

Final Terms dated 28 February 2018 (as updated on 2 March 2018)
Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum"
Issue of EUR 10,000,000 Notes due 2025
under the First Programme for the Issuance of Notes
in the Amount of EUR 30,000,000

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the General Terms and Conditions set forth in the Base Prospectus of the First Programme for the Issuance of Notes in the Amount of EUR 30,000,000 of Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" dated 30 August 2017 (the "**Base Prospectus**"), which constitutes a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC as amended (which includes the amendments made by Directive 2010/73/EU to the extent that such amendments have been implemented in a relevant Member State of the European Economic Area (the "**Prospectus Directive**")).

This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with the Base Prospectus.

Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. However, a summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus has been published on the Issuer's website www.altum.lv.

- | | | |
|-----|---|--|
| 1. | Issuer: | Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" |
| 2. | Series Number: | 2 |
| 3. | Tranche Number: | 1 |
| 4. | ISIN Code: | LV0000880037 |
| 5. | Aggregate principal amount: | EUR 10,000,000 |
| 6. | Nominal amount of the Note: | EUR 1,000 |
| 7. | Issue Date: | 7 March 2018 |
| 8. | Annual Interest Rate | 1.3% |
| 9. | Interest Payment Date: | 7 March each year |
| 10. | Maturity Date: | 7 March 2025 |
| 11. | Minimum Investment Amount: | EUR 100,000 |
| 12. | Final Yield to Maturity: | 1.3805% |
| 13. | Formula for calculation of the Issue Price: | The Issue Price of the Notes will be established by the Issuer according to the following formula: |

$$P = \frac{C}{(1+Y)} + \frac{C}{(1+Y)^2} + \dots + \frac{C+N}{(1+Y)^n}$$

P – Issue Price
C – Annual Interest Rate multiplied by nominal amount of the Note;
N – Nominal amount of the Note;
Y – Final Yield to Maturity;
n – Number of Years.

- | | | |
|-----|-------------------|--|
| 14. | Issue Price: | EUR 994.664 |
| 15. | Placement Period: | 2 March 2018 from 10.00 to 12.00 Riga time |

16. Procedure for submission of the Purchase Orders: All investors that are submitting the Purchase Orders to the Issuing Agent or the Sub-agents, have to be investment services clients of the Issuing Agent or the Sub-agents respectively. Otherwise the investors can submit the Purchase Orders through the credit institutions and investment brokerage firms or other financial intermediaries from which the investors receive investment services. Credit institutions, investment brokerage firms and other financial intermediaries should aggregate the Purchase Orders received from the investors into one Purchase Order if all order parameters (except the purchase amount) are the same.

Latvian and Lithuanian investors

Latvian and Lithuanian institutional investors, who are treated by the Issuing agent as eligible counterparties or professional investors, wishing to purchase the Notes shall submit their Purchase Orders to the Issuing Agent at any time during the Placement Period through Bloomberg trading system or by recorded telephone (+370 5 268 1623 or +370 5 268 2371).

All other Latvian investors shall submit their Purchase Orders during the Placement Period at the office of Private Banking Department of AS SEB banka at Valņu iela 11, Riga, Latvia.

All other Lithuanian investors shall submit their Purchase Orders during the Placement Period at the office of Private Banking Department of the Issuing Agent at Olimpiečių 1, Vilnius, Lithuania.

Other investors (in respect of private placement of the Notes)

Other investors wishing to purchase the Notes on a private placement basis should contact their local subsidiaries/units of SEB providing investment services in the Member States of the European Economic Area.

17. Procedure for allotment of the Notes: The Issuer together with the Issuing Agent will at its sole discretion decide upon the final allocation of Notes to each investor.

18. Indication of the material features of the agreement with the Issuing Agent, including quotas: The Issuer, the Issuing Agent and the Settlement Agent have entered into the Agency Agreement (the "**Agreement**"), according to which the Issuing Agent has undertaken on the Issuer's behalf, on the terms and conditions stated in the Agreement and the General Terms and Conditions of the Notes, to offer the Notes for sale to investors, as well as provide other services specified in the Agreement.

With respect to the activities to be undertaken by the Issuing Agent in accordance with the Agreement, the Issuing Agent may undertake these through its sub-agents.

For the avoidance of doubt the issue of the Notes will not be underwritten.

The quotas are not applicable.

19. Sub-agents of the Issuing Agent: AS SEB banka, registration number: 40003151743, legal address: Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava Rural Area, Ķekava Municipality, LV-1076, Latvia, a credit institution organized and existing under the laws of the Republic of Latvia.

AS SEB Pank, registration number: 10004252, legal address: Tornimäe 2, Tallinn, 15010 Estonia, a credit institution organized and existing under the laws of the Republic of Estonia.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), registration No. 502032-9081, 106 40 Stockholm, Sweden, a credit institution organized and existing under the laws of Sweden.


20. Rating: The Notes to be issued are not rated.
21. Use of Proceeds: The net proceeds of the issue of this Tranche will be used by the Issuer for its general corporate purposes.
22. Information about the notes of the Issuer that are already admitted to trading on regulated markets: At the date of approval of these Final Terms the following Notes issued under the Programme are admitted to trading on the regulated market:
- EUR 20,000,000 1.3 per cent Notes due 17 October 2024, ISIN code LV0000802353.
- Regulated market: the official bond list (Baltic Bond List) of AS Nasdaq Riga.

These Final Terms have been approved by the management board of the Issuer at its meeting on 28 February 2018 and have been updated on 2 March 2018 after allotment of the Notes to the investors.

Riga, 2 March 2018



Chairman of management board
Reinis Bērziņš



Member of management board
Jēkabs Krieviņš

ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

This summary is made up of disclosure requirements known as "Elements". These Elements are numbered in Sections A-E (A.1-E.7). This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary together with a statement of that the Element is not applicable.

In particular, Elements in italics denote placeholders for completing the issue specific summary relating to a Tranche of Notes for which such issue specific summary is to be prepared.

Words and expressions defined in the section entitled "General Terms and Conditions of the Notes" or elsewhere in this Base Prospectus have the same meanings in this summary.

Section A - Introduction and warnings

A.1	Warning	<p>This summary must be read as an introduction to this Base Prospectus and any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including the documents attached to the Base Prospectus, and the Final Terms of the relevant Notes.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court in a Member State, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or 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 such securities.</p>
A.2	Consent to use the Base Prospectus	<p>Throughout the period of the validity of the Base Prospectus AB SEB bankas (registration number: 112021238, legal address: Gedimino ave. 12, LT-01103 Vilnius, Lithuania) and its sub-agents (as specified in the applicable Final Terms) subsequently reselling or finally placing the Notes issued under the Programme are entitled to use the Base Prospectus:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ in the Republic of Latvia and the Republic of Lithuania where the public offering of the Notes to persons (institutional and retail investors) takes place; and ▪ in Member States of the European Economic Area (other than Latvia and Lithuania) where the private placement of the Notes to persons (institutional investors), who are qualified investors within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Directive, takes place pursuant to an exemption under Article 3 of the Prospectus Directive, as implemented by the respective Member States of the European Economic Area; <p>for the subsequent resale or final placement of the relevant Notes during the respective offer period (as determined in the applicable Final Terms) during which subsequent resale or final placement of the relevant Notes can be made. ALTUM accepts responsibility for the information given in the Base</p>

	<p>Prospectus also with respect to such subsequent resale or final placement of the relevant Notes.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Sub-agents of the Issuing Agent:</p> <p>AS SEB banka, registration number: 40003151743, legal address: Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava Rural Area, Ķekava Municipality, LV-1076, Latvia, a credit institution organized and existing under the laws of the Republic of Latvia.</p> <p>AS SEB Pank, registration number: 10004252, legal address: Tornimäe 2, Tallinn, 15010 Estonia, a credit institution organized and existing under the laws of the Republic of Estonia.</p> <p>Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), registration No. 502032-9081, 106 40 Stockholm, Sweden, a credit institution organized and existing under the laws of Sweden.</p> <p>The Base Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements (if any) published before such delivery. The Base Prospectus and any supplement to the Base Prospectus are available for viewing in electronic form on the website of ALTUM www.altum.lv.</p> <p>When using the Base Prospectus, AB SEB bankas and its sub-agents must make certain that they comply with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdictions.</p> <p>In the event of an offer being made by AB SEB bankas and/or its sub-agents, AB SEB bankas and/or its sub-agents will provide information to investors on the terms and conditions of the Notes at the time of that offer.</p>
--	--

Section B - Issuer

B.1	Legal and commercial name	Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" (" ALTUM " or the " Issuer ").
B.2	The domicile and legal form of the issuer, the legislation under which the issuer operates and its country of incorporation	<p>ALTUM is a joint stock company (in Latvian - <i>akciju sabiedrība</i>) incorporated pursuant to the laws of the Republic of Latvia on 27 December 2013. ALTUM is registered with the Commercial Register of the Republic of Latvia under registration number 50103744891 and its legal address is Doma laukums 4, Rīga, LV-1050, Latvia, telephone: +371 67774010, e-mail: altum@altum.lv, website: www.altum.lv.</p> <p>ALTUM operates in accordance with the laws of the Republic of Latvia. The main legal acts of the Republic of Latvia which regulate the operations of ALTUM are:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Development Finance Institution Law (in Latvian - <i>Attīstības finanšu institūcijas likums</i>); ▪ Law on the Management of Public Persons' Capital Shares and Capital Companies (in Latvian - <i>Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums</i>); and ▪ Commercial Law (in Latvian - <i>Komerclikums</i>).
B.4b	A description of any known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	As of the date of this Base Prospectus there are no information on any known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on ALTUM's or ALTUM Group's prospects and the industries in which ALTUM or ALTUM Group operates in the financial year of 2017.
B.5, B14	If the issuer is part of a group, a description of the	ALTUM is a parent company of ALTUM Group. As of the date of this Base Prospectus ALTUM Group includes ALTUM and two closed investment funds

	<p>group and the issuer's position within the group</p> <p>If the issuer is dependent upon other entities within the group, this must be clearly stated</p>	<p>(in Latvian – <i>slēgtie ieguldījuma fondi</i>) Hipo Latvia Real Estate Fund I and Hipo Real Estate Fund II in which ALTUM is a sole investor, as well as the following associates in which ALTUM has significant influence (investments in venture capital funds):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ KS "Otrais Eko fonds" (33 per cent investment in capital); ▪ KS "ZGI fonds" (65 per cent investment in capital); ▪ KS "BaltCap Latvia Venture Capital Fund" (67 per cent investment in capital); ▪ KS "AIF Imprimatur Capital Technology Venture Fund" (67 per cent investment in capital); ▪ KS "AIF Imprimatur Capital Seed Fund" (100 per cent investment in capital); ▪ KS "ZGI-3" (95 per cent investment in capital); ▪ KS "FlyCap Investment Fund I AIF" (95 per cent investment in capital); ▪ KS "Expansion Capital Fund AIF" (95 per cent investment in capital); ▪ "Baltic Innovation Fund" (20 per cent investment in capital). 																																																														
B.9	<p>Where a profit forecast or estimate is made, state the figure</p>	<p>Not applicable. ALTUM has not made any profit forecast or profit estimate in this Base Prospectus.</p>																																																														
B.10	<p>A description of the nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information</p>	<p>Not applicable. None of the audit reports on ALTUM Group's audited consolidated annual reports for the years ended 31 December 2015 and 2016 includes any qualifications.</p>																																																														
B.12	<p>Selected historical key financial information regarding the issuer, presented for each financial year of the period covered by the historical financial information, and any subsequent interim financial period accompanied by comparative data from the same period in the prior financial year except that the requirement for comparative balance sheet information is satisfied by presenting the year end balance sheet information</p> <p>A statement that there has been no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any</p>	<p>The following summary of ALTUM Group's consolidated financial performance and key performance indicators for the two financial years ended 31 December 2015 and 2016 and two interim periods ended 30 June 2016 and 30 June 2017, respectively, has been extracted, without any material adjustment, from ALTUM Group's consolidated financial statements in respect of those dates and periods.</p> <table border="1" data-bbox="464 1361 1283 1720"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Year ended 31 December</th> <th colspan="2">Six months ended 30 June</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> <tr> <th></th> <th colspan="2"><i>(Audited)</i></th> <th colspan="2"><i>(Unaudited)</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Key financial data (ALTUM Group)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Net income from interest, fees and commissions (tEUR)¹⁾</td> <td>16,419</td> <td>11,024</td> <td>6,658</td> <td>6,639</td> </tr> <tr> <td>Profit (period) (tEUR)</td> <td>4,924</td> <td>2,170</td> <td>832</td> <td>5,414</td> </tr> <tr> <td>Cost to income ratio²⁾</td> <td>55,8%</td> <td>88,4%</td> <td>82,7%</td> <td>43,1%</td> </tr> <tr> <td>Employees</td> <td>282</td> <td>242</td> <td>252</td> <td>228</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="464 1742 1283 2033"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Year ended 31 December</th> <th>Six months ended 30 June</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> <tr> <th></th> <th colspan="2"><i>(Audited)</i></th> <th><i>(Unaudited)</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Key financial data (ALTUM Group)</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Total assets (tEUR)</td> <td>406,918</td> <td>443,126</td> <td>438,889</td> </tr> <tr> <td>Tangible common equity (TCE)/tangible managed assets (TMA)³⁾</td> <td>37,3%</td> <td>35,2%</td> <td>35,5%</td> </tr> </tbody> </table>		Year ended 31 December		Six months ended 30 June		2015	2016	2016	2017		<i>(Audited)</i>		<i>(Unaudited)</i>		Key financial data (ALTUM Group)					Net income from interest, fees and commissions (tEUR) ¹⁾	16,419	11,024	6,658	6,639	Profit (period) (tEUR)	4,924	2,170	832	5,414	Cost to income ratio ²⁾	55,8%	88,4%	82,7%	43,1%	Employees	282	242	252	228		Year ended 31 December		Six months ended 30 June	2015	2016	2017		<i>(Audited)</i>		<i>(Unaudited)</i>	Key financial data (ALTUM Group)				Total assets (tEUR)	406,918	443,126	438,889	Tangible common equity (TCE)/tangible managed assets (TMA) ³⁾	37,3%	35,2%	35,5%
	Year ended 31 December			Six months ended 30 June																																																												
	2015	2016	2016	2017																																																												
	<i>(Audited)</i>		<i>(Unaudited)</i>																																																													
Key financial data (ALTUM Group)																																																																
Net income from interest, fees and commissions (tEUR) ¹⁾	16,419	11,024	6,658	6,639																																																												
Profit (period) (tEUR)	4,924	2,170	832	5,414																																																												
Cost to income ratio ²⁾	55,8%	88,4%	82,7%	43,1%																																																												
Employees	282	242	252	228																																																												
	Year ended 31 December		Six months ended 30 June																																																													
	2015	2016	2017																																																													
	<i>(Audited)</i>		<i>(Unaudited)</i>																																																													
Key financial data (ALTUM Group)																																																																
Total assets (tEUR)	406,918	443,126	438,889																																																													
Tangible common equity (TCE)/tangible managed assets (TMA) ³⁾	37,3%	35,2%	35,5%																																																													

material adverse change

A description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information

Capital and reserves (tEUR)	199,610	210,094	216,596
Risk coverage, total: ⁴⁾ (tEUR)	41,021	67,705	63,162
Risk coverage reserve	40,662	64,833	60,788
Risk coverage reserve used for provisions	-1,276	-4,323	-4,821
Portfolio loss reserve (specific reserve capital)	1,635	7,195	7,195
Liquidity ratio 180 days ⁵⁾	351,9%	449,3%	567,9%

	Year ended 31 December		Six months ended 30 June	
	2015 (Audited)	2016 (Audited)	2016 (Unaudited)	2017 (Unaudited)
Financial Instruments (gross value)				
Outstanding (tEUR) (by financial instrument)				
Loans	218,562	217,429	221,330	209,364
Guarantees	131,120	147,175	134,291	165,941
Venture capital	39,929	58,541	50,765	56,974
Total	389,611	423,145	406,386	432,279
Number of contracts	8 901	11 449	10 058	13 005
Volumes granted (tEUR) (by financial instrument)				
Loans	52,329	59,465	33,693	25,366
Guarantees	50,065	56,109	21,244	34,422
Venture capital	18,798	21,356	6,309	1,219
Total	121,192	136,929	61,246	61,007
Number of contracts	2 819	4 461	2 240	2 314
Leverage for raised private funding⁶⁾	104%	162%	158%	181%

- 1) Net income from interest, fees and commissions consists of the following Income statement items: Net interest income and Net income from fees and commissions. Indicator reflects ALTUM Group's operating income.
- 2) Cost to income ratio (CIR) is calculated as Staff costs plus Administrative expense plus Amortisation of intangible assets and depreciation of property, plant and equipment divided by Operating income before operating expenses, items presented in Income statement. CIR is a measurement of operational efficiency.
- 3) Tangible common equity (TCE)/Tangible managed assets (TMA) (TCE/TMA). Tangible Common Equity (TCE) is calculated as Total capital less Available for sale reserve.
Tangible managed assets (TMA) includes ALTUM Group's total assets plus off-balance sheet amount of guarantee, net of provisions for guarantees, less Deferred expense, Accrued income, Property, plant and equipment, Intangible assets, Other assets and Assets held for sale.
Data for the calculation of both ratios (TCE, TMA) are obtained from ALTUM Group's Financial statements: Statement of financial position and Statement of changes in equity, notes - Off balance sheet items and contingent liabilities and Provisions. TCE/TMA is used to evaluate ALTUM Group's capital position adequacy.
- 4) Risk coverage, total is net funding available for coverage of expected credit losses of development programmes implemented by ALTUM. Risk coverage, total is sum of Risk coverage reserve and Portfolio loss reserve (specific reserve capital) deducted by Risk coverage reserve used for provisions. Expected losses are estimated prior to implementation of particular development programme and part of the public funding received under respective development programme for coverage of expected losses on credit risk is transferred either to "Portfolio loss reserve" as ALTUM Group's specific reserve capital or accounted separately as provisions for risk coverage "Risk coverage reserve" classified within liabilities. Portfolio loss reserve (specific reserve capital) is disclosed in note to ALTUM Group's Financial statements. Reserves and Risk coverage reserve is disclosed in note to ALTUM Group's Financial statements "Support programme funding and state aid". Risk coverage reserve used for provisions represents amount of Risk coverage reserve allocated to allowance for impairment

		<p>loss on loan portfolio and guarantee portfolio, disclosed in respective notes to ALTUM Group's Financial statements "Loans" and "Provisions".</p> <p>Risk coverage, total is key indicator to be used for assessment of ALTUM's risk coverage on implemented programmes and long-term financial stability.</p> <p>5) Liquidity ratio 180 days is calculated as Due from other credit institutions and Treasury with maturity up to 1 month plus Investment securities - available for sale divided by Liabilities with the contractual maturity dates up to 6 months plus Financial commitments with the contractual maturity dates up to 6 months (off balance sheet item). Data for the calculation of Liquidity ratio 180 days are obtained from ALTUM Group's Financial statements: Statement of financial position, notes - Off balance sheet items and contingent liabilities and Maturity analysis of assets and liabilities. The liquidity ratio 180 days shows ALTUM Group's ability to meet its liabilities within a specified time frame with currently available liquid assets. Since data for 2015 are presented in different groupings in the note disclosures, then this ratio for 2015 cannot be calculated straight from the information disclosed in respective ALTUM Group's Financial statements. However, the presented Liquidity ratio 180 days for 2015 has been calculated following the consequent calculation methodology. Part of information (Financial commitments with the contractual maturity dates up to 6 months (off balance sheet item)) relevant for calculation of the ratio for 2016, is disclosed as comparatives information in ALTUM Group's Financial statements as at 30 June 2017.</p> <p>6) Leverage for raised private funding indicates the amount of additional private funds invested in a project in addition to ALTUM's financing. Leverage is determined considering the financing invested by a private co-financier and a project's implementer, which, on average, makes up to 50 per cent for loans, up to 70 per cent for guarantees and venture capital (except for housing loan guarantees' programme for the first instalment with a ratio of 795 per cent) in addition to ALTUM's funding.</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of ALTUM or ALTUM Group since the date of the audited consolidated annual report of ALTUM Group for 2016.</p> <p>There has been no material adverse change in ALTUM's or ALTUM Group's financial or trading position since 30 June 2017.</p>
B.13	A description of any recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the issuer's solvency	Not applicable. There have been no recent events particular to ALTUM which are to a material extent relevant to the evaluation of ALTUM's solvency since the date of its last published audited or unaudited financial statements.
B.15	A description of the issuer's principal activities	ALTUM is a development finance institution providing public financial support to businesses and specific groups of population in Latvia. ALTUM implements its mandate by ensuring access to financing to small and medium-sized enterprises through a range of financial instruments (mainly loans and guarantees) and venture capital funds. ALTUM also offers technical support, by providing counselling and training in various areas, such as renovation and energy efficiency of buildings, or agricultural business development.
B.16	To the extent known to the issuer, state whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and describe the nature of such control	ALTUM is incorporated as a joint stock company (in Latvian - <i>akciju sabiedrība</i>) under the laws of the Republic of Latvia. The Republic of Latvia is the sole shareholder of ALTUM. The Ministry of Finance of the Republic of Latvia holds 40 per cent, while the Ministry of Economics of the Republic of Latvia and the Ministry of Agriculture of the Republic of Latvia each holds 30 per cent of share capital of and voting rights in ALTUM.
B.17	Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities at the request or with co-operation of the issuer in rating process	ALTUM is rated Baa1 with stable outlook by Moody's Investors Service. The rating was assigned on 15 June 2017. <p>The Series of Notes issued under the Programme may be rated or unrated. If rated, such ratings will not necessarily be the same as the rating assigned to ALTUM. A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities</p>

