

## FINAL TERMS

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

### Final Terms dated 20 March 2024 AS Grenardi Group

#### Issue of EUR 12 000 000 Tranche No. 1 of Notes due 16 April 2027 under the Programme for the Issuance of Notes in total amount of up to EUR 17 000 000

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the General Terms and Conditions of the Notes set forth in the Base Prospectus dated 20 March 2024 (the “**Base Prospectus**”) for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”).

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

The Base Prospectus has been published on the Issuer’s website [www.grenardi.group](http://www.grenardi.group).

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

- |                                |  |
|--------------------------------|--|
| 1. Issuer:                     | AS Grenardi Group  |
| 2. Currency:                   | EUR  |
| 3. Tranche number:             | 1  |
| 4. ISIN:                       | LV0000860179   |
| 5. Aggregate principal amount: | EUR 12 000 000   |
| 6. Number of Notes:            | 120 000  |
| 7. Nominal amount of the Note: | EUR 100  |
| 8. Issue Date:                 | 19 April 2024  |
| 9. Annual Interest Rate:       | 10 per cent  |
| 10. Interest Payment Dates:    | First Interest Payment Date shall be 31 May 2024. On the First Interest Payment Date accrued interest from the period from the Issue Date until the First Interest Payment Date will be paid.<br>Coupon payments shall be made 12 times per year – on every 31 January, 28 February, 31 March, 30 April, 31 May, 30 June, 31 July, 31 August, 30 September, 31 October, 30 November, and 31 December.<br>Should any Interest Payment Date fall on a date which is not a Business Day, the payment of the interest due will be postponed to the next Business Day. The postponement of the payment date shall not have an impact on the amount payable. |
| 11. Maturity Date:             | 16 April 2027  |
| 12. Call Option Dates:         | The Issuer shall be entitled to full early redemption (call option) starting: <ul style="list-style-type: none"><li>- from 19 April 2025 which is one year after the Issue Date by paying 102% (one hundred and two per cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid interest;</li></ul>  |

- from 19 April 2026 which is 2 (two) years after the Issue Date by paying 101% (one hundred and one per cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid interest;
  - from 16 October 2026 which is 6 (six) months before Maturity Date by paying 100% (one hundred per cent) of the Nominal amount plus accrued and unpaid interest.
13. Minimum Investment Amount: EUR 100
14. Issue Price of the Note: EUR 100
15. Subscription Period: From 10:00 on 25.03.2024. until 14:00 on 15.04.2024. (Riga time)
16. Procedure for submission of Subscription Orders: The Investors (Retail Investor, Institutional Investor) wishing to subscribe for and purchase the Notes shall submit their Subscription Orders at any time during the Subscription Period. At the time of placing a Subscription Order, each Investor shall make a binding instruction for depositing the Notes in a securities account maintained in its name and opened with a Custodian of their choice.
- An Investor shall bear all costs and fees charged in connection with the submission, cancellation or amendments of a Subscription Order pursuant to the price list of the respective Custodian. Upon submission of the Subscription Order the Investor shall authorise the Nasdaq CSD, Nasdaq Riga and the Issuer to process, forward and exchange information on the identity of the Investor and the contents of respective Investor's Subscription Order before, during and after the Subscription Period.
- An Investor shall be allowed to submit a Subscription Order either personally or via a representative whom the Investor has authorised (in the form required by the applicable law) to submit the Subscription Order. An Investor shall ensure that all information contained in the Subscription Order is correct, complete and legible. The Issuer reserves the right to reject any Subscription Order that is incomplete, incorrect, unclear or ineligible, or which have not been completed and submitted during the Subscription Order in accordance with all requirements set out in the Base Prospectus. Any consequences of form of a Subscription Order for the Notes being incorrectly filled out will be borne by the Investor.
- Retail Investors wishing to subscribe for the Notes shall contact their Custodian and submit Subscription Order in the form accepted by the Custodian and in accordance with all requirements set out in the Base Prospectus. The Retail Investor may use any method that such Retail Investor's Custodian offers to submit the Subscription Order (e.g. physically at the client service centre of the Custodian, over the internet or by other means). Subscription Orders by the Custodians shall be filed through the Nasdaq Riga Auction System.
- Institutional Investors participating in Private Placement and wishing to purchase the Notes may submit their own Subscription orders to the Arranger or the Sales Agent, or their Custodian, which in turn shall submit the orders to the Arranger in accordance with requirements set out in the Base Prospectus.
17. Exchange Period: From 10:00 on 25.03.2024. until 14:00 on 15.04.2024. (Riga time)
18. Exchange Ratio: The exchange ratio shall be one existing note to ten Notes. For example, if Existing Noteholder submits for Exchange 1

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

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

Considering the Exchange Ratio, the amount of accrued interest payable to Existing Noteholders participating in the Exchange Offer shall be EUR 1.32 per one Note.

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

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

21. Procedure for allocation of the Notes and settlement:
- The Notes will be allocated in the following priority:
- 1) Existing Noteholders who have elected to participate in the Exchange Offer shall be allotted the Notes fully, observing the exchange ratio;
  - 2) Investors who have submitted Subscription Orders for 5 or more Notes within the first two weeks of the Subscription Period, i.e., until 8 April 2024 (inclusive), will be allotted at least 5 Notes in order to ensure participation in the loyalty programme;
  - 3) Other Retail Investors and Institutional Investors who have submitted Subscription Orders based on the principles described below.

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

The information about the results of the offering and allocation will be announced through the information system of the Nasdaq Riga and the Issuer's website ([www.grenardi.group](http://www.grenardi.group)) on or about 16 April 2024.

The settlement of the Offering will be carried out by Nasdaq CSD on or about 19 April 2024. The Notes allocated to Retail Investors and Institutional Investors will be transferred to their securities accounts through the "delivery versus payment" method pursuant to the applicable rules of Nasdaq CSD simultaneously with the transfer of payment for such Notes. The title to the Notes will pass to the relevant Retail Investors and Institutional Investors when the Notes are transferred to their securities accounts.

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

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

- |  |   |
|--|---|
| 22. First Existing Secured Notes subject to exchange:                                    | Notes of AS Grenardi Group, registration number: 40203279291, (ISIN: LV0000860054 with maturity on 30 April 2024).  |
| 23. Estimated total expenses of the issue of the Notes:                                  | EUR 280 000   |
| 24. Estimated net amount of the proceeds from the Issue of the Notes:                    | EUR 11 720 000  |
| 25. Name of the Arranger:  | Signet Bank AS, registration number: 40003043232, legal address: Antonijas iela 3, Riga, LV-1010, Latvia.   |
| 26. Name of the Sales Agent:   | For Estonia - Redgate Capital AS, registration number: 11532616, legal address: Pärnu mnt 10, Tallinn, 10148, Estonia.  |
| 27. Rating:  | The Notes to be issued have not been rated.   |
| 28. Information about the securities of the Issuer that are already admitted to trading: | 1) Secured debt securities with ISIN LV0000860054 due on 30 April 2024 with an outstanding amount of EUR 3 000 000;<br>2) Secured debt securities with ISIN LV0000860104 due on 31 July 2025 with an outstanding amount of EUR 4 000 000. |
| 29. Eligibility for participation in the investor loyalty programme:                     | Yes   |

These Final Terms have been approved by the Management Board of the Issuer at its meeting on 15 March 2024.

Riga, 15 March 2024

Chairman of Management Board of AS Grenardi Group  
Ģirts Rudzītis

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

## ANNEX - ISSUE SPECIFIC SUMMARIES

### 1. Summary in English

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

#### 1.1. Introduction

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

AS Grenardi Group EUR 12 000 000 10 per-cent secured notes due 16 April 2027, ISIN: LV0000860179 (the "**Notes**").

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

AS Grenardi Group is a joint stock company (*akciju sabiedrība*), incorporated in Latvia, registered in the Register of Enterprises of Latvia with registration number 40003551060, legal address: Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004, Latvia. The Issuer's e-mail is [info@grenardi.group](mailto:info@grenardi.group), telephone number is +371 67796000. Its legal entity identifier (LEI) is 9845008F599B95980934.

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

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

##### **Date of approval of the Base Prospectus**

The Base Prospectus was approved on 20 March 2024.

#### 1.2. Key information on the Issuer

##### **Who is the issuer of securities?**

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

The Issuer is incorporated in Latvia, with its registered address at Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004, Latvia, and its LEI number is 9845008F599B95980934. The Issuer is incorporated and registered as a joint stock company (*akciju sabiedrība*) in the Register of Enterprises of Latvia with registration number 40003551060.

###### Principal activities

The Issuer is the parent entity of the Group operating in the jewellery retail industry. The Issuer was established in 2020 and together with its Subsidiaries is one of the leading jewellery retail chains in Latvia with a fast-growing presence across the Baltic countries. The Issuer is the parent company of the Group, which fully owns two Subsidiaries in Latvia - SIA GIVEN Latvia (acquired in 2018) and SIA Grenardi Latvia (acquired in 2023), one direct Subsidiary in Lithuania - GIVEN Lithuania UAB (established in 2021) and one direct Subsidiary in Estonia - GIVEN Estonia OÜ (acquired in 2018). The Issuer has two indirect subsidiaries - GRENARDI Estonia OÜ, which is owned by Subsidiary SIA Grenardi Latvia, as well as Grenardi Group Lithuania UAB which is currently in liquidation process due to the discontinuation of its business activities several years ago. The Issuer operates as the holding company of the Group and is responsible for day-to-day strategic planning, management and oversight of the Group's operations. Each Subsidiary operates in the retail sales of jewellery and watches across the Baltic countries.

##### **Major shareholders**

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

Name of shareholder	Number of Shares held	Percentage of total share capital held	Ultimate beneficial owner(s) of the shareholder
SIA "A.S. Capital"	32 400 035	45.00%	Ainārs Sprinģis
SIA Curiosity Capital	13 856 982	19.25%	Linda Kesenfelde
AS Obelo Capital	5 363 994	7.45%	Māris Keišs
SIA "Nevia Finance"	5 363 994	7.45%	Alberts Pole
SIA EMK Ventures	5 363 994	7.45%	Kristaps Ozols
SIA "SpringbySpring"	3 600 010	5.00%	Alīna Springe

### Management Board and Supervisory Board

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

Name	Role	Appointment Date	Expiration of the Term in Office
<b>MANAGEMENT BOARD</b>			
Ģirts Rudzītis	Chairman of the Management Board, CEO	19 July 2021	19 July 2026
Marta Andersone	Management Board Member, CFO	7 December 2023	7 December 2028
Emma Līga Gulbe	Management Board Member	7 December 2023	7 December 2028
<b>SUPERVISORY BOARD</b>			
Ainārs Sprinģis	Chairman of the Supervisory Board	13 August 2021	13 August 2026
Alberts Pole	Supervisory Board Member	13 August 2021	13 August 2026
Māris Keišs	Supervisory Board Member	13 August 2021	13 August 2026

### Statutory auditors

As of 2021 the audit firm SIA "Grant Thornton Baltic Audit", registration number, 50003946031, legal address: Blaumaņa iela 22, Riga, LV-1011, Latvia, is the Group's statutory auditor for the accounting period covered by the historical (consolidated) financial information contained in the Base Prospectus. SIA "Grant Thornton Baltic Audit" is a certified auditor (license No. 183) and a member of the Latvian Association of Certified Auditors. Statutory auditors are elected by the General Meeting.

### What is the key financial information regarding the issuer?

The summary financial information contained below is extracted from the consolidated audited financial statements of the Group pertaining to the financial years ending on 31 December 2022 and 31 December 2021, prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS), which are incorporated into the Base Prospectus by reference.

The summary financial information below and financial information in the Base Prospectus for the 12-month period ended 31 December 2023 has been derived from the unreviewed consolidated interim financial statement of the Group for the 12-month period ended 31 December 2023, prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS). In addition, consolidated statement of comprehensive income presents also adjusted pro-forma financial figures. Adjusted pro-forma financials are calculated assuming that the Issuer acquired SIA Grenardi Latvia and Grenardi Estonia OÜ on 1 January 2023. Such approach allows perspective investors to review performance of the Group without one-time impact of the official merger.

The information is based on or derived from the Financial Information (Audited Financial Statements and Interim Financial Statements) and should be read together with the Financial Information, including the explanations provided in the notes to the Financial Information. There are no qualifications in the consolidated audited financial statements of the Group pertaining to the financial years ending on 31 December 2022 and 31 December 2021.

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

Item	Year ended 31 December		Twelve-month period ended 31 December	
	Audited		Unaudited <sup>1</sup>	Adjusted pro-forma <sup>2</sup>
	2021	2022	2023	2023
Net turnover	6 511	12 837	18 011	23 221
Gross profit	3 514	7 402	10 293	12 783
Net profit	477	13	-259	68
EBITDA	1 650	2 193	2 862	3 656
Intangible assets	777	795	7 670	7 670
Fixed assets	1 162	1 972	2 777	2 777
Inventory	6 090	9 030	15 511	15 511
Cash and cash equivalents	694	1 479	1 621	1 621
Total assets	12 346	17 976	35 582	35 582
Total equity	1 846	1 859	8 145	8 145
Long-term liabilities	7 604	11 572	13 067	13 067
Short-term liabilities	2 896	4 545	14 368	14 368
Net Cash flows from operating activities	(1 155)	105	(494)	(494)
Net Cash flows from investing activities	(540)	(1 419)	(6 928)	(6 928)
Net Cash flow from financing activities	2 346	2 085	7 529	7 529
Net Financial Indebtedness <sup>3</sup>	2 342	3 622	5 462	5 462
Net Financial Indebtedness to EBITDA, (x)	1.4	1.7	1.9	1.5
Net Financial debt <sup>4</sup>	4 945	7 325	10 006	10 006
Current ratio <sup>5</sup>	2.7	2.5	1.3	1.3
Total Liabilities / Equity (x) <sup>6</sup>	5.7	8.7	3.4	3.4
Interest coverage ratio (x) <sup>7</sup>	5.0	3.3	2.6	3.0
Capitalization ratio, % <sup>8</sup>	36%	31%	36%	36%

<sup>1</sup> The Unaudited Consolidated Statement of Comprehensive Income incorporates financial data from the acquired GRENARDI chain starting from 1 December 2023.

<sup>2</sup> Adjusted pro forma prepared to demonstrate the Group's result as if GRENARDI chain had been acquired on 1 January 2023. Adjustments include one-time write-offs or expenses to indicate the potential financial performance of the new Group.

<sup>3</sup> Net Financial Indebtedness is calculated as the Group's Net Debt, excluding subordinated bonds. This metric excludes current and non-current lease liabilities calculated according to IFRS 16.

<sup>4</sup> Net Financial Debt is calculated as all Group's short term and long term debt, net of Cash and Cash Equivalents of the Group, including subordinated bonds, excluding current and non-current lease liabilities calculated according to IFRS 16.

<sup>5</sup> Current ratio is calculated dividing the current assets with current liabilities.

<sup>6</sup> The Total Liabilities to Equity ratio is calculated as the total liabilities divided by equity as classified in the balance sheet.

<sup>7</sup> Interest coverage ratio is the ratio of EBITDA to Net Finance Charges.

<sup>8</sup> Capitalization ratio is calculated as a ratio of adjusted equity to consolidated assets of the Group.

### **Key financial information regarding the Collateral Providers**

Each Collateral Provider is involved in the consolidation according to IFRS for the purposes of Audited Financial Reports and Interim Financial Statements of the Group. The table below presents key stand-alone unaudited financial information about the Collateral Providers.

