorralduse esitamise viisi, mida tema kontohaldur pakub (nt isiklikult kontohalduri klienditeeninduses, interneti teel või muul viisil). Kontohaldurite märkimiskorraldused täidetakse Nasdaq Riga oksjonisüsteemi kaudu.

Institutsionaalsed investorid, kes osalevad suunatud pakkumises ja soovivad võlakirju osta, võivad esitada oma märkimiskorraldused korraldajale või müügiagendile või oma kontohaldurile, kes omakorda esitab korraldused korraldajale põhiprospektis sätestatud nõuete kohaselt.

Vahetusperiood:

From 9:00 on 12.05.2025. until 15:30 on 30.05.2025. (Riia aja järgi)

Vahetuskorralduste esitamise kord:

Olemasolevad võlakirjaomanikud, kes soovivad vahetada olemasolevaid võlakirju (tagatud võlaväärtpaberid, ISIN-kood LT0000408403, tähtaeg 13. november 2025) võlakirjade vastu, saavad esitada oma korraldused oma kontohalduri juures kirjalikult, kasutades kontohalduri korraldusvormi ja märkides vahetusperioodi jooksul vahetatavate olemasolevate võlakirjade arvu põhiprospektis sätestatud nõuete kohaselt.

Olemasolevad Võlakirjaomanikud, kes hoiavad oma Olemasolevaid Võlakirju Swedbank AB-s, registreerimisnumber: 112029651, juriidiline aadress: Konstitucijos pr. 20 A, LT-03502, Vilnius, Leedu (edaspidi „Swedbank LT“) on õigus osaleda Vahetuspakkumises. Kuna Swedbank LT ei osale otseselt Läti väärtpaberiarveldussüsteemis, tuleb Olemasolevatele Võlakirjaomanikele, kes hoiavad oma võlakirju Swedbank LT-s, kohaldada teistsuguseid protseduure kui neile, kes hoiavad oma Võlakirju teistes depositeerimiskohades.

Olemasolevad Võlakirjaomanikud, kes omavad oma Olemasolevaid Võlakirju Swedbank LT-s ja soovivad osaleda Vahetuspakkumises, peavad esitama Vahetusperioodi jooksul Korraldajale nõuetekohaselt allkirjastatud Vahetuskorralduse juhise. Vahetuskorralduse juhise vorm antakse Korraldaja poolt ja see lisatakse selle Seeria Lõplikele Tingimustele.

Vastava Seeria Võlakirjade arveldamisel esitab Korraldaja, lähtudes Swedbank LT-s oma Olemasolevaid Võlakirju omavate Olemasolevate Võlakirjaomanike esitatud Vahetuskorralduse juhistest, sellise teabe Emitendile, kes seejärel esitab Nasdaq CSD-le korralduse, mis selle alusel teostab kaks samaaegset korporatiivset toimingut: 1) kustutada vastava Võlakirjaomaniku väärtpaberikontolt Olemasolevad Võlakirjad makseta väärtpaberitehinguga ning 2) suunama uued Võlakirjad Korraldaja jaotuskontole, mis seejärel kannab Võlakirjad Vahetuspakkumises osalenud ja Olemasolevaid Võlakirju Swedbank LT-s hoidnud vastava Võlakirjaomaniku väärtpaberikontole makseta väärtpaberitehinguna.

Korraldaja ja Emitent järgivad juhiste esitamisel käesolevas punktis sätestatud tingimusi seni, kuni need ei ole vastuolus Põhiprospekti punktides 13.5.11, 13.5.12 ja 13.5.13 sätestatud tingimustega. Järelikult on lõpptulemus nende Võlakirjaomanike jaoks sama, mis teiste Vahetuspakkumises osalejate jaoks; see toimub aga Korraldaja, Emitendi ja Nasdaq CSD kaudu ning hõlmab ühe asemel kahte samaaegset korporatiivset toimingut.

Tühistamine:

Märkimisperioodile järgneval pangapäeval otsustab emitent, kas jätkata seeria emiteerimist või tühistada asjaomane emissioon. Seeria emiteerimise tühistamise korral avaldab emitent teadaande veebilehel https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/.

Võlakirjade jaotamine:

Võlakirjad jaotatakse järgmise prioriteetsusega:

1) olemasolevatele võlakirjaomanikele, kes on otsustanud osaleda vahetuspakkumises, jaotatakse võlakirjad täies mahus, võttes arvesse vahetussuhet;

2) jae- ja institutsionaalsetele investoritele, kes on esitanud märkimiskorralduse, jaotatakse võlakirjad allpool kirjeldatud põhimõtetel.

Ilma et see piiraks eespool kirjeldatud prioriteetsust, järgitakse jaotamisel järgmisi põhimõtteid:

- (i) jaotamise eesmärk on luua emitendile kindel, usaldusväärne ja mitmekülgne investoribaas;
- (ii) emitendil on õigus rakendada erinevate investorirühmade suhtes erinevaid jaotamispõhimõtteid;
- (iii) emitent võib kehtestada võlakirjade vähima ja suurima arvu, mida saab ühele investorile jaotada. Pakkumise ja jaotamise tulemused avalikustatakse Nasdaq Riga teabesüsteemi kaudu ja emitendi veebilehel (https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/) kuupäeval või kuupäeva paiku 04.06.2025.

Arveldamine:

Pakkumiste üle arveldamine toimub Nasdaq CSD kaudu. Jae- ja institutsionaalsetele investoritele jaotatud võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele meetodil „ülekanne makse vastu“, lähtudes Nasdaq CSD kohaldatavatest eeskirjadest, nende võlakirjade eest makse ülekandmisega samal ajal. Võlakirjade omandiõigus läheb asjaomastele jae- ja institutsionaalsetele investoritele üle, kui võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele. Kui jae- või institutsionaalne investor on esitanud mitu märkimiskorraldust mitme väärtpaberikonto kaudu, kantakse sellisele jae- või institutsionaalsele investorile jaotatud võlakirjad üle kõikidele vastavatele väärtpaberikontodele proportsionaalselt iga konto kohta esitatud märkimiskorralduses näidatud võlakirjade arvuga, ümardatuna vajaduse korral üles- või allapoole. Arveldamine toimub emiteerimiskuupäeval. Kõiki võlakirju, mille eest on makstud, loetakse emiteerituks.

Mis puudutab olemasolevaid võlakirju, mis tuleb vahetada võlakirjade vastu, siis annab Nasdaq CSD asjaomasele Nasdaq CSD liikmele juhised kanda võlakirjade koguarv klientidele üle, kes omakorda kannavad igale investorile üle konkreetse arvu võlakirju. Emiteerimiskuupäeval kustutab Nasdaq CSD võlakirjade vastu vahetatud olemasolevate võlakirjade arvu iga oma liikme kontolt.

Teave võlakirjade tulemuste kohta:

Pakkumise ja jaotamise tulemused avalikustatakse Nasdaq Riga teabesüsteemi kaudu ja emitendi veebilehel (https://lordslb.lt/Presenams_bonds/) [kuupaeval või kuupäeva paiku 04.06.2025].

Investoritelt nõutavad tasud:

Emitent ei võta investoritelt seoses võlakirjade emiteerimisega mingeid tasusid ega makse. Investoritel võib siiski olla kohustus katta kulud, mis on seotud väärtpaberikontode avamisega kontohalduri juures, samuti vahendustasud, mida kontohaldurid võtavad seoses võlakirjade märkimis- või müügikorralduste täitmise, võlakirjade hoidmise või võlakirjadega seotud muude toimingutega. Emitent ei hüvita võlakirjaomanikele selliseid kulusid.

Miks on see prospekt koostatud?**Tulu kasutamine**

Emitent loodab saada võlakirjade emiteerimisest puhastulu kuni 29 650 000 eurot. Võlakirjade emiteerimisega otseselt seotud kulud on hinnanguliselt ligikaudu 350 000 eurot, sealhulgas võlakirjade pakkumise konsultantidele makstavad tasud ja komisjonitasud.

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

- 1) ehituse rahastamine ja projekti viimistlemine;
- 2) olemasolevate võlakirjade refinantseerimine tasumata summas 27 415 000 EUR;
- 3) käibekapitali parandamine.

Emissiooni tagamine

Võlakirjad ei ole tagatud.

Huvide konfliktid

Emitent ei ole teadlik olemasolevatest ega võimalikest huvide konfliktidest emitendi juhatuse ja nõukogu liikmete kohustuste ning nende erahuvide ja/või muude kohustuste 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 "PN Project" EUR 75 000 000 10% procentu nodrošinātās obligācijas ar termiņu līdz 04.06.2027., ISIN LV0000104271 ("**Obligācijas**").

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

AS "PN Project" ir akciju sabiedrība, kas dibināta Latvijā un reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 40203063602, juridiskā adrese: Republikas laukums 2A, Rīga, LV-1010, Latvija. Emitenta e-pasts ir info@lordslb.lt, telefona numurs ir +370 52619470. Tā juridiskās personas identifikators (LEI) ir 6488MO7801E7SK91DC04.

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, tālruna numurs: +371 67022300, atbilstoši Regulai (ES) 2017/1129

Pamatprospekta apstiprināšanas datums

Pamatprospekts apstiprināts 24.04.2025.