		<p>and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>The Notes to be issued are not rated.</p>
--	--	---

Section C - Securities

C.1	<p>A description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number</p>	<p>Non-convertible unsecured and unguaranteed Notes with an aggregate nominal value of up to EUR 30,000,000.</p> <p>The Notes are dematerialized debt securities in bearer form.</p> <p>The Notes will be issued in one or several Series. Each Series may comprise one or more Tranches. The Notes of each Tranche will all be subject to identical terms, except that the issue dates and the issue prices thereof may be different in respect of different Tranches.</p> <p>In order to identify each Series and Tranches, the Final Terms shall stipulate a serial number of a respective Series and a serial number of a respective Tranche.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Series Number: 2</p> <p>Tranche Number: 1</p> <p>Before commencement of the offering of the Notes of the first Tranche of each Series, an ISIN code will be assigned to the respective Series. Where a further Tranche is issued which is intended to form a single Series with an existing Tranche at a point after the Issue Date of the existing Tranche, the Notes of such further Tranche shall be assigned a temporary ISIN code which is different from the ISIN code assigned to the relevant Series until such time as the Tranches are consolidated and form a single Series.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>ISIN Code: LV0000880037</p>
C.2	<p>Currency of the securities issue</p>	<p>EUR</p>
C.5	<p>A description of any restrictions on the free transferability of the securities</p>	<p>The Notes are freely transferable securities and can be pledged. However, the Notes cannot be offered, sold, resold, transferred or delivered in such countries or jurisdictions or otherwise in such circumstances in which it would be unlawful or require measures other than those required under the laws of the Republic of Latvia, including the United States of America, Australia, Canada, Hong Kong and Japan. In addition, the Noteholders are prohibited to resell, transfer or deliver the Notes to any person in a manner that would constitute a public offer of securities.</p>
C.8, C.9	<p>A description of the rights attached to the securities including</p> <ul style="list-style-type: none"> • ranking • limitations to those rights • the nominal interest rate • the date from which interest becomes payable and 	<p>Ranking</p> <p>The Notes constitute direct, unsecured and unguaranteed obligations of the Issuer, ranking <i>pari passu</i> without any preference among each other and with all unsecured, unguaranteed and unsubordinated indebtedness of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of the law.</p> <p>Issue Price</p> <p>The Notes may be issued at their nominal amount or at a discount or a premium to their nominal amount.</p>

<p>the due dates for interest</p> <ul style="list-style-type: none"> • where the rate is not fixed, description of the underlying on which it is based • maturity date and arrangements for the amortisation of the loan, including the repayment procedures • an indication of yield • name of representative of debt security holders 	<p>Interest rate</p> <p>The Notes shall bear interest at Annual Interest Rate. The interest on the Notes will be paid annually on the dates specified in the Final Terms. Interest shall accrue for each interest period from and including the first day of the interest period to (but excluding) the last day of the interest period on the principal amount of the Notes outstanding from time to time. The first interest period commences on the Issue Date and ends on a day preceding the first interest payment date. Each consecutive interest period begins on the previous interest payment date and ends on a day preceding the following interest payment date. The last interest period ends on the Maturity Date.</p> <p>Interest in respect of the Notes will be calculated on the basis of the actual number of days elapsed in the relevant interest period divided by 365 (or, in the case of a leap year, 366), i.e. a day count convention Act/Act (ICMA) will be used.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Interest payment date: 7 March each year</p> <p>Indication of Yield</p> <p>An expected Yield to Maturity Range for the Notes being offered shall be determined by the Issuer before the beginning of the Placement Period of the Notes by publishing a respective announcement on the Issuer's website www.altum.lv. However, during the Placement Period of the Notes the Issuer has a right to update the Yield to Maturity Range.</p> <p>Determination of the Final Yield to Maturity, Annual Interest Rate and Issue Price</p> <p>The Final Yield to Maturity will be determined after the Placement Period on the basis of submitted purchase orders of the investors. The Final Yield to Maturity shall be the same for all investors acquiring the Notes of the respective Tranche during the offering. The established Final Yield to Maturity shall be specified in the Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Final yield to Maturity: 1.3805%</p> <p>The Annual Interest Rate (the coupon) shall be set by rounding down the Final Yield to Maturity to the nearest tenth of the rounded digit (which itself is set in percentage terms). The established Annual Interest Rate shall be specified in the updated Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Annual Interest Rate: 1.3%</p> <p>The Issue Price of the Notes shall be established according to formula provided in the Final Terms of the relevant Tranche and shall be rounded to the nearest thousandth of the rounded digit under arithmetic rounding rules. The established Issue Price shall be specified in the updated Final Terms, which will be published after allotment of the Notes to the investors.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Formula for calculation of the Issue Price:</p> $P = \frac{C}{(1+Y)} + \frac{C}{(1+Y)^2} + \dots + \frac{C+N}{(1+Y)^n}$ <p>P – Issue Price C – Annual Interest Rate multiplied by nominal amount of the Note;</p>
---	---

		<p>N – Nominal amount of the Note; Y – Final Yield to Maturity; n – Number of Years.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Issue Price: EUR 994.664</p> <p>Final Terms containing information about the established Final Yield to Maturity, Annual Interest Rate, Issue Price, the aggregate principal amount of the respective Tranche and definitive amount of the Notes to be issued will be published on the Issuer's website www.altum.lv and submitted to the Financial and Capital Market Commission after allotment of the Notes to the investors.</p> <p>Maturities</p> <p>Each Series of Notes may have a maturity between 5 (five) and 10 (ten) years.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Maturity Date: 7 March 2025</p> <p>Redemption</p> <p>The Notes shall be repaid in full at their nominal amount at the Maturity Date. The Issuer does not have a right to redeem the Notes prior to the Maturity Date, unless the Issuer has prepaid the Notes in case of Change of Control or an Event of Default or in case the Noteholders' Meeting, upon proposal of the Issuer, has decided that the Notes shall be redeemed prior to the Maturity Date.</p> <p>Representative of debt security holders</p> <p>The rights of the Noteholders to establish and/or authorize an organization/person to represent interests of all or a part of the Noteholders are not contemplated, but, on the other hand, these are not restricted. The Noteholders should cover all costs/fees of such representative(s) by themselves.</p>
C.10	<p>If the security has a derivative component in the interest payment, provide a clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident</p>	<p>Not applicable. The Notes have no derivative component in the interest payment.</p>
C.11	<p>Indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market</p>	<p>The Issuer will submit an application regarding inclusion of each Tranche in the official bond list (Baltic Bond List) of Nasdaq Riga. An application will be prepared according to the requirements of Nasdaq Riga and will be submitted to Nasdaq Riga within 3 (three) months after the Issue Date of the respective Tranche.</p>

	or other equivalent markets with indication of the markets in question	
--	--	--

Section D - Risks

D.2	Key information on the key risks that are specific to the issuer	<p>Macroeconomic and Political Risks</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Such factors as the level of unemployment in Latvia, migration trends, consumer purchasing power and price level dynamics, changes in the Eurozone's monetary environment, as well as overall political stability in the EU creates growing exposure of ALTUM Group's business and financial results to domestic, regional and international macroeconomic developments. ▪ Large-scale downturn in the Latvian economy, steep economic slowdown in Latvia's main export markets, material deterioration of Latvia's fiscal stance or emergence of macroeconomic imbalances that could adversely affect Latvia's economic stability may have a material adverse effect on ALTUM Group. ▪ Given that ALTUM is a state-owned financial institution, it cannot be excluded that political and social decisions made by the Latvian government may have an adverse effect on business operations and financial position of ALTUM Group. <p>Risks Related to Business Operations</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ The Cabinet of the Ministers of the Republic of Latvia is channelling the public funding reflows towards continuation of ALTUM's financial instruments' programmes and implementation of new programmes. There is a risk that the Cabinet of Ministers of the Republic of Latvia may decide to halt the reinvestment of reflows into new operations, as a result of which ALTUM may receive less funding. This may have adverse effect on the liquidity of ALTUM Group and may increase the costs of services provided by ALTUM Group. ▪ ALTUM's total funding is highly dependent on the funds received from the European Regional Development Fund. To ensure operational continuity of ALTUM's programmes, ALTUM seeks for other funding sources. In the event other funding sources than public funding are not available and the funding provided by the European Regional Development Fund is decreased, it is possible that the scope of ALTUM's programmes will be reduced, with larger portion of programmes' reflows consumed by administrative costs, and part of the new programmes discarded. This may have an adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group. ▪ The programmes financed from the funding of the 2014-2020 programming period of the EU funds stipulate that ALTUM has to achieve progress monitoring indicators and specific financial volumes by 2023, as well as interim financial indicators by the end of 2018. Since the launching of several state aid programmes was delayed due to various reasons of mainly administrative nature, there is a risk that the interim financial indicators will not be achieved by 2018. If ALTUM fails to reach the planned financial volumes by 2018, the funding available to the financial instruments could be reduced. This may have a material adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group.
-----	--	--

- The venture capital funds supported by the EU funds of the 2014-2020 programming period allow different portion of private co-funding depending on the maturity stage of the foreseen underlying investments. The pace of investments in the programme depends on the ability of the fund managers to attract private co-funding. Should the managers of venture capital funds selected by ALTUM be unable to attract private co-funding in adequate amounts, the necessary volume of ALTUM's investments in venture capital funds within the eligibility period set by the EU fund rules may not be reached. This may have an adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group.
- There is a risk that in the long-term ALTUM's operational niches could shrink as a result of improved capacity of ALTUM's customers to gain access to financial instruments offered by private funding providers and/or the products offered by ALTUM becoming outdated due to changing business environment in the particular market gap niche operated by ALTUM. Therefore, deterioration of ALTUM's competitive position and/or loss of a considerable share of the client base may have an adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group.
- According to the Development Finance Institution Law, the Latvian government is accountable for the guarantees issued by ALTUM in the amount specified each year by the Law on the State Budget. There is a risk that the maximum total guarantee exposure having the status of state-backed guarantees could possibly be reduced or even revoked, as a result of which ALTUM would be forced to lower the volume of the issued guarantees and/or to increase ALTUM's commissions for issuance of guarantees, in which case ALTUM's services would become more expensive. Furthermore, in the event ALTUM lacks sufficient risk coverage for guarantee activities, the Ministry of Finance of the Republic of Latvia may take decision to cease the issuance of new guarantees. This may have an adverse effect on business operations and financial position of ALTUM Group.
- The European Commission has granted approval for ALTUM's business operations until 31 December 2022. The approval may be prolonged, following a reassessment by the European Commission. There is a risk that as of 1 January 2023 the scope of ALTUM's business operations may be limited, the current business operations may be terminated and/or replaced with new business operations. This may have an adverse effect on the business operations and financial position of ALTUM Group.
- Since the implementation of state aid programmes requires compliance with the EU regulatory framework, there is a risk that ALTUM and its cooperation partners (financial intermediaries) may interpret and apply the EU law differently than the supervisory authorities during their inspections. ALTUM has established a risk management system to ensure pro-active risk management, as well as timely introduction of corrective measures for mitigation or elimination of the compliance risks. Notwithstanding ALTUM's efforts, a non-compliance with regulations in respect of implementation of programmes may have an adverse effect on the financial position and reputation of ALTUM Group.
- ALTUM Group takes all the measures necessary to reduce the probability of conducting business with clients involved in or allegedly involved in money laundering and terrorism financing by adhering to all the legal requirements and implementing the "know your client"

		<p>principles in its business operations. There is a risk that the measures adopted by ALTUM Group may be insufficient for prevention of money laundering and terrorism financing, as a result of which ALTUM Group may incur losses, be subjected to legal sanctions, or its reputation may deteriorate. This may have an adverse effect on the financial position and reputation of ALTUM Group.</p> <p>Financial Risks</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ALTUM implements a number of state aid programmes where it does not exercise full control over the funds' expenditure. There is a risk that the Central Finance and Contracting Agency of the Republic of Latvia may regard part of the expenditure as not eligible for funding. In such case, ALTUM would have to cover the costs from its own funds and seek recovery of funds from the debtor by enforced collection. This further entails is a risk that recuperation on funds will not be possible or feasible and these expenses will have a negative impact on ALTUM's financial indicators. ▪ In determining the amount of compensation payments, the terms and conditions of ALTUM's programmes (as approved by the Cabinet of Ministers of the Republic of Latvia) provide that the difference between the limit established by the applicable EU regulations and the amount estimated in the business plan is covered from the EU's structural fund and national budget funding repayments. There is a risk that national and EU regulatory changes covering these issues may have an adverse effect on ALTUM's financial position, if additional limitations on compensation payments are imposed. ▪ There is a risk to incur losses in the event ALTUM's clients or business partners are not able or refuse to comply with their liabilities towards ALTUM pursuant to the terms and conditions of the concluded agreements. The exposure to credit risk is mitigated by obtaining pledges relevant to the transaction at risk or other types of collateral, as well as by securing a coverage of expected losses arising from higher level of credit risk while implementing state aid and promotional programmes from public funding. ▪ There is a risk to incur losses in case ALTUM is unable to satisfy legally valid claims of its creditors in a timely manner, or, in case of contingency, such as, for instance, unexpected reduction in the volume of cash flows from the loan portfolio and other assets, resulting in a material shortage of liquid assets at ALTUM's disposal. ▪ There is a risk to incur losses from revaluation of balance and off-balance items denominated in the foreign currencies due to exchange rate fluctuations. ▪ There is a risk to incur losses due to changes in interest rates applicable to ALTUM's income and/or expense and its economic value.
D.3	Key information on the key risks that are specific to the securities	<ul style="list-style-type: none"> ▪ The Notes may not be a suitable investment for all investors. Thus, each potential investor in the Notes must assess the suitability of that investment in light of its own circumstances, including the effects on the value of such Notes and the impact this investment will have on its overall investment portfolio. ▪ The Notes, if issued to finance projects eligible under ALTUM's Green Bond Framework, may not be a suitable investment for all investors seeking exposure to green assets. In connection with the issuance of the Notes, with the purpose to finance projects eligible under ALTUM's Green Bond Framework, the Center for International Climate and

		<p>Environmental Research - Oslo, a Norwegian independent institute for interdisciplinary climate research, is expected to issue a second-party opinion regarding the suitability of the Notes as an investment in connection with certain environmental and sustainability criteria and such second-party opinion is not incorporated into and does not form a part of the Base Prospectus. No representation is made as to the suitability of such opinion or the Notes to fulfil environmental and sustainability criteria. Such opinion may not reflect the potential impact of all risks related to the structure, market, additional risk factors and other factors that may affect the value of the Notes, it is not a recommendation to buy, sell or hold securities. It will not be an event of default under the General Terms and Conditions of the Notes if ALTUM fails to comply with certain reporting obligations and use of proceeds in connection with such opinion. A withdrawal of the opinion may affect the value of the Notes and/or may have consequences for certain investors with portfolio mandates to invest in green assets.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ The investors may forfeit the interest and principle amount invested, in case ALTUM becomes insolvent or legal protection proceedings or out-of-court legal protection proceedings of ALTUM are initiated. ▪ The Notes will be unsecured obligations of ALTUM, without any additional guarantees and securities; in case of ALTUM's insolvency, the Noteholders will become unsecured creditors. As of 30 June 2017, the secured creditors of ALTUM are the Treasury of the Republic of Latvia (in the amount of 32,201 million EUR) and the European Investment Bank (in the amount of 51,283 million EUR). In the event of insolvency, ALTUM's assets will be used for settling the Noteholders' claims only after the claims by the Treasury of the Republic of Latvia, the European Investment Bank and other preferential creditors are satisfied. ▪ The Notes do not contain covenants governing ALTUM's operations and do not limit its ability to merge or otherwise affect significant transactions that may have a material adverse effect on the Notes and the Noteholders. Thus, in the event that ALTUM enters into such transaction, Noteholders may be materially adversely affected. Furthermore, subject to the relevant amendments to the law, the current shareholder of ALTUM, namely, the Republic of Latvia, may dispose any or all of its shareholding. ▪ Any adverse change in the financial condition or prospects of ALTUM may have a material adverse effect on the liquidity of the Notes, and may result in a material decline in their market price, and thus may result in a reduced probability that the Noteholders will be fully repaid on time. ▪ ALTUM is not prohibited from issuing further debt. This, accordingly, may increase the number of claims that would be equally entitled to receive the proceeds, including those related to ALTUM's possible insolvency. Further, any provision which confers, purports to confer, or waives a right to create security interest in favour of third parties, such as a negative pledge, is ineffective against third parties. Thus, such security interest in favour of a third party, even if created in breach of ALTUM's obligations and undertakings herein, would be a valid and enforceable security interest over the pledged asset. ▪ ALTUM's ability to successfully refinance its debts depends on the conditions of debt capital markets and its own financial condition. ALTUM's inability to refinance its debt obligations on favourable terms, or at all, could have a negative impact on ALTUM Group's operations,
--	--	---

		<p>financial condition, earnings and on the Noteholders' recovery under the Notes.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ The Notes constitute a new issue of securities by ALTUM, thus it is possible that an active market for the Notes may not develop or may not be maintained, as well as it may be affected by the changes in market and economic conditions, financial conditions and prospects of ALTUM, which accordingly may have an impact on the liquidity and market price of the Notes. ▪ The Notes will bear interest at a fixed interest rate, which accordingly exposes a risk that a price of such security may be affected by the changes in the market interest rate. Also, inflation may result in a decline of the market price of the Notes, as it decreases the purchasing power of a currency unit and respectively the received interest. ▪ The payments on the Notes will be made in EUR, accordingly the fluctuations in exchange rates and interest rates may adversely affect the value of the Notes, if the investor's financial activities are denominated principally in another currency unit. ▪ In case the Notes are rated by independent credit rating agencies, such ratings may not reflect the potential impact of all risks related to the Notes, as well as it may be revised or withdrawn by the rating agency at any time. In addition, any adverse change in an applicable credit rating of ALTUM could also adversely affect the trading price of the Notes. ▪ The Notes are governed by the laws of the Republic of Latvia, which may change during the life of the Notes, thus no assurance can be given as to the impact of any of such possible changes of laws or regulations. Hence, such changes may have a material adverse effect on ALTUM, as well as the Notes. ▪ The investment activities of certain investors are subject to legal investment laws and regulations, or reviews or regulations by certain authorities. Each potential investor should consult its legal advisers to determine whether and to what extent the Notes constitute a legal investment from the part of the investor, can the Notes be used as a collateral, and whether other restrictions apply to the purchase or pledge of the Notes. ▪ There is a risk that the market value of the Notes is higher than the early redemption amount following a Change of Control and that it may not be possible for Noteholders to reinvest such proceeds at an effective interest rate as high as the interest rate on the Notes and may only be able to do so at a significantly lower rate. It is further possible that ALTUM will not have sufficient funds at the time of the mandatory prepayment to make the required redemption of Notes. ▪ Only the shareholders of ALTUM have voting rights in the shareholders' meetings of ALTUM. The Notes carry no such voting rights. Consequently, the Noteholders cannot influence any decisions by ALTUM's shareholders concerning, for instance, the capital structure of ALTUM. ▪ The decisions of the Noteholders (including amendments to the General Terms and Conditions of the Notes) will be binding to all Noteholders, including Noteholders who did not vote and Noteholders who voted in a manner contrary to the majority. ▪ The Issuing Agent has engaged in, and may in the future engage in, investment banking and/or commercial banking or other services
--	--	---

		<p>provided to ALTUM Group in the ordinary course of business. Therefore, conflicts of interest may exist or may arise as a result of the Issuing Agent's current or future engagement in transactions with other parties, having multiple roles or carrying out other transactions for third parties with conflicting interests.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ The Notes will be affiliated to the Latvian Central Depository's account-based system, and no physical notes will be issued. Clearing and settlement relating to the Notes will be carried out within the Latvian Central Depository's book-entry system as well as payment of interest and repayment of the principal. Investors are therefore dependent on the functionality of the Latvian Central Depository's account-based system. ▪ The Notes have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or any U.S. state securities laws. Subject to certain exemptions, a holder of the Notes may not offer or sell the Notes in the United States. ALTUM has not undertaken to register the Notes under the U.S. Securities Act or any U.S. state securities laws or to effect any exchange offer for the Notes in the future. Furthermore, ALTUM has not registered the Notes under any other country's securities laws, other than laws of the Republic of Latvia. Each potential investor should be aware of the transfer restrictions that apply to the Notes. It is the Noteholder's obligation to ensure that the offers and sales of the Notes comply with all applicable securities laws.
--	--	--

Section E - Offer

E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks	<p>The net proceeds of the issue of Notes will be used by ALTUM for its general corporate purposes. If in respect of any particular Series of Notes, there is a particular identified use of net proceeds, this will be stated in the relevant Final Terms.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>The net proceeds of the issue of this Tranche will be used by the Issuer for its general corporate purposes.</p>
E.3	A description of the terms and conditions of the offer	<p>The Arranger of the Programme and the Issuing Agent</p> <p>The Arranger of the Programme and the Issuing Agent is AB SEB bankas (registration number: 112021238, legal address: Gedimino ave. 12, LT-01103 Vilnius, Lithuania).</p> <p>Issue Date</p> <p>The Issue Date of the Notes will be specified in the Final Terms of the respective Tranche.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Issue Date: 7 March 2018</p> <p>Aggregate principal amount</p> <p>The aggregate principal amount of each Tranche shall be initially specified in the Final Terms. The Issuer may decrease the aggregate principal amount of a Tranche as initially set out in the Final Terms during the Placement Period of that Tranche.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Aggregate principal amount: EUR 10,000,000</p>

		<p>Nominal amount of the Note</p> <p>The nominal amount of each Note will be at least EUR 1,000.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Nominal amount of the Note: EUR 1,000</p> <p>Minimum Investment Amount</p> <p>The Notes will be offered for subscription in a Minimum Investment Amount which will be specified in the Final Terms.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Minimum Investment Amount: EUR 100,000</p> <p>Placement Period</p> <p>Placement Period for each Tranche will be specified in the Final Terms.</p> <p>Issue specific summary:</p> <p>Placement Period: 2 March 2018 from 10.00 to 12.00 Riga time</p> <p>Covenants</p> <p>Change of Control, Negative Pledge, Cross Default and others.</p> <p>Depository</p> <p>The Notes will be book-entered within Latvian Central Depository (in Latvian – <i>Akciju sabiedrība "Latvijas Centrālais depozitārijs"</i>) (following reorganisation - Nasdaq CSD SE).</p> <p>Governing law</p> <p>Latvian law</p>
E.4	A description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	Save for commissions to be paid to the Arranger of the Programme and the Issuing Agent, so far as ALTUM is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the issue/offer, nor any conflicting interests.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the issuer or offeror	No expenses or taxes will be charged to the investors by ALTUM in respect to the issue of the Notes. However, the investors may be obliged to cover expenses which are related to the opening of the securities accounts with credit institutions or investment brokerage firms, as well as commissions which are charged by the credit institutions or investment brokerage firms in relation to the execution of the investor's purchase or selling orders of the Notes, the holding of the Notes or any other operations in relation to the Notes. Neither ALTUM, nor the Arranger of the Programme or the Issuing Agent will compensate the Noteholders for any such expenses.