*Twelve-month period ended 31 December or as at 31 December 2023, EUR'000'000*

<i>Collateral Provider</i>	<i>Revenue</i>	<i>Assets</i>	<i>Equity</i>
SIA GIVEN Latvia	16.0	11.6	3.8
SIA Grenardi Latvia	6.5	5.1	2.8
GIVEN Estonia OÜ,	2.1	2.5	0.3
GIVEN Lithuania UAB	2.0	3.1	0.3
Grenardi Estonia OÜ	2.1	2.6	0.9

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

Risk of current and new retail space availability. As at the date of the Base Prospectus, majority Group's stores were located in shopping centres, with the remaining located in other standalone locations with relatively high consumer traffic. To a significant extent the Group's sales are subject to the volume of customer traffic in shopping centres where the stores are located. In case the shopping centre lacks popular retail brands, it could lead to low customer traffic in the premises, including the Group's stores. As part of the business strategy, the Issuer places many of its stores in prominent locations within shopping centres and city centres to ensure the locations are strategically well positioned for customer flows. At the same time, the Issuer cannot control the availability of appropriate locations or acquisition of new premises. In addition, majority of the Group's retail stores are subject to lease agreements concluded with the owner of premises. Hence, the Group is bound by the validity and terms of each lease agreement. The Group's inability to secure high-quality locations could negatively impact the Group's operations.

Supply chain and key manufacturer risk. The Group does not manufacture its products, but instead outsources them from various third-party manufacturers, mainly in Italy, Hong Kong, and Turkey, which produce the merchandise according to the Group's specifications. In total, the Group has around 100 different partners from 21 countries globally. In 2023, approximately 80% of Group's supply by value was manufactured by 32 suppliers. The Group also relies on arrangements with third-party shipping companies for transport and delivery of its products, including over large geographical distances. Accordingly, supply chain disruptions or issues with the Group's suppliers may affect the inventory levels, product assortment, financial results and competitive position of the Group.

Inventory management risk. The Group maintains certain level of inventory to ensure the optimal flow of the goods and the ability to satisfy customer demands. In the jewellery industry the inventory can typically move slowly with a high number of inventory days. Hence, it is important for the Group to optimise the inventory levels accordingly. In the event of high levels of unsold stock, the Group may be forced to sell some of its products at lower prices, which could negatively affect the Group's operating profits and financial condition. Alternatively, the Group may underestimate the demand for one product compared to another and stock its stores inadequately. The Group often places orders with its suppliers several months prior to delivery and frequently before market factors are known. If the Group misjudges, fails to identify or fails to react swiftly to changes in consumer preferences, the sales may decrease and the inventory increase accordingly.

Employee attraction risk. As at the date end of 2023, the Issuer has authorization contracts with 3 management board members, and the Group has 290 employees across the Baltic states. The Group's employees form a significant part of the overall customer experience and brand image. Therefore, it is of high importance for the Group to have a professional and highly skilled team of employees with low employee turnover rate. Additionally, considering the Group's growth in the recent years and the Group's further expansion plans, it will be necessary to retain and attract a relatively large number of new employees. As the Group operates in various regions and cities, it might be difficult to source employees locally for the respective job roles due to a mismatch of skills and job requirements. Hence, the Group may be unable to attract enough skilled employees that would have the appropriate experience, fit the needs and the corporate culture of the Group.

Financial leverage risk. The Group's financial leverage has increased in the recent years due to an aggressive expansion policy in the Baltics, which was funded through obtaining additional debt. However, by the end of 2023, the financial leverage decreased due to equity investment. While the Group expects its financial leverage to decrease due to growth of EBITDA from the expansion and improving results of



the operations, there can be no assurance that this will materialize, which could result in negative consequences for the Group. Even though the Capitalization Ratio as of 31 December 2023 was 36%, the financial leverage of the Group will increase as a result of the Notes issue, which could result in negative consequences for the business and operations. Such consequences would include, but are not limited to, requiring the Group to dedicate a substantial portion of its cash flow to payments on the debt, increasing vulnerability to a downturn in business or general economic conditions, placing the Group at a competitive disadvantage relative to competitors with lower leverage, limiting flexibility in reacting to competition or changes in the business or industry. Any of these or other consequences or events could have a material adverse effect on the Issuer's and Group's results of operations.

### **Key risks specific to the Collateral Providers**

The Issuer and Collateral Providers are substantially affected by the same risks that affect the business operations of the Group.

#### **1.3. Information on the securities**

##### **What are the main features of the securities?**

**Form of the Notes:** The Notes are dematerialized debt securities in bearer form which are disposable without any restrictions and can be pledged. The Notes are book-entered with Nasdaq CSD SE.

**ISIN:** LV0000860179

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

**Status and Security:** The Notes rank *pari passu* with other senior secured obligations of the Issuer including the Existing Secured Notes. In case of the insolvency of the Issuer, the Noteholders will be entitled to recover their investment on the same terms as other senior secured creditors (including Existing Secured Notes) in the respective claims' group according to the relevant Applicable Laws. Save for mandatory provisions of law, there are no contracts or other transaction documents that would subordinate the claims of the Noteholders to other secured liabilities of the Group.

For the avoidance of doubt, in Latvia Collateral Providers will provide a first rank commercial pledge over all assets of the Collateral Providers as an aggregation of property at the moment of pledging, as well as its future components as a first rank pledge, in Lithuania Collateral Provider will provide a first rank maximum mortgage over the Collateral Provider, and in Estonia Collateral Providers will provide a first rank commercial pledge over all movable property of the Collateral Providers, which belongs to the Collateral Providers at the time of the pledge entry is made or the property which the Collateral Provider acquires after the pledge entry.

The maximum secured claim amount of each commercial pledge is **EUR 14 880 000** on the assets of each following Group entities of the Issuer:

- (a) SIA GIVEN Latvia, with registration No. 40203166474 and a legal address at: Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004, Latvia;
- (b) GIVEN Estonia OÜ, with registration No. 14505229 and with a legal address at: Harju maakond, Tallinn, Lasnamäe linnaosa, Peterburi tee 46, 11415, Estonia;
- (c) GIVEN Lithuania UAB, with registration No. 305936789 and with a legal address at: Krokuvos g. 53-3, LT-09306 Vilnius, Lithuania;
- (d) SIA Grenardi Latvia, with registration No. 50003474971 and with a legal address at: Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004, Latvia;
- (e) Grenardi Estonia OÜ, with registration No. 11518421 and with a legal address at: Harju maakond, Tallinn, Lasnamäe linnaosa, Peterburi tee 46, 11415, Estonia.

<b>Currency:</b>	EUR
<b>Denomination:</b>	The nominal amount of each Note is EUR 100 (one hundred euros).
<b>Issue Price:</b>	The issue price of the Notes is EUR 100 (one hundred euros).
<b>Minimum Investment Amount:</b>	The Notes are offered for subscription for a minimum investment amount EUR 100 (one hundred euros).
<b>Interest:</b>	<p>The Notes bear interest at a fixed annual interest rate at 10 per-cent, payable on every Interest Payment Date.</p> <p>Should any Interest Payment Date fall on a date which is not a Business Day, the payment of the interest due will be postponed to the next Business Day. The postponement of the payment date shall not have an impact on the amount payable.</p>
<b>Maturity:</b>	The Notes shall be repaid in full at their nominal value on 16 April 2027.
<b>Taxation:</b>	All payments in respect of the Notes by the Issuer shall be made without withholding or deduction for, or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature, unless the withholding or deduction of the Taxes is required by laws of the Republic of Latvia. In such case, the Issuer shall make such payment after the withholding or deduction has been made and shall account to the relevant authorities in accordance with the applicable laws for the amount so required to be withheld or deducted. The Issuer shall not be obligated to make any additional compensation to the Noteholders in respect of such withholding or deduction.
<b>Governing Law:</b>	Latvian law.
<b>Dispute Resolution:</b>	Any disputes relating to or arising in relation to the Notes shall be settled solely by the courts of Latvia.

#### **Where will the securities be traded?**

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

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

Note Repayment Risk. If the Issuer is unable to repay the Notes, and Collaterals are not sufficient to cover the repayment of the Notes, Investors may lose their entire investment, including interest payments and principal. The Notes may not be repaid in full if the enforcement proceeds from Collateral are insufficient to cover the repayment of the Notes.

Risk of Additional Financial Indebtedness. The Issuer is permitted to assume additional financial indebtedness, potentially pledging the same assets as the Collaterals to other creditors on a *pari passu* basis. However, this is subject to meeting Financial Covenants and General Covenants. The risk lies in the possibility of the Issuer assuming additional debt beyond its capacity to repay or refinance, potentially impacting the repayment of the Notes if the Issuer fails to refinance.

Liquidity Risk. The Issuer does not guarantee the minimum liquidity of the Notes, which could result in difficulty selling them on the secondary market at fair market value or at all. Investors may face challenges due to prevailing economic conditions, external market forces, regulatory changes, or unforeseen events affecting the secondary market for the Notes.

Resolutions of Noteholders risk. The majority resolution of a Noteholders is binding to all Noteholders. Thus, the Noteholder is subject to the risk of being outvoted by a majority resolution of the other Noteholders. As such, certain rights of such Noteholder against the Issuer may be amended or reduced, or even cancelled, without its consent.

Risks Associated with the Market Value of the Collateral. The market value of the Collateral is subject to changes in several factors, primarily, changes in gold and precious metal prices, which can be unpredictable and are out of the Group's control. Thus, the market value of the Collateral might decline along with the fluctuations of prices of gold and other precious metals. Additionally, if a sudden necessity

to sell the Collateral were to arise, the Group might be forced to sell the Collateral at a discount on its market value and derive less value than expected from it.

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

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

<b>Subscription Period:</b>	From 10:00 on 25.03.2024. until 14:00 on 15.04.2024. (Riga time)
<b>Procedure for submission of Subscription Orders:</b>	<p>The Investors (Retail Investor, Institutional Investor) wishing to subscribe for and purchase the Notes shall submit their Subscription Orders at any time during the Subscription Period. At the time of placing a Subscription Order, each Investor shall make a binding instruction for depositing the Notes in a securities account maintained in its name and opened with a Custodian of their choice.</p> <p>An Investor shall bear all costs and fees charged in connection with the submission, cancellation or amendments of a Subscription Order pursuant to the price list of the respective Custodian. Upon submission of the Subscription Order the Investor shall authorise the Nasdaq CSD, Nasdaq Riga and the Issuer to process, forward and exchange information on the identity of the Investor and the contents of respective Investor's Subscription Order before, during and after the Subscription Period.</p> <p>An Investor shall be allowed to submit a Subscription Order either personally or via a representative whom the Investor has authorised (in the form required by the applicable law) to submit the Subscription Order. An Investor shall ensure that all information contained in the Subscription Order is correct, complete and legible. The Issuer reserves the right to reject any Subscription Order that is incomplete, incorrect, unclear or ineligible, or which have not been completed and submitted during the Subscription Order in accordance with all requirements set out in the Base Prospectus. Any consequences of form of a Subscription Order for the Notes being incorrectly filled out will be borne by the Investor.</p> <p>Retail Investors wishing to subscribe for the Notes shall contact their Custodian and submit Subscription Order in the form accepted by the Custodian and in accordance with all requirements set out in the Base Prospectus. The Retail Investor may use any method that such Retail Investor's Custodian offers to submit the Subscription Order (e.g. physically at the client service centre of the Custodian, over the internet or by other means). Subscription Orders by the Custodians shall be filed through the Nasdaq Riga Auction System.</p> <p>Institutional Investors participating in Private Placement and wishing to purchase the Notes may submit their own Subscription orders to the Arranger or the Sales Agent or their Custodian, which in turn shall submit the orders to the Arranger in accordance with requirements set out in the Base Prospectus.</p>
<b>Exchange Period:</b>	From 10:00 on 25.03.2024. until 14:00 on 15.04.2024. (Riga time)
<b>Procedure for submission of Exchange Instructions:</b>	Existing Noteholders wishing to exchange the notes of AS Grenardi Group, registration number: 40203279291, (ISIN: LV0000860054 with maturity on 30 April 2024) with the Notes can submit their instructions with their Custodian in writing using the offer form provided by the Custodian stating the number of the Existing Secured Notes to be exchanged during the Exchange Period in accordance with requirements set out in the Base Prospectus.
<b>Cancelation</b>	On the next Business Day following the Subscription Period the Issuer shall decide whether to proceed with the issuance of the Tranche or cancel the relevant issuance. In case the issuance of the Tranche is cancelled, the Issuer shall publish an announcement on its website <a href="http://www.grenardi.group">www.grenardi.group</a> .
<b>Allocation of the Notes</b>	<p>The Notes will be allocated in the following priority:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) Existing Noteholders who have elected to participate in the Exchange Offer shall be allotted the Notes fully, observing the exchange ratio;</li></ol>

- 2) Retail Investors who have submitted Subscription Orders for 5 or more Notes will be allotted at least 5 Notes in order to ensure participation in the loyalty programme;
- 3) Other Retail Investors and Institutional Investors who have submitted Subscription Orders based on the principles described below.

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

## **Settlement**

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

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

## **Information about the results of the offering of the Notes**

The information about the results of the offering and allocation will be announced through the information system of the Nasdaq Riga and the Issuer's website ([www.grenardi.group](http://www.grenardi.group)) on or about 16 April 2024.

## **Expenses charged to the Investors**

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

## **Why is this prospectus being produced?**

### **Use of proceeds**

The Issuer expects to receive net proceeds of approximately up to EUR 11 720 000 from the issue of the Notes. Expenses directly related to the issue of the Notes are estimated approximately EUR 280 000, including fees and commissions to be paid to the consultants of the offering of the Notes.

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

1. For redemption of the following Existing Secured Notes: Secured debt securities with ISIN LV0000860054 due on 30 April 2024 with an outstanding amount of EUR 3 000 000;
2. For general corporate purposes, primarily related to financing the purchase of additional inventory for expanding the assortment in existing stores and opening new ones, as well as for remaining and future payments for acquisitions made and possible future acquisitions.

In addition to the net proceeds raised from the prospective Investors from the Notes issue under these Final Terms, the Issuer's Shareholders might also subscribe to these Notes. The net proceeds in the

subscribed amount of up to EUR 2 000 000 received from the Issuer's Shareholders under this Tranche will be used for the repayment of the unsecured credit line of the Issuer, which was issued by the same Shareholders of the Issuer after 31 December 2023.

### **Underwriting**

The Notes will not be underwritten.

### **Conflicts of Interest**

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

For the avoidance of doubt, the use of proceeds raised under these Notes may be used for payment of the deferred payment resulting from the acquisition of shares of SIA Grenardi Latvia and Grenardi Estonia OÜ in amount of EUR 1 914 000, if there are sufficient net proceeds remaining after the use of proceeds described in Clause 1 in Section "Use of proceeds" of this Summary. SIA Grenardi Latvia and Grenardi Estonia OÜ was previously owned by two existing Shareholders of the Issuer, namely SIA "SpringbySpring" and SIA "A.S. Capital".

In addition to the net proceeds raised from the prospective Investors from the Notes issue under these Final Terms, the Issuer's Shareholders might also subscribe to these Notes. The net proceeds in the amount of up to EUR 2 000 000 received by the Issuer's Shareholders under this Tranche will be used for the repayment of the unsecured credit line of the Issuer, which was issued by the same Shareholders of the Issuer after 31 December 2023.