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 Republikas laukums 2A, Rīga, LV-101, Latvija, un tā LEI kods ir 6488MO7801E7SK91DC04. Emitents ir dibināts un reģistrēts kā akciju sabiedrība Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 40203063602.

Galvenie darbības veidi

Emitents ir izveidots kā nekustamā īpašuma attīstīšanas uzņēmums. Emitents nodarbojas ar dažādām darbībām, kas pārsvarā ir saistītas ar investīciju aktivitātēm, tai skaitā projektu uzsākšanu, pārdošanas noslēgšanu, nomu telpām un ēkām. Emitents ir izveidots kā īpašam nolūkam dibināts uzņēmums (SPV), kura galvenais mērķis ir attīstīt un būvēt nekustamā īpašuma Projektu, kas atrodas Balasta dambī 2, Rīgā, kas pazīstams kā "Preses Nama Kvartāls". Emitents ir 100% dalībnieks savā Meitas sabiedrībā SIA "PN Management", kuras pamatdarbība ir saistīta ar Projekta attīstību, tai skaitā tirgus izpēti un biznesa analīzi, plānošanu, iepirkumu, arhitektūru un projektēšanu, laišanu tirgū, projekta ieviešanu un būvniecību. Emitents un Meitas sabiedrība ir noslēguši būvprojekta vadības līgumu, kas ietver atbildības un darbības saistībā ar Preses Nama Kvartāls Projektu, tai skaitā, bet ne tikai, būvju plānošanu, saskaņošanu, budžeta plānošanu, laika plānošanu.

Galvenie akcionāri

Pamatprospekta datumā šādiem akcionāriem pieder virs 5% no visām Emitenta akcijām, un Emitents uzskata tos par galvenajiem akcionāriem:

Akcionāra nosaukums	Akciju skaits	Akcijas kā % no kopējā pamatkapitāla	Akcionāra patiesais labuma guvējs
Lords LB Special Fund V slēgts nekustamā īpašuma ieguldījumu fonds,	51 507 800	100%	Mindaugas Marcinkevičius - kā vienīgais Glera UAB akcionārs, kas ir viens no Pārvaldes sabiedrības akcionāriem, kas

kas paredzēts informētiem investoriem		savukārt pārvalda Vienīgo akcionāru, kuram pieder Emitenta akcijas. Andrius Stonkus - kā vienīgais Aemulus UAB akcionārs, kas ir viens no Pārvaldes sabiedrības akcionāriem, kas savukārt pārvalda Vienīgo akcionāru, kuram pieder Emitenta akcijas.
---------------------------------------	--	---

*Kā aprakstīts iepriekš, Pārvaldes sabiedrība netieši pieder Mindaugas Marcinkevičius un Andrius Stonkus, kuri tiek uzskatīti par Emitenta patiesā labuma guvējiem (PLG), īstenojot kontroli ar Pārvaldes sabiedrības starpniecību, kas pārvalda Emitenta Vienīgo akcionāru. No finansiālā viedokļa Emitenta patiesā labuma guvēji ir Vienīgā akcionāra ieguldītāji.

Valde un padome

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

Vārds	Amats	Iecelšanas datums	Amata termiņa beigas
VALDE			
Povilas Urbonavičius	Valdes priekšsēdētājs	2024.gada 17.septembris	2029.gada 16.septembris
Igors Daņilovs	Valdes loceklis	2024.gada 17.septembris	2029.gada 16.septembris
PADOME			
Marius Žemaitis	Padomes priekšsēdētājs	2024.gada 15.augusts	2029.gada 15.augusts
Mindaugas Marcinkevičius	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	2024.gada 15.augusts	2024.gada 15.augusts
Andrius Stonkus	Padomes loceklis	2024.gada 15.augusts	2024.gada 15.augusts

Zvērināti revidenti

KPMG Baltics SIA, reģistrācijas numurs: 40003235171, juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija, ir Emitenta zvērināti revidenti par pārskata periodu, uz kuru attiecas Pamatprospektā iekļautā vēsturiskā (konsolidētā) finanšu informācija. KPMG Baltics SIA ir zvērināts revidents (licences nr. 55) un ir Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas biedrs.

Savukārt PricewaterhouseCoopers SIA, reģistrācijas numurs: 40003142793, juridiskā adrese: Marijas iela 2A, Rīga, LV-1050, Latvija, ir apstiprināti kā Emitenta zvērināti revidenti, sākot ar 2024.finanšu gadu. Emitenta finanšu gads ir no 1.janvāra līdz 31.janvārim.

Kāda ir emitenta finanšu pamatinformācija?

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

	Par gadu, kas beidzās 31.decembrī		Par sešu mēnešu periodu, kas beidzās 30.jūnijā	
	Revidēts konsolidēts		Nerevidēts konsolidēts	
Vienība	2022	2023	2023	2024
Nomas ienākumi (ieņēmumi)	71 256	62 431	41 153	42 748
Operacionālie zaudējumi	(2 092 135)	(7 086 620)	(506 652)	(3 354 247)
Zaudējumi pirms nodokļu nomaksas	(4 977 104)	(10 314 920)	(1 910 147)	(5 499 541)
Neto aktīvu vērtība	12 785 782	19 467 487	10 875 428	13 967 871
Ieguldījumu īpašums	63 330 000	72 610 000	65 795 736	76 355 986
Ieguldījumu īpašums/Aktīvi	96.4%	92.6%	97.2%	96.0%
Pašu kapitāls/Aktīvi	19.5%	24.8%	16.1%	17.6%
Kopējais pašu kapitāls	29.8%	28.1%	33.0%	32.3%

Nauda un naudas ekvivalenti	81 909	30 972	892 061	34 519
Kopējie aktīvi	65 712 136	78 384 912	67 708 690	79 565 561
Kopējais pašu kapitāls	12 785 782	19 467 487	10 875 428	13 967 871
Ilgtermiņa kreditori	48 246 302	26 845 809	40 361 787	51 973 394
Īstermiņa kreditori	4 680 052	32 071 616	16 471 475	13 624 296
Neto naudas plūsma no pamatdarbības	2 921 573	(3 662 954)	(359 807)	(1 382 927)
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbībām	(23 258 660)	(7 889 983)	(2 898 041)	(3 747 175)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	20 361 500	11 502 000	4 068 000	5 133 226
Neto parāds	52 844 445	58 886 453	55 941 201	65 563 171
Saistības / pašu kapitāls (x)	4.14	3.03	5.23	4.70
Neto saistības / pašu kapitāla attiecība (x)	4.13	3.02	5.14	4.69

Neatkarīgā Zvērināta revidenta ziņojumā par gadiem, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī, ir ietvertas šādas būtiskas neskaidrības saistībā ar darbības turpināšanu (*going concern*):

Vēršam uzmanību uz 3.18. piezīmi konsolidētajos finanšu pārskatos, kurā norādīts, ka uz 2023. gada 31. decembri Grupai bija apgrozāmo līdzekļu deficīts 31 599 710 eiro apmērā, no kuriem 20 094 463 eiro bija saistīti ar Matuda UAB saņemto aizdevumu ar atmaksas termiņu 2024. gada 26. aprīlī, un 11 219 eiro, kas saistīti ar maksājumiem piegādātājiem un līgumslēdzējiem.

Turklāt 2024. gada oktobrī Grupa ir lauzusi līgumu ar ģenerāluzņēmēju un uz šī ziņojuma datumu ir apturēta Grupas darbība – daudzfunkcionālā nekustamā īpašuma centra attīstība uz tā kontrolētā zemes gabala. Ēkas attīstības un būvniecības periodā Grupa ir finansēta no līdzekļiem, kas saņemti no akcionāra un/vai tā kontrolētajām personām, ņemot vērā projekta gaitu un apgrozāmo līdzekļu nepieciešamību būvniecības darbību finansēšanai. Grupas spēja turpināt darbību (*going concern*), ir ļoti atkarīga no Grupas spējas piesaistīt papildu finansējumu, nokārtot savas esošās saistības un atsākt nekustamā īpašuma attīstības projektu. Grupa, tā akcionārs un citi tā kontrolētie īpaša mērķa uzņēmumi (SPV) uz šo konsolidēto finanšu pārskatu datumu nav saņēmuši rakstiskus apstiprinātus finansējuma avotus no potenciālajiem investoriem. Šie notikumi un apstākļi, kā arī citi 3.18. piezīmē izklāstītie faktori norāda, ka pastāv būtiska nenoteiktība, kas var radīt būtiskas šaubas par Grupas spēju turpināt darbību. Mūsu viedoklis šajā jautājumā netiek mainīts.

Kas ir emitentam raksturīgie būtiskākie riski

Būvniecības izmaksas un Projekta veiksmes risks. Ņemot vērā, ka Emitents piesaista finansējumu Projekta tālākai pabeigšanai un attīstībai, Emitenta saistības saskaņā ar Obligācijām ir atkarīgas no Emitenta spējas savlaicīgi pabeigt Projektu un atmaksāt savas saistības.