PIELIKUMS – KONKRĒTĀS EMISIJAS KOPSAVILKUMS

Šis kopsavilkums ir sagatavots, pamatojoties uz informācijas prasībām, kas apzīmētas kā "**Elementi**". Šie Elementi ir sagrupēti sadaļās A-E (A.1 – E.7). Šis kopsavilkums ietver visus Elementus, kas jāiekļauj kopsavilkumā par šāda veida vērtspapīriem un emitentu. Tā kā atsevišķus Elementus nav nepieciešams ietvert kopsavilkumā, ir iespējamas atkāpes Elementu numerācijas kārtībā. Pat ja kāda Elementa ietveršanu kopsavilkumā paredz vērtspapīru un emitenta veids, pastāv iespēja, ka attiecīgo informāciju par konkrēto Elementu nav iespējams sniegt. Šādā gadījumā kopsavilkumā tiek ietverts šis Elementa apraksts kopā ar norādi, ka Elements nav piemērojams.

Atsevišķos Elementos kursīvā norādītas vietas, kuras tiks papildinātas ar konkrētās emisijas kopsavilkumu par Obligāciju Laidienu, par kuru ir paredzēts sagatavot šādu konkrētās emisijas kopsavilkumu.

Vārdiem un izteicieniem, kas definēti Obligāciju Vispārīgo noteikumu sadaļā vai citur šajā Pamatprospektā, ir tāda pati nozīme šajā kopsavilkumā.

A daļa - Ievads un brīdinājumi

A.1	Brīdinājums	<p>Šis kopsavilkums ir jāskata kā Pamatprospekta ievads un, pieņemot ikvienu lēmumu veikt ieguldījumu Obligācijās, ieguldītājam jāapsver Pamatprospekts kopumā, ieskaitot tam pievienotos dokumentus un konkrēto Obligāciju Galīgos noteikumus.</p> <p>Gadījumā, ja kādas dalībvalsts tiesā tiek iesniegta prasība saistībā ar Pamatprospektā ietvērto informāciju, prasītājam, atbilstoši attiecīgās dalībvalsts, kurā iesniegta prasība, tiesību aktiem, var tikt pieprasīts segt Pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms šādas tiesvedības uzsākšanas.</p> <p>Civiltiesiskā atbildība tiek piemērota tikai tām personām, kuras iesniegušas kopsavilkumu kopā ar tā tulkojumu, bet tikai tādos gadījumos, kad kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekoncekvents, ja to skata kopā ar citām Pamatprospekta daļām, vai, ja to skatot kopā ar citām Pamatprospekta daļām, tas nesniedz būtiskāko informāciju, kas palīdzētu ieguldītājam pieņemt lēmumu veikt ieguldījumu šādos vērtspapīros.</p>
A.2	Piekrišana Pamatprospekta izmantošanai	<p>Visā Pamatprospekta derīguma termiņā AB SEB bankas (reģistrācijas numurs: 112021238, juridiskā adrese: Gedimino ave.12, LT-01103, Viļņa, Lietuva) un tās piesaistītie aģenti (kā norādīts attiecīgajos Galīgajos noteikumos), kas veic Programmas ietvaros emitēto Obligāciju tālākpārdošanu vai galīgo izvietošanu, ir tiesīgi izmantot šo Pamatprospektu:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Latvijas Republikā un Lietuvas Republikā, kur tiek veikts Obligāciju publiskais piedāvājums personām (institucionālajiem un privātajiem ieguldītājiem); un ▪ Eiropas Ekonomikas zonas (EEZ) dalībvalstīs (izņemot Latvijā un Lietuvā), kurās tiek veikta Obligāciju privāta izvietošana personām (institucionālajiem ieguldītājiem), kas ir kvalificēti ieguldītāji saskaņā ar Prospektu direktīvas 2. panta pirmās daļas (e) punktu, atbilstoši Prospektu direktīvas 3. pantā paredzētajiem izņēmumiem, kā tos ir ieviesušas attiecīgās EEZ dalībvalstis, <p>saistībā ar Obligāciju tālākpārdošanu vai galīgo izvietošanu attiecīgā piedāvājuma termiņā (kā noteikts attiecīgajos Galīgajos noteikumos), kurā ir iespējama Obligāciju turpmākā tālākpārdošana vai galīgā izvietošana. ALTUM uzņemas atbildību par Pamatprospektā ietvērto informāciju arī attiecībā uz Obligāciju turpmāko tālākpārdošanu vai galīgo izvietošanu.</p>

		<p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Emisijas Aģenta piesaistītie aģenti:</p> <p>AS SEB banka, reģistrācijas numurs: 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076, Latvija, kredītiestāde, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem.</p> <p>AS SEB Pank, reģistrācijas numurs: 10004252, juridiskā adrese: Tornimae 2, Tallina, 15010 Igaunija, kredītiestāde, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Igaunijas Republikas likumiem.</p> <p>Skandināviska Enskilda Banken AB (publ), reģistrācijas Nr. 502032-9081, 106 40 Stokholma, Zviedrija, kredītiestāde, kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Zviedrijas likumiem.</p> <p>Pamatprospekts var tikt iesniegts potenciālajiem ieguldītājiem tikai kopā ar visiem Pamatprospekta papildinājumiem (ja piemērojams), kas ir publicēti pirms šādas iesniegšanas. Pamatprospekts un visi tā papildinājumi ir publicēti ALTUM interneta vietnē www.altum.lv.</p> <p>Izmantojot Pamatprospektu, AB SEB bankas un tās piesaistītie aģenti ir jāpārliedz, ka to darbības atbilst visām attiecīgajā jurisdikcijā spēkā esošo piemērojamo tiesību aktu un noteikumu prasībām.</p> <p>Ja piedāvājumu izsaka AB SEB bankas un/vai tās piesaistītie aģenti, tad AB SEB bankas un/vai tās piesaistītie aģenti piedāvājuma izdarīšanas brīdī iesniegs ieguldītājiem informāciju par Obligāciju piedāvājuma noteikumiem.</p>
--	--	---

B daļa - Emitents

B.1	Juridiskais nosaukums un komercnosaukums	Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" (" ALTUM " vai " Emitents ").
B.2	Emitenta juridiskā adrese, juridiskā forma, tiesību akti, pēc kuriem emitents veic darbību, dibināšanas valsts	<p>ALTUM ir akciju sabiedrība, kas dibināta saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem 2013. gada 27. decembrī. ALTUM ir reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 50103744891 un tās juridiskā adrese ir: Doma laukums 4, Rīga, LV-1050, Latvija, tālrunis: +371 67774010, e-pasts altum@altum.lv, interneta vietne: www.altum.lv.</p> <p>ALTUM īsteno savu darbību atbilstoši Latvijas Republikas tiesību aktiem. Galvenie Latvijas Republikas tiesību akti, kuri regulē ALTUM darbību, ir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Attīstības finanšu institūcijas likums; ▪ Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums; ▪ Komerclikums.
B.4b	Emitentu un nozaru, kurā tas darbojas, ietekmējošo identificēto tendenču apraksts	Šī Pamatprospekta sagatavošanas dienā nav informācijas par jebkādam identificētām tendencēm, neskaidrībām, prasījumiem, saistībām vai notikumiem, kas 2017. finanšu gadā potenciāli varētu būtiski ietekmēt ALTUM vai ALTUM koncerna nākotnes perspektīvas vai arī nozares, kurās ALTUM vai ALTUM koncerns īsteno darbību.
B.5, B14	Gadījumā, ja emitents ir koncerna dalībnieks – koncerna apraksts un emitenta stāvoklis koncernā. Informācija par to vai emitents ir	ALTUM ir ALTUM koncerna mātes uzņēmums. Šī Pamatprospekta sagatavošanas dienā ALTUM koncerns ietver ALTUM un divus slēgtos ieguldījumu fondus – "Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds I" un "Hipo Latvijas nekustamā īpašuma fonds II", kuru vienīgais ieguldītājs ir ALTUM, kā

	<p>atkarīgs no juridiskām personām koncernā.</p>	<p>arī šādi asociētie uzņēmumi, kuros ALTUM ir būtiska ietekme (ieguldījumi riska kapitāla fondos):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ KS "Otrais Eko fonds" (33% ieguldījums kapitālā); ▪ KS "ZGI fonds" (65% ieguldījums kapitālā); ▪ KS "BaltCap Latvia Venture Capital Fund" (67% ieguldījums kapitālā); ▪ KS "AIF Imprimatur Capital Technology Venture Fund" (67% ieguldījumi kapitālā); ▪ KS "AIF Imprimatur Capital Seed Fund" (100% ieguldījums kapitālā); ▪ KS "ZGI-3" (95% ieguldījums kapitālā); ▪ KS "FlyCap Investment Fund I AIF" (95% ieguldījumi kapitālā); ▪ KS "Expansion Capital Fund AIF" (95% ieguldījumi kapitālā); ▪ "Baltic Innovation Fund" (20% ieguldījumi kapitālā). 																																																					
B.9	<p>Gadījumā, ja ir ietvertas prognozes novērtējums, norādiēt apjomu</p>	<p>Nav piemērojams. Šajā Pamatprospektā ALTUM nav ietvēris peļņas prognozi vai plānotās peļņas apmēru.</p>																																																					
B.10	<p>Revidentu ziņojumā ietvertu atrunu iepriekšējās finanšu informācijas sakarā apraksts</p>	<p>Nav piemērojams. Nevienā no revidentu ziņojumiem par ALTUM koncerna auditētajiem konsolidētajiem gada pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī un 2016. gada 31. decembrī, nav ietvertas nekādas atrunas.</p>																																																					
B.12	<p>Selektīva būtiska iepriekšējā finanšu informācija par emitentu par katru iepriekšējās finanšu informācijas apskata periodā ietvertu finanšu gadu un ikvienu sekojošo starpperiodu finanšu pārskatu, pievienojot salīdzinošos datus par to pašu periodu iepriekšējā finanšu gadā, izņemot gadījumus, kad salīdzinošās bilances informācijas prasība tikuši izpildīta, sniedzot gada noslēguma bilances informāciju</p> <p>Apliecinājums, ka kopš pēdējā revidētā finanšu pārskata publikācijas datuma nav notikušas jebkādas būtiski nelabvēlīgas izmaiņas emitenta nākotnes perspektīvās, vai arī šādu būtiski nelabvēlīgu izmaiņu apraksts</p> <p>Būtisku izmaiņu finanšu stāvoklī vai tirgus pozīcijā, kas</p>	<p>Sekojošais ALTUM koncerna konsolidēto finanšu rādītāju un galveno darbības rezultātu kopsavilkums par diviem finanšu gadiem, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī un 2016. gada 31. decembrī, kā arī par katru no sešu mēnešu periodiem, kas noslēdzās 2016. gada 30. jūnijā un 2017. gada 30. jūnijā, ir izvilks no ALTUM koncerna konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kas sagatavoti par minētajiem periodiem un uz konkrētajiem datumiem, neveicot nekādas būtiskas korekcijas.</p> <table border="1" data-bbox="475 1283 1294 1686"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Gads, kas noslēdzās 31. decembrī</th> <th colspan="2">Seši mēneši, kas noslēgušies 30. jūnijā</th> </tr> <tr> <th>2015 (Revidēts)</th> <th>2016</th> <th>2016 (Nerevidēts)</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Galvenie finanšu dati (ALTUM koncerns)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Neto procentu un komisijas naudas ieņēmumi (tEUR)¹⁾</td> <td>16,419</td> <td>11,024</td> <td>6,658</td> <td>6,639</td> </tr> <tr> <td>Peļņa (pārskata periodā) (tEUR)</td> <td>4,924</td> <td>2,170</td> <td>832</td> <td>5,414</td> </tr> <tr> <td>Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA)²⁾</td> <td>55,8%</td> <td>88,4%</td> <td>82,7%</td> <td>43,1%</td> </tr> <tr> <td>Darbinieku skaits</td> <td>282</td> <td>242</td> <td>252</td> <td>228</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="475 1720 1294 2033"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Gads, kas noslēdzās 31. decembrī</th> <th>Seši mēneši, kas noslēgušies 30. jūnijā</th> </tr> <tr> <th>2015 (Revidēts)</th> <th>2016</th> <th>2017 (Nerevidēts)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Galvenie finanšu dati (ALTUM koncerns)</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Kopā akīvi (tEUR)</td> <td>406,918</td> <td>443,126</td> <td>438,889</td> </tr> <tr> <td>Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) /</td> <td>37,3%</td> <td>35,2%</td> <td>35,5%</td> </tr> </tbody> </table>		Gads, kas noslēdzās 31. decembrī		Seši mēneši, kas noslēgušies 30. jūnijā		2015 (Revidēts)	2016	2016 (Nerevidēts)	2017	Galvenie finanšu dati (ALTUM koncerns)					Neto procentu un komisijas naudas ieņēmumi (tEUR) ¹⁾	16,419	11,024	6,658	6,639	Peļņa (pārskata periodā) (tEUR)	4,924	2,170	832	5,414	Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA) ²⁾	55,8%	88,4%	82,7%	43,1%	Darbinieku skaits	282	242	252	228		Gads, kas noslēdzās 31. decembrī		Seši mēneši, kas noslēgušies 30. jūnijā	2015 (Revidēts)	2016	2017 (Nerevidēts)	Galvenie finanšu dati (ALTUM koncerns)				Kopā akīvi (tEUR)	406,918	443,126	438,889	Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) /	37,3%	35,2%	35,5%
	Gads, kas noslēdzās 31. decembrī			Seši mēneši, kas noslēgušies 30. jūnijā																																																			
	2015 (Revidēts)	2016	2016 (Nerevidēts)	2017																																																			
Galvenie finanšu dati (ALTUM koncerns)																																																							
Neto procentu un komisijas naudas ieņēmumi (tEUR) ¹⁾	16,419	11,024	6,658	6,639																																																			
Peļņa (pārskata periodā) (tEUR)	4,924	2,170	832	5,414																																																			
Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA) ²⁾	55,8%	88,4%	82,7%	43,1%																																																			
Darbinieku skaits	282	242	252	228																																																			
	Gads, kas noslēdzās 31. decembrī		Seši mēneši, kas noslēgušies 30. jūnijā																																																				
	2015 (Revidēts)	2016	2017 (Nerevidēts)																																																				
Galvenie finanšu dati (ALTUM koncerns)																																																							
Kopā akīvi (tEUR)	406,918	443,126	438,889																																																				
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) /	37,3%	35,2%	35,5%																																																				

notikušas pēc iepriekšējās finanšu informācijas aptvertā perioda, apraksts	Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) ³⁾			
	Kapitāls un rezerves (tEUR)	199,610	210,094	216,596
Riska segums, kopā: ⁴⁾ (tEUR)	41,021	67,705	63,162	
Riska seguma rezerve	40,662	64,833	60,788	
Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem	-1,276	-4,323	-4,821	
Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls)	1,635	7,195	7,195	
Likviditātes rādītājs 180 dienām ⁵⁾	351,9%	449,3%	567,9%	

	Gads, kas noslēdzās 31. decembrī		Seši mēneši, kas noslēgušies 30. jūnijā	
	2015 (Revidēts)	2016	2016 (Nerevidēts)	2017
Finanšu instrumenti (bruto vērtībā)				
Portfelis (tEUR) (pa finanšu instrumentiem)				
Kredīti	218,562	217,429	221,330	209,364
Garantijas	131,120	147,175	134,291	165,941
Riska kapitāls	39,929	58,541	50,765	56,974
Kopā	389,611	423,145	406,386	432,279
Līgumu skaits	8,901	11,449	10 058	13 005
Piešķirtie apjomi (tEUR) (pa finanšu instrumentiem)				
Kredīti	52,329	59,465	33,693	25,366
Garantijas	50,065	56,109	21,244	34,422
Riska kapitāls	18,798	21,356	6,309	1,219
Kopā	121,192	136,929	61,246	61,007
Līgumu skaits	2,819	4,461	2 240	2 314
Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients ⁶⁾	104%	162%	158%	181%

- 1) Neto procentu un komisijas naudas ieņēmumus veido sekojoši lenākuma pārskata posteņi: Neto procentu ieņēmumi un Tīrie komisijas ieņēmumi. Rādītājs atspoguļo ALTUM Koncerna pamatdarbības ienākumus.
- 2) Izdevumu un ieņēmumu attiecība (IIA) tiek aprēķināta, Personāla izmaksu, Administratīvo izdevumu un Nemateriālo aktīvu un pamatlīdzekļu nolietojuma summu dalot ar Pamatdarbības ienākumiem pirms pamatdarbības izdevumiem, kas atspoguļoti lenākumu pārskatā. IIA ir pamatdarbības efektivitātes rādītājs.
- 3) Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR)/Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) (KBPR/KPA).
Kapitāls bez pārvērtēšanas rezerves (KBPR) tiek aprēķināts no Kopā kapitāls atskaitot Pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas rezervi.
Kopējie pārvaldītie aktīvi (KPA) iekļauj ALTUM Koncerna kopējos aktīvus, pieskaitot ārpusbilancē uzskaitīto garantiju apjomu, ņemot vērā uzkrājumus garantijām, no kura atņemti Nākamo periodu izdevumi, Uzkrātie ieņēmumi, Pamatlīdzekļi, Nemateriālie aktīvi, Pārējie aktīvi un Pārdošanai pieejamie aktīvi.
Abu rādītāju (KBPR, KPA) aprēķinā izmantotie posteņi atspoguļoti ALTUM Koncerna Finanšu pārskatos: Pārskatā par finanšu stāvokli un Kapitāla uz rezervju izmaiņu pārskatā, pielikumos – Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības un Uzkrājumi. KBPR/KPA tiek izmantots, lai novērtētu Koncerna kapitāla pietiekamību.
- 4) Riska segums, kopā ir firaīs finansējums, kas pieejams ALTUM ieviesto atbalsta programmu sagaidāmo kredītzaudējumu segumam. Riska segums, kopā ir Riska seguma rezerves un Portfeļa zaudējumu rezerves (speciālais rezerves kapitāls) kopsumma, no kuras atskaitīta Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem. Sagaidāmie zaudējumi tiek aplēsti pirms attiecīgās atbalsta programmas ieviešanas un daļa no publiskā finansējuma, kas tiek saņemts attiecīgās atbalsta programmas