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

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

### 2.1. Sissejuhatus

#### **Väärtpaberite nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN kood)**

AS Grenardi Group, 12 000 000 eurot, 10-protsendilise tootlusega pandiga tagatud võlakirjad, tähtajaga 16. aprill 2027, ISIN kood: LV0000860179 (edaspidi „**Võlakirjad**“).

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

AS Grenardi Group on Lätis asutatud piiratud vastutusega äriühing (*akciju sabiedrība*), mis on kantud Läti äriregistrisse registrikoodiga 40003551060, juriidiline aadress: Dēļu iela 2, Riia, LV-1004, Läti Vabariik. Emitendi e-posti aadress on [info@grenardi.group](mailto:info@grenardi.group) ja telefoninumber +371 6779 6000. Selle juriidilise isiku tunnus (LEI) on 9845008F599B95980934.

#### **Põhiprospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed**

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

#### **Põhiprospekti kinnitamise kuupäev**

Põhiprospekt kiideti heaks 20. märtsil 2024.

### 2.2. Põhiteave emitendi kohta

#### **Kes on väärtpaberite emitent?**

Asukoht, õiguslik vorm, LEI, asutamise jurisdiktsioon ja tegevusriik

Emitent on asutatud Lätis, tema registrijärgne aadress on Dēļu iela 2, Riia, LV-1004, Läti Vabariik, ja tema LEI kood on 9845008F599B95980934. Emitent on asutatud ja registreeritud piiratud vastutusega äriühinguna (*akciju sabiedrība*) ning kantud Läti äriregistrisse registrikoodiga 40003551060.

#### Põhitegevus

Emitent on Kontserni emaettevõtja, kes tegutseb ehete jaemüügisektoris. Emitent asutati 2020. aastal ja on koos oma Tütarettevõtjatega üks juhtivaid ehete jaemüügikette Lätis, tegutsedes kiiresti kasvavalt kõigis Balti riikides. Emitent on Kontserni emaettevõtja, kellele kuulub täielikult kaks Tütarettevõtjat Lätis, SIA GIVEN Latvia (omandati 2018. aastal) ja SIA Grenardi Latvia (omandati 2023. aastal), üks otsene Tütarettevõtja Leedus, GIVEN Lithuania UAB (asutati 2021. aastal), ja üks otsene Tütarettevõtja Eestis, GIVEN Estonia OÜ (omandati 2018. aastal). Emitendil on kaks kaudset tütarettevõtjat, GRENARDI Estonia OÜ, mis kuulub Tütarettevõtjale SIA Grenardi Latvia, ning Grenardi Group Lithuania UAB, mis on praegu likvideerimisel, kuna lõpetas oma äritegevuse mitu aastat tagasi. Emitent tegutseb Kontserni valdusettevõtjana ja vastutab Kontserni tegevuse igapäevase strateegilise planeerimise, juhtimise ja järelevalve eest. Kõik Tütarettevõtjad tegelevad Balti riikides ehete ja kellade jaemüügiga.

#### **Peamised aktsionärid**

Põhiprospekti kuupäeva seisuga kuulub järgmistele aktsionäridele üle 5% kõigist Emitendi Aktsiatest ja Emitent peab neid oma peamisteks aktsionärideks:

Aktsionäri nimi	Omandatud Aktsiate arv	Osakaal kogu aktsiakapitalist	Aktsionäri tegelik(ud) kasusaaja(d)
SIA „A.S. Capital“	32 400 035	45,00%	Ainārs Sprinģis
SIA Curiosity Capital	13 856 982	19,25%	Linda Kesenfelde
AS Obelo Capital	5 363 994	7,45%	Māris Keišs
SIA „Nevia Finance“	5 363 994	7,45%	Alberts Pole
SIA EMK Ventures	5 363 994	7,45%	Kristaps Ozols
SIA „SpringbySpring“	3 600 010	5,00%	Alīna Springe

### Juhatus ja Nõukogu

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

Nimi	Ametikoht	Ametisse nimetamise kuupäev	Ametiaja lõppemine
<b>JUHATUS</b>			
Girts Rudzītis	Juhatusesimees, tegevjuht	19. juuli 2021	19. juuli 2026
Marta Andersone	Juhatusesimees, finantsjuht	7. detsember 2023	7. detsember 2028
Emma Līga Gulbe	Juhatusesimees	7. detsember 2023	7. detsember 2028
<b>NÕUKOGU</b>			
Ainārs Sprinģis	Nõukogu esimees	13. august 2021	13. august 2026
Alberts Pole	Nõukogu liige	13. august 2021	13. august 2026
Māris Keišs	Nõukogu liige	13. august 2021	13. august 2026

### Vannutatud audiitorid

Alates 2021. aastast on kontserni vannutatud audiitoriks Põhiprospektis sisalduvate varasemate (konsolideeritud) finantsandmete aruandeperioodi jooksul audiitorühing SIA „Grant Thornton Baltic Audit“, registrikoodiga 50003946031, juriidiline aadress: Blaumaņa iela 22, Rīa, LV-1011, Lāti Vabariik. SIA „Grant Thornton Baltic Audit“ on sertifitseeritud audiitor (litsentsi nr 183) ja Lāti sertifitseeritud audiitorite liidu liige. Vannutatud audiitorid valib Ūldkoosolek.

### Milline on emitenti puudutav pōhiline finantsteave?

Allpool esitatud kokkuvōtlik finantsteave on vōetud Kontserni konsolideeritud auditeeritud finantsaruannetest, mis kāsitlevad 31. detsembril 2021 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastaid ning mis on koostatud kooskōlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), mis on viidetena lisatud Pōhiprospektile.

Allpool esitatud kokkuvōtlik finantsteave ja Pōhiprospektis esitatud finantsteave 31. detsembril 2023 lõppenud 12-kuulise perioodi kohta on tuletatud kontserni 31. detsembril 2023 lõppenud 12-kuulise perioodi kohta koostatud konsolideeritud vahearuandest, mis on koostatud kooskōlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS). Lisaks esitatakse konsolideeritud koondkasumiaruandes ka korrigeeritud pro forma finantsnāitajad. Korrigeeritud pro forma finantsnāitajad on arvutatud eeldusel, et Emitent omandas SIA Grenardi Latvia ja Grenardi Estonia OŪ 1. jaanuaril 2023. Selline lāhenemine vōimaldab vōimalikel investoritel nāha Kontserni tulemusi ilma ametliku ūhinemise ūhekordse mōjuta.

Teave pōhineb Finantsteabel (Auditeeritud Finantsaruanded ja Vahearuandest) vōi on sellest tuletatud ning seda tuleb lugeda koos Finantsteabega, sealhulgas koos Finantsteabe lisades esitatud selgitustega. Kontserni konsolideeritud auditeeritud finantsaruannetes, mis kāsitlevad 31. detsembril 2021 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastaid, ei ole mārksusi.

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

Kirje	31. detsembril lõppenud aasta		31. detsembril lõppenud 12-kuuline periood	
	Auditeeritud		Auditeerimata <sup>1</sup>	Korrigeeritud pro forma <sup>2</sup>
	2021	2022	2023	2023
Netokäive	6 511	12 837	18 011	23 221
Brutokasum	3 514	7 402	10 293	12 783
Puhaskasum	477	13	-259	68
EBITDA	1 650	2 193	2 862	3 656
Immateriaalne vara	777	795	7 670	7 670
Põhivara	1 162	1 972	2 777	2 777
Varud	6 090	9 030	15 511	15 511
Raha ja raha ekvivalendid	694	1 479	1 621	1 621
Varad kokku	12 346	17 976	35 582	35 582
Omakapital kokku	1 846	1 859	8 145	8 145
Pikaajalised kohustised	7 604	11 572	13 067	13 067
Lühiajalised kohustised	2 896	4 545	14 368	14 368
Netorahavoogude voog tegevuste käigus	(1 155)	105	(494)	(494)
Netorahavoog investeerimistegevustest	(540)	(1 419)	(6 928)	(6 928)
Netorahavoog finantseerimistegevustest	2 346	2 085	7 529	7 529
Puhasfinantsvõlgnevus <sup>3</sup>	2 342	3 622	5 462	5 462
Puhasfinantsvõlgnevus EBITDA suhtes, (x)	1,4	1,7	1,9	1,5
Neto finantsvõlg <sup>4</sup>	4 945	7 325	10 006	10 006
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja <sup>5</sup>	2,7	2,5	1,3	1,3
Kohustised/omakapital kokku (x) <sup>6</sup>	5,7	8,7	3,4	3,4
Intressikulude kattekordaja (x) <sup>7</sup>	5,0	3,3	2,6	3,0
Kapitalisatsiooni suhtarv, % <sup>8</sup>	36%	31%	36%	36%

<sup>1</sup> Auditeerimata Konsolideeritud Koondkasumiaruanne sisaldab omandatud GRENARDI keti finantsandmeid alates 1. detsembrist 2023.

<sup>2</sup> Korrigeeritud pro forma, mis on koostatud, et näidata Kontserni tulemust, kui GRENARDI kett oleks omandatud 1. jaanuaril 2023. Korrigeerimised hõlmavad ühekordseid mahakandmisi või kulusid, mis näitavad uue Kontserni võimalikku finantstulemust.

<sup>3</sup> Puhasfinantsvõlgnevus on arvatud kui Kontserni Netovõlg, välja arvatud allutatud võlakirjad. See näitaja ei sisalda IFRS 16 kohaselt arvatud lühi- ja pikaajalisi rendikohustisi.

<sup>4</sup> Neto finantsvõlg kui kogu grupi lühiajaline ja pikaajaline võlg, millest on maha arvatud grupi sularaha ja sularaha ekvivalendid, sealhulgas all ordineeritud võlakirjad, välja arvatud praegused ja mittepõhivaralised rendikohustused vastavalt IFRS 16-le.

<sup>5</sup> Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja arvutatakse jagades käibevara lühiajaliste kohustistega.

<sup>6</sup> Kohustiste ja Omakapitali suhe arvutatakse nii, et kohustiste kogusumma jagatakse bilansis kajastatud omakapitaliga.

<sup>7</sup> Intressikulude kattekordaja on EBITDA ja Netofinantseerimiskulude suhe.

<sup>8</sup> Kapitalisatsiooni suhtarv arvutatakse korrigeeritud omakapitali ja Kontserni konsolideeritud varade suhtena.

### **Peamine finantsteave Tagatise Andjate kohta**

Iga Tagatise Andja on kaasatud Kontserni Auditeeritud Finantsaruannete ja Vahearuanete konsolideerimisse kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS). Alljärgnevas tabelis on esitatud peamised eraldi auditeerimata finantsandmed Tagatise Andjate kohta.



31. detsembril või seisuga 31. detsember 2023 lõppenud 12-kuuline periood, mln eurot

Tagatise andja	Tulud	Vara	Omakapital
SIA GIVEN Latvia	16,0	11,6	3,8
SIA Grenardi Latvia	6,5	5,1	2,8
GIVEN Estonia OÜ	2,1	2,5	0,3
GIVEN Lithuania UAB	2,0	3,1	0,3
Grenardi Estonia OÜ	2,1	2,6	0,9

### **Millised on emitendiga seotud peamised riskid?**

Praeguste ja uute jaemüügipindade kättesaadavuse risk. Põhiprospekti kuupäeva seisuga asus enamik Kontserni kauplustest kaubanduskeskustes, ülejäänud paiknesid muudes eraldiseisvates kohtades, kus on suhteliselt suur tarbijate liikumine. Kontserni müük sõltub olulisel määral kliendiliikluse mahust kaubanduskeskustes, kus kauplused asuvad. Kui kaubanduskeskuses puuduvad populaarsed jaemüügibrändid, võib see kaasa tuua vähese kliendiliikluse nendes pindadel, sealhulgas Kontserni kauplustes. Äristrateegia osana paigutab Emitent paljud oma kauplused silmapaistvatesse kohtadesse kaubandus- ja linnakeskustes, et tagada nende kaupluste asukohtade strateegiliselt hea positsioon kliendivoogude jaoks. Samal ajal ei saa Emitent kontrollida sobivate asukohtade kättesaadavust või uute ruumide omandamist. Lisaks sellele on enamiku Kontserni jaemüügipoodidega seoses sõlmitud rendilepingud ruumide omanikuga. Seega on Kontsern seotud kõigi rendilepingute kehtivuse ja tingimustega. Kui Kontsern ei suuda tagada kvaliteetseid asukohti, võib see negatiivselt mõjutada Kontserni tegevust.

Tarneahela ja põhitootjate risk. Kontsern ei valmista ise oma tooteid, vaid tellib need erinevatelt kolmandatest isikutest tootjatelt, kes asuvad peamiselt Itaalias, Hongkongis ja Türgis ning kes toodavad kaupu vastavalt Kontserni tehnilistele kirjeldustele. Kokku on Kontsernil ligikaudu 100 erinevat partnerit 21 riigist üle maailma. Aastal 2023 valmistasid 32 tarnijat ligikaudu 80% väärtuses Kontserni tarnetest. Kontsern tugineb oma toodete transpordil ja tarnimisel, sealhulgas suurte geograafiliste vahemaade ületamisel, ka kokkulepetele kolmandatest isikutest transpordiettevõtetega. Sellest tulenevalt võivad tarneahela häired või probleemid Kontserni tarnijatega mõjutada Kontserni varude taset, tootevalikut, finantstulemusi ja konkurentsipositsiooni.

Varude haldamise risk. Kontsern hoiab teatud tasemel varusid, et tagada optimaalne kaubavoog ja võime täita klientide nõudmisi. Juveelitööstuses võivad varud tavapäraselt liikuda aeglaselt ja varude kohaletoometamine võtab mitmeid päevi. Seega on oluline, et Kontsern optimeeriks varude taset vastavalt. Suurte müümata varude korral võib Kontsern olla sunnitud müüma mõningaid oma tooteid madalamate hindadega, mis võib negatiivselt mõjutada Kontserni ärikasumit ja finantsseisundit. Teise võimalusena võib Kontsern alahinnata nõudlust ühe toote järele võrreldes mõne teise tootega ja varustada oma kauplusi ebapiisavalt. Kontsern esitab oma tarnijatele tellimusi sageli mitu kuud enne tarnimist ja sageli enne, kui tururgurid on teada. Kui Kontsern hindab tarbijate eelistuste muutusi valesti, ei suuda neid tuvastada või ei suuda neile kiiresti reageerida, võib müük väheneda ja varud vastavalt suureneda.

Töötajate ligimeelitamise risk. 2023. aasta lõpu seisuga on Emitendil teenistuslepingud kolme juhatuse liikmega ja Kontsernil on kõigis Balti riikides kokku 290 töötajat. Kontserni töötajad moodustavad olulise osa üldisest kliendikogemusest ja brändi kuvandist. Seetõttu on Kontserni jaoks väga oluline, et tal oleks professionaalne ja kõrge kvalifikatsiooniga töötajate meeskond, mille kaadrivoolavus on väike. Lisaks, arvestades Kontserni kasvu viimastel aastatel ja Kontserni edasisi laienemisplaane, on vaja säilitada ja meelitada ligi suhteliselt palju uusi töötajaid. Kuna Kontsern tegutseb erinevates piirkondades ja linnades, võib oskuste ja tööalaste nõuete mittevastavuse tõttu olla ametikohtadele keeruline leida kohalikke töötajaid. Seega ei pruugi Kontsernil olla võimalik ligi meelitada piisavalt kvalifitseeritud töötajaid, kellel oleks asjakohane kogemus ning kes sobiksid Kontserni vajaduste ja ettevõtte kultuuriga.