Projekta A un lielākās Kārtas pabeigšana plānota 2026. gadā (sākotnēji būvdarbus bija plānots pabeigt 2023. gadā). Neskatoties uz ģenerāl-būvnieka maiņu, Projekts turpina veiksmīgi virzīties uz priekšu. Taču biežās izmaiņas pasaules tirgos un būvmateriālu piegādes ķēdē, galvenokārt saistībā ar karadarbību Ukrainā un ar to saistīto ekonomisko un ģeopolitisko situāciju reģionā, tai skaitā nestabilitāti enerģijas tirgū, (neskatoties uz to, ka Projekts tiek būvēts kā energoefektīvs un līdz ar to Projekts ir izturīgāks pret enerģijas cenu svārstībām), pastāv neliels risks, ka negaidīti pieaugs būvniecības izmaksas. Pamatprospekta datumā Projekts virzās uz priekšu tā budžeta ierobežojumu ietvaros. Tomēr jāņem vērā, ka negaidīti pieaugot būvniecības izmaksām, Emitentam var rasties nepieciešamība nodrošināt papildu finansējumu ar aizņēmuma palīdzību. Tomēr šī papildu finansējuma iegūšana Emitentam varētu būt izaicinājums dažādu faktoru vai nespējas nodrošināt Projekta pabeigšanai nepieciešamo būvmateriālu dēļ, kas var samazināt Projekta kopējo rentabilitāti, aizkavēt Projekta pabeigšanu vai ietekmēt tā laika grafiku un rezultātā negatīvi ietekmēt Emitenta plānus, darbības, finansiālo stāvokli un spēju atmaksāt

Obligācijas.

Pamatprospekta datumā un, kā norādīts Pamatprospekta 8.5. sadaļā "Legal Proceedings", Emitents un Meitas sabiedrība ir iesaistīti vairākās tiesvedībās ar iepriekšējiem Projekta līgumslēdzējiem, kuru iznākumi ir vēl gaidāmi, lai gan ievērojamu finansiālu zaudējumu risks no Emitenta puses tiek uzskatīts par zemu projekta investīciju programmas ietvaros. Turklāt, tā kā Projekta būvniecība turpinās un var notikt pat neparedzami, Emitents nevar apliecināt, ka izvairīsies no turpmākiem strīdiem ar piegādātājiem vai saglabās esošās attiecības, īpaši, ja Emitenta pusē radīsies pamats un nepieciešamība tiesāties. Jebkuri piegādes ķēdes traucējumi vai kaitējums piegādātāja integritātei var radīt ievērojamas izmaksas, zaudējumus un kaitējumu reputācijai, kas var ietekmēt Emitenta rentabilitāti un spēju savlaicīgi atmaksāt Obligācijas.

Risks, kas saistīts ar papildu parāda rašanos. Saskaņā ar Pamatprospektu Emitents neuzņemas nekādas Finansiālas Parādsaistības, tomēr atsevišķi izņēmumi ir iekļauti 12.13.1. punkta "Negative borrowing" noteiktajos ietvaros. Cita starpā tie ietver, piemēram, Finanšu Parādsaistības, kas gada laikā kopā nepārsniedz 50 000 eiro, vai bezprocentu Finanšu Parādsaistības, kas radušās Emitenta parastās uzņēmējdarbības gaitā, vai ar Projekta izstrādes izdevumiem saistītas Finanšu Parādsaistības. Ja Emitentam rodas nozīmīgs papildu parāds, Emitenta spēja apkalpot savas Finanšu Parādsaistības, tostarp Obligācijas, var pasliktināties, var samazināties Obligacionāru atgūstamā summa Emitenta maksātnespējas gadījumā.

Emitenta kredītrisks un saistību nepildīšanas risks. Ieguldījums Obligācijās ir pakļauts kredītriskam, kas nozīmē, ka Emitents var pienācīgi un laikus nepildīt no Obligācijām izrietošās saistības. Emitenta spēja pildīt savas saistības, kas izriet no Obligācijām, un Obligacionāru spēja saņemt no Obligācijām izrietošos maksājumus ir atkarīga no Emitenta finansiālā stāvokļa un darbības rezultātiem, kas ir pakļauti citiem Pamatprospektā aprakstītajiem riskiem. Emitenta maksātnespējas gadījumā pastāv risks, ka Obligacionāri nesaņems nekādus maksājumus saistībā ar Obligācijām vai to daļu.

Riski, kas saistīti ar Emitenta finansiālo stāvokli. Emitenta finansiālais stāvoklis ir un paliks ļoti svarīgs gan Emitentam, gan Obligacionāriem, jo tas ne tikai veic Projektu, bet uz to attiecas arī Starpuuzņēmumu aizdevuma līguma pamatā esošās saistības, kuras paredzēts segt ar daļu no ieņēmumiem, kas iegūti no Obligācijām pēc izdevumu segšanas, kas saistīti ar Projektu. Turklāt vienīgais Emitenta kontrolē esošais galvenais aktīvs ir zemes gabals ar nepabeigtu apbūvi. Izstrādē esošais Projekts tiek uzskaitīts pēc patiesās vērtības principa. Proti, Emitenta aktīvu vērtība tiek periodiski koriģēta, pamatojoties uz jaunāko neatkarīgo nekustamā īpašuma novērtējumu (saskaņā ar pēdējo SIA "NEWSEC VALUATIONS LV" nekustamā īpašuma novērtējuma ziņojumu, kas datēts ar 2024. gada 15. novembri, Īpašuma aplēstā tirgus vērtība līdz 2024. gada 30. septembrim bija 62 610 000 eiro).

3.3. Informācija par vērtspapīriem

Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?

Obligāciju veids	Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri, kas var tikt atsavināti bez jebkādiem ierobežojumiem un var tikt ieķīlāti. Obligācijas ir iegrāmatotas Nasdaq CSD SE.
ISIN	LV0000104271
Pārvedamība	Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, tālāk-pārdotas, pārvestas vai nodotas tādās valstīs vai jurisdikcijās vai citādi tādos apstākļos, kur šādu pasākumu īstenošana ir pretiesiska 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 un
Nodrošinājums**

Obligācijas ir līdzvērtīgas kārtā (*pari passu*) ar citām Emitenta nodrošinātajām Saistībām. Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāriem būs tiesības atgūt savus ieguldījumus ar tādiem pašiem nosacījumiem kā citiem augstāk (senior) nodrošinātajiem kreditoriem attiecīgajā prasījumu tiesību grupā saskaņā ar attiecīgajiem Piemērojamiem tiesību aktiem.

Katrs Obligāciju Laidiens tiks nodrošināts ar hipotēku uz Īpašumu, t.i., uz nekustamo īpašumu ar unikālo kadastra numuru 0100 062 0093, Rīgas pilsētas zemesgrāmatā ar nodaļuma nr.13063 ar adresi Balasta dambis 2, Rīga, Latvijas Republika, kurā ietilpst zemes īpašums (kadastra apzīmējums 0100 062 0137), izdevniecības ēka (kadastra apzīmējums 0100 062 0093 001), daudzfunkcionālā centra ēka būvniecības stadijā (kadastra apzīmējums 0100 062 0093 002), biznesa centra ēka būvniecības stadijā (kadastra apzīmējums 0100 062 0137 001), apsardzes māja (kadastra apzīmējums 0100 062 0093 004) un sūkņu stacija (kadastra apzīmējums 0100 062 0093 006) un citas tajās uzbūvētās ēkas, būves un infrastruktūra (nekustamā īpašuma sastāvā) (Nodrošinājums). Nodrošinājuma maksimālā nodrošinātā prasījuma summa būs līdz 82 500 000 eiro par labu Obligacionāriem.

Sakarā ar Esošajiem Obligacionāriem piedāvāto Esošo Obligāciju Apmaiņas Piedāvājumu Emitents un Nodrošinājuma aģents nomainīs esošo nodrošinājuma aģentu (proti, UAB „AUDIFINA”, privātu sabiedrību ar ierobežotu atbildību, kas izveidota un pastāv saskaņā ar Lietuvas Republikas likumiem, reģistrācijas numurs 125921757, ar juridisko adresi A. Juozapavičiaus st. 6, 09310, Viļņa) pārstāvēt Esošos Obligacionārus saskaņā ar Esošajām Obligācijām, un Emitents un Nodrošinājuma aģents esošo ķīlas aģenta līgumu un esošo nodrošinājuma līgumu (abi noslēgti saistībā ar Esošajām Obligācijām) aizstāj ar Nodrošinājuma Aģenta Līgumu un Nodrošinājuma Līgumu, kur Nodrošinājuma Aģents darbojas Obligacionāru interesēs, kuri ir pieņēmuši Esošo Obligāciju apmaiņu pret Obligācijām, izmantojot Apmaiņas Piedāvājumu.

Valūta

EUR

Nominālvērtība

Katras Obligācijas nominālvērtība ir 1000 eiro (viens tūkstotis eiro).

Emisijas cena

Obligācijas emisijas cena ir 1000 eiro (viens tūkstotis eiro).

**Minimālā
Ieguldījuma
Summa**

Minimālā ieguldījuma summa, parakstoties uz Obligācijām, ir 1000 eiro (viens tūkstotis 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 04.06.2027.

Nodokļi

Visi Emitenta maksājumi attiecībā uz Obligācijām tiek veikti, neieturot un neatskaitot jebkādos esošus vai potenciālos nodokļus, 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?