		<p>ietvaros sagaidāmo kredītriska zaudējumu segumam tiek novirzīts vai nu "Portfeļa zaudējumu rezervē", kas ir Koncerna speciālais rezerves kapitāls, vai uzskaitīts atsevišķi kā uzkrājumi riska segumam "Riska seguma rezervē" saistībās. Portfeļa zaudējumu rezerve (speciālais rezerves kapitāls) ir atspoguļots ALTUM Koncerna Finanšu pārskatu pielikumā Rezerves, savukārt Riska seguma rezerve ir atspoguļota ALTUM Koncerna Finanšu pārskatu pielikumā Atbalsta programmu finansējums un valsts atbalsts. Riska seguma rezerve, kas izmantota uzkrājumiem ir Riska seguma rezerves apjoms, kas atlocēts un izmantots uzkrājumiem aizdevumu portfeļa vērtības samazinājumam un uzkrājumiem garantijām, un tā attiecīgi atspoguļota ALTUM Koncerna Finanšu pārskatu pielikumos "Kredīti" un "Uzkrājumi".</p> <p>Riska segums, kopā ir pamatrādītājs, novērtējot riska segumu ALTUM ieviestajās atbalsta programmās, kā arī vērtējot Koncerna ilgtermiņa finanšu stabilitāti.</p> <p>5) Likviditātes rādītājs 180 dienām tiek aprēķināts, Prasību pret citām kredītiestādēm un Valsts kasi ar termiņu līdz 1 mēnesim un ieguldījumu vērtspapīru – pieejami pārdošanai summu dalot ar Kopējo saistību ar maksājuma termiņu līdz 6 mēnešiem un Kopējo finansiālo saistību ar maksājuma termiņu līdz 6 mēnešiem (ārpusbilances postenis) summu. Likviditātes rādītāja 180 dienas aprēķinam nepieciešamie dati ir atspoguļoti ALTUM Koncerna Finanšu pārskatos: Pārskatā par finanšu stāvokli un sekojošos pielikumos – Ārpusbilances posteņi un iespējamās saistības un Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā atmaksas un dzēšanas termiņa. Likviditātes rādītājs 180 dienas atspoguļo ALTUM Koncerna spēju ievērot savas saistības noteiktā termiņā ar pašreiz pieejamiem likvidajiem aktīviem. Tā kā dati par 2015. gadu finanšu pārskatu pielikumos ir atspoguļoti citādākā griezumā, tad no ALTUM Koncerna finanšu pārskatā esošās informācijas šo rādītāju par 2015. gadu nevar aprēķināt. Taču, aprēķinot Likviditātes rādītāju 180 dienas par 2015. gadu, ir piemērota konsekvence attiecībā uz aprēķina metodiku. Daļa no informācijas (Kopējās finansiālās saistības ar maksājuma termiņu līdz 6 mēnešiem (ārpusbilances postenis)), kas nepieciešama, aprēķinot rādītāju par 2016. gadu, ir atspoguļota kā saīdinātā informācija ALTUM Koncerna finanšu pārskatos uz 2017. gada 30. jūniju.</p> <p>6) Piesaisītā privātā finansējuma sviras koeficients parāda projektā papildus ALTUM finansējumam ieguldītā privātā finansējuma apjomu. Sviras koeficients tiek noteikts, ņemot vērā finansējumu, kuru papildus ALTUM finansējumam ir ieguldījis privātais līdzfinansētājs un projekta īstenotājs, kas vidēji aizdevumiem ir līdz pat 50 procentiem, garantijām un riska kapitālam līdz pat 70 procentiem (izņemot mājokļu aizdevumu garantijas programmas pirmajai iemaksai, kur šis koeficients ir 795 procenti).</p> <p>Kopš ALTUM koncerna revidētā konsolidētā finanšu pārskata par 2016. gadu apstiprināšanas dienas nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas ALTUM vai ALTUM koncerna nākotnes perspektīvās.</p> <p>Kopš 2017. gada 30. jūnija nav notikušas būtiskas negatīvas izmaiņas ALTUM vai ALTUM koncerna finanšu stāvoklī un tirgus pozīcijās.</p>
B.13	Aktuālu, emitentu ietekmējošu notikumu apraksts, kas ir būtiski emitenta maksātspējas novērtēšanai	Nav piemērojams. Kopš pēdējo revidēto vai nerevidēto finanšu pārskatu publicēšanas datuma nav iestājušies nekādi būtiski apstākļi, kas varētu būt nozīmīgi ALTUM maksātspējas novērtēšanai.
B.15	Emitenta galveno darbības jomu apraksts	ALTUM ir atfīstības finanšu institūcija, kas sniedz valsts finansiālo atbalstu uzņēmējdarbībai un noteiktām iedzīvotāju grupām Latvijā. ALTUM veic šo uzdevumu un nodrošina mazajiem un vidējiem uzņēmumiem pieeju finansējumam, izmantojot virkni finanšu instrumentu (galvenokārt aizdevumus un garantijas) un riska kapitāla fondus. ALTUM piedāvā arī tehnisko atbalstu – konsultācijas un apmācības vairākās jomās, piemēram, par ēku atjaunošanu un energoefektivitāti vai lauksaimniecības uzņēmējdarbības attīstību.
B.16	Apmērā, kādā šāda informācija ir emitenta rīcībā, norādīt vai emitentu tieši vai netieši pārvalda vai kontrolē kāda persona (norādīt), sniegt šādas kontroles aprakstu	ALTUM ir reģistrēta atbilstoši Latvijas Republikas tiesību aktiem kā akciju sabiedrība. ALTUM vienīgais akcionārs ir Latvijas Republika. ALTUM 40% akciju un balsstiesību turētājs ir Latvijas Republikas Finanšu ministrija, 30% – Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija un 30% – Latvijas Republikas Zemkopības ministrija.

B.17	Emitentam vai tā parāda vērtspapīriem, pēc emitenta pieprasījuma vai emitentam sadarbojoties vērtēšanas procesā, piešķirtais kredītreitings	<p>Moody's Investors Service ir piešķirusi ALTUM reitingu Baa1 ar stabilu attīstības prognozi. Reitings tika piešķirts 2017. gada 15. jūnijā.</p> <p>Programmas ietvaros emitēto Obligāciju Sērijām var tikt piešķirts kredītreitings, kā arī tās var būt bez reitinga. Ja tiktu piešķirts reitings, tad šāds reitings var atšķirties no ALTUM piešķirtā reitinga. Kredītreitings nav uzskatāms par rekomendāciju pirkt, pārdot vai turēt kādus vērtspapīrus un reitingu aģentūra, kas piešķirusi konkrēto reitingu, var to apturēt, samazināt vai atcelt jebkurā brīdī.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Reitings emitētajām Obligācijām netiks piešķirts.</p>
------	---	--

C daļa - Vērtspapīri

C.1	Piedāvāto un/vai tirgū iekļauto vērtspapīru veids un kategorija, ieskaitot vērtspapīru identifikācijas numurs	<p>Nekonvertējamas, nenodrošinātas un bezgarantiju Obligācijas ar kopējo nominālvērtību līdz 30,000,000 EUR.</p> <p>Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja parāda vērtspapīri.</p> <p>Obligācijas tiks emitētas vienā vai vairākās Sērijās. Katra Obligāciju emisijas Sērija var sastāvēt no viena vai vairākiem Laidieniem. Viena Laidiena Obligācijas ir pakļautas identiskiem noteikumiem, izņemot atšķirības dažādu Laidienu emisijas datumos un emisijas cenās.</p> <p>Katras Sērijas un Laidiena identifikācijas mērķim Galīgajos noteikumos tiek norādīts katras Sērijas un katra Laidiena kārtas numurs.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Obligāciju Sērijas numurs: 2</p> <p>Laidiena numurs: 1</p> <p>Pirms katras Sērijas pirmā Laidiena piedāvājuma uzsākšanas, attiecīgajai Sērijai tiek piešķirts ISIN kods. Gadījumā, ja tiek emitēts vēl kāds Laidiens, kas kopā ar jau emitēto Laidienu noteiktā datumā pēc jau emitētā Laidiena Emisijas datuma veidos vienu Sēriju, tad šādām nākamā Laidiena Obligācijām tiek piešķirts pagaidu ISIN kods, kas atšķiras no attiecīgajai Sērijai piešķirtā ISIN koda, un tiek izmantots līdz brīdim, kad Laidieni tiek apvienoti vienā Sērijā.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>ISIN kods: LV0000880037</p>
C.2	Vērtspapīru emisijas valūta	EUR
C.5	Vērtspapīru brīvas pārveidamības ierobežojumu apraksts	<p>Obligācijas ir brīvi pārvedami vērtspapīri. Tomēr Obligācijas nevar tikt piedāvātas, pārdotas, tālākpārdotas, pārvestas vai nodotas tādās valstīs vai jurisdikcijās vai citādi, tādos apstākļos, kur šādu pasākumu īstenošana ir pretlikumīga vai paredz tādu papildu pasākumu īstenošanu, kādi netiek paredzēti Latvijas Republikas tiesību aktos, ieskaitot Amerikas Savienotās Valstis, Austrāliju, Kanādu, Honkongu un Japānu. Turklāt Obligacionāri nedrīkst Obligācijas tālākpārdot, pārvest vai nodot nevienai personai tādā veidā, kas varētu tikt uzskatīts par vērtspapīru publisku piedāvājumu.</p>
C.8, C.9	No obligācijām izrietošo tiesību apraksts, ieskaitot dalījumu kategorijās	<p>Dalījums kategorijās</p> <p>Obligācijas veido tiešas, nenodrošinātas un bezgarantiju Emitenta saistības, kas kategorizējamas <i>pari passu</i> bez jebkādam priekšrocībām vienām pret otru, kā arī attiecībā pret visām Emitenta nenodrošinātām, bezgarantiju un</p>

<ul style="list-style-type: none"> • tiesību ierobežojumus • nominālo procentu likmi • dienu, no kuras jāveic procentu maksājumi • procentu maksājumu datumus • ja likme nav fiksēta, pamata instrumenta, kas pamato likmi, apraksts • atmaksāšanas termiņu • aizņēmuma amortizācijas noteikumus, ieskaitot atmaksāšanas kārtību • ienesīguma prognozes • parāda vērtspapīru turētāju pārstāvja nosaukumu/ vārdu un uzvārdu 	<p>nesubordinētām parādsaistībām, izņemot saistības, kas atbilstoši obligāto tiesību aktu prasībām uzskatāmas par prioritārām.</p> <p>Emisijas cena</p> <p>Obligācijas var tikt emitētas to nominālvērtībā vai arī piemērojot emisijas atlaidi vai emisijas uzcenojumu.</p> <p>Procentu likme</p> <p>Obligācijām tiek noteikta fiksēta Gada procentu likme. Procentu maksājumi veicami reizi gadā Galīgajos noteikumos noteiktajos procentu samaksas datos. Procenti tiek uzkrāti par konkrētajā brīdī neatmaksāto Obligāciju pamatsummu par katru procentu periodu no procentu perioda pirmās dienas (ieskaitot) līdz procentu perioda pēdējai dienai (neieskaitot). Pirmais procentu periods sākas Emisijas datumā un noslēdzas iepriekšējā dienā pirms pirmā procentu samaksas datuma. Katrs nākamais procentu periods sākas iepriekšējā procentu samaksas datumā un noslēdzas iepriekšējā dienā pirms nākamajā procentu samaksas datuma. Pēdējais procentu periods noslēdzas Dzēšanas datumā.</p> <p>Procenti par Obligācijām tiek aprēķināti, konkrētajā procentu periodā pagājušo dienu skaitu dalot ar 365 (vai t.s. garā gada gadījumā – ar 366), t.i., tiks izmantots dienu aprēķina princips Act/Act (ICMA).</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Procentu Samaksas datums: katra gada 7.marts</p> <p>Ienesīguma norādīšana</p> <p>Emitents norāda piedāvāto Obligāciju paredzamā Ienesīguma līdz dzēšanai (<i>Yield to Maturity</i>) diapazonu pirms Obligāciju Izvietošanas perioda sākuma, publicējot attiecīgu paziņojumu Emitenta interneta vietnē www.altum.lv. Tomēr Obligāciju Izvietošanas periodā Emitents ir tiesīgs mainīt paredzēto Ienesīguma līdz dzēšanai diapazonu.</p> <p>Galīgā Ienesīguma līdz dzēšanai, Gada procentu likmes un Emisijas cenas noteikšana</p> <p>Galīgais Ienesīgums līdz dzēšanai tiks noteikts pēc Izvietošanas perioda, balstoties uz ieguldītāju iesniegtajiem pirkuma pieteikumiem. Galīgais Ienesīgums līdz dzēšanai būs vienāds visiem ieguldītājiem, kas attiecīgā piedāvājuma ietvaros iegādāsies attiecīgā Laidiena Obligācijas. Noteiktais Galīgais Ienesīgums līdz dzēšanai tiks iekļauts Galīgajos noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju izvietošanas ieguldītājiem.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Galīgais Ienesīgums līdz dzēšanai: 1,3805%</p> <p>Gada procentu likme (kupons) tiks noteikta, noapaļojot Galīgo Ienesīgumu līdz dzēšanai uz leju līdz noapaļotā skaitļa tuvākajai desmitdaļai (kas ir procentos izteikts lielums). Noteiktā Gada procentu likme tiks iekļauta Galīgajos noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju izvietošanas ieguldītājiem.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Gada procentu likme: 1,3%</p> <p>Obligāciju Emisijas cena tiek noteikta saskaņā ar Galīgajos noteikumos ietverto formulu attiecībā uz konkrēto Laidienu, noapaļojot summu līdz tuvākajai tūkstošdaļai atbilstoši aritmētikas likumiem par skaitļu noapaļošanu.</p>
--	--

		<p>Noteiktā Emisijas cena tiks iekļauta Galīgajos noteikumos, kas tiks publicēti pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Emisijas cenas aprēķināšanas formula:</p> $P = \frac{C}{(1+Y)} + \frac{C}{(1+Y)^2} + \dots + \frac{C+N}{(1+Y)^n}$ <p>P – Emisijas Cena; C – Gada Procentu likme reizināta ar obligācijas nominālvērtību; N – Obligācijas nominālvērtība; Y – Galīgais ienesīgums līdz Dzēšanai; n – Gadu skaits.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Emisijas cena: EUR 994,664</p> <p>Galīgie noteikumi, kas ietvers informāciju par apstiprināto Galīgo ienesīgumu līdz dzēšanai, Gada procentu likmi, Emisijas cenu, konkrētā Laidiena kopējo pamatsummu un emitējamo Obligāciju skaitu tiks publicēti Emitenta interneta vietnē www.altum.lv un pēc Obligāciju piešķiršanas ieguldītājiem tiks iesniegta Finanšu un kapitāla tirgus komisijai.</p> <p>Dzēšanas termiņš</p> <p>Obligāciju sērijas dzēšanas termiņš var būt robežās no 5 (pieciem) līdz 10 (desmit) gadiem.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Dzēšanas termiņš: 2025.gada 7.marts</p> <p>Atpirkšana</p> <p>Obligācijas tiek atmaksātas to nominālvērtības pilnā apmērā Dzēšanas datumā. Emitentam nav tiesību atpirkt Obligācijas pirms Dzēšanas datuma, izņemot gadījumus, kad Emitents ir veicis Obligāciju pirmstermiņa atmaksu Emitenta Akcionāru maiņas gadījumā vai, iestājoties kādam Saistību neizpildes gadījumam, vai arī gadījumā, ja Obligacionāru sapulce, pamatojoties uz Emitenta ierosinājumu, pieņem lēmumu par Obligāciju atpirkšanu pirms noteiktā Dzēšanas datuma.</p> <p>Obligacionāru pārstāvis</p> <p>Obligacionāru tiesības izveidot un/vai pilnvarot kādu fizisku vai juridisku personu pārstāvēt visu Obligacionāru vai kādas to daļas intereses netiek noteiktas, taču nav paredzēti arī šādu tiesību ierobežojumi. Obligacionāriem ir pienākums pašiem segt visas izmaksas/izdevumus, kas ir saistīti ar šādas pārstāvniecības nodrošināšanu.</p>
C.10	<p>Ja procentu maksājums par vērtspapīru ir balsīts uz atvasinātu instrumentu, sniedziet skaidru un izsmeļošu skaidrojumu, lai palīdzētu ieguldītājiem izprast, kā to ieguldījumu vērtību ietekmē šāda (-u) instrumenta (-u) vērtība, jo īpaši</p>	<p>Nav piemērojams. Obligāciju procentu maksājumi nav balstīti uz atvasinātajiem instrumentiem.</p>

	izteikta riska apstākļos	
C.11	Informācija par to vai piedāvātajiem vērtspapīriem ir/ tiks iesniegts pieprasījums par iekļaušanu tirgū to izplatīšanai regulētā tirgū vai kādā citā līdzvērtīgā tirgū, norādot attiecīgos tirgus	Emitents iesniedz pieteikumu par katru Laidiena iekļaušanu Nasdaq Riga oficiālajā parāda vērtspapīru sarakstā (Baltijas parāda vērtspapīru sarakstā). Šāds pieteikums tiek sagatavots atbilstoši Nasdaq Riga prasībām un tiek iesniegts Nasdaq Riga 3 (trīs) mēnešu laikā pēc attiecīgā Laidiena Emisijas datuma.

D daļa - Riski

D.2	Būtiska informācija par emitentam raksturīgiem būtiskiem riskiem	<p>Makroekonomiskie un politiskie riski</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Tādi faktori kā bezdarba līmenis Latvijā, migrācijas tendences, patērētāju pirktspēja un cenu līmeņa dinamika, izmaiņas Eirozonas monetārajā vidē, kā arī ES vispārējā politiskā stabilitāte rada ALTUM koncerna saimnieciskās darbības un finanšu rezultātu pieaugošu atkarību no iekšzemes, reģionālo un starptautisko makroekonomisko notikumu attīstības tendencēm. ▪ Ievērojama Latvijas ekonomikas lejupslīde, strauja Latvijas galveno eksporta tirgu attīstības tempu samazināšanās, Latvijas fiskālā stāvokļa būtiska pasliktināšanās vai makroekonomiskās nelīdzsvarotības rašanās, kas varētu nelabvēlīgi ietekmēt Latvijas ekonomisko stabilitāti, var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncernu. ▪ Tā kā ALTUM ir valstij piederoša finanšu institūcija, nevar izslēgt iespēju, ka Latvijas Republikas valdības pieņemtie politiskie un sociālie lēmumi var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli. <p>Ar saimniecisko darbību saistītie riski</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Latvijas Republikas Ministru kabinets novirza atmaksātos līdzekļus no publiskā finansējuma ALTUM finanšu instrumentu programmu turpināšanai un jaunu programmu īstenošanai. Pastāv risks, ka Latvijas Republikas Ministru kabinets var nolemt apturēt atmaksāto līdzekļu atkārtotu ieguldīšanu jaunās aktivitātēs, kā rezultātā ALTUM saņems mazāku finansējumu. Tas palielinātu finansējuma izmaksas, kas nelabvēlīgi ietekmētu ALTUM koncerna likviditāti, saimniecisko darbību un finanšu stāvokli. ▪ ALTUM kopējais finansējums ir lielā mērā atkarīgs no līdzekļiem, kas tiek saņemti no Eiropas Reģionālā attīstības fonda. Lai nodrošinātu ALTUM programmu darbības nepārtrauktību, ALTUM meklē citus finansējuma avotus. Ja papildus publiskajam finansējumam citi finansējuma avoti nebūtu pieejami un Eiropas Reģionālā attīstības fonda sniegtais finansējums tiktu samazināts, pastāv iespēja, ka ALTUM programmu apjoms tiks samazināts, novedot pie tā, ka lielāko daļu no programmās atmaksātajiem līdzekļiem patērētu administratīvās izmaksas un daļa no jaunajām programmām tiktu slēgtas. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli. ▪ Programmās, kas tiek finansētas no ES fondu 2014.-2020. gada plānošanas perioda finansējuma, noteikts, ka Altum jāsasniedz progress,
-----	--	---