Finantsvõimenduse risk. Kontserni finantsvõimendus on viimastel aastatel suurenenud tänu ulatuslikule laienemispoliitikale Balti riikides, mida rahastati täiendavate laenude võtmise kaudu. Samas vähenes 2023. aasta lõpuks finantsvõimendus omakapitaliinvesteeringu tõttu. Kuigi Kontsern eeldab, et tema finantsvõimendus väheneb tänu laienemisest ja tegevuse tulemuste paranemisest tulenevale EBITDA kasvule, ei saa olla kindel, et see plaan realiseerub, mis võib tuua kaasa negatiivseid tagajärgi Kontserni jaoks. Kuigi Kapitalisatsiooni Suhtarv 31. detsembri 2023. aasta seisuga oli 36%, suureneb Kontserni finantsvõimendus võlakirjade emiteerimise tulemusel, mis võib avaldada negatiivset mõju äritegevusele ja toimingutele. Selliste tagajärgedega kaasneks muu hulgas see, et Kontsern peaks pühendama olulise osa oma rahavoogudest võla teenindamisele, suurendaks oma haavatavust majanduslanguse või üldiste majandusolude suhtes, asetaks Kontserni ebasoodsasse konkurentsiolukorda võrreldes väiksema

finantsvõimendusega konkurentidega, piiraks paindlikkust reageerimisel konkurentsile või muutustele äris või tööstusharus. Kõik need või muud tagajärjed või sündmused võivad avaldada olulist negatiivset mõju Emitendi ja Kontserni majandustulemustele.

### Tagatise Andjate peamised riskid

Emitenti ja Tagatise Andjaid mõjutavad oluliselt samad riskid, mis mõjutavad Kontserni äritegevust.

### 2.3. Teave väärtpaberite kohta

#### Millised on väärtpaberite peamised omadused?

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

**ISIN** LV0000860179

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

**Staatus ja turvalisus** Võlakirjad on samaväärsed (*pari passu*) Emitendi muude kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud kohustustega, sealhulgas Olemasolevad Tagatud Võlakirjad. Emitendi maksejõuetuse korral on Võlakirja Omanikel õigus saada oma investering tagasi samadel tingimustel nagu teised kõrgema nõudeõiguse järguga tagatud võlausaldajad (sealhulgas Olemasolevad Tagatud Võlakirjad) vastavate nõuete rühmas kooskõlas asjakohaste Kohaldatavate Õigusaktidega. Kui välja arvata kohustuslikud õigusnormid, puuduvad lepingud või muud tehingudokumentid, mis seaksid Võlakirja Omanike nõuded allutatuks teistele Kontserni tagatud kohustustele.

Kahtluste vältimiseks esitavad Lätis Tagatise Andjad esimese järgu kommertsipandi kõigi Tagatise Andjate varade kui vara kogumi kohta pantimise hetkel, samuti selle tulevaste komponentide kohta esimese järgu pandina; Leedus annab Tagatise Andja Tagatise Andja üle esimese järgu maksimaalse hüpoteegi; ja Eestis annavad Tagatise Andjad esimese järgu kommertsipandi kogu Tagatise Andja vallasvarale, mis kuulub Tagatise Andjale pandi sissekande tegemise ajal, või varale, mille Tagatise Andja omandab pärast pandi sissekannet.

Iga kommertsipandi maksimaalne tagatud nõude summa on **14 880 000 eurot** Emitendi iga järgneva Kontserni üksuse varale.

- (f) SIA GIVEN Latvia, registrikood 40203166474, juriidiline aadress: Dēļu iela 2, Riia, LV-1004, Läti Vabariik;
- (g) GIVEN Estonia OÜ, registrikood 14505229, juriidiline aadress: Harju maakond, Tallinn, Lasnamäe linnaosa, Peterburi tee 46, 11415, Eesti Vabariik;
- (h) GIVEN Lithuania UAB, registrikood 305936789, juriidiline aadress: Krokuvos g. 53–3, LT-09306 Vilnius, Leedu Vabariik;
- (i) SIA Grenardi Latvia, registrikood 50003474971, juriidiline aadress: Dēļu iela 2, Riia, LV-1004, Läti Vabariik;
- (j) Grenardi Estonia OÜ, registrikood 11518421, juriidiline aadress: Harju maakond, Tallinn, Lasnamäe linnaosa, Peterburi tee 46, 11415, Eesti Vabariik.

**Valuuta** EUR

**Nimiväärtus** Iga võlakirja nimiväärtus on 100 eurot (sada eurot).

**Emissioonihind** Võlakirjade emissioonihind on 100 eurot (sada eurot).

<b>Minimaalne Investeerimissumma</b>	Võlakirju pakutakse märkimiseks minimaalse investeerimissummaga 100 eurot (sada eurot).
<b>Intress</b>	Võlakirjad kannavad intressi fikseeritud aastase intressimääraga 10 protsenti, mis kuulub tasumisele igal Intressi Väljamaksekuupäeval. Kui Intressi Väljamaksekuupäev langeb kuupäevale, mis ei ole Tööpäev, lükatakse tasumisele kuuluva intressi maksmine edasi järgmisele Tööpäevale. Väljamaksekuupäeva edasilükkamine ei mõjuta makstavat summat.
<b>Lõpptähtpäev</b>	Võlakirjad lunastatakse täies ulatuses nende nimiväärtuses 16. aprillil 2027.
<b>Maksustamine</b>	Emitent teeb kõik Võlakirjadega seotud maksed ilma praeguste või tulevaste maksude, tollimaksude, hinnangute või mis tahes liiki riigimaksude kinnipidamise või mahaarvamiseta, välja arvatud juhul, kui Läti Vabariigi seadused nõuavad maksude kinnipidamist või mahaarvamist. Sellisel juhul teeb Emitent sellise makse pärast kinnipidamise või mahaarvamise tegemist ja annab asjaomastele asutustele aru kohaldatavate seaduste kohaselt kinnipeetava või mahaarvamisele kuuluva summa kohta. Emitent ei ole kohustatud maksma Võlakirja Omanikele täiendavat hüvitist seoses sellise kinnipidamise või mahaarvamisega.
<b>Kohaldatav õigus</b>	Läti õigus.
<b>Vaidluste lahendamine</b>	Kõik Võlakirjadega seotud vaidlused lahendatakse üksnes Läti kohtutes.

#### **Kus väärtpaberitega kaubeldakse?**

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

#### **Millised on peamised väärtpaberitega seotud riskid?**

Võlakirja tagasimaksmise risk. Kui Emitent ei suuda Võlakirju tagasi maksta ning Tagatised ja Käendused ei ole piisavad Võlakirjade tagasimaksmiseks, võivad Investorid kaotada kogu oma investeringu, sealhulgas intressimaksed ja põhisumma. Võlakirju ei pruugita täielikult tagasi maksta, kui Tagatistest saadavatest täitmistuludest ei piisa Võlakirjade tagasimaksmiseks.

Täiendava finantsvõlgnevuse risk. Emitendil on lubatud võtta täiendavat finantsvõlga, pantides potentsiaalselt samu varasid kui Tagatised teistele võlausaldajatele samaväärsetel (*pari passu*) alustel. Selle tingimuseks on siiski Finants- ja Üldiste Tingimuste täitmine. Risk seisneb selles, et Emitent võib võtta täiendava võla, mis ületab tema tagasimakse- või refinantseerimisvõime, mis võib potentsiaalselt mõjutada Võlakirjade tagasimaksmist, kui Emitent ei saavuta refinantseerimist.

Likviidsusrisk. Emitent ei garanteeri Võlakirjade minimaalset likviidsust, mis võib põhjustada raskusi nende müügil järelturul õiglase turuväärtusega või müümata jätmist. Investorid võivad silmitsi seista probleemidega, mis tulenevad valitsevatest majandustingimustest, välistest turujõududest, regulatiivsetest muudatustest või ettenägematutest sündmustest, mis mõjutavad Võlakirjade järelturgu.

Võlakirja Omanike otsuste risk. Võlakirja Omanike enamuse otsus on siduv kõigile Võlakirja Omanikele. Seega esineb Võlakirja Omanikul oht, et teised Võlakirja Omanikud saavad hääletamisel ülekaalu. See võib sellise Võlakirja Omaniku teatavaid õigusi Emitendi suhtes muuta või vähendada või need isegi tühistada ilma tema nõusolekuta.

Tagatise turuväärtusega seotud riskid. Tagatise turuväärtus sõltub mitmest tegurist, eelkõige kulla ja väärismetallide hinnamuutustest, mis võivad olla ettearvamatud ja Kontserni kontrolli alt väljas. Seega võib Tagatise turuväärtus langeda koos kulla ja muude väärismetallide hinnakõikumistega. Täiendavalt, kui tekib ootamatu vajadus Tagatise müümiseks, võib Kontsern olla sunnitud müüma Tagatist selle turuväärtusest madalama hinnaga ja saama selle eest oodatust väiksema väärtuse.

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

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

<b>Märkimisperiood</b>	10:00 25.03.2024. - 14:00 15.04.2024.
<b>Märkimiskorralduste esitamise kord</b>	<p>Investorid (Jaeinvestorid, Institutsionaalsed Investorid), kes soovivad Võlakirju märkida ja osta, võivad esitada oma Märkimiskorraldused igal ajal Märkimisperioodi jooksul. Märkimiskorralduse esitamise ajal annab iga Investor siduva korralduse Võlakirjade hoiustamiseks tema nimel peetaval väärtpaberikontol, mis on avatud tema valitud Depositooriumis. Investor kannab kõik kulud ja tasud, mis võetakse seoses Märkimiskorralduse esitamise, tühistamise või muutmise vastavalt asjaomase Depositooriumi hinnakirjale. Märkimiskorralduse esitamisel volitab Investor Nasdaq CSD-d, Nasdaq Riiat ja Emitenti töötlemata, edastama ja vahetama teavet Investori isiku ja asjaomase Investori Märkimiskorralduse sisu kohta enne märkimisperioodi, selle jooksul ja pärast seda.</p> <p>Investoril on lubatud esitada Märkimiskorraldus kas isiklikult või esindaja kaudu, keda Investor on volitanud (kohaldatavas õiguses nõutud vormis) Märkimiskorralduse esitamiseks. Investor tagab, et kogu Märkimiskorralduses sisalduv teave on õige, täielik ja loetav. Emitent jätab endale õiguse lükata tagasi kõik Märkimiskorraldused, mis on mittetäielikud, ebaõiged, ebaselged või kõlbmatud või mis ei ole täidetud ja esitatud Märkimiskorralduse ajal kooskõlas kõigi Põhiprospektis sätestatud nõuetega. Kõigi tagajärgede eest, mis tulenevad Võlakirjade Märkimiskorralduse valesti täidetud vormist, vastutab Investor.</p> <p>Jaeinvestorid, kes soovivad Võlakirju märkida, peavad võtma ühendust oma Depositooriumiga ja esitama Märkimiskorralduse Depositooriumi poolt aktsepteeritud vormis ja kooskõlas kõigi Põhiprospektis sätestatud nõuetega. Jaeinvestor võib kasutada Märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes meetodit, mida sellise Jaeinvestori Depositoorium pakub (nt füüsiliselt Depositooriumi klienditeeninduskeskuses, interneti teel või muul viisil). Depositooriumide Märkimiskorraldused esitatakse Nasdaq Riia Enampakkumise Süsteemi kaudu.</p> <p>Väärtpaberite Suunatud Pakkumises osalevad ja Võlakirju osta soovivad Institutsionaalsed Investorid võivad esitada oma Märkimiskorraldused Korraldajale või Müügiagendile või oma Depositooriumile, kes omakorda esitab korraldused Korraldajale vastavalt Põhiprospektis sätestatud nõuetele.</p>
<b>Vahetusperiood</b>	10:00 25.03.2024. - 14:00 15.04.2024.
<b>Vahetuskorralduste esitamise kord</b>	<p>Olemasolevad Võlakirja Omanikud, kes soovivad vahetada AS-i Grenardi Group, registrikood: 40203279291, (ISIN kood: LV0000860054 lõpptähtajaga 30. aprill 2024) võlakirju Võlakirjade vastu, võivad esitada korralduse oma Depositooriumile kirjalikult, kasutades selleks Depositooriumi esitatud pakkumisvormi, milles on märgitud Vahetustähtaja jooksul vahetatavate Olemasolevate Tagatud Võlakirjade arv vastavalt Põhiprospektis sätestatud nõuetele.</p>
<b>Tühistamine</b>	<p>Märkimisperioodile järgneval Tööpäeval otsustab Emitent, kas jätkata väärtpaberistamise Seeria emiteerimist või tühistada asjaomane emissioon. Väärtpaberistamise Seeria emiteerimise tühistamise korral avaldab Emitent teadaande oma veebisaidil: <a href="http://www.grenardi.group">www.grenardi.group</a>.</p>
<b>Võlakirjade jaotamine</b>	<p>Võlakirjad jaotatakse järgmises järjekorras:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>4) olemasolevatele Võlakirja Omanikele, kes on otsustanud osaleda Vahetuspakkumises, eraldatakse Võlakirjad täielikult, järgides vahetuskurssi;</li><li>5) Jaeinvestoritele, kes on esitanud Märkimiskorralduse viie või enam Võlakirja kohta, eraldatakse vähemalt viis Võlakirja, et tagada osalemine lojaalsusprogrammis;</li><li>6) teistele Jaeinvestoritele ja Institutsionaalsetele Investoritele, kes on esitanud Märkimiskorraldused allpool kirjeldatud põhimõtete alusel.</li></ol>

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

### **Arveldamine**

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

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

### **Teave Võlakirjade pakkumise tulemuste kohta**

Teave pakkumise ja jaotamise tulemuste kohta avaldatakse Nasdaq Riia infosüsteemis ja Emitendi veebisaidil: [www.grenardi.group](http://www.grenardi.group) 16. aprillil 2024, sellel kuupäeval või umbes sellel kuupäeval.

### **Investoritelt nõutavad tasud**

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

## **Miks on käesolev prospekt koostatud?**

### **Tulu kasutamine**

Emitent loodab saada Võlakirjade emiteerimisest puhastulu kuni 11 720 000 eurot. Võlakirjade emiteerimisega otseselt seotud kulud on hinnanguliselt ligikaudu 280 000 eurot, sealhulgas Võlakirjade pakkumise konsultantidele makstavad tasud ja komisjonitasud.

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

3. järgmiste Olemasolevate Tagatud Võlakirjade lunastamiseks: tagatud võlaväärtpaberid ISIN-koodiga LV0000860054, mille tähtaeg on 30. aprill 2024 ja mille tagasimaksmata summa on 3 000 000 eurot;
4. ettevõtte üldistel eesmärkidel, mis on peamiselt seotud täiendava varu ostmise rahastamisega olemasolevate kaupluste sortimendi laiendamiseks ja uute kaupluste avamiseks, samuti järelejäänud ja tulevaste maksete tegemiseks tehtud ja võimalike tulevaste omandamiste eest.