Pirmstermiņa Dzēšanas risks. Saskaņā ar Pamatprospektu Obligācijas var tikt dzēstas pirms termiņa pēc Emitenta iniciatīvas. Ja Emitents izmanto Pirmstermiņa Dzēšanas tiesības (pirkšanas iespēju), atdeves likme no ieguldījuma Obligācijās var būt zemāka, nekā sākotnēji bija paredzējis Investors, jo potenciālais investors, iespējams, nevarēs atkārtoti ieguldīt no izpiršanas gūtos ieņēmumus līdzīgā vērtspapīrā ar efektīvu procentu likmi salīdzinājumā ar dzēstajām Obligācijām.

Likviditātes risks. Obligācijas ir Emitenta no jauna emitēti vērtspapīri, kuriem šobrīd trūkst aktīva tirdzniecības tirgus, kas var radīt potenciālu ne-likviditāti un cenu svārstības. To likviditāte un vērtība ir cieši saistīta ar Emitenta finansiālo stāvokli un nekustamā īpašuma projekta panākumiem. Ja notiek negatīvi notikumi, piemēram, finanšu nestabilitāte vai Projekta neveiksmes, Obligacionāriem var rasties grūtības pārdot savas Obligācijas otrreizējā tirgū. Lai gan tiks iesniegts pieteikums par iekļaušanu Obligāciju sarakstā un tirdzniecībā Regulētajā tirgū, aktīva tirdzniecības tirgus nodrošināšana nevar tikt garantēta. Potenciālajam Investoram ir jāņem vērā fakts, ka viņš var nespēt pārdot vai var saskarties ar grūtībām pārdot Obligācijas otrreizējā tirgū par to patieso tirgus vērtību vai vispār.

Risks, kas saistīts ar Nodrošinājuma reģistrāciju. Šobrīd Pamatprospekts paredz, ka Nodrošinājums tiks reģistrēts 60 dienas pēc pirmā Obligāciju Laidiena emisijas, kas atbilst standarta tirgus praksei obligāciju tirgū. Līdz ar to šajā 60 dienu periodā Obligācijas būs nenodrošinātas un bez ķīlas. Ja Nodrošinājums netiek reģistrēts un šajā periodā iestājas saistību neizpildes gadījums, Obligacionāri tiks uzskatīti par Emitenta nenodrošinātiem kreditoriem.

Inflācijas risks. Pamatprospekta datumā augstā inflācija pasaulē tiek uzskatīta par vienu no galvenajiem makroekonomiskajiem faktoriem, kas rada būtisku risku pasaules ekonomikas izaugsmei un līdz ar to gan pašu kapitāla, gan parāda vērtspapīru vērtībai. Inflācija samazina Obligāciju nākotnes procentu un Nominālvērtības pirkspēju. Inflācija var izraisīt augstākas procentu likmes, kas var negatīvi ietekmēt Obligāciju cenu otrreizējā tirgū.

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 plkst. 9:00 12.05.2025. līdz plkst. 15:30 30.05.2025. (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 izvēlētas 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 jāsaņem 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 plkst. 9:00 12.05.2025. līdz plkst. 15:30 30.05.2025. (Rīgas laiks)

Process Apmaiņas Instrukciju nosūtīšanai

Esošie Obligacionāri, kas vēlas apmainīt Esošās Obligācijas (nodrošināti parāda vērtspapīri ar ISIN LT0000408403, dzēšanas termiņu 2025.gada 13.novembrī) pret Obligācijām, var iesniegt savas instrukcijas savai Turētājbankai rakstiski, izmantojot Turētājbankas sniegto piedāvājuma veidlapu, 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 https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/.

Obligāciju piešķiršana

Obligācijas tiks piešķirtas šādā prioritātē:

- 1) Esošiem Obligacionāriem, kuri ir izvēlējušies piedalīties Apmaiņas Piedāvājumā, Obligācijas tiek piešķirtas pilnībā, ievērojot apmaiņas attiecību;
- 2) Privātajiem Investoriem un Institucionālajiem Investoriem, kuri ir iesnieguši Parakstīšanās Rīkojumus, pamatojoties uz turpmāk aprakstītajiem principiem.

Neskarot iepriekš aprakstīto prioritāti, piešķiršanas procesā tiks ievēroti šādi principi:

- (iv) piešķiršanas mērķis ir izveidot Emitentam stabilu, uzticamu un diversificētu Investoru bāzi;
- (v) Emitents var piemērot atšķirīgus piešķiršanas principus atšķirīgām Investoru grupām;
- (vi) Emitents var noteikt vienam Investoram piešķirto Obligāciju minimālo un maksimālo skaitu. Informācija par piedāvājuma un piešķiršanas rezultātiem tiks paziņota, izmantojot Nasdaq Riga informācijas sistēmu un Emitenta mājaslapu (https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/) 04.06.2025. vai ap šo datumu.

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 Parakstīšanās 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 Parakstīšanās 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 (https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/) 04.06.2025. 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 29 650 000 EUR apmēram. Izdevumi, kas tieši saistīti ar Obligāciju emisiju, tiek aplēsti aptuveni 350 000 EUR apmērā, ieskaitot honorārus un komisijas maksas, kas maksājamās Obligāciju piedāvājuma konsultantiem.

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

- 1) Projekta būvniecības un iekārtošanas finansēšanai;
- 2) Esošo Obligāciju refinansēšana 27 415 000 EUR neatmaksātajā summā;
- 3) Apgrozāmā Kapitāla uzlabošanai.

Vienošānās par parakstīšanos uz vērtspapīriem

Uz Obligācijām neattieksies vienošanās par parakstīšanos 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 skaitoma kaip Bazinio prospekto įvadas. Bet kokį sprendimą investuoti į Obligacijas investuotojas turėtų priimti įvertinęs visą Bazinį prospektą. Investuotojas gali prarasti visą investuotą kapitalą arba jo dalį. Jei teisme pateikiamas ieškinys dėl Baziniame prospekte pateiktos informacijos, pagal nacionalinę teisę ieškovui investuotojui gali tekti padengti išlaidas, susijusias su Bazinio prospekto vertimu, prieš pradedant teisminį procesą. Civilinė atsakomybė taikoma (yra susijusi) tik tiems asmenims, kurie pateikė Santrauką, įskaitant bet kokį jos vertimą, tačiau tik tais atvejais, kai Santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, skaitant ją kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, arba kai joje, skaitant ją kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, padedanti investuotojams apsvarstyti, ar investuoti į vertybinius popierius.

4.1. Įvadas

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

AS „PN Project“ 75 000 000 EUR 10% proc. užtikrintų obligacijų, kurių terminas yra 04.06.2027., ISIN: LV0000104271 (toliau – **Obligacijos**).

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

AS „PN Project“ yra Latvijoje įsteigta akcinė bendrovė (*akciju sabiedrība*), įregistruota Latvijos įmonių registre, registracijos Nr.: 40203063602, juridinis adresas: Republikas laukums 2A, Ryga, LV-1010, Latvija. Emitento el. pašto adresas yra info@lordslb.lt, telefono numeris +370 52619470. Jos juridinio asmens identifikatorius (LEI) yra 6488MO7801E7SK91DC04.

Bazinį prospektą tvirtinančios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys

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

Bazinio prospekto patvirtinimo data

Bazinis prospektas buvo patvirtintas 24.04.2025.

4.2. Pagrindinė informacija apie Emitentą

Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Nuolatinė buveinė, teisinė forma, LEI, registracijos jurisdikcija ir veiklos šalis

Emitentas yra įsteigtas Latvijoje, jo registruotos buveinės adresas yra Republikas laukums 2A, Ryga, LV-1010, Latvija, o LEI numeris – 6488MO7801E7SK91DC04. Emitentas yra įsteigtas ir įregistruotas kaip akcinė bendrovė (*akciju sabiedrība*) Latvijos įmonių registre, registracijos Nr.: 40203063602.

Pagrindinė veikla

Emitentas įsteigtas kaip nekilnojamojo turto plėtros bendrovė. Emitentas vykdo įvairią veiklą, kuri daugiausia susijusi su investicine veikla, įskaitant projektų inicijavimą, baigiamąjį pardavimą, patalpų ir pastatų nuomą. Emitentas įsteigtas kaip specialiosios paskirties įmonė (SPV), kurios pagrindinis tikslas – vystyti ir statyti nekilnojamojo turto projektą, esantį 2 Balasta Dambis, Rygoje, žinomą kaip „*Preses Nama Kwartāls*“. Emitentas turi 100 proc. akcijų savo dukterinėje įmonėje SIA „PN Management“, kurios pagrindinė veikla yra susijusi su Projekto vystymu, įskaitant rinkos tyrimus ir verslo analizę, planavimą, viešuosius pirkimus, architektūrą ir dizainą, įvedimą į rinką, projekto įgyvendinimą ir statybą. Emitentas ir Dukterinė įmonė yra sudarę statybos projekto valdymo sutartį, susijusią su projektu „*Preses Nama Kwartāls*“, kuri apima atsakomybę ir veiklą, susijusią su Projektu, įskaitant, be kita ko, statybų planavimą, koordinavimą, biudžeto ir grafikų sudarymą.