		<p>ko apliecina uzraudzības rādītāji, un noteikti finanšu apjomi līdz 2023. gadam, kā arī jāuzrāda noteikti starpposma finanšu rādītāji līdz 2018. gada beigām. Tā kā vairāku valsts atbalsta programmu uzsākšana tika aizkavēta, galvenokārt, administratīvu šķēršļu dēļ, pastāv risks, ka plānotie starpposma finanšu rādītāji netiks sasniegti līdz 2018. gadam. Ja Altum nenasniegs plānotos finanšu apjomus līdz 2018. gadam, finanšu instrumentiem pieejamais finansējums var tikt samazināts. Tas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ES fondu 2014.-2020. gada plānošanas periodā atbilstīgie riska kapitāla fondi pieļauj atšķirīgu privātā līdzfinansējuma apjoma piesaisti atkarībā no uzņēmuma, kurā fonds veiks investīcijas, attīstības stadijas. Tēms, kādā tiek veikti ieguldījumi programmā, ir atkarīgs no fonda pārvaldnieku spējas piesaistīt privāto līdzfinansējumu. Ja ALTUM izvēlētie riska kapitāla fondu pārvaldnieki nespētu piesaistīt privāto līdzfinansējumu atbilstošos apjomos, nepieciešamais ALTUM ieguldījumu apjoms riska kapitāla fondos var netikt sasniegts ES fondu noteikumu definētajā izmaksu attiecināmības periodā. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli. ▪ Pastāv risks, ka ALTUM darbības jomas ilgtermiņā varētu sarukt, ņemot vērā ALTUM klientu pieaugošo iespēju piekļūt privātā finansējuma sniedzēju piedāvātajiem finanšu instrumentiem un/vai ALTUM piedāvāto produktu neaktualitātes dēļ, ko izraisījušas pārmaiņas uzņēmējdarbības vidē ALTUM apkalpotajā tirgus nišā. Līdz ar to ALTUM konkurējošās pozīcijas pasliktināšanās un/vai ievērojamas daļas klientu bāzes zaudējums var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli. ▪ Saskaņā ar Attīstības finanšu institūcijas likumu Latvijas valsts ir atbildīga par ALTUM izsniegtajām garantijām tādā apmērā, kā katru gadu noteikts likumā "Par valsts budžetu". Pastāv risks, ka kopējais maksimālais garantiju riska apmērs, kam ir piešķirts valsts nodrošinātu garantiju statuss, varētu tikt samazināts vai pat nenodrošināts, kā rezultātā ALTUM būtu spiesta samazināt izsniegto garantiju apjomus un/vai palielināt ALTUM komisijas par garantiju izsniegšanu, kas sadārdzinātu ALTUM pakalpojumus. Turklāt, ja ALTUM trūks atbilstoša riska seguma garantiju aktivitātēm, Latvijas Republikas Finanšu ministrija var pieņemt lēmumu pārtraukt jaunu garantiju izsniegšanu. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli. ▪ Eiropas Komisija ir atļāvusi ALTUM veikt saimniecisko darbību līdz 2022. gada 31. decembrim. Eiropas Komisija var pagarināt atļauju pēc atkārtota izvērtējuma sagatavošanas. Pastāv risks, ka, sākot ar 2023. gada 1. janvāri, ALTUM saimnieciskās darbības apjoms var tikt samazināts, pašreizējā saimnieciskās darbības aktivitātes var tikt pārtrauktas un/vai aizstātas ar jaunām saimnieciskās darbības aktivitātēm. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli. ▪ Ņemot vērā, ka valsts atbalsta programmas tiek īstenotas saskaņā ar ES tiesisko regulējumu, pastāv risks, ka ALTUM un tās sadarbības partneri (finanšu starpnieki) var iztulkot un piemērot ES tiesību aktus citādi nekā uzraudzības iestādes, veicot pārbaudes. Lai nodrošinātu preventīvu risku pārvaldību, kā arī savlaicīgu koriģējošu pasākumu ieviešanu atbilstības risku mazināšanai vai novēršanai, ALTUM ir izveidojis risku pārvaldības sistēmu. Neraugoties uz ALTUM pūlēm, neatbilstība noteikumiem, kas
--	--	--

		<p>regulē programmu īstenošanu, var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ALTUM koncerns veic visas nepieciešamās darbības, lai samazinātu iespējamību, ka saimnieciskā darbība tiek veikta ar klientiem, kas ir iesaistīti vai varētu būt iesaistīti noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijā vai terorisma finansēšanā, ievērojot visas tiesību aktos noteiktās prasības un savā saimnieciskajā darbībā ievērojot "zini savu klientu" principus. Pastāv risks, ka ALTUM koncerna veiktās darbības var būt nepietiekamas, lai novērstu noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizāciju vai terorisma finansēšanu, kā rezultātā ALTUM koncerns varētu ciest zaudējumus, tikt pakļauts juridiskām sankcijām vai tā reputācija varētu pasliktināties. Tas var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna saimniecisko darbību un finanšu stāvokli. <p>Finanšu riski</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ALTUM īsteno virkni valsts atbalsta programmu, kurās tai nav pilnas kontroles pār līdzekļu izlietojumu. Pastāv risks, ka Latvijas Republikas Centrālā finanšu un līgumu aģentūra varētu atzīt daļu no izdevumiem par tādiem, kas nav tiesīgi saņemt finansējumu. Šādā gadījumā ALTUM būtu jāsedz izmaksas no saviem līdzekļiem un ar piedziņas palīdzību jācenšas tos atgūt no parādniekiem. Savukārt tas ietver risku, ka līdzekļu atgūšana nebūs iespējama vai ir maz ticama un izdevumiem būs nelabvēlīga ietekme uz ALTUM finanšu rādītājiem. ▪ Nosakot kompensācijas maksājumu apjomu, ALTUM programmu noteikumi un nosacījumi, kurus apstiprinājis Latvijas Republikas Ministru kabinets, paredz, ka starpību starp piemērojamo ES regulu noteikto limitu un biznesa plānā paredzēto summu sedz no ES struktūrfonda un valsts budžeta finansējuma atmaksām. Pastāv risks, ka izmaiņas šos jautājumus regulējošos valsts un ES noteikumos nelabvēlīgi ietekmēs ALTUM finanšu stāvokli, ja tiks noteikti papildus ierobežojumi kompensācijas maksājumiem. ▪ Pastāv risks ciest zaudējumus, ja ALTUM klienti vai sadarbības partneri nespēj vai atsakās izpildīt savas saistības pret ALTUM saskaņā ar noslēgto līgumu noteikumiem un nosacījumiem. Pakļautība kredītriskam tiek mazināta, nodrošinot riska darījumam atbilstošas ķīlas vai cita veida nodrošinājumus, kā arī nodrošinot segumu sagaidāmajiem zaudējumiem, kas rodas dēļ lielāka kredītriska līmeņa valsts atbalsta un atfistības programmu īstenošanā. ▪ Pastāv risks ciest zaudējumus, ja ALTUM nespēs savlaicīgi izpildīt savu kreditoru tiesiski pamatotus prasījumus, vai, ja iestājas noteikti apstākļi, piemēram, neparedzēts aizdevuma portfeļa un citu aktīvu naudas plūsmu apjomu samazinājums, kas novestu pie būtiska ALTUM rīcībā esošo likvīdo aktīvu iztrūkuma. ▪ Pastāv risks ciest zaudējumus saistībā ar valūtas maiņas likmes svārstībām no ārvalstu valūtās denominēto bilances un ārpusbilances posteņu pārvērtēšanas. ▪ Pastāv risks ciest zaudējumu saistībā ar izmaiņām ALTUM ieņēmumiem un/vai izdevumiem piemērojamajās procentu likmēs un tās ekonomiskajā vērtībā.
D.3	Nozīmīga informācija par būtiskākajiem riskiem, kas ir	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligācijas var nebūt piemērots ieguldījuma objekts visiem ieguldītājiem. Ikvienam ieguldītājam ir jāizvērtē ieguldījumu atbilstība, balstoties uz paša ieguldītāja specifiskiem apstākļiem, ieskaitot ietekmi

raksturīgi vērtspapīriem	<p>uz šādu Obligāciju vērtību un šādu ieguldījumu ietekmi uz ieguldītāja ieguldījumu portfeli kopumā.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligācijas, ja emitētas tādu projektu finansēšanai, kas atbilst ALTUM Zaļo obligāciju ietvaram (<i>Green Bond Framework</i>), var nebūt piemērots ieguldījuma objekts visiem ieguldītājiem, kas vēlas ieguldīt „zaļajos” aktīvos. Attiecībā uz Obligāciju emisiju, kas tiek veikta, lai finansētu projektus, kas atbilst ALTUM Zaļo obligāciju satvaram (<i>Green Bond Framework</i>), Starptautiskais klimata un vides izpētes centrs – Oslo (<i>the Center for International Climate and Environmental Research – Oslo</i>), kas ir neatkarīgs Norvēģijas institūts starpdisciplīnu klimata izpētei, ir paredzējis sagatavot neatkarīgu atzinumu par Obligāciju, kā ieguldījuma objekta, atbilstību noteiktiem vides un ilgtspējas kritērijiem. Šāds atzinums nav ietverts un nav uzskatāms par Pamatprospekta sastāvdaļu. Netiek sniegti nekādi apliecinājumi saistībā ar šāda atzinuma vai Obligāciju atbilstību noteiktiem vides un ilgtspējas kritērijiem. Šāds atzinums var neietvert visu iespējamo risku potenciālo ietekmi, kas var izrietēt no struktūras, tirgus, papildu riska faktoriem un citiem Obligāciju vērtību ietekmējošiem tirgus apstākļiem, un tas nav uzskatāms par rekomendāciju iegādāties, pārdot vai turēt vērtspapīrus. Iegūto līdzekļu izmantošana un noteiktu ALTUM ziņošanas saistību neizpilde šāda atzinuma sakarā netiks uzskatīta par saistību neizpildes gadījuma iestāšanos saskaņā ar Obligāciju Vispārīgajiem noteikumiem. Šāda atzinuma anulēšana var ietekmēt Obligāciju vērtību un/vai radīt sekas konkrētiem ieguldītājiem, kas ir saņēmuši mandātus veikt ieguldījumus „zaļajos” aktīvos. ▪ ALTUM maksātnespējas iestāšanās gadījumā vai arī, ja tiek ierosināts ALTUM tiesiskās aizsardzības process vai ārpusstiesas tiesiskās aizsardzības process, ieguldītāji var zaudēt procentus un ieguldīto pamatsummu. ▪ Obligācijas ir nenodrošinātas ALTUM saistības, bez jebkādam papildu garantijām un nodrošinājuma. Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāri kļūst par nenodrošinātiem kreditoriem. Uz 2017. gada 30. jūniju ALTUM nodrošinātie kreditori ir Latvijas Republikas Valsts kase (32,201 miljonu eiro apmērā) un Eiropas Investīciju banka (51,283 miljonu eiro apmērā). Maksātnespējas gadījumā ALTUM aktīvi tiks izmantoti Obligacionāru prasījumu izpildei tikai pēc Latvijas Republikas Valsts kases, Eiropas Investīciju bankas un citu privilēģēto kreditoru prasījumu apmierināšanas. ▪ Obligācijas neietver apņemšanās, kas regulē ALTUM darbību, un neierobežo tā iespējas apvienoties vai slēgt citus nozīmīgus darījumus, kas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Obligācijas un Obligacionārus. Šādu darījumu slēgšana no ALTUM puses var atstāt būtisku nelabvēlīgu ietekmi uz Obligacionāriem. Turklāt attiecīgu normatīvo aktu grozījumu gadījumā ALTUM pašreizējais akcionārs – Latvijas valsts – var atsavināt jebkuras vai visas tai piederošās daļas. ▪ Jebkādas nelabvēlīgas izmaiņas ALTUM finanšu stāvoklī vai nākotnes prognozēs var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju likviditāti un var novest pie būtiska to tirgus cenas krituma, un tādejādi samazinot iespēju, ka pilna samaksa Obligacionāriem tiks veikta laikā. ▪ ALTUM nav noteikts aizliegums palielināt parādsaistības. Tas attiecīgi var palielināt prasījumu skaitu, ieskaitot to prasījumu skaitu, kas saistīti ar ALTUM maksātnespējas gadījumu, kas ir proporcionāli apmierināmi no izmaksātajiem līdzekļiem. Turklāt attiecībā uz trešajām personām nav piemērojami noteikumi, kas regulē nodrošinājuma līdzdalības nodibināšanas tiesības trešo personu interesēs, kā, piemēram, Īpašuma
--------------------------	---

		<p>ieķīlāšanas/apgrūtināšanas aizliegums (<i>Negative pledge</i>), kas nozīmē, ka gadījumā, ja šāds nodrošinājums ir nodibināts kādas trešās personas labā, pat ja tas ir nodibināts pārkāpjot ALTUM noteiktās saistības un pienākumus, tad šāds nodrošinājums ir spēkā un realizējams attiecībā uz ieķīlātajiem/apgrūtinātajiem aktīviem.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ALTUM veiksmīgas parādsaistību pārfinansēšanas iespēja ir atkarīga no konkrētajā brīdī pastāvošajiem aizņemtā kapitāla tirgus apstākļiem un ALTUM finanšu stāvokļa. ALTUM nespēja pārfinansēt pastāvošās parādsaistības vai pārfinansēt tās uz labvēlīgiem nosacījumiem var nelabvēlīgi ietekmēt ALTUM koncerna darbību, tā finanšu stāvokli, peļņu un Obligacionāru iespēju atgūt veiktos ieguldījumus. ▪ Obligācijas veido jaunu ALTUM vērtspapīru emisiju, tādejādi pastāv risks, ka aktīvs Obligāciju tirgus var neizveidoties vai arī, ka šāda tirgus uzturēšana nebūs iespējama, tāpat to var ietekmēt gan izmaiņas tirgū, gan ekonomiskajos apstākļos, finanšu stāvoklī un ALTUM prognozēs, kas savukārt, var ietekmēt Obligāciju likviditāti un tirgus cenu. ▪ Obligāciju procentu likme ir fiksēta, kas attiecīgi rada risku, ka šādu vērtspapīru cenu var ietekmēt izmaiņas tirgus procentu likmēs. Turklāt arī inflācija var radīt Obligāciju tirgus cenas kritumu, tā kā tiek samazināta valūtas vienības pirktspēja un izrietoši – saņemto procentu apmērs. ▪ Maksājumi par Obligācijām tiek veikti EUR, kā rezultātā valūtas maiņas kursu svārstības un procentu likmju svārstības var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību gadījumā, ja investora finanšu darbība galvenokārt tiek īstenota citā valūtā. ▪ Gadījumā, ja kredītreitingu Obligācijām ir piešķīrusi kāda no neatkarīgām kredītreitingu aģentūrām, tad šāds reitings var neatspoguļot visu ar Obligācijām saistīto risku potenciālo ietekmi, turklāt reitingu aģentūra var jebkurā brīdī pārskatīt vai atcelt piešķirto reitingu. Papildus tam, jebkādas nelabvēlīgas izmaiņas ALTUM piešķirtajā reitingā var nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju pārdošanas cenu. ▪ Obligācijām tiek piemēroti Latvijas Republikas tiesību akti, kas Obligāciju termiņa laikā var tikt grozīti vai mainīti, tādējādi nav iespējams sniegt jebkādas garantijas par šādu likumu vai noteikumu potenciālo grozījumu ietekmi, un šādas izmaiņas var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt gan ALTUM, gan Obligācijas. ▪ Noteiktu ieguldītāju ieguldījumu darbība ir pakļauta ieguldījumu darbību reglamentējošiem likumiem un noteikumiem, kā arī noteiktu iestāžu atzinumiem un noteikumiem. Katram potenciālajam ieguldītājam nepieciešams konsultēties ar savu juridisko padomnieku, lai noskaidrotu vai un kādā apmērā Obligācijas ir uzskatāmas par tiesisku ieguldījuma priekšmetu konkrētajam ieguldītājam, vai tās var izmantot kā nodrošinājumu, kā arī, lai pārliecinātos, vai nepastāv kādi citi ierobežojumi Obligāciju iegādei vai ieķīlāšanai. ▪ Pastāv risks, ka Obligāciju tirgus vērtība būs augstāka nekā Obligāciju pirmstermiņa izpiršanas cena, iestājoties Akcionāru maiņas gadījumam, un ka Obligacionāri nespēs reinvestēt iegūtos līdzekļus pie tādas efektīvās procentu likmes, kas būtu vienlīdz augsta kā Obligāciju procentu likme, īstenojot ieguldīšanas iespēju tikai pie ievērojami zemākas likmes. Pastāv iespējamība, ka obligātās Obligāciju atpiršanas gadījumā ALTUM rīcībā var nebūt pietiekami līdzekļi, lai veiktu obligāto pirmstermiņa atpiršanu.
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tikai ALTUM akcionāriem ir balsstiesības ALTUM akcionāru sapulcēs. Obligācijas nepiešķir Obligāciju turētājiem šādas balsstiesības. Attiecīgi Obligacionāri nevar ietekmēt ALTUM akcionāru lēmumus, piemēram, attiecībā uz ALTUM kapitāla struktūru. ▪ Obligacionāru lēmumi (ieskaitot grozījumus Obligāciju Vispārīgajos noteikumos) ir saistoši visiem Obligacionāriem, ieskaitot tos, kas nebalsoja, un Obligacionārus, kas balsoja pretēji vairākumam. ▪ Emisijas aģents savas ierastās komercdarbības ietvaros ir sniedzis un potenciāli var sniegt ALTUM koncernam investīciju bankas un/vai komercbankas un citus pakalpojumus. Tādējādi Emisijas aģenta agrākā vai iespējamā līdzdalība darījumos ar citām līgumslēdzējām pusēm, pildot dažādas funkcijas vai slēdzot citus darījumus, kuros ir iesaistītas trešās puses ar konfliktējošām interesēm, var izraisīt interešu konfliktu. ▪ Obligācijas tiks iegrāmatotas Latvijas Centrālā depozitārija kontu sistēmā un netiek emitētas papīra formā. Norēķinu veikšana par Obligācijām, ieskaitot procenta maksājumu veikšana un pamatsummas atmaksāšana, tiek nodrošināta, izmantojot Latvijas Centrālā depozitārija sistēmu, kā rezultātā ieguldītāji ir atkarīgi no Latvijas Centrālā depozitārija kontu sistēmas darbības. ▪ Obligācijas nav un netiks reģistrētas atbilstoši Amerikas Savienoto Valstu 1933. gada Vērtspapīru likumam (<i>U.S. Securities Act 1933</i>) ar grozījumiem, vai jebkura cita Amerikas Savienoto Valstu štata vērtspapīru likuma noteikumiem. Izņemot atsevišķus izņēmuma gadījumus, Obligācijas nevar tikt piedāvātas vai pārdotas Amerikas Savienotajās Valstīs. ALTUM nav izteicis apņemšanos reģistrēt Obligācijas atbilstoši Amerikas Savienoto Valstu 1933. gada Vērtspapīru likumam vai kāda cita Amerikas Savienoto Valstu štata vērtspapīru likuma noteikumiem vai arī izteikt kādu Obligāciju apmaiņas piedāvājumu. ALTUM nav reģistrējis Obligācijas atbilstoši kādas citas valsts vērtspapīru likumiem, izņemot Latvijas Republikas likumus. Ikvienam potenciālam ieguldītājam ir jāiepazīstas ar informāciju par Obligāciju nodošanas ierobežojumiem. Ikvienam Obligacionāram jānodrošina izteikto Obligāciju piedāvājumu un pārdošanas darījumu atbilstību piemērojamo vērtspapīru likumu noteikumu prasībām.
--	--	---

E daļa - Piedāvājums

E.2b	<p>Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izmantošana, ja tie nav peļņas gūšana un/vai nodrošināšanās pret dažādiem riska veidiem</p>	<p>ALTUM izmantos no Obligāciju emisijas gūtos neto ieņēmumus vispārējo uzņēmuma mērķu nodrošināšanai. Gadījumā, ja kādai konkrētai Obligāciju Sērijai tiks paredzēts konkrēts neto ieņēmumu izmantošanas mērķis, tas tiks norādīts attiecīgajos Galīgajos noteikumos.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Emitents izmantos no šī Laidiena iegūtos tīros ieņēmumus vispārējo uzņēmuma mērķu nodrošināšanai.</p>
E.3	<p>Piedāvājuma nosacījumu apraksts</p>	<p>Programmas Organizators un Emisijas aģents</p> <p>Programmas Organizators un Emisijas aģents ir AB SEB bankas (reģistrācijas numurs: 112021238, juridiskā adrese: Gedimino ave. 12, LT-01103, Viļņa, Lietuva).</p> <p>Emisijas datums</p> <p>Emisijas datums tiks norādīts konkrētā Laidiena Galīgajos noteikumos.</p>

		<p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Emisijas datums: 2018.gada 7.marts</p> <p>Kopējā pamatsumma</p> <p>Katra Laidiena kopējā pamatsumma sākotnēji tiks noteikta Galīgajos noteikumos. Emitentam ir tiesības Laidiena Izvietošanas periodā samazināt Galīgajos noteikumos sākotnēji noteikto Laidiena kopējo pamatsummu.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Kopējā pamatsumma: EUR 10 000 000</p> <p>Obligācijas nominālvērtība</p> <p>Katras Obligācijas nominālvērtība būs vismaz EUR 1 000.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Obligācijas nominālvērtība: EUR 1 000</p> <p>Minimālā ieguldījuma summa</p> <p>Minimālā ieguldījuma summa, par kādu varēs parakstīties uz Obligācijām, tiks noteikta Galīgajos noteikumos.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Minimālā ieguldījuma summa: EUR 100 000</p> <p>Izvietošanas periods</p> <p>Katra Obligāciju Laidiena Izvietošanas periods tiks noteikts Galīgajos noteikumos.</p> <p>Konkrētās emisijas kopsavilkums:</p> <p>Izvietošanas periods: 2018.gada 2.marts no 10:00 līdz 12:00 Rīgas laika.</p> <p>Ierobežojošie noteikumi</p> <p>Emitenta Akcionāru maiņa (<i>Change of Control</i>), Īpašuma iekļūšanas/apgrūtināšanas aizliegums (<i>Negative pledge</i>), no kāda cita līguma izrietoša saistību neizpildes gadījuma iestāšanās (<i>Cross default</i>) un citi.</p> <p>Depozitārijs</p> <p>Obligācijas tiks reģistrētas akciju sabiedrībā "Latvijas Centrālais depozitārijs" (pēc reorganizācijas - Nasdaq CSD SE).</p> <p>Piemērojamie tiesību akti</p> <p>Latvijas Republikas tiesību akti.</p>
E.4	Intereses, kas ir būtiskas emisijai/piedāvājumam, tostarp konfliktējošas intereses	Atbilstoši ALTUM rīcībā esošajai informācijai, izņemot Programmas Organizatoram un Emisijas aģentam maksājamās komisijas maksas, nevienai personai, kas iesaistīta Obligāciju piedāvājumā, nepastāv intereses, kas ir būtiskas emisijai/piedāvājumam, kā arī nepastāv interešu konflikts.
E.7	No emitenta vai piedāvātāja puses noteiktie ieguldītāju attiecināmie izdevumi	ALTUM nepiemēro ieguldītājiem nekādus maksājumus vai nodokļus Obligāciju emisijas sakarā. Tomēr ieguldītājiem var tikt pieprasīts segt izdevumus, kas ir saistīti ar vērtspapīru kontu atvēršanu kredītiestādēs vai pie ieguldījuma pakalpojumu sniedzējiem, kā arī veikt komisijas maksājumus kredītiestādēm vai ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem saistībā ar ieguldītāju Obligāciju piršanas vai pārdošanas pieteikumiem, Obligāciju turēšanu vai citām ar Obligācijām saistītām darbībām. Ne ALTUM, ne

		Programmas Organizators vai Emisijas aģents nekompensēs šādas Obligacionāru izmaksas.
--	--	---

PRIEDAS – ATSKIROS EMISIJAS SANTRAUKA

Ši santrauka sudaryta pagal informacijos atskleidimo reikalavimus, kurie yra įvardyti kaip **Punktai**. Šie Punktai yra sunumeruoti A–E skirsniuose (A.1–E.7). Šioje santraukoje pateikti visi Punktai, kurie turi būti įtraukti šio tipo vertybinių popierių ir emitento santraukoje. Kadangi kai kurie Punktai nėra reikalingi, Punktų numeravimo eilėje galimi tarpai. Net jeigu Punktas turi būti įtrauktas į santrauką pagal vertybinių popierių tipą ir emitentą, gali būti, kad jokia svarbi informacija negalės būti pateikta šiame Punte. Tokiu atveju santraukoje pateikiamas trumpas Puntos apibūdinimas su nuoroda „netaikoma“.