Lisaks potentsiaalsete Investorite poolt käesolevate Lõplike Tingimuste kohaselt Võlakirjade emissioonist saadud puhastulule võivad Emitendi Aktsionärid samuti käesolevaid Võlakirju märkida. Emitendi Aktsionäridelt käesoleva väärtpaberistamise Seeria alusel saadud kuni 2 000 000 euro suurust märgitud summas puhastulu kasutatakse Emitendi tagamata krediidiini tagasimaksmiseks, mille emiteerisid Emitendi samad Aktsionärid pärast 31. detsembrist 2023.

### **Väärtpaberite emissiooni tagamine**

Võlakirjad ei ole tagatud.

### **Huvide konfliktid**

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

Kahtluste vältimiseks võib käesolevate Võlakirjade alusel saadud tulu kasutada SIA Grenardi Latvia ja Grenardi Estonia OÜ aktsiate omandamisest tuleneva edasilükatud makse tasumiseks summas 1 914 000 eurot, kui pärast käesoleva Kokkuvõtte punktis 1 „Tulu kasutamine“ kirjeldatud tulu kasutamist jääb alles piisavalt puhastulu. SIA Grenardi Latvia ja Grenardi Estonia OÜ kuulusid varem kahele olemasolevale Emitendi Aktsionärile, nimelt ettevõtetele SIA „SpringbySpring“ ja SIA „A.S. Capital“.

Lisaks potentsiaalsete Investorite poolt käesolevate Lõplike Tingimuste kohaselt Võlakirjade emissioonist saadud puhastulule võivad Emitendi Aktsionärid samuti käesolevaid Võlakirju märkida. Emitendi Aktsionäride poolt käesoleva väärtpaperistamise Seeria raames saadud kuni 2 000 000 euro suurust puhastulu kasutatakse Emitendi tagatiseta krediidiliini tagasimaksmiseks, mille Emitendi samad Aktsionärid väljastasid pärast 31. detsembrist 2023.

### 3. Summary in Latvian (*Kopsavilkums*)

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

#### 3.1. Ievads

##### **Vērtspapīru nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN)**

AS Grenardi Group EUR 12 000 000 10 procentu nodrošinātās obligācijas ar termiņu līdz 2027.gada 16.aprīlim, starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN): LV0000860179 ("**Obligācijas**").

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

AS Grenardi Group ir akciju sabiedrība, kas dibināta Latvijā un reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 40003551060, juridiskā adrese: Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004, Latvija. Emitenta e-pasts ir [info@grenardi.group](mailto:info@grenardi.group), telefona numurs ir +371 67796000. Tā juridiskās personas identifikators (LEI) ir 9845008F599B95980934.

##### **Pamatprospektu apstiprinošās kompetentās iestādes identitāte un kontaktinformācija**

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

##### **Pamatprospekta apstiprināšanas datums**

Pamatprospekts apstiprināts 2024.gada 20.martā.

#### 3.2. Pamatinformācija par Emitentu

##### **Kas ir vērtspapīru emitents?**

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

Emitents ir dibināts Latvijā, un tā juridiskā adrese ir Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004, Latvija, un tā LEI kods ir 9845008F599B95980934. Emitents ir dibināts un reģistrēts kā akciju sabiedrība Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 40003551060.

##### *Galvenie darbības veidi*

Emitents ir Grupas mātes uzņēmums, kas darbojas juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecības nozarē. Emitents dibināts 2020.gadā un kopā ar Meitas uzņēmumiem ir viens no vadošajiem juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecības tīkliem Latvijā ar strauji augošu klātbūtni visā Baltijas valstīs. Emitents ir Grupas mātes uzņēmums, kuram pilnībā pieder divi Meitas uzņēmumi Latvijā - SIA GIVEN Latvia (iegādāts 2018.gadā) un SIA Grenardi Latvia (iegādāts 2023.gadā), viens tiešais Meitas uzņēmums Lietuvā - GIVEN Lithuania UAB (dibināts 2021.gadā) un viens tiešais Meitas uzņēmums Igaunijā - GIVEN Estonia OÜ (iegādāts 2018. gadā). Emitentam ir divi netiešie Meitas uzņēmumi – GRENARDI Estonia OÜ, kas pieder Meitas uzņēmumam SIA Grenardi Latvia, kā arī Grenardi Group Lithuania UAB, kas šobrīd ir likvidācijas procesā sakarā ar saimnieciskās darbības pārtraukšanu pirms vairākiem gadiem. Emitents darbojas kā Grupas holdinga uzņēmums un ir atbildīgs par ikdienas stratēģisko plānošanu, vadību un Grupas darbības pārraudzību. Katrs Meitas uzņēmums nodarbojas ar juvelierizstrādājumu un pulksteņu mazumtirdzniecību Baltijas valstīs.

##### **Galvenie akcionāri**

Šī Pamatprospekta sagatavošanas dienā šādiem akcionāriem pieder vairāk nekā 5% no visām Emitenta Akcijām, un viņi ir uzskatāmi par Emitenta galvenajiem akcionāriem:

Akcionāra nosaukums	Piederošo Akciju skaits	Procentuālā daļa no kopējā turētā pamatkapitāla	Akcionāra patiesais labuma guvējs
SIA "A.S. Capital"	32 400 035	45.00%	Ainārs Sprīņģis

SIA Curiosity Capital	13 856 982	19.25%	Linda Kesenfelde
AS Obelo Capital	5 363 994	7.45%	Māris Keišs
SIA "Nevia Finance"	5 363 994	7.45%	Alberts Pole
SIA EMK Ventures	5 363 994	7.45%	Kristaps Ozols
SIA "SpringbySpring"	3 600 010	5.00%	Alina Springe

## Valde un padome

Turpmāk norādītas ziņas par Sabiedrības valdi un padomi uz Pamatprospekta sagatavošanas dienu.

Vārds	Amats	Iecelšanas datums	Amata termiņa beigas
<b>VALDE</b>			
Ģirts Rudzītis	Valdes priekšsēdētājs, izpilddirektors	2021.gada 19.jūlijs	2026.gada 19.jūlijs
Marta Andersone	Valdes locekle, finanšu direktore	2023.gada 7.decembris	2028.gada 7.decembris
Emma Līga Gulbe	Valdes locekle	2023.gada 7.decembris	2028.gada 7.decembris
<b>PADOME</b>			
Ainārs Sprīngis	Padomes priekšsēdētājs	2021.gada 13.augusts	2026.gada 13.augusts
Alberts Pole	Padomes loceklis	2021.gada 13.augusts	2026.gada 13.augusts
Māris Keišs	Padomes loceklis	2021.gada 13.augusts	2026.gada 13.augusts

## Zvērināti revidenti

No 2021.gada SIA "Grant Thornton Baltic Audit", reģistrācijas numurs: 50003946031, juridiskā adrese: Blaumaņa iela 22, Rīga, LV-1011, Latvija, ir Grupas zvērināti revidenti par pārskata periodu, uz kuru attiecas Pamatprospektā iekļautā vēsturiskā (konsolidētā) finanšu informācija. SIA "Grant Thornton Baltic Audit" ir zvērināts revidents (licences nr. 183) un ir Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas biedrs. Zvērinātus revidentus ievēl Akcionāru sapulce.

## Kāda ir emitenta finanšu pamatinformācija?

Zemāk sniegtā kopsavilkuma finanšu informācija ir izvilcums no Grupas konsolidētajiem auditētajiem finanšu pārskatiem par pārskata periodu, kas beidzas 2022.gada 31.decembrī un 2021.gada 31.Decembrī, kas sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (IFRS), kas iekļauti ar norādi Pamatprospektā.

Zemāk sniegtā kopsavilkuma finanšu informācija un finanšu informācija Pamatprospektā par 12 mēnešu periodu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī, ir iegūta no neauditētā Grupas konsolidētā starpperioda finanšu pārskata par 12 mēnešu periodu, kas beidzās 2023. gada 31. decembrī, kas sagatavots saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Papildu, konsolidētajā visaptverošajā ienākumu pārskatā ir iekļauti arī koriģēti pro-forma finanšu rādītāji. Koriģētie pro-forma finanšu rādītāji ir aprēķināti, pieņemot, ka Emitents 2023. gada 1. janvārī iegādājās SIA Grenardi Latvia un Grenardi Estonia OÜ. Šāda pieeja ļauj potenciālajiem investoriem izvērtēt Grupas darbību bez vienreizējas oficiālās apvienošanās ietekmes.

Informācija ir balstīta vai ir atvasināta no Finanšu Informācijas (Revidētie Finanšu Pārskati un Starpperioda Finanšu Pārskati), un tā ir jālasa kopā ar Finanšu Informāciju, ieskaitot paskaidrojumus, kas sniegti Finanšu Informācijas piezīmēs. Koncerna konsolidētajos revidētajos finanšu pārskatos, kas attiecas uz pārskata periodu, kas beidzas 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī, nav iebildumu.

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

	Par gadu, kas beidzās 31.decembrī		Par divpadsmit mēnešu periodu, kas beidzās 31.decembrī	
	Revidēts		Nerevidēts <sup>1</sup>	Koriģēta pro-forma <sup>2</sup>
Vienība	2021	2022	2023	2023
Neto apgrozījums	6 511	12 837	18 011	23 221
Bruto peļņa	3 514	7 402	10 293	12 783
Neto peļņa	477	13	-259	68



EBITDA	1 650	2 193	2 862	3 656
Nemateriālie aktīvi	777	795	7 670	7 670
Pamatlīdzekļi	1 162	1 972	2 777	2 777
Krājumi	6 090	9 030	15 511	15 511
Nauda un naudas ekvivalenti	694	1 479	1 621	1 621
Aktīvi kopā	12 346	17 976	35 582	35 582
Pašu kapitāls	1 846	1 859	8 145	8 145
Ilgtermiņa saistības	7 604	11 572	13 067	13 067
Īstermiņa saistības	2 896	4 545	14 368	14 368
Neto naudas plūsmas no pamatdarbības	(1 155)	105	(494)	(494)
Neto naudas plūsmas no ieguldījumu darbībām	(540)	(1 419)	(6 928)	(6 928)
Neto naudas plūsmas no finansēšanas darbībām	2 346	2 085	7 529	7 529
Neto parādsaistības <sup>3</sup>	2 342	3 622	5 462	5 462
Neto parādsaistības pret EBITDA, (x)	1.4	1.7	1.9	1.5
Neto finanšu parāds <sup>4</sup>	4 945	7 325	10 006	10 006
Apgrozāmā kapitāla koeficients <sup>5</sup>	2.7	2.5	1.3	1.3
Kopējās saistības pret pašu kapitālu (x) <sup>6</sup>	5.7	8.7	3.4	3.4
Procentu seguma koeficients (x) <sup>7</sup>	5.0	3.3	2.6	3.0
Kapitalizācijas koeficients, % <sup>8</sup>	36%	31%	36%	36%

<sup>1</sup> Nerevidētajā Konsolidētajā Kopējo Ienākumu Pārskatā ir iekļauti finanšu dati no iegādātās GRENARDI ķēdes, sākot no 2023. gada 1. decembra.

<sup>2</sup> Koriģēta pro-forma, kas sagatavota, lai atspoguļotu Grupas rezultātu tā, it kā GRENARDI ķēde būtu iegādāta 2023. gada 1. janvārī. Korekcijas ietver vienreizējus norakstījumus vai izdevumus, lai norādītu uz jaunās Grupas potenciālo finanšu darbību.

<sup>3</sup> Neto Parādsaistības tiek aprēķināts kā Grupas Neto Parāds, izņemot subordinētās obligācijas. Šis rādītājs neietver īstermiņa un ilgtermiņa nomas saistības, kas aprēķinātas saskaņā ar SFPS 16.

<sup>4</sup> Neto finanšu parāds tiek aprēķināts kā viss Grupas īstermiņa un ilgtermiņa parāds, mīnus nauda, ieskaitot subordinētās obligācijas, izņemot īstermiņa un ilgtermiņa nomas saistības, kas aprēķinātas saskaņā ar SFPS 16.

<sup>5</sup> Apgrozāmā kapitāla koeficients tiek aprēķināts, dalot apgrozāmos līdzekļus ar īstermiņa saistībām.

<sup>6</sup> Kopējās Saistības pret Pašu Kapitālu tiek aprēķinātas kā kopējās saistības, kas dalītas ar pašu kapitālu, kas klasificētas bilancē.

<sup>7</sup> Procentu seguma koeficients ir EBITDA attiecība pret Neto Finanšu Izmaksām.

<sup>8</sup> Kapitalizācijas rādītājs tiek aprēķināts kā koriģētā pašu kapitāla attiecība pret konsolidētajiem Grupas aktīviem.

## Nodrošinājuma Devēju finanšu pamatinformācija

Katrs Nodrošinājuma Devējs ir iesaistīts konsolidācijā saskaņā ar SFPS attiecībā uz Grupas Revidētajiem Finanšu Pārskatiem un Starpperioda Finanšu Pārskatiem. Zemāk norādītā tabula sniedz galveno neauditēto atsevišķo finanšu informāciju par Nodrošinājuma Devējiem.

Par divpadsmit mēnešu period, kas beidzās 31.decembrī vai uz 2023.gada 31.decembri, EUR'000'000

Nodrošinājuma Devēji	Ieņēmumi	Aktīvi	Pašu kapitāls
SIA GIVEN Latvia	16.0	11.6	3.8
SIA Grenardi Latvia	6.5	5.1	2.8
GIVEN Estonia OÜ,	2.1	2.5	0.3
GIVEN Lithuania UAB	2.0	3.1	0.3
Grenardi Estonia OÜ	2.1	2.6	0.9

### Kas ir emitentam raksturīgie būtiskākie riski?

Pašreizējo un jaunu tirdzniecības platību pieejamības risks. Uz Pamatprospekta datumu lielākā daļa Grupas veikalu atradās tirdzniecības centros, bet pārējie atradās citās atsevišķās vietās ar salīdzinoši lielu patērētāju plūsmu. Grupas pārdošanas apjoms būtiskā mērā ir atkarīgs no klientu plūsmas apjoma tirdzniecības centros, kur atrodas veikali. Ja tirdzniecības centrā trūks populāru mazumtirdzniecības zīmolu, tas var radīt zemu klientu plūsmu telpās, tostarp Grupas veikalos. Uzņēmējdarbības stratēģijas ietvaros Emitents izvieto daudzus savus veikalus redzamās vietās tirdzniecības centros un pilsētu centros, lai nodrošinātu, ka vietas ir stratēģiski labi novietotas klientu plūsmām. Tajā pašā laikā Emitents nevar kontrolēt atbilstošu vietu pieejamību vai jaunu telpu iegādi. Turklāt uz lielāko daļu koncerna Turklāt lielākajai daļai Grupas mazumtirdzniecības veikalu ir noslēgti nomas līgumi ar telpu īpašnieku. Tādējādi Grupai ir saistoši katra nomas līguma termiņi un noteikumi. Grupas nespēja nodrošināt augstas kvalitātes atrašanās vietas var negatīvi ietekmēt Grupas operacionālo darbību.