Pagrindiniai akcininkai

Bazinio prospekto dieną toliau išvardytiems akcininkams priklauso daugiau kaip 5 proc. visų Emitento akcijų, ir Emitentas juos laiko savo pagrindiniais akcininkais:

Akcininko pavadinimas	Turimų akcijų skaičius	Turimo viso akcinio kapitalo procentinė dalis	Akcininko galutinis (-iai) naudos gavėjas (-ai)*
„Lords LB Special Fund V“ – uždarasis nekilnojamojo turto investicinis fondas, skirtas informuotiesiems investuotojams	51 507 800	100 %	Mindaugas Marcinkevičius – kaip vienintelis UAB „Glera“ akcininkas, kuris yra vienas iš Valdymo įmonės, savo ruožtu valdančios Vienintelį akcininką, kuriam priklauso Emitento akcijos, akcininkų. Andrius Stonkus – kaip vienintelis UAB „Aemulus“ akcininkas, kuris yra vienas iš Valdymo įmonės, savo ruožtu valdančios Vienintelį akcininką, kuriam priklauso Emitento akcijos, akcininkų.

*Kaip aprašyta pirmiau, Valdymo įmonė netiesiogiai priklauso Mindaugui Marcinkevičiui ir Andriui Stonkui, kurie laikomi Emitento galutiniais naudos gavėjais (UBO), nes kontroliuoja Emitentą per Valdymo įmonę, kuri yra vienintelė Emitento akcininkė. Finansiniu požiūriu galutiniai Emitento naudos gavėjai yra Vienintelio akcininko investuotojai.

Valdyba ir stebėtojų taryba

Toliau pateikiama išsami informacija apie valdybos ir stebėtojų tarybos narius Bazinio prospekto rengimo dieną.

Vardas, pavardė	Pareigos	Paskyrimo data	Kadencijos pabaiga
VALDYBA			
Povilas Urbonavičius	Valdybos pirmininkas	2024 m. rugsėjo 17 d.	2029 m. rugsėjo 16 d.
Igors Daņilovs	Valdybos narys	2024 m. rugsėjo 17 d.	2029 m. rugsėjo 16 d.
STEBĖTOJŲ TARYBA			
Marius Žemaitis	Stebėtojų tarybos pirmininkas	2024 m. rugpjūčio 15 d.	2029 m. rugpjūčio 15 d.
Mindaugas Marcinkevičius	Stebėtojų tarybos pirmininko pavaduotojas	2024 m. rugpjūčio 15 d.	2029 m. rugpjūčio 15 d.
Andrius Stonkus	Stebėtojų tarybos narys	2024 m. rugpjūčio 15 d.	2029 m. rugpjūčio 15 d.

Teisės aktais nustatytą auditą atliekantys auditoriai

Audito įmonė „KPMG Baltics“ SIA, registracijos Nr.: 40003235171, juridinis adresas: Roberta Hirša iela 1, Ryga, LV-1045, Latvija, yra Emitento auditorius už ataskaitinį laikotarpį, susijusį su Baziniame prospekte pateikta istorine finansine informacija. SIA „KPMG Baltics“ yra atestuotas auditorius (licencija Nr. 55) ir Latvijos atestuotų auditorių asociacijos narys.

Savo ruožtu audito įmonė „PricewaterhouseCoopers“ SIA, registracijos Nr.: 40003142793, juridinis adresas: Marijas iela 2A, Ryga, LV-1050, Latvija, buvo patvirtinta Emitento auditoriumi nuo 2024 finansinių metų. Emitento finansiniai metai yra nuo sausio 1 d. iki gruodžio 31 d.

Kokia yra pagrindinė emitento finansinė informacija?

Pasirinkta Grupės finansinė informacija, atitinkamai eurai arba procentine dalimi %, arba santykiu (x)

	Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.		Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs birželio 30 d.	
	Audituota konsoliduota		Neaudituota konsoliduota	
Elementas	2022 m.	2023 m.	2023 m.	2024 m.
Nuomos pajamos (Pajamos)	71 256	62 431	41 153	42 748
Veiklos nuostoliai	(2 092 135)	(7 086 620)	(506 652)	(3 354 247)
Nuostoliai prieš apmokestinimą	(4 977 104)	(10 314 920)	(1 910 147)	(5 499 541)
Grynoji turto vertė	12 785 782	19 467 487	10 875 428	13 967 871
Investicinis turtas	63 330 000	72 610 000	65 795 736	76 355 986

Investicinė nuosavybė / turtas	96,4 %	92,6 %	97,2 %	96,0 %
Nuosavas kapitalas / turtas	19,5 %	24,8 %	16,1 %	17,6 %
Paskolos ir sąnaudų santykis	29,8 %	28,1 %	33,0 %	32,3 %
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	81 909	30 972	892 061	34 519
Visas turtas	65 712 136	78 384 912	67 708 690	79 565 561
Iš viso nuosavo kapitalo	12 785 782	19 467 487	10 875 428	13 967 871
Ilgalaikiai įsipareigojimai	48 246 302	26 845 809	40 361 787	51 973 394
Trumpalaikiai įsipareigojimai	4 680 052	32 071 616	16 471 475	13 624 296
Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai	2 921 573	(3 662 954)	(359 807)	(1 382 927)
Gryniesi investicinės veiklos pinigų srautai	(23 258 660)	(7 889 983)	(2 898 041)	(3 747 175)
Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai	20 361 500	11 502 000	4 068 000	5 133 226
Grynoji skola	52 844 445	58 886 453	55 941 201	65 563 171
Įsipareigojimai / nuosavas kapitalas (x)	4,14	3,03	5,23	4,70
Grynųjų įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo santykis (x)	4,13	3,02	5,14	4,69

2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį metų nepriklausomo auditoriaus ataskaitoje pateikiamas toliau nurodytas reikšmingas neapibrėžtumas, susijęs su veiklos tęstinumu:

Atkreipiamė dėmesį į konsoliduotųjų finansinių ataskaitų 3.18 pastabą, kurioje nurodyta, kad 2023 m. gruodžio 31 d. Grupės apyvartinio kapitalo deficitas sudarė 31 599 710 EUR, iš kurių 20 094 463 EUR suma yra susijusi su paskola, gauta iš UAB „Matuda“, kurios grąžinimo terminas yra 2024 m. balandžio 26 d., ir 11 219 375 EUR suma yra susijusi su tiekėjams ir rangovams mokėtinomis sumomis.

Be to, 2024 m. spalio mėn. Grupė nutraukė sutartį su generaliniu rangovu ir nuo šios ataskaitos parengimo dienos Grupės veikla – daugiavilkinio nekilnojamojo turto centro vystymas jos valdomame žemės sklype – yra sustabdyta. Pastato vystymo ir statybos laikotarpiu Grupė buvo finansuojama iš akcininko ir (arba) jo kontroliuojamų subjektų gautomis lėšomis, atsižvelgiant į projekto eigą ir apyvartinių lėšų poreikį statybos veiklai finansuoti. Grupės gebėjimas tęsti veiklą remiantis veiklos tęstinumo principu labai priklauso nuo to, ar Grupė sugebės pritraukti papildomą finansavimą, įvykdyti neįvykdytus įsipareigojimus ir atnaujinti nekilnojamojo turto plėtros projektą. Šių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rengimo dieną Grupė, jos akcininkas ir kitos kontroliuojamos specialiosios paskirties įmonės nebuvo gavusios raštu patvirtinto finansavimo įsipareigojimo iš potencialių investuotojų. Šie įvykiai ir sąlygos kartu su kitais 3.18 pastaboje nurodytais klausimais rodo, kad egzistuoja reikšmingas neapibrėžtumas, galintis kelti reikšmingų abejonių dėl Grupės gebėjimo tęsti veiklą. Mūsų nuomonė dėl šio dalyko nėra modifikuojama.

Kokia yra pagrindinė emitentui būdinga rizika?

Statybos sąnaudų ir projekto sėkmės rizika. Atsižvelgiant į tai, kad Emitentas renka lėšas tolesniam Projekto užbaigimui ir vystymui užtikrinti, Emitento įsipareigojimai pagal Obligacijas priklauso nuo Emitento gebėjimo laiku užbaigti Projektą ir apmokėti savo įsipareigojimus.

Projekto didžiausią etapą, A fazę, planuojama užbaigti 2026 m. (iš pradžių buvo planuota statybas užbaigti 2023 m.). Nepaisant to, kad pasikeitė generalinis rangovas, Projektas yra toliau sėkmingai vykdomas. Tačiau dėl dažnų pokyčių pasaulio rinkose ir statybinių medžiagų tiekimo grandinėje, visų

pirma dėl karo Ukrainoje ir su tuo susijusios ekonominės ir geopolitinės padėties regione, įskaitant nestabilumą energijos rinkoje (nepaisant to, kad Projektas statomas kaip energiją tausojantis ir todėl yra atsparesnis energijos kainų svyravimams), yra nedidelė netikėto statybos sąnaudų padidėjimo rizika. Bazinio prospekto rengimo metu Projektas vykdomas laikantis biudžeto apribojimų. Tačiau reikėtų pažymėti, kad netikėtai padidėjus statybos išlaidoms, Emitentui gali tekti užsitikrinti papildomą finansavimą skolintomis lėšomis. Tačiau Emitentui gali būti sudėtinga gauti šį papildomą finansavimą dėl įvairių veiksnių arba nesugebėjimo užtikrinti statybinių medžiagų, reikalingų Projektui užbaigti, o dėl to gali sumažėti bendras Projekto pelningumas, vėluoti Projekto užbaigimas arba gali būti daromas poveikis užbaigimo terminams ir neigiamas poveikis Emitento planams, veiklai, finansinei padėčiai bei gebėjimui išpirkti Obligacijas.