Pabrėžtina, jog pasviruoju šriftu (angl. *Italic*) pažymėti Punktai žymi vietas, kurios bus užpildytos parengus konkrečios emisijos santrauką, susijusią su Obligacijų Dalies platinimu.

Žodžiai bei jų junginiai, apibrėžti "Obligacijų bendrųjų terminų ir sąlygų" skiltyje ar kitur Baziniame prospekte, šioje santraukoje turi tą pačią reikšmę.

A skirsnis - Įvadas ir išpėjimai

A.1	Išpėjimas	<p>Ši santrauka turi būti suprantama kaip šio Bazinio prospekto įvadas ir visi sprendimai investuoti į Obligacijas turėtų būti priimami susipažinus su visu Baziniu prospektu, įskaitant dokumentus, kurie yra pridedami prie Bazinio prospekto, taip pat atitinkamų Obligacijų Galutinėmis sąlygomis.</p> <p>Jeigu dėl šio Baziniame prospekte pateiktos informacijos ieškinyje pateikiamas kurios nors Valstybės narės teismui, pagal valstybės narės, kurioje ieškinyje buvo pateiktas, įstatymus, ieškoviui gali tekti prieš teismo proceso pradžią apmokėti Bazinio prospekto vertimo išlaidas.</p> <p>Civilinė atsakomybė asmenims už šioje santraukoje pateiktą informaciją, įskaitant jos vertimus, yra taikoma tik tada, kai joje pateikta informacija yra klaidinanti, netiksli ar prieštaringa, lyginant su kitomis šio Bazinio prospekto dalimis, arba joje nepateikta svarbi informacija, kuri kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis padėtų investuotojams priimti sprendimą dėl investavimo į šiuos vertybinius popierius.</p>
A.2	Sutikimas dėl Bazinio prospekto naudojimo	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bazinio prospekto galiojimo laikotarpiu AB SEB bankas (registracijos numeris: 112021238, juridinis adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, Lietuva) ir jo sub-agentai (kaip nurodyta taikytinose Galutinėse sąlygose), vėliau perparduodantys ar platinantys pagal Programą išleistas Obligacijas, turi teisę naudoti Bazinį prospektą: Latvijos Respublikoje ir Lietuvos Respublikoje, kur vykdomas viešas Obligacijų platinimas instituciniams ir mažmeniniams investuotojams; ir ▪ Europos ekonominės erdvės valstybėse narėse (neskaitant Latvijos ir Lietuvos), vykdomas privatus Obligacijų platinimas instituciniams investuotojams, laikomais kvalifikuotais pagal Prospekto direktyvos 2 (1)(e) straipsnį, vadovaujantis Prospekto direktyvos 3 straipsnyje numatyta išimtimi, kuris yra įgyvendinamas tam tikrose Europos ekonominės erdvės valstybėse narėse; <p>vėlesniam atitinkamų Obligacijų perpardavimui ar platinimui per atitinkamą platinimo laikotarpį (kaip nustatyta taikytinose Galutinėse sąlygose), kurio metu gali būti atliekamas vėlesnis atitinkamų Obligacijų perpardavimas ar platinimas. ALTUM prisiima atsakomybę už Baziniame prospekte pateikiamą informaciją, taip pat ir informaciją, susijusią su tokiu vėlesniu atitinkamų Obligacijų perpardavimu ir platinimu.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Agento (Platintojo) subagentai:</p> <p>AS „SEB banka“, įmonės kodas 40003151743, juridinis adresas Meistaru 1, Valdlauči, Ķekava sav., Ķekava r., LV-1076, Latvija, pagal Latvijos Republikos</p>

	<p>įstatymus įsteigta ir veiklą vykdanči kredito įstaiga.</p> <p>AS „SEB Pank“, įmonės kodas 10004252, Tornimäe 2, 15010 Talinas, Estija, pagal Estijos Respublikos įstatymus įsteigta ir veiklą vykdanči kredito įstaiga.</p> <p>„Skandinaviska Enskilda Banken“ AB (publ), įmonės kodas 502032-9081, 106 40 Stokholmas, Švedija, pagal Švedijos įstatymus įsteigta ir veiklą vykdanči kredito įstaiga.</p> <p>Bazinis prospektas potencialiems investuotojams gali būti pateikiamas tik kartu su visais iki pateikimo paskelbtais jo priedais (jei tokių yra). Bazinis prospektas ir visi Bazinio prospekto priedai skelbiami internetiniame ALTUM puslapyje adresu www.altum.lv.</p> <p>Naudodamiesi Baziniu prospektu, AB SEB bankas ir jo subagentai turi užtikrinti, kad būtų laikomasi atitinkamoje jurisdikcijoje taikytinų įstatymų ir teisės aktų.</p> <p>Tuo atveju, jei AB SEB bankas ir (arba) jo subagentai pateikia siūlymą, AB SEB bankas ir (arba) jo subagentai investuotojams pateikia informaciją apie atitinkamo pasiūlymo teikimo metu galiojančias siūlomų Obligacijų sąlygas.</p>
--	--

B skirsnis - Emitentas

B.1	Teisinis ir komercinis pavadinimas	Akciju sabiedrība "Attīstības finanšu institūcija Altum" (" ALTUM " arba " Emitentas ").
B.2	Emitento buveinės vieta, teisinė forma, teisės aktai, pagal kuriuos emitentas veikia, ir įsteigimo šalis	<p>ALTUM yra ribotos atsakomybės bendrovė (latviškai - <i>akciju sabiedrība</i>) įsteigta pagal Latvijos Respublikos įstatymus 2013 m. Gruodžio 27 d. ALTUM Emitentas yra įregistruotas Latvijos Respublikos Komerciniame registre, kuriame jo registracijos numeris yra 50103744891, o įregistruotas adresas Doma laukums 4, Ryga, LV-1050, Latvija, telefono numeris: +371 67774010, el-paštas: altum@altum.lv, internetinė svetainė: www.altum.lv.</p> <p>Emitentas savo veiklą vykdo vadovaudamasis Latvijos Respublikos teisės aktais. Pagrindiniai Latvijos Respublikos teisės aktai, reglamentuojantys ALTUM veiklą yra šie:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Finansinės plėtros institucijos įstatymas (latviškai - <i>Attīstības finanšu institūcijas likums</i>); ▪ Viešųjų asmenų kapitalo dalių ir kapitalo bendrovių valdymo įstatymas (latviškai - <i>Publiskas personas kapitāla daļu un kapitālsabiedrību pārvaldības likums</i>); ir Prekybos įstatymas (latviškai - <i>Komerclikums</i>).
B.4b	Kitų žinomų tendencijų, turinčių įtakos emitentui ir sektoriams, kuriuose jis veikia, apibūdinimas	Šio Bazinio prospekto sudarymo dieną nėra jokios informacijos apie visas žinomas tendencijas, neaiškumus, poreikius, įsipareigojimus ar įvykius, kurie pagrįstai gali turėti esminį poveikį ALTUM ar ALTUM grupės perspektyvai ir pramonės šakoms, kuriose ALTUM ar ALTUM grupė vykdo savo veiklą 2017 metų finansiniais metais.
B.5, B.14	Grupės ir emitento padėties toje grupėje apibūdinimas, jeigu emitentas priklauso tai grupei Jeigu emitentas yra priklausomas nuo kitų grupės subjektų, tai turi būti aiškiai nurodyta	<p>ALTUM yra patronuojančioji ALTUM grupės bendrovė. Bazinio prospekto sudarymo dieną ALTUM grupę sudaro ALTUM ir du uždari investiciniai fondai (Latviškai – <i>slēgtie ieguldījuma fondi</i>) Hipo Latvia Real Estate Fund I ir Hipo Real Estate Fund II, kuriuose ALTUM yra vienintelis investuotojas, taip pat yra susijęs ir turi reikšmingą įtaką (investicijas rizikos kapitalo fonduose) šiuose fonduose:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ KS "Otrais Eko fonds" (33 procentų investicija į kapitalą); ▪ KS "ZGI fonds" (65 procentų investicija į kapitalą);

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ KS "BaltCap Latvia Venture Capital Fund" (67 procentų investicija į kapitalą); ▪ KS "AIF Imprimatur Capital Technology Venture Fund" (67 procentų investicija į kapitalą); ▪ KS "AIF Imprimatur Capital Seed Fund" (100 procentų investicija į kapitalą); ▪ KS "ZGI-3" (95 procentų investicija į kapitalą); ▪ KS "FlyCap Investment Fund I AIF" (95 procentų investicija į kapitalą); ▪ KS "Expansion Capital Fund AIF" (95 procentų investicija į kapitalą); ▪ "Baltic Innovation Fund" (20 procentų investicija į kapitalą). 																																																													
B.9	Kai pateikiama pelno prognozė arba duomenys apie preliminarų pelną, nurodomi skaičiai	Netaikoma. Šiame Baziniame prospekte ALTUM nepateikė pelno prognozės ar jo apskaičiavimo.																																																													
B.10	Istorinės finansinės informacijos audito ataskaitoje nurodytų išlygų apibūdinimas	Netaikoma. ALTUM grupės audituotose konsoliduotose metinėse ataskaitose už metus, pasibaigusius 2015 m. gruodžio 31 d. ir 2016 m. gruodžio 31 d., nėra nurodyta jokių išlygų.																																																													
B.12	<p>Atrinkta istorinė pagrindinė finansinė informacija apie emitentą, pateikta apie kiekvienus istorinės finansinės informacijos laikotarpio finansinius metus ir apie bet kurį paskesnį tarpinį finansinį laikotarpį kartu su praėjusių finansinių metų to paties laikotarpio palyginamaisiais duomenimis, tačiau reikalavimas pateikti lyginamąją balanso informaciją įvykdomas pateikus metų pabaigos balanso informaciją</p> <p>Pareiškimas, kad nuo paskutinių audituotų finansinių ataskaitų paskelbimo dienos neįvyko jokių esminių neigiamų emitento perspektyvos pokyčių, arba bet kokio esminio neigiamo pokyčio apibūdinimas</p> <p>Reikšmingų finansinės ar verslo padėties pokyčių, įvykusių po istorinės</p>	<p>Šie ALTUM grupės dvejų finansinių metų, pasibaigusių 2016 ir 2015 m. gruodžio 31 d., ir dviejų tarpinių laikotarpių, pasibaigusių 2016 m. birželio 30 d. ir 2017 m. birželio 30 d., suvestiniai konsoliduoti veiklos rezultatai ir pagrindiniai veiklos rodikliai, paimti iš ALTUM grupės konsoliduotų finansinių atskaitomybių pagal šias datas ir laikotarpius be jokių esminių pakeitimų.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d.</th> <th colspan="2">Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs Birželio 30 d.</th> </tr> <tr> <th>2015 (Audituota)</th> <th>2016 (Audituota)</th> <th>2016 (Neaudituota)</th> <th>2017 (Neaudituota)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pagrindiniai finansiniai rodikliai (ALTUM Grupės)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Grynosios pajamos iš palūkanų, mokesčių ir komisinių (tūkst. EUR) ¹⁾</td> <td>16,419</td> <td>11,024</td> <td>6,658</td> <td>6,639</td> </tr> <tr> <td>Pelnas (periodo) (tūkst. EUR)</td> <td>4,924</td> <td>2,170</td> <td>832</td> <td>5,414</td> </tr> <tr> <td>Sąnaudų ir pajamų santykis ²⁾</td> <td>55,8%</td> <td>88,4%</td> <td>82,7%</td> <td>43,1%</td> </tr> <tr> <td>Darbuotojų skaičius</td> <td>282</td> <td>242</td> <td>252</td> <td>228</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d.</th> <th>Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs Birželio d.</th> </tr> <tr> <th>2015 (Audituota)</th> <th>2016 (Audituota)</th> <th>2017 (Neaudituota)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pagrindiniai finansiniai rodikliai (ALTUM grupės)</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Visas turtas (tūkst. EUR)</td> <td>406,918</td> <td>443,126</td> <td>438,889</td> </tr> <tr> <td>Materialioji bendroji nuosavybė (TCE) /Materialus valdomas turtas (TMA)³⁾</td> <td>37,3%</td> <td>35,2%</td> <td>35,5%</td> </tr> <tr> <td>Nuosavas kapitalas ir rezervai (tūkst. EUR)</td> <td>199,610</td> <td>210,094</td> <td>216,596</td> </tr> <tr> <td>Bendras rizikos padengimas (tūkst. EUR) ⁴⁾</td> <td>41,021</td> <td>67,705</td> <td>63,162</td> </tr> </tbody> </table>		Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d.		Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs Birželio 30 d.		2015 (Audituota)	2016 (Audituota)	2016 (Neaudituota)	2017 (Neaudituota)	Pagrindiniai finansiniai rodikliai (ALTUM Grupės)					Grynosios pajamos iš palūkanų, mokesčių ir komisinių (tūkst. EUR) ¹⁾	16,419	11,024	6,658	6,639	Pelnas (periodo) (tūkst. EUR)	4,924	2,170	832	5,414	Sąnaudų ir pajamų santykis ²⁾	55,8%	88,4%	82,7%	43,1%	Darbuotojų skaičius	282	242	252	228		Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d.		Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs Birželio d.	2015 (Audituota)	2016 (Audituota)	2017 (Neaudituota)	Pagrindiniai finansiniai rodikliai (ALTUM grupės)				Visas turtas (tūkst. EUR)	406,918	443,126	438,889	Materialioji bendroji nuosavybė (TCE) /Materialus valdomas turtas (TMA) ³⁾	37,3%	35,2%	35,5%	Nuosavas kapitalas ir rezervai (tūkst. EUR)	199,610	210,094	216,596	Bendras rizikos padengimas (tūkst. EUR) ⁴⁾	41,021	67,705	63,162
	Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d.			Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs Birželio 30 d.																																																											
	2015 (Audituota)	2016 (Audituota)	2016 (Neaudituota)	2017 (Neaudituota)																																																											
Pagrindiniai finansiniai rodikliai (ALTUM Grupės)																																																															
Grynosios pajamos iš palūkanų, mokesčių ir komisinių (tūkst. EUR) ¹⁾	16,419	11,024	6,658	6,639																																																											
Pelnas (periodo) (tūkst. EUR)	4,924	2,170	832	5,414																																																											
Sąnaudų ir pajamų santykis ²⁾	55,8%	88,4%	82,7%	43,1%																																																											
Darbuotojų skaičius	282	242	252	228																																																											
	Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d.		Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs Birželio d.																																																												
	2015 (Audituota)	2016 (Audituota)	2017 (Neaudituota)																																																												
Pagrindiniai finansiniai rodikliai (ALTUM grupės)																																																															
Visas turtas (tūkst. EUR)	406,918	443,126	438,889																																																												
Materialioji bendroji nuosavybė (TCE) /Materialus valdomas turtas (TMA) ³⁾	37,3%	35,2%	35,5%																																																												
Nuosavas kapitalas ir rezervai (tūkst. EUR)	199,610	210,094	216,596																																																												
Bendras rizikos padengimas (tūkst. EUR) ⁴⁾	41,021	67,705	63,162																																																												

finansinės informacijos laikotarpio, apibūdinimas	Rizikos padengimo rezervas	40,662	64,833	60,788	
	Rizikos padengimo rezervas, naudojamas atidėjimams	-1,276	-4,323	-4,821	
	Portfelio nuostolių rezervas (specialus rezervinis kapitalas)	1,635	7,195	7,195	
	Likvidumo rodiklis 180 dienų ⁵⁾	351,9%	449,3%	567,9%	

	Metai, pasibaigę Gruodžio 31 d.		Šešių mėnesių laikotarpis, pasibaigęs birželio 30 d.	
	2015 (Audituota)	2016 (Audituota)	2015 (Neaudituota)	2016 (Neaudituota)
Finansiniai instrumentai (bendra vertė)				
Likutis (tEUR) (pagal finansinį instrumentą)				
Paskolos	218,562	217,429	221,330	209,364
Garantijos	131,120	147,175	134,291	165,941
Rizikos kapitalas	39,929	58,541	50,765	56,974
Viso	389,611	423,145	406,386	432,279
Kontraktų skaičius	8 901	11 449	10 058	13 005
Garantuotos sumos (tEUR) (pagal finansinį instrumentą)				
Paskolos	52,329	59,465	33,693	25,366
Garantijos	50,065	56,109	21,244	34,422
Rizikos kapitalas	18,798	21,356	6,309	1,219
Viso	121,192	136,929	61,246	61,007
Kontraktų skaičius	2,819	4,461	2 240	2 314
Privataus finansavimo svertas⁶⁾	104%	162%	158%	181%

- Grynasis pajamas iš palūkanų, mokesčių ir komisinių sudaro šie pelno- nuostolio ataskaitos elementai: Grynosios palūkanų pajamos ir Grynosios pajamos iš mokesčių ir komisinių. Rodiklis atspindi ALTUM Grupės veiklos pajamas.
- Sąnaudų ir pajamų santykis (CIR) apskaičiuotas prie personalo kaštų pridėjus administracines išlaidas, nematerialaus bei materialaus turto nusidėvėjimą ir padalijus iš veiklos pajamų, prieš veiklos sąnaudas. Šis rodiklis atspindi veiklos efektyvumą.
- Materialioji bendroji nuosavybė (TCE) /Materialus valdomas turtas (TMA) (TCE/TMA). Materialioji bendroji nuosavybė (TCE) apskaičiuojama iš bendrosios nuosavybės atimant galimo parduoti turto rezervą. Materialus valdomas turtas (TMA) apima visą ALTUM Grupės turtą, pridėdamas ne balanse apskaitomas garantijas bei grynųjų atidėjinių ir atimant atidėtas išlaidas, bei pridėdamas sukauptas pajamas, materialų bei nematerialų turtą, kitą turtą, bei galimą parduoti turtą. Duomenys šių rodiklių skaičiavimui pateikiami ALTUM Grupės finansinėse ataskaitose: Balanse ir Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitoje, pastabose: nebalansiniai straipsniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai bei atidėjiniai. TCE/TMA rodiklis yra skirtas vertinti ALTUM Grupės kapitalo pakankamumą.
- Bendras rizikos padengimas yra grynosios lėšos skirtos padengti tikėtiniems nuostoliams susijusiems su ALTUM įgyvendinamomis plėtros grupėmis. Bendras rizikos padengimas yra rizikos padengimo rezervo bei portfelio nuostolių rezervo suma atėmus rizikos padengimo rezervą skirtą atidėjiniams. Tikėtini nuostoliai yra įvertinami prieš konkrečios programos įgyvendinimą ir dalis viešojo finansavimo skirta nuostoliams dengti yra apskaitoma, kaip ALTUM Grupės specifinis kapitalo rezervas, Portfelio nuostolių rezerve arba atskirai, kaip atidėjiniai skirti rizikos padengimui apskaitomi įsipareigojimuose. Portfelio nuostolių rezervas yra atskleistas pastabose prie „Rezervų“ o rizikos padengimo rezervas pastabose prie „Plėtros programų finansavimo ir valstybės paramos“. Rizikos padengimo rezervas skirtas atidėjiniams atspindi rezervą skirtą nuostolių susijusių su garantijų ar paskolų portfeliumi nurašymu, atskleistu pastabose prie „Paskolų“ bei „Atidėjinių“. Bendras rizikos padengimas yra