Piegādes ķēdes un galveno ražotāju risks. Grupa neražo savus produktus, bet gan izmanto ārpalpojuma no dažādiem trešo pušu ražotājiem, galvenokārt Itālijā, Honkongā un Turcijā, kuri ražo preces atbilstoši Grupas specifikācijām. Kopumā Grupai ir aptuveni 100 dažādi partneri no 21 pasaules valstīm. 2023.gadā 32 piegādātāji saražoja aptuveni 80% no Grupas piegādes pēc vērtības. Grupa paļaujas arī uz vienošanos ar trešo pušu kuģniecības uzņēmumiem par savu produktu transportēšanu un piegādi, tostarp lielos ģeogrāfiskos attālumos. Attiecīgi piegādes ķēdes traucējumi vai problēmas ar Grupas piegādātājiem var ietekmēt krājumu līmeni, produktu sortimentu, finanšu rezultātus un Grupas konkurētspēju.

Krājumu pārvaldības risks. Grupa uztur noteiktu krājumu līmeni, lai nodrošinātu optimālu preču plūsmu un spēju apmierināt klientu prasības. Juvelierizstrādājumu nozarē krājumi parasti var lēni mainīties ar lielu inventarizācijas dienu skaitu. Līdz ar to Grupai ir svarīgi attiecīgi optimizēt krājumu līmeņus. Augsta nepārdoto krājumu daudzuma gadījumā Grupa var būt spiesta pārdot daļu no saviem produktiem par zemākām cenām, kas var negatīvi ietekmēt Grupas darbības peļņu un finansiālo stāvokli. Alternatīvi, Grupa var nenovērtēt pieprasījumu pēc viena produkta, salīdzinot ar citu, un neatbilstoši nodrošināt savus veikalus ar krājumiem. Grupa bieži veic pasūtījumus pie saviem piegādātājiem vairākus mēnešus pirms piegādes un bieži vien pirms tirgus faktori ir zināmi. Ja Grupa nepareizi novērtē, nespēj identificēt vai ātri nereaģē uz izmaiņām patērētāju vēlmēs, pārdošanas apjomi var samazināties un attiecīgi krājumi palielināties.

Darbinieku piesaistes risks. Uz 2023. gada beigām Emitentam ir pilnvarojuma līgumi ar 3 valdes locekļiem, un Grupā strādā 290 darbinieki visās Baltijas valstīs. Grupas darbinieki veido nozīmīgu daļu no kopējās klientu pieredzes un zīmola tēla. Tāpēc Grupai ir ļoti svarīgi, lai tajā būtu profesionāla un augsti kvalificēta darbinieku komanda ar zemu darbinieku mainību. Turklāt, ņemot vērā Grupas izaugsmi pēdējos gados un Grupas turpmākos paplašināšanās plānus, būs nepieciešams noturēt un piesaistīt salīdzinoši lielu skaitu jaunu darbinieku. Tā kā Grupa darbojas dažādos reģionos un pilsētās, prasību un darba prasību neatbilstības dēļ varētu būt grūti lokāli atrast darbiniekus attiecīgajām darba lomām. Tādējādi Grupa var nespēt piesaistīt pietiekami kvalificētus darbiniekus, kuriem būtu atbilstoša pieredze, kas atbilstu Grupas vajadzībām un korporatīvajai kultūrai.

Finanšu sviras risks. Grupas finanšu svira pēdējos gados ir palielinājusies, pateicoties agresīvai paplašināšanās politikai Baltijā, kas tika finansēta, papildu aizņemoties līdzekļus. Tomēr līdz 2023. gada beigām finanšu svira samazinājās kapitāla ieguldījumu dēļ. Lai gan Grupa sagaida, ka tā finanšu sviras samazināsies EBITDA pieauguma dēļ no darbības paplašināšanās un darbības rezultātu uzlabošanās, nav garantija, ka tas īstenosies, kas var attiecīgi radīt negatīvas sekas Grupai. Lai gan Kapitalizācijas koeficients 2023. gada 31. decembrī bija 36%, Obligāciju emisijas rezultātā pieaugusī Grupas finanšu

svira, kas var radīt negatīvas sekas operacionālajai un uzņēmējdarbībai. Šādas sekas varētu ietvert, bet neaprobežojas ar prasību Grupai novirzīt būtisku naudas plūsmas daļu parādu maksājumiem, palielinot neaizsargātību pret uzņēmējdarbības vai vispārējo ekonomisko apstākļu lejupslīdi, nostādot Grupu neizdevīgā konkurences situācijā salīdzinājumā ar konkurentiem ar mazāku sviru, ierobežojot elastību, reaģējot uz konkurenci vai izmaiņām biznesā vai nozarē. Jebkura no šīm vai citām sekām vai notikumiem var būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta un Grupas darbības rezultātus.

Emitentu un Nodrošinājuma Devējus ietekmē galvenokārt tie paši riski, kas attiecināmi uz Grupas operacionālajām darbībām.

### 3.3. Informācija par vērtspapīriem

#### Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?

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

**ISIN:** LV0000860179

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

**Statuss un Nodrošinājums:** Parādzīmes ir līdzvērtīgas kārtā (*pari passu*) ar citām Emitenta nodrošinātajām saistībām, ieskaitot Esošās Nodrošinātās Parādzīmes. Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāriem būs tiesības atgūt savus ieguldījumus ar tādiem pašiem nosacījumiem kā citiem augstāk (senior) nodrošinātajiem kreditoriem (ieskaitot Esošās Nodrošinātās obligācijas) attiecīgajā prasījumu tiesību grupā saskaņā ar attiecīgajiem Piemērojamiem tiesību aktiem. Izņemot obligātās likuma normas, nepastāv līgumi vai citi darījumu dokumenti, kas Obligacionāru prasības pakārtotu citām Grupas nodrošinātajām saistībām.

Lai izvairītos no šaubām, Latvijā Nodrošinājuma Devēji sniegs pirmās kārtas komercķīlu pār visiem Nodrošinājuma Devēju aktīviem kā lietu kopīgu ieķīlāšanas brīdī, kā arī tās turpmākās sastāvdaļas kā pirmās kārtas ķīlu, Lietuvā Nodrošinājums Devējs sniegs pirmās kārtas maksimālo hipotēku pār Nodrošinājuma Devēju, savukārt Igaunijā Nodrošinājuma Devēji izsniegs pirmās kārtas komercķīlu uz visu Nodrošinājuma Devēju kustamo mantu, kas pieder Nodrošinājuma Devējiem ķīlas ieraksta izdarīšanas brīdī vai manta, kuru Nodrošinājuma Devējs iegūst pēc ķīlas ierakstīšanas.

Katras komercķīlas maksimālā nodrošinātā prasījuma summa ir **EUR 14 880 000** uz katra sekojošā Emitenta Grupas uzņēmuma aktīviem:

- (k) SIA GIVEN Latvia, reģistrācijas nr. 40203166474 un juridiskā adrese: Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004, Latvija;
- (l) GIVEN Estonia OÜ, reģistrācijas nr. 14505229 un juridiskā adrese: Harju maakond, Tallina, Lasnamäe linnaosa, Peterburi tee 46, 11415, Igaunija;
- (m) GIVEN Lithuania UAB, reģistrācijas nr. 305936789 un juridiskā adrese: Krokuvos g. 53-3, LT-09306 Viļņa, Lietuva;
- (n) SIA Grenardi Latvia, reģistrācijas nr. 50003474971 un juridiskā adrese: Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004, Latvija;
- (o) Grenardi Estonia OÜ, reģistrācijas nr. 11518421 un juridiskā adrese: Harju maakond, Tallina, Lasnamäe linnaosa, Peterburi tee 46, 11415, Igaunija.

**Valūta:** EUR

**Nominālvērtība:** Katras Obligācijas nominālvērtība ir 100 EUR (viens simts euro).

<b>Emisijas cena:</b>	Obligācijas emisijas cena ir 100 EUR (viens simts euro).
<b>Minimālā Ieguldījuma Summa:</b>	Minimālā ieguldījuma summa, parakstoties uz Obligācijām, ir 100 EUR (viens simts euro).
<b>Procentu likme:</b>	Par Obligācijām tiek aprēķināti procenti pēc fiksētas gada procentu likmes 10 procentu apmērā, kas ir maksājami katrā Procentu Maksājuma Datumā. Ja kāds Procentu Maksājuma Datums iekrīt datumā, kas nav Darba Diena, procentu maksājums tiek pārcelts uz nākamo Darba Dienu. Maksājuma datuma atlikšana neietekmē maksājamo summu.
<b>Dzēšanas datums:</b>	Obligācijas tiek atmaksātas to nominālvērtībā pilnā apmērā 2027. gada 16. Aprīlī.
<b>Nodokļi:</b>	Visi Emitenta maksājumi attiecībā uz Obligācijām tiek veikti, neieturot un neatskaitot jebkādus esošus vai potenciālos nodokļus, nodevas, aprēķinātās nodokļu summas vai valsts noteiktos maksājumus, neatkarīgi no to veida, izņemot gadījumus, kad šādu Nodokļu ieturēšanu vai atskaitīšanu paredz Latvijas Republikas tiesību akti. Šādā gadījumā Emitents veic maksājumu pēc ieturējuma vai atskaitījuma veikšanas un saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem ziņo atbildīgajām iestādēm par summu, kas ir jāietur vai jāatskaita. Emitentam nav pienākuma veikt papildu kompensāciju Obligacionāriem par šādu ieturējumu vai atskaitījumu.
<b>Piemērojamie tiesību akti:</b>	Latvijas Republikas tiesību akti.
<b>Strīdu risināšana:</b>	Ikviens strīds, kas rodas saistībā ar vai izriet no Obligācijām, tiek risināts Latvijas Republikas tiesās.

### **Kur tiks tirgoti vērtspapīri?**

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

### **Kādi ir vērtspapīriem raksturīgie būtiskie riski?**

Obligāciju atmaksas risks. Ja Emitents nespēj atmaksāt Obligācijas un ar Nodrošinājumu nepietiek, lai segtu Obligāciju atmaksu, Investori var zaudēt visu savu ieguldījumu, ieskaitot procentu maksājumus un pamatsummu. Obligācijas var netikt atmaksātas pilnībā, ja izpildes ieņēmumi no Nodrošinājuma nav pietiekami, lai segtu Obligāciju atmaksu.

Papildu finanšu parādsaistību risks. Emitentam ir atļauts uzņemties papildu finansiālās parādsaistības, potenciāli ieķīlājot tos pašus aktīvus kā Nodrošinājumu citiem kreditoriem uz *pari passu* principa. Tomēr tas ir atkarīgs no Finanšu Nosacījumu un Vispārējo Nosacījumu ievērošanas. Risks ir saistīts ar iespēju Emitentam uzņemties papildu parādu, kas pārsniedz tā atmaksas vai refinansēšanas iespējas, kas, iespējams, var ietekmēt Obligāciju atmaksu, ja Emitentam neizdosies veikt refinansēšanu.

Likviditātes risks. Emitents negarantē Obligāciju minimālo likviditāti, kas varētu radīt grūtības tās pārdot otrreizējā tirgū par patieso tirgus vērtību vai vispār. Investori var saskarties ar izaicinājumiem būtisko ekonomisko apstākļu, ārējo tirgus spēku, regulējuma izmaiņu vai neparedzētu notikumu dēļ, kas ietekmē Obligāciju otrreizējo tirgu.

Obligacionāru lēmumu risks. Obligacionāru vairākuma lēmums ir saistošs visiem Obligacionāriem. Tādējādi Obligacionārs ir pakļauts riskam, ka ar citu Obligacionāru vairākuma lēmumu tas tiks pārbalsots. Tādējādi atsevišķas šāda Obligacionāra tiesības pret Emitentu var tikt grozītas vai samazinātas, vai pat atceltas bez tā piekrišanas.

Riski, kas saistīti ar nodrošinājuma tirgus vērtību. Nodrošinājuma tirgus vērtība ir pakļauta vairāku faktoru izmaiņām, galvenokārt zelta un dārgmetālu cenu izmaiņām, kas var būt neprognozējamas un ir ārpus Grupas kontroles. Tādējādi Nodrošinājuma tirgus vērtība var samazināties līdz ar zelta un citu dārgmetālu cenu svārstībām. Turklāt, ja pēkšņi rodas nepieciešamība pārdot Nodrošinājumu, Grupa var būt spiesta pārdot Nodrošinājumu ar atlaidi no tā tirgus vērtības un iegūt no tā mazāku vērtību, nekā paredzēts.

### 3.4. Pamatinformācija par vērtspapīru piedāvājumu un iekļaušanu tirdzniecībai regulētajā tirgū

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

<b>Parakstīšanās Periods:</b>	No 2024. gada 25. marta 10:00 līdz 2024. gada 15. aprīlim 14:00
<b>Parakstīšanās Rīkojumu iesniegšana:</b>	<p>Investoriem (Privātie Investori, Institucionālie Investori), kas vēlas parakstīties un iegādāties Obligācijas, ir jāiesniedz Parakstīšanās Rīkojumi jebkurā Parakstīšanās Perioda ietvaros. Parakstīšanās Rīkojuma iesniegšanas brīdī katrs Investors sniedz saistošu rīkojumu par Obligāciju noguldīšanu vērtspapīru kontā, kas tiek uzturēts uz tā vārda un atvērts pie viņa izvēlētas Turētājbankas. Investors sedz visas izmaksas un komisijas maksas, kas piemērotas saistībā ar Parakstīšanās Rīkojuma iesniegšanu, atcelšanu vai grozīšanu saskaņā ar attiecīgās Turētājbankas cenrādi. Iesniedzot Parakstīšanās Rīkojumu, Investors pilnvaro Nasdaq CSD, Nasdaq Riga un Emitentu apstrādāt, pārsūtīt un apmainīties ar informāciju par Investora identitāti un attiecīgā Investora Parakstīšanās Rīkojuma saturu pirms Parakstīšanās Perioda, tā laikā un pēc tā. Investoram ir atļauts iesniegt Parakstīšanās Rīkojumu vai nu personīgi, vai ar pārstāvja starpniecību, kuru Investors ir pilnvarojis (piemērojamajā likumā noteiktajā formā) iesniegt Parakstīšanās Rīkojumu. Investoram ir jānodrošina, lai visa Parakstīšanās Rīkojumā ietvertā informācija būtu pareiza, pilnīga un salasāma. Emitents patur tiesības noraidīt jebkuru Parakstīšanās Rīkojumu, kas ir nepilnīgs, nepareizs, neskaidrs vai neatbilstošs, vai kas nav aizpildīts un iesniegts Parakstīšanās Rīkojuma laikā saskaņā ar visām Pamatprospektā noteiktajām prasībām. Jebkādas sekas, kas rodas, ja Obligācijas ir nepareizi aizpildītas Parakstīšanās Rīkojuma formā, sedz Investors.</p> <p>Privātajiem Investoriem, kas vēlas parakstīties uz Obligācijām, ir jāsažinās ar savu Turētājbanku un jāiesniedz Parakstīšanās Rīkojums Turētājbankas pieņemtajā formā un saskaņā ar visām Pamatprospektā noteiktajām prasībām. Privātais Investors var izmantot jebkuru metodi, ko piedāvā šāda Privātā Investora Turētājbanka, lai iesniegtu Parakstīšanās Rīkojumu (piemēram, fiziski Turētājbankas klientu apkalpošanas centrā, internetā vai citādā veidā). Turētājbanku parakstīšanās rīkojumi tiek iesniegti Nasdaq Riga Izsoļu Sistēmā.</p> <p>Institucionālie Investori, kas piedalās Privātajā Izvietošanā un vēlas iegādāties Obligācijas, var iesniegt savus Parakstīšanās Rīkojumus Organizētājam vai Pārdošanas aģentam, vai savai Turētājbankai, kas savukārt iesniedz rīkojumus Organizētājam saskaņā ar Pamatprospektā noteiktajām prasībām.</p>
<b>Apmaiņas periods:</b>	No 2024. gada 25. marta 10:00 līdz 2024. gada 15. aprīlim 14:00
<b>Process Apmaiņas Instrukciju nosūtīšanai:</b>	Esošie Obligāciju turētāji, kas vēlas apmainīt AS Grenardi Group obligācijas, reģistrācijas numurs: 40203279291, (ISIN: LV0000860054 ar dzēšanas termiņu 2024. gada 30. aprīlī) pret Obligācijām, var iesniegt savas instrukcijas savai Turētājbankai rakstiski, izmantojot Turētājbankas sniegto piedāvājuma veidlapu, norādot apmaināmo Esošo Nodrošināto Obligāciju skaitu Apmaiņas perioda ietvaros saskaņā ar Pamatprospektā noteiktajām prasībām.
<b>Atcelšana:</b>	Nākamajā Darba Dienā pēc Parakstīšanās Perioda beigām Emitents pieņem lēmumu par to, vai turpināt attiecīgā Laidiena emisiju vai atcelt attiecīgo emisiju. Gadījumā, ja attiecīgā Laidiena emisija tiek atcelta, Emitents publicē paziņojumu savā tīmekļa vietnē <a href="http://www.grenardi.group">www.grenardi.group</a> .
<b>Obligāciju piešķiršana:</b>	Obligācijas tiks piešķirtas šādā prioritātē: <ol style="list-style-type: none"><li>1) Esošiem Obligāciju turētājiem, kuri ir izvēlējušies piedalīties Apmaiņas piedāvājumā, Obligācijas tiek piešķirtas pilnībā, ievērojot apmaiņas attiecību;</li><li>2) Privātajiem Investoriem, kuri ir iesnieguši Parakstīšanās Rīkojumus uz 5 vai vairāk Obligācijām, tiks piešķirtas vismaz 5 Obligācijas, lai nodrošinātu dalību lojalitātes programmā;</li><li>3) Citiem Privātajiem Investoriem un Institucionālajiem Investoriem, kuri ir iesnieguši Parakstīšanās Rīkojumus, pamatojoties uz turpmāk aprakstītajiem principiem.</li></ol>