Bazinio prospekto rengimo dieną, kaip išsamiai aprašyta Bazinio prospekto skirsnyje 8.5. „Legal Proceedings“, Emitentas ir Dukterinė įmonė dalyvauja keliuose teisiniuose ginčuose su ankstesniais Projekto rangovais, kurių baigtys dar nepaskelbtos, nors didelių finansinių nuostolių rizika Emitentui, atsižvelgiant į projekto investicijų programos apimtį, laikoma nedidele. Be to, kadangi Projekto statyba tęsiasi ir gali nutikti net nenusipėjamų įvykių, Emitentas negali užtikrinti, kad išvengs tolesnių ginčų su tiekėjais ar išlaikys esamus santykius, ypač jei iš Emitento pusės atsirastų pagrindas ir poreikis bylinėtis. Bet kokie tiekimo grandinės sutrikimai ar žala jos vientisumui gali lemti dideles išlaidas, nuostolius ir žalą reputacijai, o tai gali turėti įtakos Emitento pelningumui ir gebėjimui laiku išpirkti Obligacijas.

Rizika, susijusi su papildomos skolos prisiėmimu. Pagal Bazinį prospektą Emitentas neprisiima jokių finansinių įsiskolinimų, tačiau tam tikros išimtys yra įtrauktos į 12.13.1 punkte „Negative borrowing“ numatytas neigiamo skolinimosi sąlygas. Tai, be kita ko, apima tokius atvejus kaip Finansinis įsiskolinimas, kurio bendra suma per metus neviršija 50 000 EUR, arba neprocentinis Finansinis įsiskolinimas, atsiradęs vykdant įprastą Emitento veiklą, arba Finansinis įsiskolinimas, susijęs su Projekto plėtros išlaidomis. Jei Emitentas prisiimtų didelę papildomą skolą, gali pablogėti Emitento gebėjimas apmokėti savo finansinį įsiskolinimą, įskaitant Obligacijas, gali sumažėti Obligacijų turėtojų atgautina suma Emitento nemokumo atveju.

Emitento kredito ir įsipareigojimų nevykdymo rizika. Investicijos į Obligacijas yra susijusios su kredito rizika, kuri reiškia, kad Emitentas gali tinkamai ir laiku neįvykdyti savo įsipareigojimų, kylančių iš Obligacijų. Emitento gebėjimas vykdyti savo įsipareigojimus, kylančius iš Obligacijų, ir Obligacijų turėtojų gebėjimas gauti mokėjimus, kylančius iš Obligacijų, priklauso nuo Emitento finansinės būklės ir veiklos rezultatų, kuriems būdinga kita Baziniame prospekte aprašyta rizika. Emitento nemokumo atveju kyla rizika, kad Obligacijų turėtojai negaus jokių su Obligacijomis ar jų dalimi susijusių mokėjimų.

Rizika, susijusi su Emitento finansine padėtimi. Emitento finansinė būklė yra ir išliks labai svarbi tiek Emitentui, tiek Obligacijų turėtojams, nes Emitentas ne tik vykdo Projektą, bet ir vykdo pagrindinius įsipareigojimus pagal Tarpusavio paskolos sutartį, kurie, tikimasi, bus padengti iš dalies pagal Obligacijas gautomis lėšomis, padengus su Projektu susijusias išlaidas. Be to, pagrindinis Emitento valdomas turtas yra žemės sklypas su nebaigta statyba. Plėtojamas projektas apskaitomas pagal tikrosios vertės principą. Konkrečiai, Emitento turto vertė periodiškai tikslinama remiantis naujausiu nepriklausomu nekilnojamojo turto vertinimu (pagal naujausią SIA NEWSEC VALUATIONS LV 2024 m. lapkričio 15 d. nekilnojamojo turto vertinimo ataskaitą apskaičiuota Turto rinkos vertė 2024 m. rugsėjo 30 d. buvo 62 610 000 EUR).

4.3. Informacija apie vertybinius popierius

Kokios yra pagrindinės vertybinių popierių savybės?

Obligacijų forma: Obligacijos yra nematerializuoti pareikštinės formos skolos vertybiniai popieriai, kuriais galima disponuoti be jokių apribojimų ir kurie gali būti įkeisti. Obligacijos yra įtrauktos į Nasdaq CSD SE apskaitą.

ISIN: LV0000104271

Perleidžiamumas: Obligacijos negali būti siūlomos, parduodamos, perparduodamos, perleidžiamos ar pristatomos tokiose šalyse ar jurisdikcijose arba kitomis aplinkybėmis, kai tai būtų neteisėta arba reikėtų imtis kitokių priemonių nei tos, kurių reikalaujama pagal Latvijos įstatymus, įskaitant Jungtines Amerikos Valstijas, Australiją, Japoniją, Kanadą, Honkongą, Pietų Afriką, Singapūrą, Rusiją, Baltarusiją ir kai kurias kitas jurisdikcijas. Be to, Obligacijų turėtojams draudžiama perparduoti, perleisti ar perduoti Obligacijas bet kuriam asmeniui tokiu būdu, kuris reikštų viešą siūlymą pirkti vertybinius popierius.

Būklė ir saugumas: Obligacijos yra *pari passu* kitiems pirmaeiliams užtikrintiems Emitento įsipareigojimams. Emitento nemokumo atveju Obligacijų turėtojai turės teisę atgauti savo investicijas tokiomis pačiomis sąlygomis, kaip ir kiti pirmaeiliai

užtikrinti kreditoriai atitinkamoje reikalavimų grupėje pagal atitinkamą taikytiną teisę.

Kiekviena Obligacijų dalis bus užtikrinta Turto hipoteka, t. y., nekilnojamuoju turtu, kurio unikalus kadastrinis numeris 0100 062 0093, Rygos miesto žemės registro bylos Nr. 13063, kurio adresas Balasta dambis 2, Ryga, Latvijos Respublika, kuris apima žemės sklypą (kadastro žymuo 0100 062 0137), leidyklos pastatą (kadastro žymuo 0100 062 0093 001), statomą daugiafunkcinio centro pastatą (kadastro žymuo 0100 062 0093 002), statomą verslo centro pastatą (kadastro žymuo 0100 062 0137 001), apsaugininkų pastatą (kadastro žymuo 0100 062 0093 004) ir siurblinę (kadastro žymuo 0100 062 0093 006), taip pat bet kokius kitus pastatus, statinius ir juose sukurtą infrastruktūrą (kaip nekilnojamojo turto dalį) (toliau – Užstatas). Didžiausia Užstatu užtikrinto reikalavimo suma bus iki **82 500 000 EUR** Obligacijų turėtojų naudai.

Dėl Esamų obligacijų turėtojams siūlomo Esamų obligacijų mainų pasiūlymo Emitentas ir Užstato tarpininkas pakeičia esamą užstato tarpininką (t. y. UAB AUDIFINA, uždarąją akcinę bendrovę, įsteigtą ir veikiančią pagal Lietuvos Respublikos įstatymus, juridinio asmens kodas 125921757, kurios buveinės adresas A. Juozapavičiaus g. 6, 09310 Vilnius), atstovaujantį Esamų obligacijų savininkams pagal Esamas obligacijas, ir Emitentas ir Užstato tarpininkas pakeičia esamą Užstato tarpininko sutartį ir esamą Užstato sutartį (abi sutartys sudarytos dėl Esamų obligacijų) Užstato tarpininko sutartimi ir Užstato sutartimi, kai Užstato tarpininkas veikia Obligacijų turėtojų, sutikusių keisti Esamas obligacijas į Obligacijas per Mainų pasiūlymą, interesais.

Bazinio prospekto rengimo dieną Nekilnojamojo turto registre yra įrašyti keli įkeitimo, draudimo ir hipotekos žymėjimai, susiję su Turtu. Įregistruota hipoteka dėl esamų obligacijų (UAB „AUDIFINA“ naudai), buvusio generalinio rangovo AS „UPB“ hipoteka, taip pat dviejų generalinių rangovų – AS „UPB“ ir UAB „YIT Lietuva“ – įkeitimo žymėjimai bei AS „UPB“ išieškojimo įrašas. Bendrovės valdyba tikisi šiuos įkeitimo ir hipotekos žymėjimus panaikinti po Mainų siūlymo ir pirmosios arba antrosios obligacijų emisijos Dalies, jei bus pritraukta pakankamai lėšų. Bendrovės valdyba tikisi AS „UPB“ ir UAB „YIT Lietuva“ reikalavimus panaikinti per Konversijos siūlymą arba derybomis pasiekiant galutinį susitarimą.