		<p>pagrindinis rodiklis vertinant ALTUM rizikos padengimą finansuojant plėtros programas ir atspindi ilgalaikį finansinį stabilumą.</p> <p>5) Likvidumo rodiklis 180-iai dienų skaičiuojamas prie iki 1 mėn. trukmės gautinų sumų iš kredito institucijų bei Valstybės lėdo pridodant galimus parduoti vertybinius popierius ir padalinant iš įsipareigojimų kurių įvykdymo terminas yra iki 6 mėnesių ir finansinių įsipareigojimų, kurių įvykdymo terminas yra iki 6 mėn., sumos (nebalansinis elementas). Duomenys likvidumo rodiklio 180-iai dienų skaičiavimui yra pateikiami ALTUM Grupės finansinėse ataskaitose: Balanse ir Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitoje ir pastabose dėl nebalansinių įsipareigojimų, bei turto ir įsipareigojimų terminų struktūros. Likvidumo rodiklis 180-iai dienų parodo ALTUM Grupės gebėjimą vykdyti įsipareigojimus tam tikru įvardintu laikotarpiu, pasinaudojant šiuo metu prieinamu likvidžiu turtu. Kadangi 2015 m. duomenys yra pateikti skirtingose ALTUM Grupės finansinių ataskaitų pastabose, šis rodiklis 2015 m. negali būti suskaičiuotas tiesiogiai. Tačiau pateiktas likvidumo rodiklis 180-iai dienų buvo apskaičiuotas remiantis toliau išdėstyta skaičiavimo metodologija. Dalis informacijos (Finansiniai įsipareigojimai su sutartiniu galiojimo terminu iki 6 mėn. (nebalansinis elementas)), kuri yra aktuali šio rodiklio skaičiavimui 2016 metams, yra pateikta kaip palyginamoji informacija 2017 birželio 30 ALTUM Grupės finansinėse ataskaitose.</p> <p>6) Finansinis svertas privataus finansavimo pritraukimui parodo papildomų privačių lėšų sumą, investuotą į projektą kartu su ALTUM suteiktu finansavimu. Finansinis svertas nustatomas atsižvelgiant į lėšas, investuotas privataus finansuotojo ir projekto įgyvendintojo, kurios vidutiniškai sudaro iki 50 proc. suteiktų paskolų, iki 70 proc. suteiktų garantijų ir rizikos kapitalo (išskyrus namų ūkių paskolų garantijų programų su pirmąja įmoka ir 795 proc. koeficientu) papildomai su ALTUM teikiamu finansavimu.</p> <p>Nuo ALTUM grupės audituotos konsoliduotos metinės ataskaitos už 2016 metus datos neįvyko jokių esminių neigiamų ALTUM ar ALTUM grupės perspektyvos pokyčių.</p> <p>Nuo 2017 m. birželio 30 d. neįvyko jokių esminių neigiamų ALTUM ar ALTUM grupės perspektyvos pokyčių finansų ar prekybos pozicijose.</p>
B.13	Bež kokių su emitentu susijusių pastarųjų įvykių, kurie turi esminės reikšmės vertinant emitento mokumą, apibūdinimas	Netaikoma. Nuo paskutinių audituotų ar neaudituotų finansinių ataskaitų paskelbimo nėra įvykę jokių esminių įvykių, kurie būtų reikšmingi ALTUM ar ALTUM grupės mokumui įvertinti.
B.15	Emitento pagrindinių veiklų aprašymas	ALTUM yra finansų plėtros įstaiga, teikianti finansinę paramą verslams ir specialioms gyventojų grupėms Latvijoje. ALTUM vykdo savo įsipareigojimus užtikrinant finansavimo galimybę smulkiam ir vidutiniam verslui įvairių finansinių instrumentų pavidalu (daugiausiai paskolų bei garantijų) bei rizikos kapitalo pagalba. ALTUM taip pat siūlo techninę pagalbą konsultuodami bei apmokydami įvairiose, pavyzdžiui, pastatų renovacijos ir energijos vartojimo efektyvumo srityse bei žemės ūkio verslo plėtojime.
B.16	Kiek tai žinoma emitentui, nurodoma, ar emitentas tiesiogiai arba netiesiogiai kam nors priklauso arba yra kieno nors kontroliuojama, apibūdinamas tokios kontrolės pobūdis	Pagal Latvijos Respublikos įstatymus, ALTUM įkurta kaip ribotos atsakomybės bendrovė (Latviškai - <i>akciju sabiedrība</i>). Latvijos Respublika yra vienintelis ALTUM akcininkas. Latvijos Respublikos Finansų ministerijai priklauso 40 procentų, Latvijos Respublikos Ekonomikos ministerijai 30 procentų, Latvijos Respublikos Žemės ūkio ministerijai – 30 procentų viso ALTUM akcinio kapitalo ir balsavimo teisių.
B.17	Emitento arba jo skolos vertybinių popierių kredito reitingai, nustatyti emitento prašymu arba emitentui dalyvaujant reitingavimo procese	Moody's Investors Service yra suteikusi ALTUM kredito reitingą Baa1 su stabilia perspektyva. Reitingas ir perspektyva buvo suteikti 2017 m. birželio 15 d. <p>Pagal Programą išleistų Obligacijų emisija gali būti reitinguojama arba nereitinguojama. Jeigu reitinguojama, tokiu atveju šie reitingai nebūtinai bus tokie patys kaip tie, kurie yra nustatyti ALTUM. Kredito reitingas nėra rekomendacija pirkti, parduoti ar išlaikyti vertybinius popierius ir gali būti reitingą nustatančios agentūros sustabdytas, sumažintas ar atšauktas.</p>

		<p>Akcijos emisijos santrauka:</p> <p>Išleidžiamos obligacijos nėra reitinguojamos.</p>
--	--	--

C skirsnis – Vertybiniai popieriai

C.1	<p>Siūlomų ir (arba) į prekybos sąrašą įtraukiamų vertybinių popierių tipo ir klasės apibūdinimas, įskaitant visus vertybinių popierių identifikavimo kodus</p>	<p>Nekonvertuojamos, neapdraustos ir negarantuotos obligacijos, kurių bendra nominalioji vertė yra iki 30,000,000 EUR.</p> <p>Obligacijos yra pareikštinės formos nematerialūs skolos vertybiniai popieriai.</p> <p>Obligacijos bus išleidžiamos atskiromis Emisijomis. Kiekvieną Emisiją gali sudaryti viena arba daugiau Dalių. Tos pačios Emisijos Obligacijoms bus taikomos identiškos sąlygos, išskyrus Emisijos įsigaliojimo datą ir Emisijos kainą, kurios nustatomos kiekvienai atskirai Daliai.</p> <p>Tam, kad būtų galima identifikuoti atskiras Emisijas ir Dalis, Galutinėse sąlygose pateikiamas atitinkamos Emisijos serijos numeris ir atitinkamos Dalies serijos numeris.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Obligacijų emisijos numeris: 2</p> <p>Dalies numeris: 1</p> <p>Prieš pradėdant platinti kiekvienos Emisijos pirmos Dalies Obligacijas, tai atitinkamai Emisijai bus suteikiamas ISIN kodas. Kai išleidžiama paskesnė Dalis, kuri yra skirta suformuoti vieną Emisiją su esama Dalimi po esamos Dalies Emisijos įsigaliojimo dienos, tokioms paskesnės Dalies Obligacijoms suteikiamas laikinas ISIN kodas, kuris skiriasi nuo ISIN kodo, skiriamo atitinkamai Emisijai, iki tol, kol Dalys yra konsoliduojamos ir sudaro vieną Emisiją.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>ISIN kodas: LV0000880037</p>
C.2	Vertybinių popierių emisijos valiuta	EUR
C.5	Visų apribojimų laisvai perleisti vertybinius popierius apibūdinimas	<p>Obligacijos yra laisvai perleidžiami vertybiniai popieriai, kurie gali būti įkeičiami Tačiau Obligacijos negali būti siūlomos, parduodamos, perparduodamos, perleidžiamos ar pateikiamos tose šalyse ar jurisdikcijose ar esant kitokioms aplinkybėmis, kur ir kai tai yra neteisėta ar reikalauja priemonių, kurių Latvijos įstatymai nenumato, įskaitant Jungtines Amerikos Valstijas, Australiją, Kanadą, Honkongą ir Japoniją. Taip pat, vertybinių popierių savininkams draudžiama perparduoti, perduoti ar įteikti Obligacijas žmonėms, kurie yra susiję su viešu Obligacijų platinimu.</p>
C.8, C.9	<p>Vertybinių popierių suteikiamų teisių apibūdinimas, įskaitant</p> <ul style="list-style-type: none"> • eiliškumą • šių teisių apribojimus • nominalią palūkanų normą • datą, nuo kurios skaičiuojamos palūkanos, ir palūkanų mokėjimo terminą 	<p>Eiliškumas</p> <p>Obligacijos yra tiesioginiai, neapdrausti ir negarantuoti Emitento įsipareigojimais ir bus lygiaverčiai (<i>pari passu</i>) su visais kitais Emitento neapdraustais, negarantuotais ir nesubordinuotais įsipareigojimais, neteikiant jiems jokios pirmenybės, išskyrus tuos atvejus, kai įsipareigojimams teikiama pirmenybė, nes to reikalauja imperatyviosios teisės normos.</p> <p>Emisijos kaina</p> <p>Obligacijos gali būti išleidžiamos (parduodamos) už nominaliąją vertę, su nuolaida arba su priemoka prie jų nominaliosios vertės.</p> <p>Palūkanų norma</p>

<ul style="list-style-type: none"> • kai palūkanų norma nenustatyta, bazinių priemonių, kuriomis ji grindžiama, apibūdinimą • išpirkimo datą ir paskolos amortizavimo tvarką, įskaitant grąžinimo procedūras • informaciją apie pelningumą • skolos vertybinių popierių savininkų atstovo pavadinimą 	<p>Už Obligacijos mokama Metinė Palūkanų Norma. Palūkanos už Obligacijos bus mokamos kiekvienais metais tomis dienomis, kurios nurodytos Galutinėse sąlygose. Palūkanos kiekvienam palūkanų laikotarpiui pradedamos skaičiuoti nuo ir įskaitant pirmą palūkanų laikotarpio dieną iki (tačiau neįskaitant) paskutinės palūkanų laikotarpio dienos už tuo metu likusią pagrindinę (nominaliąją) Obligacijų vertę. Pirmas palūkanų laikotarpis prasideda Emisijos įsigaliojimo dieną ir baigiasi pirmą Palūkanų mokėjimo dieną. Visi po to einantys palūkanų laikotarpiai prasideda ankstesnę Palūkanų mokėjimo dieną ir baigiasi kitą Palūkanų mokėjimo dieną. Paskutinis palūkanų laikotarpis baigiasi išpirkimo dieną.</p> <p>Palūkanos už obligacijas bus skaičiuojamos pagal faktinį atitinkamo palūkanų laikotarpio dienų skaičių, padalintą iš 365 (arba 366, keliamųjų metų atveju), t. y. bus vadovujamasi dienų skaičiavimo principu „Act/Act (Tarptautinė kapitalo rinkų asociacija, angl. ICMA)“.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Palūkanų mokėjimo data: kiekvienų metų kovo 7 d.</p> <p>Informacija apie pajamingumą</p> <p>Numatomos siūlomų Obligacijų Pajamingumo iki išpirkimo ribos (intervalas) bus apibrėžtos Emitento prieš prasidedant platinimo laikotarpiui, paskelbiant atitinkamą pranešimą Emitento internetiniame puslapyje www.altum.lv. Tačiau Emitentas turi teisę numatomo Pajamingumo iki išpirkimo ribas atnaujinti Obligacijų Platinimo laikotarpiu.</p> <p>Galutinio pajamingumo iki išpirkimo, Metinės palūkanų normos ir Emisijos kainos nustatymas</p> <p>Galutinis pajamingumas iki išpirkimo bus nustatomas po Platinimo laikotarpio pagal investuotojų pateiktus pirkimo pasiūlymus. Galutinis pajamingumas iki išpirkimo bus toks pats visiems investuotojams, platinimo metu įsigijusiems atitinkamos Dalies Obligacijų. Nustatytas Galutinis pajamingumas iki išpirkimo nurodomas Galutinėse sąlygose, kurios bus skelbiamos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Galutinis pajamingumas iki išpirkimo: 1,3805%</p> <p>Metinė palūkanų norma (atkarpa) turi būti nustatyta, suapvalinant Galutinį pajamingumą iki išpirkimo iki artimiausios skaičiaus (kuris pateikiamas procentine išraiška) dešimtosios dalies po kablelio. Nustatyta Metinė palūkanų norma nurodoma Galutinėse sąlygose, kurios bus skelbiamos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Metinė palūkanų norma: 1,3%</p> <p>Obligacijų emisijos kaina nustatoma pagal formulę, pateiktą atitinkamos Dalies Galutinėse sąlygose ir yra suapvalinama iki artimiausios tūkstantosios apvalinamo skaičiaus dalies pagal aritmetines apvalinimo taisykles. Nustatyta Emisijos kaina nurodoma Galutinėse sąlygose, kurios bus skelbiamos po Obligacijų paskirstymo investuotojams.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Emisijos Kainos apskaičiavimo formulė:</p> $P = \frac{C}{(1+Y)} + \frac{C}{(1+Y)^2} + \dots + \frac{C+N}{(1+Y)^n} \quad P - \text{Emisijos kaina;}$
--	--

		<p>C – Metinē palūkanu norma padauginta iš nominalios Obligācijas vērtēs; N – Nominali Obligācijas vērtē; Y – Galutinis pajamīgums iki īstpirkimo; n – Metu skaičius.</p> <p>Atskiros emisijas santrauka:</p> <p>Emisijas kaina: EUR 994,664</p> <p>Galutinēs slygās, kuriose pateikta informācija apie nustatytą Metinę palūkanu normā, Emisijas kainā, Bendrā atitinkamos Daļes vērtē ir galutinī īšleidziamu Obligāciju kiekī, bus paskelbtas Emitenta internetiniam puslapyje adresu www.latvenergo.lv ir taip pat pateiktas Finansu ir kapitalu rinkos komisijai po Obligāciju paskirstymo investuotojams.</p> <p>Īstpirkimo terminai</p> <p>Kiekvienos Obligāciju emisijas trukmē gali būtī nuo 5 (penkiu) iki 10 (dešimt) metu.</p> <p>Atskiros emisijas santrauka:</p> <p>Īstpirkimo terminas: 2025 m. kovo 7 d.</p> <p>Īstpirkimas</p> <p>Obligācijas turi būtī visiškai īstpirktos sumokant jų nominaliąją vērtē suėjus īstpirkimo terminui. Emitentas neturi teisės īstpirkti Obligāciju anksčiau nei īstpirkimo dieną, nebent Emitentas iš anksto sumokėjo už Obligācijas Kontrolēs pasikeitimo ar Īsipareigojimų nevykdymo atveju, arba tuo atveju, kai Emitenta siūlymu sušauktas Obligāciju savininku susirinkimas priima sprendimą īstpirkti Obligācijas nesuėjus īstpirkimo terminui.</p> <p>Skolos vertybinių popierių savininkų atstovas</p> <p>Obligāciju savininku teisės nustatyti ir / ar įgalioti organizacijā / asmenį atstovauti visų ar dalies Obligāciju savininku interesams nėra numatytos, tačiau, kita vertus, jos nėra apribotos. Obligāciju savininkai turi patys padengti visas su atstovu(-ais) susijusias(-ius) išlaidas/mokesčius.</p>
C.10	Kai vertybiniai popieriai turi palūkanu mokėjimo išvestinį komponentā, pateikiamas aiškus ir išsamus paaiškinimas, padedantis investuotojams suprasti, kaip jų investicijos vērtē priklauso nuo bazinės (-ių) priemonės (-ių) vērtēs, visų pirma, kai rizika yra ypač akivaizdi	Netaikoma. Obligācijas neturi palūkanu mokėjimo išvestinio komponento.
C.11	Nurodykite, ar siūlomi vertybiniai popieriai yra įtraukti ar juos bus siekiama įtraukti į prekybos sąrašą, siekiant juos platinti reguliuojamoje	Emitentas pateiks prašymā įtraukti kiekvienā Dalį į oficialų (Baltijos šalių obligāciju sąrašą) Nasdaq Riga sąrašą. Prašymas bus parengtas pagal Nasdaq Riga reikalavimus ir bus pateiktas Nasdaq Riga per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamos Daļes Emisijos įsigaliojimo datos.

	rinkoje arba kitose lygiavertėse rinkose, konkrečiai nurodant tas rinkas	
--	--	--

D skirsnis - Rizikos

D.2	Pagrindinė informacija apie pagrindines rizikas, būdingas emitentui	<p>Makroekonominės ir politinės rizikos</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Faktorai, kaip nedarbo lygis Latvijoje, migracijos tendencijos, vartotojų pirkimo galia ir kainų dinamikos, pokyčiai Eurozonos pinigų politikoje bei bendras ES politinis stabilumas kuria poveikį ALTUM grupės verslui ir finansiniams rezultatams vidaus, regioniniu ir tarptautiniu mastu. ▪ Stiprus nuosmukis Latvijos ekonomikoje, staigus sulėtėjimas pagrindinėse Latvijos eksporto rinkose, esminis Latvijos fiskalinės padėties pablogėjimas arba makroekonominio disbalanso atsiradimas, kuris gali paveikti Latvijos ekonominį stabilumą, gali turėti neigiamą esminį poveikį ALTUM grupei. ▪ Kadangi ALTUM yra Valstybinė finansinė institucija, politiniai ir socialiniai sprendimai, priimti Latvijos vyriausybės, gali turėti neigiamą efektą verslo operacijoms ir ALTUM grupės finansinei pozicijai. <p>Rizikos, susijusios su verslo operacijomis</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Latvijos Respublikos ministrų kabinetas nukreipia viešojo finansavimo srautus, jog būtų galima tęsti ALTUM finansinių instrumentų programas ir naujų programų įgyvendinimą. Gali kilti rizika, jog Latvijos Respublikos ministrų kabinetas gali nuspręsti stabdyti naujų operacijų refinansavimą, tokiu atveju ALTUM gautų mažesnę finansavimą. Tai gali padidinti finansavimosi kaštus, kas, savo ruožtu, gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės likvidumui, verslo operacijoms ir finansinei pozicijai. ▪ ALTUM yra stipriai priklausomas nuo Europos Regioninės Plėtros Fondo finansavimo. Siekiant apsaugoti ALTUM programų operacinį tęstinumą, ALTUM ieško kitų finansavimo šaltinių. Nesant kitų viešųjų finansavimo šaltinių ar sumažėjus Europos Regioninės Plėtros Fondo finansavimui, kyla grėsmė, jog ALTUM programų apimtis gali būti sumažinta, programų refinansavimas gali brangti dėl administravimo kaštų, o dalis naujų programų būtų atšaukta. Tai gali turėti neigiamą poveikį ALTUM verslo operacijoms ir finansinei pozicijai. ▪ Programoms, finansuojamoms iš 2014 – 2020 ES programų periodo fondų, numatyta pasiekti pažangos pagal nustatytus stebėsenos rodiklius ir specifines finansines apimtis iki 2023-ųjų, kaip ir tarpinius finansinius rodiklius iki 2018-ųjų pabaigos. Kadangi keletą valstybės pagalbos programų įgyvendinimas vėlavo dėl įvairių, pagrinde administracinių, priežasčių, kyla rizika, jog tarpiniai finansiniai rodikliai iki 2018-ųjų nebus pasiekti. Jei ALTUM nepavyks pasiekti planuotų finansinių apimčių iki 2018-ųjų, esamų finansinių instrumentų pagalba siūlomas finansavimas gali sumažėti, kas gali turėti esminį neigiamą poveikį ALTUM grupės likvidumui, veiklos operacijoms ir finansinei pozicijai. ▪ Rizikos kapitalo fondai, palaikomi ES fondų 2014 – 2020 metų programų, turi galimybę dalyvauti bendrame projekto finansavime, o jų įnašo dalis priklauso nuo projekto etapo ir numatytų pagrindinių investicijų. Šios programos finansavimo tempas priklauso nuo fondo valdytojų gebėjimo pritraukti bendrus privačius investuotojus. Jei ALTUM atrinkti fondų valdytojams nepavyktų pritraukti privačių investuotojų ir/ar atitinkamų sumų iki nustatytos datos, tai numatytas ALTUM investicijų, tinkamų
-----	---	---