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

#### **Norēķini:**

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

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

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

#### **Informācija par Obligāciju piedāvājuma rezultātiem**

Informācija par piedāvājuma rezultātiem un piešķiršanu tiks publicēta caur Nasdaq Riga informācijas sistēmu un Emitenta tīmekļa vietnē [www.grenardi.group](http://www.grenardi.group) 2024.gada 16.aprīlī vai ap šo datumu.

#### **Investoriem piemērojamās izmaksas**

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

#### **Kādēļ tiek sagatavots šis prospekts?**

##### **Ieņēmumu izmantošana**

Emitents no Obligāciju emisijas paredz saņemt neto ieņēmumus aptuveni līdz EUR 11 720 000 apmēram. Izdevumi, kas tieši saistīti ar Obligāciju emisiju, tiek aplēsti aptuveni EUR 280 000 apmērā, ieskaitot honorārus un komisijas maksas, kas maksājamas Obligāciju piedāvājuma konsultantiem.

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

5. Par šādu Esošu Nodrošināto Obligāciju dzēšanu: Nodrošināti parāda vērtspapīri ar ISIN LV0000860054 ar termiņu 2024. gada 30. aprīlī ar atlikušo summu EUR 3 000 000;
6. Vispārīgiem korporatīvajiem mērķiem, kas galvenokārt saistīti ar papildu krājumu iegādes finansēšanu esošo veikalū sortimenta paplašināšanai un jaunu atvēršanai, kā arī atlikušajiem un turpmākajiem maksājumiem par veiktajām iegādēm un iespējamām nākotnes iegādēm.

Papildus neto ieņēmumiem, kas iegūti no potenciālajiem Investoriem no Obligāciju emisijas saskaņā ar šiem Galīgajiem Noteikumiem, Emitenta Akcionāri var arī parakstīties uz šīm Obligācijām. Neto ieņēmumi parakstītājā apmērā līdz EUR 2 000 000, kas saņemti no Emitenta Akcionāriem saskaņā ar šo Laidienu, tiks izmantoti Emitenta nenodrošinātās kredītlīnijas atmaksai, kuru šie paši Emitenta Akcionāri ir izsnieguši pēc 2023.gada 31.decembra.

#### **Vienošanās par parakstīšanos uz vērtspapīriem**

Uz Obligācijām neattieksies vienošanās par parakstīšanos uz vērtspapīriem.

### **Interēšu konflikti**

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

Lai izvairītos no šaubām, saskaņā ar šīm Obligācijām iegūtos līdzekļus var izmantot SIA Grenardi Latvia un Grenardi Estonia OÜ akciju iegādes darījuma atliktā maksājuma samaksai EUR 1 914 000 apmērā, ja ir pietiekami neto ieņēmumi, kas paliek pēc ieņēmumu izlietošanas, kas aprakstīta šī Kopsavilkuma Sadaļas "Ieņēmumu Izlietojums" 1.punktā. SIA Grenardi Latvia un Grenardi Estonia OÜ iepriekš piederēja diviem esošajiem Emitenta Akcionāriem, proti, SIA "SpringbySpring" un SIA "A.S. Kapitāls".

Papildus neto ieņēmumiem, kas iegūti no potenciālajiem Investoriem no Obligāciju emisijas saskaņā ar šiem Galīgajiem Noteikumiem, Emitenta Akcionāri var arī parakstīties uz šīm Obligācijām. Neto ieņēmumi līdz EUR 2 000 000 apmēram, kas saņemti no Emitenta Akcionāriem saskaņā ar šo Laidienu, tiks izmantoti Emitenta nenodrošinātās kredītlīnijas atmaksai, kuru šie paši Emitenta Akcionāri izsnieguši pēc 2023. gada 31. decembra.

#### 4. Summary in Lithuanian (Santrauka)

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

##### 4.1. Įžanga

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

AS Grenardi Group 12 000 000 EUR vertės, 10 procentų užtikrintosios obligacijos, kurių išpirkimo terminas yra 2027 m. balandžio 16 d., ISIN: LV0000860179 (toliau – **Obligacijos**).

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

AS Grenardi Group yra akcinė bendrovė (*akciju sabiedrība*) įsteigta Latvijoje ir registruota Latvijos juridinių asmenų registre, kurios registracijos numeris 40003551060, registruotas adresas Dēļu iela 2, Ryga, LV-1004, Latvija. Emitento el. pašto adresas [info@grenardi.group](mailto:info@grenardi.group), tel. Nr. +371 67796000. Jo juridinio asmens identifikatorius (LEI) – 9845008F599B95980934.

#### **Bazinį prospektą tvirtinančios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys**

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

#### **Bazinio prospekto patvirtinimo data**

Bazinis prospektas buvo patvirtintas 2024 m. kovo 20 d.

##### 4.2. Pagrindinė informacija apie Emitentą

#### **Kas yra vertybinių popierių emitentas?**

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

Emitentas yra registruotas Latvijoje, adresu Dēļu iela 2, Ryga, LV-1004, Latvija, o jo LEI numeris yra 9845008F599B95980934. Emitentas yra įsteigtas ir registruotas kaip akcinė bendrovė (*akciju sabiedrība*) Latvijos komerciniame registre, registracijos numeris 40003551060.

##### Pagrindinė veikla

Emitentas yra patronuojanti Grupės įmonė, kurios veiklos sritis yra papuošalų mažmeninė prekyba. Emitentas įsteigtas 2020 m. ir kartu su savo dukterinėmis įmonėmis yra vienas iš lyderiaujančių papuošalų mažmeninės prekybos tinklų Latvijoje, sparčiai besiplečiančių Baltijos šalyse. Emitentas yra Grupės patronuojančioji bendrovė, kuriai visiškai priklauso dvi dukterinės įmonės Latvijoje – „SIA GIVEN Latvia“ (įsigyta 2018 m.) ir „SIA Grenardi Latvia“ (įsigyta 2023 m.), bei viena tiesiogiai pavaldi dukterinė įmonė Lietuvoje – „GIVEN Lithuania UAB“ (įsteigta 2021 m.) ir viena tiesiogiai pavaldi dukterinė įmonė Estijoje – „GIVEN Estonia OÜ“ (įsigyta 2018 m.). Emitentas turi dvi netiesiogiai pavaldžias dukterines įmones – „GRENARDI Estonia OÜ“, kuri priklauso patronuojamajai įmonei „SIA Grenardi Latvia“, bei „Grenardi Group Lithuania UAB“, kuriai šiuo metu pradėtas likvidavimo procesas dėl prieš kelis metus nutrauktos ūkinės veiklos. Emitentas veikia kaip Grupės kontroliuojančioji bendrovė ir atsako už kasdienį strateginį planavimą, Grupės operacijų administravimą ir priežiūrą. Kiekviena dukterinė įmonė užsiima papuošalų ir laikrodžių mažmenine prekyba Baltijos šalyse.

#### **Pagrindiniai akcininkai**

Bazinio prospekto išleidimo dieną šie akcininkai valdo daugiau kaip 5 % visų Emitento akcijų ir Emitentas laiko juos savo pagrindiniais akcininkais:

Акcinинко vardas, pavardė arba pavadinimas	Turimų akcijų skaičius	Viso turimo akcinio kapitalo dalis procentais	Galutinis akcininko naudos gavėjas (-ai).
„SIA A.S. Capital“	32 400 035	45.00%	Ainārs Sprinģis



„SIA Curiosity Capital”	13 856 982	19.25%	Linda Kesenfelde
„AS Obelo Capital”	5 363 994	7.45%	Māris Keišs
„SIA Nevia Finance”	5 363 994	7.45%	Alberts Pole
„SIA EMK Ventures”	5 363 994	7.45%	Kristaps Ozols
„SIA SpringbySpring”	3 600 010	5.00%	Alīna Springe

### Valdyba ir stebėtojų taryba

Išsami informacija apie Stebėtojų tarybos, Valdybos narius šio Bazinio prospekto paskelbimo dieną pateikiama toliau.

Vardas, pavardė	Pareigos	Paskyrimo data	Įgaliojimų termino pabaiga
<b>VALDYBA</b>			
Girts Rudzītis	Valdybos pirmininkas, gen. direktorius	2021 m. liepos 19 d.	2026 m. liepos 19 d.
Marta Andersone	Valdybos narys, vyr. finansininkas	2023 m. gruodžio 7 d.	2028 m. gruodžio 7 d.
Emma Līga Gulbe	Valdybos narys	2023 m. gruodžio 7 d.	2028 m. gruodžio 7 d.
<b>STEBĖTOJŲ TARYBA</b>			
Ainārs Sprīngis	Stebėtojų tarybos pirmininkas	2021 m. rugpjūčio 13 d.	2026 m. rugpjūčio 13 d.
Alberts Pole	Stebėtojų tarybos narys	2021 m. rugpjūčio 13 d.	2026 m. rugpjūčio 13 d.
Māris Keišs	Stebėtojų tarybos narys	2021 m. rugpjūčio 13 d.	2026 m. rugpjūčio 13 d.

### Teisės aktų nustatyta audita atliekantys auditoriai

Nuo 2021 m. „SIA Grant Thornton Baltic Audit”, registracijos numeris 50003946031, registruotas adresas Blaumaņa iela 22, Ryga, LV-1011, Latvija, yra Grupės teisės aktų nustatyta audita atliekantis auditorius už ataskaitinį laikotarpį, į kurį įeina istorinė (konsoliduota) finansinė informacija, pateikta Baziniame prospekte. „SIA Grant Thornton Baltic Audit” yra atestuotas auditorius (licencijos Nr. 183), įtrauktas į Latvijos atestuotų auditorių asociaciją. Teisės aktų nustatyta audita atliekančius auditorius renka visuotinis akcininkų susirinkimas.

### Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie Emitentą?

Toliau pateikta apibendrinta finansinė informacija gauta iš konsoliduotų Grupės audituotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d., parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS) ir nuorodomis pateikiamų Baziniame prospekte.

Toliau pateikta apibendrinama finansinė informacija ir Bazinio prospekto finansinė informacija yra pateikiama už 12 mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2023 m. gruodžio 31 d., gauta iš Grupės neauditotos konsoliduotos tarpinės finansinės ataskaitos už 12 mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2023 m. gruodžio 31 d., parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS). Be to, konsoliduotoje bendrųjų pajamų ataskaitoje taip pat pateikiami perskaičiuoti pro-forma finansiniai duomenys. Perskaičiuoti pro-forma finansiniai duomenys yra apskaičiuojami atsižvelgiant į tai, kad Emitentas įsigijo „SIA Grenardi Latvia” ir „Grenardi Estonia OÜ” 2023 m. sausio 1 d. Tai leidžia perspektyviems investuotojams įvertinti Grupės veiklos rodiklius be jokio oficialaus susijungimo poveikio.

Informacija yra pagrįsta finansiniais duomenimis (audituotomis finansinėmis ataskaitomis ir tarpinėmis finansinėmis ataskaitomis) arba kyla iš jų ir turi būti skaitoma kartu su finansiniais duomenimis, įskaitant paaiškinimus, pateiktus finansinių duomenų pastabose. Grupės konsoliduotose audituotose finansinėse ataskaitose nėra pateikiamos jokios išlygos dėl finansinių metų, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d.

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

	Metai, pasibaigę gruodžio 31 d.	Dvylikos mėnesių laikotarpis, pasibaigęs gruodžio 31 d.	
	Audituota	Neauditauta <sup>1</sup>	Perskaičiuota pro-forma <sup>2</sup>

<i>Elementas</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2023</i>	<i>2023</i>
Grynoji apyvarta	6 511	12 837	18 011	23 221
Bendrasis pelnas	3 514	7 402	10 293	12 783
Grynasis pelnas	477	13	-259	68
EBITDA	1 650	2 193	2 862	3 656
Nematerialusis turtas	777	795	7 670	7 670
Ilgalaikis turtas	1 162	1 972	2 777	2 777
Atsargos	6 090	9 030	15 511	15 511
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	694	1 479	1 621	1 621
Visas turtas	12 346	17 976	35 582	35 582
Nuosavas kapitalas iš viso	1 846	1 859	8 145	8 145
Ilgalaikiai įsipareigojimai	7 604	11 572	13 067	13 067
Trumpalaikiai įsipareigojimai	2 896	4 545	14 368	14 368
Pagrindinės veiklos grynieji pinigų srautai	(1 155)	105	(494)	(494)
Investicinės veiklos grynieji pinigų srautai	(540)	(1 419)	(6 928)	(6 928)
Finansinės veiklos grynieji pinigų srautai	2 346	2 085	7 529	7 529
Grynasis finansinis įsiskolinimas <sup>3</sup>	2 342	3 622	5 462	5 462
Grynojo finansinio įsiskolinimo ir EBITDA santykis, (x)	1.4	1.7	1.9	1.5
Grynoji finansinė skola <sup>4</sup>	4 945	7 325	10 006	10 006
Einamojo likvidumo koeficientas <sup>5</sup>	2.7	2.5	1.3	1.3
Įsipareigojimai / nuosavas kapitalas (x) <sup>6</sup>	5.7	8.7	3.4	3.4
Palūkanų padengimo rodiklis (x) <sup>7</sup>	5.0	3.3	2.6	3.0
Kapitalizacijos norma, % <sup>8</sup>	36%	31%	36%	36%

<sup>1</sup> Konsoliduotoje bendrųjų pajamų ataskaitoje pateikiami finansiniai duomenys, gauti iš įsigyto „GRENARDI“ tinklo nuo 2023 m. gruodžio 1 d.