Valiuta:	EUR
Nominalas:	Kiekvienos obligacijos nominalioji vertė yra 1 000 EUR (vienas tūkstantis eurų).
Išleidimo kaina:	Obligacijų emisijos kaina yra 1 000 EUR (vienas tūkstantis eurų).
Minimali investicijų suma:	Obligacijas siūloma pasirašyti už minimalią 1 000 EUR (vieno tūkstančio eurų) investicijų sumą.
Palūkanos:	Už Obligacijas mokamos fiksuotos 10% metinės palūkanos, mokamos kiekvieną palūkanų mokėjimo dieną. Jei kuri nors palūkanų mokėjimo diena yra ne Darbo diena, mokėtinų palūkanų mokėjimas bus atidėtas kitai Darbo dienai. Mokėjimo dienos atidėjimas neturi įtakos mokėtinai sumai.
Trukmė:	Obligacijos bus išpirtos visa jų nominaliąja verte 04.06.2027.
Apmokestinimas:	Visi Emitento mokėjimai, susiję su Obligacijomis, atliekami neišskaičiuojant ir neskaičiuojant jokių esamų ar būsimų bet kokio pobūdžio mokesčių, muitų, rinkliavų ar valstybinių rinkliavų, išskyrus atvejus, kai mokesčių išskaičiavimas ar atskaitymas reikalaujamas pagal Latvijos Respublikos įstatymus. Tokiu atveju Emitentas atlieka tokį mokėjimą po to, kai atskaitoma ar išskaičiuojama suma, ir atsiskaito su atitinkamomis institucijomis pagal galiojančius įstatymus už sumą, kurią reikalaujama atskaityti ar išskaičiuoti. Emitentas neprivalo Obligacijų turėtojams išmokėti jokios papildomos kompensacijos dėl tokio išskaičiavimo ar atskaitymo.
Taikoma teisė:	Latvijos teisė.

**Ginču
sprendimas:**

Bet kokie ginči, susiję su Obligacijomis arba kylantys dėl jų, sprendžiami tik Latvijos teismuose.

Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

Paraiška bus teikiama Akciju sabiedrība „Nasdaq Riga“, registrācijas Nr.: 40003167049, juridinis adrese: Valņu iela 1, Ryga, LV-1050, Latvija (toliau – „**Nasdaq Riga**“), kad kiekviena Dalis būtų įtraukta į oficialųjį obligacijų sąrašą (Baltijos šalių obligacijų sąrašą) pagal „Nasdaq Riga“ reikalavimus ne vėliau kaip per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamos Dalies išleidimo datos.

Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga vertybiniais popieriams?

Ankstyvo išpirkimo rizika. Pagal Bazinį prospektą Obligacijos gali būti išpirktos anksčiau laiko Emitento iniciatyva. Jei Emitentas pasinaudoja pirmalaikio išpirkimo teise (pirkimo pasirinkimo sandoriu), investicijų į Obligacijas grąžos norma gali būti mažesnė, nei iš pradžių tikėjosi investuotojas, nes potencialus investuotojas gali neturėti galimybės pakartotinai investuoti išpirkimo pajamų į panašius vertybinius popierius, kurių faktinė palūkanų norma yra mažesnė palyginti su išpirktomis Obligacijomis.

Likvidumo rizika. Obligacijos yra naujai išleisti Emitento vertybiniai popieriai, šiuo metu neturintys aktyvios prekybos rinkos, todėl gali atsirasti nelikvidumo ir kainų svyravimų. Jų likvidumas ir vertė yra glaudžiai susiję su Emitento finansine būkle ir nekilnojamojo turto projekto sėkme. Įvykus neigiamiems įvykiams, tokiems kaip finansinis nestabilumas ar Projekto vykdymo kliūtys, Obligacijų turėtojams gali būti sunku parduoti savo Obligacijas antrinėje rinkoje. Nors bus pateiktas prašymas įtraukti Obligacijas į reguliuojamos rinkos prekybos sąrašus ir jomis prekiauti, aktyvios prekybos rinkos sukūrimas negali būti užtikrintas. Potencialus investuotojas turėtų atsižvelgti į tai, kad jam gali nepavykti arba gali kilti sunkumų parduodant Obligacijas antrinėje rinkoje jų tikrąją rinkos vertę arba apskritai gali būti sunku jas parduoti.

Rizika, susijusi su Užsato registracija. Šiuo metu Baziniame prospekte numatyta, kad Užsatas bus registruojamas praėjus 60 Darbo dienų nuo pirmosios Obligacijų Dalies išleidimo, o tai atitinka įprastą rinkos praktiką obligacijų rinkoje. Todėl per šį 60 Darbo dienų laikotarpį Obligacijos bus neužtikrintos ir neturinčios jokio užsato. Jei Užsatas per šį laikotarpį neregistruojamas ir įvyksta Įsipareigojimų Nevykdymo Atvejis, Obligacijų turėtojai bus laikomi neužtikrintais Emitento kreditoriais. Bazinio prospekto sudarymo dieną Nekilnojamojo turto registre yra įregistruotas išieškojimo įrašas 2 786 060,47 EUR sumai AS „UPB“ naudai. Kol šis išieškojimo įrašas nėra pašalintas, Emitentas negalės įregistruoti Užsato Užsato agento naudai, kuris turėtų jį valdyti Obligacijų turėtojų interesais kaip Užsato užtikrinimą. Emitentas šiuo metu derasi dėl išieškojimo įrašo pašalinimo. Tačiau, jeigu šis įrašas nebus pašalintas ir dėl to Užsatas nebus įregistruotas, o per šį laikotarpį įvyktų Įsipareigojimų Nevykdymo Atvejis, Obligacijų turėtojai bus laikomi neužtikrintais Emitento kreditoriais.

Infliacijos rizika. Bazinio prospekto parengimo dieną didelė infliacija visame pasaulyje laikoma vienu iš pagrindinių makroekonominių veiksnių, keliančių didelę riziką pasaulio ekonomikos augimui ir atitinkamai nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertei. Infliacija mažina obligacijos būsimų palūkanų ir nominaliosios vertės perkamąją galią. Dėl infliacijos gali padidėti palūkanų normos, o tai gali daryti neigiamą poveikį obligacijų kainai antrinėje rinkoje.

**4.4. Pagrindinė informacija apie viešą siūlymą pirkti vertybinius popierius ir jų įtraukimą į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą
Kokiomis sąlygomis ir terminais galiu investuoti į šį vertybinį popierių?**

**Pasirašymo
laikotarpis:**

Nuo 9:00 12.05.2025. iki 15:30 30.05.2025. (Rygos laiku)

**Pasirašymo
pavedimų
pateikimo
tvarka:**

Investuotojai (neprofesionalieji investuotojai, instituciniai investuotojai), pageidaujantys pasirašyti ir įsigyti Obligacijų, turi pateikti savo Pasirašymo pavedimus bet kuriuo Pasirašymo laikotarpio metu. Pateikdamas Pasirašymo pavedimą, kiekvienas investuotojas pateikia privalomą nurodymą dėl Obligacijų deponavimo jo vardu atidarytoje vertybinių popierių sąskaitoje, atidarytoje jo pasirinktoje Saugotojo organizacijoje.

Investuotojas padengia visas išlaidas ir mokesčius, susijusius su Pasirašymo pavedimo pateikimu, atšaukimu ar pakeitimu pagal atitinkamo Saugotojo kainoraštį. Pateikdamas Pasirašymo pavedimą Investuotojas įgalioja Nasdaq CSD, Nasdaq Riga ir Emitentą tvarkyti, perduoti ir keisti informaciją apie Investuotojo tapatybę ir atitinkamo Investuotojo Pasirašymo pavedimo turinį prieš Pasirašymo laikotarpį, jo metu ir jam pasibaigus.

Investuotojui leidžiama pateikti Pasirašymo pavidimą asmeniškai arba per atstovą, kurį Investuotojas įgaliojo (pagal galiojančius teisės aktus reikalaujama forma) pateikti Pasirašymo pavidimą. Investuotojas užtikrina, kad visa informacija, pateikta Pasirašymo pavidime, būtų teisinga, išsami ir įskaitoma. Emitentas pasilieka teisę atmesti bet kokią neišsamų, neteisingą, neaiškų ar netinkamą Pasirašymo pavidimą, arba tokį Pasirašymo pavidimą, kuris nebuvo užpildytas ir pateiktas Pasirašymo pavidimo metu nesilaikant visų Baziniame prospekte nustatytų reikalavimų. Bet kokias pasekmes dėl neteisingai užpildytos Obligacijų Pavidimo pasirašymo formos prisiima Investuotojas.

Neprofesionalieji investuotojai, norintys pasirašyti Obligacijas, turi kreiptis į savo Saugotoją ir pateikti Pasirašymo pavidimą Saugotojo priimtina forma ir laikantis visų Baziniame prospekte nustatytų reikalavimų. Neprofesionalusis investuotojas gali naudoti bet kokią būdą, kurį siūlo tokio Neprofesionaliojo investuotojo saugotojas, norėdamas pateikti Pasirašymo pavidimą (pvz., fiziškai Saugotojo klientų aptarnavimo centre, internetu ar kitais būdais). Pasirašymo pavidimus Saugotojai pateikia per Nasdaq Riga aukcionų sistemą.