		<p>pagal ES fondo taisykles, dydis gali būti nepasiektas. Tai gali turėti esminį neigiamą poveikį ALTUM grupės veiklos operacijoms ir finansinei pozicijai.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Yra rizika, jog ilgalaikėje perspektyvoje kai kurie ALTUM verslo segmentai gali susitraukti dėl ALTUM klientų išaugusių galimybių gauti finansavimą iš kitų finansavimo šaltinių (tiekėjų) ir/ar ALTUM siūlomų produktų nebeatitikimo besikeičiančios rinkos ar tam tikro segmento, kuriame veikia ALTUM, dalyvių poreikiams. Sumažėjęs ALTUM konkurencingumas ir/ar pastebimo klientų dalies praradimas gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės verslo operacijoms ir finansinei pozicijai. ▪ Remiantis Bendrosios Institucinės plėtros įstatymu, Valstybė atskaitinga už garantijas, kurias išduoda ALTUM. Taip pat, Šalies Biudžeto įstatymas nustato bendrą garantijų kiekį, kuriuo ALTUM gali operuoti. Gali kilti rizika, jog maksimalus garantijų limitas bus sumažintas arba atšauktas, priversiantis ALTUM sumažinti išduodamų garantijų kiekį arba nutraukti tam tikrą garantinę veiklą. Tai gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės verslo operacijoms ir finansinei pozicijai. ▪ Pagal Finansinės plėtros institucijos įstatymą, Latvijos vyriausybė yra atskaitinga už ALTUM išleistas garantijas, kurių suma kiekvienais metais įtvirtinama Valstybės biudžeto įstatyme. Yra rizika, kad maksimali, su valstybės parama išleidžiamų, garantijų suma galėtų būti sumažinta ar netgi atšaukta, kas priverstų ALTUM sumažinti išleidžiamų garantijų apimtį ir/ar padidinti komisinį mokestį už garantijų išleidimą, dėl ko, abiem atvejais, ALTUM paslaugos pabrangtų. Be to, jeigu rizikos padengimas pagal patvirtintas garantijas taptų nepakankamas, Latvijos Respublikos Finansų ministerija gali priimti sprendimą nutraukti naujų garantijų išleidimą. Tai gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės verslo operacijoms ir finansinei pozicijai. ▪ Europos Komisija yra pritarusi ALTUM verslo operacijoms iki 2020 m. gruodžio 31 d. Patvirtinimas gali būti pratęstas po pakartotinio Europos Komisijos vertinimo. Yra rizika, jog 2023 m. sausio 1d. ALTUM verslo operacijos gali skirtis, kai kurios iš esamų verslo operacijų gali būti nepratęstos ir/ar pakeistos naujomis verslo operacijomis. Tai gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės verslo operacijoms ir finansinei pozicijai. ▪ Valstybės paramos programų įgyvendinimas turi atitikti reikalavimus nustatytus ES teisės aktuose, dėl to kyla rizika, jog ALTUM ir su ja bendradarbiaujantys partneriai (finansų tarpininkai) gali interpretuoti ir taikyti ES teisės aktus skirtingai nuo procesą kontroliuojančių institucijų. Todėl ALTUM įsteigė rizikos valdymo sistemą, siekiant užtikrinti aktyvų rizikos valdymą bei operatyvų įvedimą ir taikymą priemonių, kurios sušvelnina ar panaikina veiklos atitikimo rizikas. Nepaisant ALTUM pastangų, įgyvendinamų programų neatitikimas teisės aktams gali turėti neigiamą poveikį ALTUM grupės finansinei pozicijai bei reputacijai. ▪ ALTUM grupė imasi visų būtinų priemonių, jog sumažintų tikimybę vykdyti verslą su klientais, susijusiais su pinigų plovimu ar terorizmo finansavimu, laikydamiesi visų teisinių reikalavimų ir įgyvendindami „pažink savo klientą“ principus savo verslo operacijose. Egzistuoja rizika, jog ALTUM grupės taikomų priemonių gali nepakakti siekiant pinigų plovimo ar terorizmo finansavimo prevencijos, dėl ko ALTUM grupė patirtų nuostolius, gali būti taikomos teisinės sankcijos ar nukentėti reputacija. Tai gali turėti neigiamą poveikį finansinei pozicijai ir ALTUM grupės reputacijai.
--	--	---

		<p>Finansinēs rizikos</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ALTUM vykdo valstybės paramos programas, kuriose neviseškai kontroliuoja išlaidas. Egzistuoja rizika, jog Latvijos Centrinųjų finansų ir Pirkimų Agentūra dalį išlaidų gali palaikyti netinkamomis finansavimui. Tokiu atveju, ALTUM turėtų padengti kaštus iš savo fondo ir siekti susigrąžinti lėšas iš skolininkų per priverstinį išieškojimą. Tai taip pat reiškia riziką, jog toks susigrąžinimas nebus įmanomas ar bus apsunkintas, o papildomi kaštai turės neigiamą poveikį ALTUM finansiniams rodikliams. ▪ Nustatant ALTUM programų kompensacinių mokėjimų dydį pagal Paslaugų teikimo sąlygas (patvirtintas Latvijos Respublikos Ministrų kabineto) numatyta, jog skirtumas tarp taikytuose ES reglamentuose nustatytos ribos ir verslo plane numatytos sumos yra padengiamas iš ES struktūrinio fondo ir į nacionalinį biudžetą sugrįžtančių finansavimo lėšų. Egzistuoja rizika, jog nacionaliniai ir ES reguliaciniai pokyčiai, apimantys šiuos klausimus, gali turėti neigiamą poveikį ALTUM finansinei pozicijai, jei kompensaciniams mokėjimams bus įvesti papildomi limitai . ▪ Egzistuoja rizika patirti nuostolius dėl ALTUM klientų ar verslo partnerių, kurie nesugeba ar atsisako vykdyti įsipareigojimus ALTUM pagal susitarimus ir nustatytas paslaugų teikimo sąlygas. Kredito rizika gali būti sušvelninta vykdamą įkeitimą ar kitu būdu gaunant užstatą bei užtikrinant nuostolių padengimą, susijusį su aukštesnio lygio kredito rizika vykdamą Valstybės paramos programas ir skatinamąsias programas iš Valstybės lėšų. ▪ Egzistuoja rizika patirti nuostolius, jei ALTUM nesugebėtų laiku patenkinti savo kreditorių teisėtų reikalavimų ar, nenumatytais atvejais, pavyzdžiui, dėl netikėto pinigų srautų paskolų portfelyje ar kitų turto klasių sumažėjimo susidarytų likvidaus turto trūkumas. ▪ Egzistuoja tikimybė patirti nuostolius dėl balanso perkainojimo ar nebalansinių daiktų, denominuotų užsienio valiuta, valiutų svyravimų. ▪ Egzistuoja rizika patirti nuostolius dėl ALTUM pajamoms ir/ar išlaidoms bei ekonominei vertei taikomų palūkanų normų pokyčių.
D.3	Pagrindinė informacija apie pagrindinę riziką, būdingą vertybiniams popieriams	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Obligacijos gali būti ne visiems investuotojams tinkama investicija. Todėl kiekvienas galimas investuotojas į Obligacijas privalo įvertinti šių investicijų tinkamumą pagal savo aplinkybes, įskaitant įtaką šių Obligacijų vertei ir šių investicijų poveikį jo bendram investicijų portfeliui. ▪ Obligacijos, išleidžiamos finansuoti projektus, kurie atitinka ALTUM Žaliųjų (Aplinkai draugiškų) obligacijų koncepcijos (<i>angl. Green Bond Framework</i>) reikalavimus, ne visiems investuotojams, kurie siekia investuoti į aplinkai draugišką turtą, gali būti tinkama investicija. Kartu su išleidžiamomis Obligacijomis, kuriomis siekiama finansuoti projektus, atitinkančius ALTUM Žaliųjų obligacijų koncepcijos reikalavimus, Tarptautinių klimato ir aplinkos mokslinių tyrimų centras – Oslo, Norvegijos nepriklausomas tarpdisciplininių klimato mokslinių tyrimų institutas, tikimasi, pateiks antrosios šalies nuomonę dėl Obligacijų kaip investicijos, susijusios su tam tikru aplinkos ir tvarumo kriterijumi, tinkamumo ir tokia antrosios šalies nuomonė nėra įtraukta į Bazinį prospektą ir nėra jo dalimi. Nėra suteikiama jokių garantijų dėl tokios nuomonės tinkamumo ar kad Obligacijos atitiks aplinkos ir tvarumo kriterijų. Tokia nuomonė gali neatspindėti galimo rizikų, susijusių su struktūra, rinka, papildomais rizikos faktoriais ir kitais faktoriais, kurie gali turėti įtakos Obligacijų vertei, poveikio; tai nėra rekomendacija pirkti, parduoti ar turėti vertybinių popierių. Jei ALTUM nesilaiko tam tikrų įsipareigojimų pranešti informaciją ir naudoti pajamas remiantis tokia nuomone, tai nėra laikoma

		<p>įsipareigojimų pagal Obligacijų bendrąsias sąlygas nevykdymu. Nuomonės panaikinimas gali turėti įtakos Obligacijų vertei ir (arba) gali turėti pasekmių tam tikrų investuotojų, turinčių teisę investuoti į aplinkai draugišką turtą, atžvilgiu.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Investuotojai gali netekti palūkanų ir pagrindinės investuotos sumos, ALTUM tapus nemokiam arba jei yra inicijuojamos ALTUM teisinės apsaugos procedūros arba neteisinės teisinės apsaugos procedūros. ▪ Obligacijos laikomos neapdraustais ALTUM įsipareigojimais, be jokių papildomų garantijų ir apdraudimo priemonių; ALTUM tapus nemokiu, Obligacijų savininkai taps neapdraustais kreditoriais. 2017 m. birželio 30 d. apdrausti ALTUM kreditoriai buvo Latvijos Respublikos Iždas (32,201 milijonų eurų) ir Europos Investicijų Bankas (51,283 milijono eurų). Nemokumo atveju, atsiskaityti su Obligacijų savininkais ALTUM turtas būtų panaudotas po to, kai bus atsiskaityta su Latvijos Respublikos Iždu, Europos Investicijų Banku ir kitais privilegijuotais kreditoriais. ▪ Obligacijos neapima jokių susitarimų dėl ALTUM veiklos ir neriboja jo galimybės susijungti, parduoti turtą ar vykdyti kitus reikšmingus sandorius, kurie gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Obligacijoms ir Obligacijų savininkams. Todėl, ALTUM sudarius tokį sandorį, galima esminė neigiama įtaka Obligacijų savininkams. Be to, esant atitinkamiems įstatymo pakeitimams, dabartinis ALTUM akcininkas- Latvijos vyriausybė gali perleisti visas turimas akcijas ar jų dalį. ▪ Bet koks neigiamas ALTUM finansinių sąlygų ar veiklos perspektyvų pokytis gali turėti neigiamą esminį efektą Obligacijų likvidumui, sukelti esminį jų kainos nuosmukį ir sumažinti tikimybę, jog Obligacijų savininkams bus visiškai atlyginta laiku. ▪ ALTUM nedraudžiama leisti papildomų skolos vertybinių popierių. Tai gali atitinkamai padidinti reikalavimų, turinčių teisę kartu su Obligacijų savininkais gauti pajamas, skaičių, ALTUMi tapus nemokiu. Be to, nuostatos, kuriomis suteikiama, siekiama suteikti ar atsisakoma teisė sukurti užtikrinimo interesą trečiųjų asmenų naudai (pavyzdžiui, neigiamas įkeitimas) negalioja santykiuose su trečiaisiais asmenimis; dėl šios priežasties toks užtikrinimo interesas trečiojo asmens naudai, net jei sukurtas pažeidžiant šiame dokumente numatytus ALTUM įsipareigojimus, būtų laikomas galiojančiu ir priverstinai vykdomu užtikrinimo interesu įkeisto turto atžvilgiu. ▪ ALTUM galimybė sėkmingai refinansuoti savo skolas priklauso nuo skolos kapitalo rinkų sąlygų bei savos finansinės padėties. ALTUM negalėjimas refinansuoti savo skolos įsipareigojimų palankiomis sąlygomis ar visiškai, gali sukelti neigiamą poveikį ALTUM grupės operacijoms, finansinei padėčiai, pajamoms ir Obligacijų savininkų lėšoms gautinoms už turimas Obligacijas. ▪ Obligacijos sudaro naują ALTUM vertybinių popierių emisiją, tačiau įmanoma, jog aktyvi Obligacijų rinka gali nesivystyti arba nebūti plečiama, gali būti paveikta rinkos pokyčių ir ekonominių sąlygų, ALTUM finansinių sąlygų ir veiklos perspektyvų, kas gali turėti poveikį likvidumui ar Obligacijų rinkos kainai. ▪ Už Obligacijas bus mokama fiksuota palūkanų norma, tačiau tai gali iššaukti riziką, jog tokių vertybinių popierių kaina bus paveikta rinkos palūkanų normos pokyčių. Infliacija taip pat gali sukelti Obligacijų kainos nuosmukį, numušdama vieneto vertę ir gaunamas palūkanas.
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mokėjimai už obligācijas bus vykdomi eurai, tačiau valiutų kursų bei palūkanų normų pokyčiai gali neigiamai paveikti Obligacijų vertę, jei investuotojo finansinė veikla iš esmės susieta su kita užsienio valiuta. ▪ Jei Obligācijas yra įvertinamos nepriklausomos kredito reitingų agentūros, tokie reitingai gali neatspindėti visų potencialių su Obligacijomis susijusių rizikų, kaip ir kredito agentūrų reitingai gali bet kurio metu būti pakeisti arba pašalinti. Taip pat, bet koks neigiamas ALTUM kredito reitingo pokytis gali neigiamai paveikti Obligacijų rinkos kainas. ▪ Obligācijas išleidžiamos vadovaujantis Latvijos Respublikos įstatymais, kurie Obligacijų gyvavimo laikotarpiu gali keistis, tokiu būdu nėra galimybės suteikti garantijų dėl galimų įstatymų ir reguliacinių pokyčių. Tokie pokyčiai gali turėti esminį neigiamą poveikį ALTUM ir Obligacijoms. ▪ Tam tikrų investuotojų investicinei veiklai taikomi investavimo įstatymai ir kiti teisės aktai, tam tikrų valdžios institucijų peržiūros ar reguliacijos. Kiekvienas potencialus investuotojas turėtų pasikonsultuoti su teisiniais patarėjais, ar ir koku mastu Obligācijas skaitomos legalia investavimo priemone konkrečiam investuotojui, ar Obligācijas gali būti panaudotos kaip užstatas ir ar egzistuoja kiti Obligacijų pirkimo ir įkeitimo apribojimai. ▪ Egzistuoja rizika, kad Obligacijų rinkos vertė yra didesnė negu pirmalaikio išpirkimo, nulemta Kontrolės pasikeitimo, kaina ir kad Obligacijų savininkui gali būti neįmanoma pakartotinai investuoti už Obligācijas gautų pajamų taikant efektyvią palūkanų normą (tokio dydžio koks buvo taikomas Obligacijoms) ir tai gali būti padaryta tik taikant žymiai mažesnę palūkanų normą. Taip pat yra įmanoma ir tai, kad ALTUM neturės pakankamai lėšų privalomam išankstiniam apmokėjimui, kuris turi būti atliktas pareikalavus pirmalaikio Obligacijų išpirkimo. ▪ Akcininkų susirinkimo metu teisę balsuoti turi tik ALTUM akcininkai. Obligācijas nesuteikia balsavimo teisių. Obligacijų savininkai negali daryti įtakos ALTUM akcininkų sprendimams, pavyzdžiui, daryti įtaką ALTUM kapitalo struktūrai. ▪ Obligacijų savininkų sprendimai (įskaitant Obligacijų Terminų ir Sąlygų pakeitimus) taikomi visiems Obligacijų savininkams, įskaitant savininkus, kurie nebalsavo ir savininkus, kurie balsavo prieš daugumą. ▪ Programos organizatorius ir Agentas (Platintojas) yra susijęs, ir gali būti susijęs ateityje, su investicinės bankininkystės ir/ar kasdienės bankininkystės bei susijusių paslaugų teikimu ALTUM grupei įprasto verslo būdu. Taip pat, interesų konfliktas gali būti ar atsirasti Programos organizatoriui ir Agentui (Platintojui) įsitraukiant į esamus ar būsimus sandorius su kitomis šalimis, atliekant įvairiaplanius vaidmenis ar įgyvendinant projektus trečiųjų šalių, turinčių besikertančius interesus, naudai. ▪ Obligācijas bus susietos su Latvijos centrinio depozitoriumo apskaitos sistema, todėl fizinių Obligacijų išleista nebus. Kliringas ir atsiskaitymas, susijęs su Obligacijomis, bus vykdomas Latvijos centrinio depozitoriumo apskaitos sistema. Tokiu pačiu principu vykdomas ir palūkanų mokėjimas bei pagrindinės sumos išmokėjimas. Investuotojai yra priklausomi nuo Latvijos centrinio depozitoriumo apskaitos sistemos funkcionalumo. ▪ Obligācijas nėra ir nebus registruojamos pagal 1933 m. JAV Vertybinių popierių įstatymą su pakeitimais ar bet kurios JAV valstijos vertybinių popierių įstatymą. Dėl tam tikrų išimčių Obligacijų savininkas negali Obligacijų platinti ir parduoti Jungtinėse Valstijose. ALTUM nėra
--	--	---

		įsipareigojęs Obligacijas įregistruoti pagal JAV Vertybinių popierių įstatymą ar bet kurios JAV valstijos vertybinių popierių įstatymą ar ateityje Obligacijas platinti biržoje. Be to, ALTUM Obligacijų nėra užregistravęs pagal jokios kitos valstybės vertybinių popierių įstatymus, išskyrus Latvijos Respublikos įstatymus. Kiekvienas potencialus investuotojas turėtų žinoti apie Obligacijoms taikomus perdavimo apribojimus. Obligacijų turėtojas prisiima atsakomybę, kad Obligacijos būtų platinamos ir parduodamos laikantis taikytinų vertybinių popierių įstatymų.
--	--	--

E skirsnis - Siūlymas

E.2b	Siūlymo priešastys ir pajamų naudojimas, kai siūlymas skelbiamas ne siekiant uždirbti pelno ir (arba) apsidraudžiant nuo tam tikros rizikos	<p>Grynąsias pajamas, gautas iš Obligacijų emisijos, Emitentas panaudos bendriesiems įmonės tikslams. Jei pajamoms, gautoms iš tam tikros Obligacijų emisijos, yra numatyta tam tikra panaudojimo paskirtis, tai bus nurodyta atitinkamose Galutinėse sąlygose.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Grynąsias pajamas už šią išleistą Dalį Emitentas panaudos bendriesiems įmonės tikslams.</p>
E.3	Siūlymo sąlygų apibūdinimas	<p>Programos organizatorius ir Agentas (Platintojas)</p> <p>Programos organizatorius ir Agentas yra AB SEB bankas (registracijos numeris: 112021238, juridinis adresas: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, Lietuva).</p> <p>Emisijos data</p> <p>Emisijos data bus nurodyta atitinkamos Dalies Galutinėse sąlygose.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Emisijos data: 2018 m. kovo 7 d.</p> <p>Bendra pagrindinė suma</p> <p>Bendra kiekvienos Dalies pagrindinė vertė pirmiausiai nurodoma Galutinėse sąlygose. Per atitinkamos Dalies Platinimo laikotarpį Emitentas gali mažinti Galutinėse sąlygose nurodytą bendrą tos Dalies pagrindinę vertę.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Bendra pagrindinė suma: EUR 10,000,000</p> <p>Nominali Obligacijos vertė</p> <p>Nominali kiekvienos Obligacijos vertė bus ne mažesnė kaip 1,000 EUR.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Obligacijos nominalioji vertė: 1,000 EUR</p> <p>Minimali investavimo suma</p> <p>Obligacijos bus platinamos už minimalią investavimo sumą, kuri bus nurodyta Galutinėse sąlygose.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Minimali investavimo suma: 100,000 EUR</p> <p>Platinimo laikotarpis</p> <p>Kiekvienos Dalies platinimo laikotarpis bus nurodytas Galutinėse sąlygose.</p> <p>Atskiros emisijos santrauka:</p> <p>Platinimo laikotarpis: 2018 m. kovo 2 d. nuo 10.00 iki 12.00 Rygos laiku.</p>

		<p>Susitarimai</p> <p>Kontrolės pasikeitimas, neigiamas įkeitimas, kryžminės netesybos ir kiti.</p> <p>Depozitoriumas</p> <p>Obligacijos bus užregistruotos Latvijos centriniame depozitoriume (latviškai – <i>Akciju sabiedrība "Latvijas Centrālais depozitārijs"</i>) (įvykus reorganizacijai – Nasdaq CSD SE).</p> <p>Taikytina teisė</p> <p>Latvijos teisė.</p>
E.4	<p>Bet kokių interesų, įskaitant konfliktinio pobūdžio, kurie yra reikšmingi atsižvelgiant į emisiją (siūlymą), apibūdinimas</p>	<p>Išskyrus komisinius, kurie yra mokami Programos organizatoriui ir Agentui, kiek</p> <p>ALTUM yra žinoma, nėra su šių Obligacijų siūlymu susijusių asmenų, turinčių emisijai/siūlymui reikšmingų interesų, o taip pat nėra konfliktinio pobūdžio interesų.</p>
E.7	<p>Numatomos emitento arba siūlytojo išlaidos, kurias dengia investuotojas</p>	<p>ALTUM neprašys investuotojų padengti jokių išlaidų ar mokesčių, susijusių su Obligacijų išleidimu. Tačiau investuotojams gali tekti padengti išlaidas, susijusias su vertybinių popierių sąskaitų atidarymu kredito institucijose ar finansų maklerio įmonėse, taip pat ir komisinius, kurie mokami kredito institucijoms ar finansų maklerio įmonėms už investuotojo vykdomas Obligacijų pirkimo ar pardavimo operacijas, Obligacijų saugojimą ar bet kurias kitas operacijas, susijusias su Obligacijomis. Nei ALTUM, nei Programos organizatorius ar Agentas tokių išlaidų Obligacijų savininkams nekompensuos.</p>