Neviešame platinime dalyvaujantys instituciniai investuotojai, pageidaujantys įsigyti Obligacijų, gali pateikti savo Pasirašymo pavidimus Organizatoriui, Pardavimų tarpininkui arba savo Saugotojui, kuris savo ruožtu pateiks pavidimus Organizatoriui pagal Baziniame prospekte nustatytus reikalavimus.

Nuo 9:00 12.05.2025. iki 15:30 30.05.2025. (Rygos laiku)

Mainų laikotarpis:

Mainų nurodymų pateikimo tvarka:

Esami Obligacijų turėtojai, norintys iškeisti Esamas obligacijas (užtikrinti skolos vertybiniai popieriai, kurių ISIN yra LT0000408403, išpirkimo data 2025 m. lapkričio 13 d.) į Obligacijas, gali pateikti savo nurodymus savo Saugotojui raštu, naudodamiesi Saugotojo pateikta pasiūlymo forma, nurodydami Mainų laikotarpiu keičiamų Esamų obligacijų skaičių pagal Baziniame prospekte nustatytus reikalavimus.

Esami Obligacijų turėtojai, kurie savo Esamas obligacijas laiko Swedbank AB, juridinio asmens kodas 112029651, registruota buveinė: Konstitucijos pr. 20A, LT-03502, Vilnius, Lietuva (toliau – „Swedbank LT“), turi teisę dalyvauti Keitimo siūlyme. Tačiau, kadangi Swedbank LT nėra tiesioginis Latvijos vertybinių popierių atsiskaitymų sistemos dalyvis, tokių obligacijų turėtojų atžvilgiu taikoma skirtinga procedūra nei tų, kurie savo obligacijas laiko pas kitus Saugotojus.

Esami Obligacijų turėtojai, kurie savo Esamas obligacijas laiko Swedbank LT ir nusprendžia dalyvauti Keitimo siūlyme, turi per Mainų laikotarpį pateikti tinkamai pasirašytą Keitimo nurodymą Organizatoriui. Atitinkama Keitimo nurodymo forma bus pateikta Organizatoriaus ir pridėta prie šios Dalies galutinių sąlygų.

Įvykdžius atitinkamos Obligacijų Dalies atsiskaitymus, Organizatorius, remdamasis iš Swedbank LT obligacijas laikančių Esamų obligacijų turėtojų pateiktais Keitimo nurodymais, perduos šią informaciją Emitentui, kuris savo ruožtu pateiks atitinkamą nurodymą „Nasdaq CSD“. Remiantis šiuo nurodymu, „Nasdaq CSD“ atliks du vienu metu vykdomus korporatyvinius veiksmus: 1) pašalins Esamas obligacijas iš atitinkamo Obligacijų turėtojo vertybinių popierių sąskaitos kaip sandorį be pinigų pervedimo; ir 2) priskirs naujas Obligacijas Organizatoriaus platinimo sąskaitai, o Organizatorius perves Obligacijas į atitinkamo Obligacijų turėtojo, dalyvavusio Keitimo siūlyme ir laikusio Esamas obligacijas Swedbank LT, vertybinių popierių sąskaitą kaip sandorį be pinigų pervedimo.

Pateikdami šiuos nurodymus, Organizatorius ir Emitentas laikysis šiame skyriuje nustatytų sąlygų, jei jos neprieštarauja Bazinio prospekto 13.5.11, 13.5.12 ir 13.5.13 punktuose nustatytoms sąlygoms. Atsižvelgiant į tai, galutinis rezultatas šiems Obligacijų turėtojams bus toks pat kaip ir kitiems, dalyvaujantiems Keitimo siūlyme; tačiau jis bus įgyvendinamas per Organizatorių, Emitentą ir „Nasdaq CSD“, apimant du vienalaikius korporatyvinius veiksmus vietoje vieno.

Atšaukimas

Kitą darbo dieną po Pasirašymo laikotarpio Emitentas nusprendžia, ar tęsti Dalies emisiją, ar atšaukti atitinkamą emisiją. Jei Dalies emisija atšaukiama,

Emitentas savo interneto svetainėje https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/ paskelbia pranešimą.

Obligacijų paskirstymas

Obligacijos bus skirstomos tokiu eiliškumu:

- 1) Esamiems Obligacijų turėtojams, pasirinkusiems dalyvauti Mainų pasiūlyme, Obligacijos paskirstomos visapusiškai, laikantis mainų santykio;
- 2) Neprofesionaliesiems investuotojams ir instituciniams investuotojams, kurie pateikė Pasirašymo pavedimus pagal toliau aprašytus principus.

Nepažeidžiant pirmiau aprašyto prioriteto, paskirstymo proceso metu bus laikomasi šių principų:

- (vii) paskirstymu siekiama sukurti tvirtą, patikimą ir diversifikuotą Emitento investuotojų bazę;
- (viii) Emitentas gali taikyti skirtingus paskirstymo principus skirtingoms Investuotojų grupėms;
- (ix) Emitentas gali nustatyti mažiausią ir didžiausią vienam investuotojui skiriamų Obligacijų skaičių. Informacija apie siūlymo ir paskirstymo rezultatus bus paskelbta per Nasdaq Riga informacinę sistemą ir Emitento interneto svetainėje (https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/) maždaug 04.06.2025.

Atsiskaitymas

Atsiskaitymą už siūlymą vykdys Nasdaq CSD. Neprofesionaliesiems ir instituciniams investuotojams paskirstytos Obligacijos bus pervestos į jų vertybinių popierių sąskaitas taikant vienalaikio vertybinių popierių ir lėšų pateikimo metodą pagal taikomas Nasdaq CSD taisykles tuo pačiu metu, kai bus pervestas mokėjimas už tokias Obligacijas. Nuosavybės teisė į Obligacijas pereis atitinkamiems neprofesionaliesiems ir instituciniams investuotojams, kai Obligacijos bus pervestos į jų vertybinių popierių sąskaitas. Jei neprofesionalusis investuotojas ar institucinis investuotojas pateikė kelis Pasirašymo pavedimus per kelias vertybinių popierių sąskaitas, tokiam neprofesionaliajam investuotojui ar instituciniam investuotojui skirtos Obligacijos bus pervestos į visas tokias vertybinių popierių sąskaitas proporcingai kiekvienai sąskaitai pateiktuose Pasirašymo pavedimuose nurodytam Obligacijų skaičiui, prireikus suapvalinant jį į didesnę ar mažesnę pusę. Atsiskaitymas vyks emisijos dieną. Visos apmokėtos Obligacijos laikomos išleistomis.

Visas Esamas obligacijas, kurios bus keičiamos į Obligacijas, Nasdaq CSD nurodys atitinkamam Nasdaq centrinio vertybinių popierių depozitoriumo nariui pervesti visą Obligacijų skaičių savo klientams, kurie savo ruožtu perves tam tikrą Obligacijų skaičių kiekvienam iš Investuotojų. Emisijos dieną Nasdaq CSD iš kiekvieno savo nario sąskaitos ištrins tam tikrą skaičių Esamų obligacijų, kurios buvo iškeistos į Obligacijas.

Informacija apie Obligacijų siūlymo rezultatus

Informacija apie siūlymo ir paskirstymo rezultatus bus paskelbta per Nasdaq Riga informacinę sistemą ir Emitento interneto svetainėje (https://lordslb.lt/Presesnams_bonds/) maždaug 04.06.2025.

Investuotojams priskaičiuotos išlaidos

Emitentas iš investuotojų nereikalauja jokių išlaidų ar mokesčių, susijusių su Obligacijų emisija. Tačiau investuotojams gali tekti padengti išlaidas, susijusias su vertybinių popierių sąskaitų atidarymu pas Saugotojus, taip pat komisinius, kuriuos Saugotojai ima už investuotojo pavedimų pirkti ar parduoti Obligacijas vykdymą, Obligacijų laikymą ar kitas su Obligacijomis susijusias operacijas. Emitentas nekompensuoja Obligacijų turėtojams jokių tokių išlaidų.

Kodėl rengiamas šis prospektas?

Įplaukų panaudojimas

Emitentas tikisi iš Obligacijų emisijos gauti maždaug iki 29 650 000 EUR grynujų įplaukų. Tiesiogiai su Obligacijų emisija susijusios išlaidos vertinamos maždaug 350 000 EUR, įskaitant mokesčius ir komisinius, kuriuos reikia sumokėti Obligacijų siūlymo konsultantams.

Grynąsias įplaukas iš Obligacijų emisijos, atėmus visas išlaidas, Emitentas panaudos tokia tvarka:

- 1) Projekto statybos ir įrengimo finansavimas;
- 2) Esamų obligacijų refinansavimas, kurių neapmokėta suma yra EUR 27 415 000;

3) Apyvartinio kapitalo didinimas.

Garantas

Obligacijoms garantas nebus taikomas.

Interesų konfliktai

Emitentas nežino apie jokių interesų konfliktus ar galimus interesų konfliktus tarp Emitento valdybos ir stebėtojų tarybos narių pareigų bendrovėje ir jų privačių interesų ir (arba) kitų pareigų.