<sup>2</sup> Perskaičiuoti pro forma duomenys pateikiami pademonstruoti Grupės rezultatus, kurie būtų pasiekti jei „GRENARDI“ tinklas būtų įsigytas 2023 m. sausio 1 d. Perskaičiuojant atsižvelgta į vienkartinus nurašymus arba išlaidas, siekiant pademonstruoti potencialius naujosios Grupės finansinius rodiklius.

<sup>3</sup> Grynasis finansinis įsiskolinimas yra apskaičiuojamas kaip Grupės grynoji skola be subordinuotųjų obligacijų. Į šį rodiklį neįeina trumpalaikiai ir ne trumpalaikiai nuomos įsipareigojimai, apskaičiuojami pagal TFAS 16.

<sup>4</sup> Grynasis finansinis skolas skaičiuojamas kaip visas Grupės trumpalaikis ir ilgalaikis skolas, atėmus Grupės pinigus ir pinigų ekvivalentus, įskaitant subordinuotas obligacijas, išskyrus esamus ir nesamus nuomos įsipareigojimus, skaičiuojamus pagal IFRS 16.

<sup>5</sup> Einamojo likvidumo koeficientas apskaičiuojamas trumpalaikį turtą padalijus iš trumpalaikių įsipareigojimų.

<sup>6</sup> Įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo santykis apskaičiuojamas visus įsipareigojimus padalijus iš nuosavo kapitalo taip, kaip išdėstyta balanse.

<sup>7</sup> Palūkanų padengimo rodiklis yra EBITDA ir Grynųjų finansinių mokesčių santykis

<sup>8</sup> Kapitalizacijos norma yra perskaičiuotojo nuosavo kapitalo ir Grupės konsoliduotojo turto santykis.

### **Pagrindinė finansinė informacija apie Užtikrinimo priemonių davėjus**

Kiekvienas Užtikrinimo priemonių davėjas yra įtrauktas į konsoliduotus duomenis, parengtus pagal TFAS ir naudojamus Grupės audituotoms finansinėms ataskaitoms ir tarpinėms finansinėms ataskaitoms. Toliau pateiktoje lentelėje pristatomi pagrindiniai pavieniai neaudituoti finansiniai duomenys apie Užtikrinimo priemonių davėjus.

*Dvylikos mėnesių laikotarpis, pasibaigęs gruodžio 31 d., arba 2023 m. gruodžio 31 d., EUR'000'000*

<i>Užtikrinimo priemonių davėjas</i>	<i>Pajamos</i>	<i>Turtas</i>	<i>Nuosavas kapitalas</i>
„SIA GIVEN Latvia“	16.0	11.6	3.8
„SIA Grenardi Latvia“	6.5	5.1	2.8
„GIVEN Estonia OÜ“	2.1	2.5	0.3
„GIVEN Lithuania UAB“	2.0	3.1	0.3
„Grenardi Estonia OÜ“	2.1	2.6	0.9

### **Kokia pagrindinė rizika kyla Emitentui?**

Rizika dėl esamos arba naujos mažmeninės prekybos vietos prieinamumo. Bazinio prospekto parengimo dieną didžioji dalis Grupės parduotuvių buvo atidarytos prekybos centruose, o likusios atskiros parduotuvės veikė vietose, kuriose pirkėjų srautas yra santykinai didelis. Grupės pardavimai reikšmingai priklauso nuo klientų srauto prekybos centruose, kuriuose yra atidarytos parduotuvės. Jei prekybos centre veiktų mažai populiarių mažmeninės prekybos prekės ženklų, tai galėtų sumažinti pirkėjų srautą centre ir Grupės parduotuvėse. Įgyvendindamas savo verslo strategiją Emitentas atidaro daugybę parduotuvių patraukliose prekybos centrų ir miestų centrų vietose, strategiškai išdėstydamas parduotuves ten, kur pirkėjų srautas yra didesnis. Tačiau Emitentas negali kontroliuoti tinkamų vietų prieinamumo arba naujų patalpų įsigijimo. Be to, didžioji dalis Grupės mažmeninių parduotuvių veikia nuomojamose patalpose, pasirašius sutartį su patalpų savininku. Todėl Grupė yra teisiškai įpareigota laikytis kiekvienos nuomos sutarties sąlygų ir galiojimo laiko. Jei Grupei nepavyktų gauti aukštos kokybės patalpų, tai gali turėti neigiamos įtakos Grupės operacijoms.

Tiekimo grandinės ir pagrindinio gamintojo rizika Grupė negamina savo prekių, o gauna jas iš įvairių trečiųjų šalių gamintojų, daugiausiai iš Italijos, Honkongo ir Turkijos, kurie gamina prekes pagal Grupės specifikacijas. Iš viso Grupė turi apytiksliai 100 skirtingų partnerių iš 21 pasaulio šalies. 2023 m. apytiksliai 80 % Grupės atsargų gamino 32 tiekėjai. Grupė taip pat vadovaujasi susitarimais su trečiųjų šalių krovinių gabenimo bendrovėmis, kurios transportuoja ir pristato produktus net esant dideliems geografiniams atstumams. Todėl tiekimo grandinės trikdžiai arba problemos su Grupės tiekėjais gali turėti įtakos atsargų kiekiui, produktų asortimentui, finansiniams rezultatams ir Grupės konkurencingumui.

Atsargų valdymo rizika. Grupė laiko tam tikrą kiekį atsargų, kad užtikrintų optimalų prekių srautą ir galėtų patenkinti klientų poreikius. Papuošalų pramonėje atsargų apyvartumas įprastai yra lėtas ir trunka daug dienų. Todėl Grupei svarbu atitinkamai optimizuoti atsargų kiekį. Turint didelį kiekį neparduotų prekių Grupė gali būti priversta parduoti kai kurias savo prekes žemesnėmis kainomis, o tai gali turėti neigiamos įtakos Grupės veiklos pelnui ir finansinei padėčiai. Kitu atveju Grupė gali nepakankamai įvertinti vienos prekės paklausą palyginti su kita ir netinkamai paskirstyti parduotuvių asortimentą. Grupė įprastai pateikia užsakymus tiekėjams likus keliems mėnesiams iki pristatymų, dažnai prieš paaiškinant rinkos veiksnius. Jei Grupė netinkamai įvertina, neidentifikuoja ir greitai nesureaguoja į pasikeitusius vartotojų pageidavimus, pardavimai gali sumažėti, o atsargų kiekis atitinkamai išaugti.

Darbuotojų pritraukimo rizika. 2023 m. pabaigos duomenimis, Emitentas yra sudaręs įgaliojimus su 3 valdybos nariais, o Grupėje dirba 290 darbuotojų visose Baltijos šalyse. Grupės darbuotojai reikšmingai prisideda prie vartotojų patirties ir prekės ženklo įvaizdžio kūrimo. Todėl Grupei labai svarbu suburti profesionalių ir aukštos kvalifikacijos darbuotojų komandą, kurios darbuotojų kaita būtų maža. Be to, atsižvelgiant į Grupės augimą pastaraisiais metais ir Grupės tolesnės plėtros planus, reikės pritraukti ir išlaikyti pakankamai didelį skaičių naujų darbuotojų. Kadangi Grupė vykdo ūkinę veiklą įvairiuose

regionuose ir miestuose, gali būti sunku rasti vietinius darbuotojus atitinkamoms pareigoms užimti, nes jų kvalifikacija gali nesutapti su darbo reikalavimais. Todėl Grupėi gali nepavykti pritraukti pakankamai kvalifikuotų ir reikiamą patirtį turinčių darbuotojų, kurie patenkintų Grupės poreikius ir palaikytų bendrovės kultūrą.

Finansinių svertų rizika. Pastaraisiais metais Grupės finansinis svertas išaugo dėl agresyvios plėtros politikos Baltijos šalyse, kuri buvo finansuota papildomais įsiskolinimais. Tačiau iki 2023 m. pabaigos finansinis svertas sumažėjo investavus nuosavą kapitalą. Nors Grupė tikisi, kad finansinis svertas sumažės dėl išaugusio plėtros ir gerėjančių veiklos rezultatų EBITDA, tačiau negalima garantuoti, kad tai išsipildys, o pasekmės Grupėi gali būti neigiamos. Nors 2023 m. gruodžio 31 d. duomenimis, Kapitalizacijos norma buvo 36 %, Grupės finansinis svertas išaugs išleidus Obligacijas, o tai gali turėti neigiamų pasekmių ūkinei veikai ir operacijoms. Tokios pasekmės apima, bet neapsiriboja, Grupės poreikiu paskirti didelę dalį savo pinigų srauto skolos apmokėjimui, didesniu pažeidžiamumu nuosmukiams ar bendrosioms ekonominėms sąlygoms, prastesne nei konkurentų Grupės konkurencine padėtimi su mažesniu svertu, ribotu lankstumu reaguojant į konkurenciją, verslo ar pramonės pokyčius. Bet kurios šios ar kitos pasekmės ar įvykiai gali turėti rimtą neigiamą poveikį Emitento ir Grupės veiklos rezultatams.

### **Pagrindinė Užtikrinimo priemonių davėjų rizika**

Emitentas ir Užtikrinimo priemonių davėjai iš esmės yra veikiami tų pačių rizikų, kurios kyla Grupės ūkinei veiklai.

### **4.3. Informacija apie vertybinius popierius**

#### **Kokios yra pagrindinės vertybinių popierių savybės?**

**Obligacijų forma:** Obligacijos yra pareikštinės formos nematerialūs skolos vertybiniai popieriai, kuriais disponuojama be jokių apribojimų ir kuriuos galima įkeisti. Obligacijos yra apskaitomos „Nasdaq CSD SE“.

**ISIN:** LV0000860179

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

**Statusas ir užtikrinimas:** Obligacijos yra lygiavertės (*pari passu*) visiems kitiems Emitento pirmenybiniais užtikrintiesiems įsipareigojimams, įskaitant Einamąsias užtikrintąsias obligacijas (angl. Existing Secured Notes). Emitento nemokumo atveju Obligacijų turėtojai turės teisę atgauti savo investicijas tokiomis pačiomis sąlygomis kaip ir kiti pirmenybinių užtikrintųjų įsipareigojimų kreditoriai (įskaitant Einamąsias užtikrintąsias obligacijas), priklausantys atitinkamai reikalavimų grupei pagal galiojančius įstatymus. Išskyrus imperatyvias teisės aktų nuostatas, nėra jokių sutarčių ar kitų sandorių dokumentų, pagal kuriuos Obligacijų turėtojų reikalavimai būtų subordinuoti kitų užtikrintų Grupės įsipareigojimų atžvilgiu.

Siekiant išvengti abejonių, Latvijos Užtikrinimo priemonių davėjai suteikia pirmosios eilės komercinį įkeitimą visam Užtikrinimo priemonių davėjo turtui, turėtam įkeitimo momentu bei ateityje; Lietuvos Užtikrinimo priemonių davėjai maksimaliai suteikia pirmosios eilės Užtikrinimo priemonių davėjo hipoteką, o Estijos Užtikrinimo priemonių davėjai suteikia pirmosios eilės komercinį įkeitimą visam Užtikrinimo priemonių davėjo kilnojamajam turtui, kuris jam priklauso įkeitimo momentu arba turtui, kuris Užtikrinimo priemonių davėjui priklausys po įkeitimo momento.

Maksimali garantuoto reikalavimo suma kiekvienam komerciniam įkeitimui yra **14 880 000 EUR** kiekvieno iš šių Emitento Grupės subjekto turtui:

(p) „SIA GIVEN Latvia“, registracijos Nr. 40203166474, registruotas adresas Dēļu iela 2, Ryga, LV-1004, Latvija;

- (q) „GIVEN Estonia OÜ“, registrācijas Nr. 14505229, reģistrētas adresās Harju maakond, Talinas, Lasnamäe linnaosa, Peterburi tee 46, 11415, Estija;
- (r) „GIVEN Lithuania UAB“, registrācijas Nr. 305936789, reģistrētas adresās Krokuvos g. 53-3, LT-09306 Vilnius, Lietuva;
- (s) „SIA Grenardi Latvia“, registrācijas Nr. 50003474971, reģistrētas adresās Dēļu iela 2, Ryga, LV-1004, Latvija;
- (t) „Grenardi Estonia OÜ“, registrācijas Nr. 11518421, reģistrētas adresās Harju maakond, Talinas, Lasnamäe linnaosa, Peterburi tee 46, 11415, Estija.

<b>Valiuta:</b>	EUR
<b>Nominalas:</b>	Nominali kiekvienos Obligācijas suma yra 100 EUR (vienas šimtas eurų).
<b>Emisijos kaina:</b>	Obligācijas emisijos kaina yra 100 EUR (vienas šimtas eurų).
<b>Minimali investicijų suma:</b>	Minimali investicijų suma, už kurią siūloma pasirašyti Obligācijas, yra 100 EUR (vienas šimtas eurų).
<b>Palūkanos:</b>	Obligācijoms taikoma 10 procentų fiksuota metinė palūkanų norma, mokėtina kiekvieną Palūkanų mokėjimo dieną. Jei Palūkanų mokėjimo diena būtų ne darbo diena, palūkanų mokėjimas bus atidėtas iki kitos darbo dienos. Mokėjimo datos atidėjimas neturės jokios įtakos mokamai sumai.
<b>Terminas:</b>	Obligācijas bus visiškai išpirktos jų nominalia verte 2027 m. balandžio 16 d.
<b>Apmokestinimas:</b>	Visus su Obligācijomis susijusius mokėjimus Emitentas atlieka neišskaičiuodamas ar neatskaičiuodamas jokių esamų ar būsimų mokesčių, miltų, rinkliavų ar kitų bet kokio pobūdžio valstybės priskaičiuotų sumų, išskyrus atvejus, kai Mokesčiai privalo būti išskaičiuoti ar atskaityti pagal Latvijos Respublikos įstatymus. Tokiu atveju Emitentas atlieka mokėjimą prieš tai išskaičiavęs ar atskaitęs atitinkamą sumą ir atsiskaito su atitinkama institucija pagal taikomų teisės aktų reikalavimus sumokėdamas reikalaujamą išskaičiuoti ar atskaityti sumą. Emitentas neprivalo mokėti Obligācijų turėtojams jokių papildomų išskaičiuotų ar atskaitytų sumų dydžio kompensacijų.
<b>Taikoma teisė:</b>	Latvijos teisė.
<b>Ginčų sprendimas:</b>	Visus su Obligācijomis susijusius ar dėl jų kylančius ginčus sprendžia tik Latvijos Respublikos teismai.

### **Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?**

Prašymas bus pateiktas Akciju sabiedrība „Nasdaq Riga“, registrācijas Nr. 40003167049, reģistrētas adresās Vaļņu iela 1, Ryga, LV-1050, Latvija (toliau – „**Nasdaq Riga**“) dėl kiekvienos Serijos dalies įtraukimo į oficialųjį prekybos obligācijomis sarašą (Baltijos obligācijų sarašą) ir prekybos pagal „Nasdaq Riga“ reikalavimus ne vėliau kaip per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamos dalies emisijos dienos.

### **Kokia pagrindinė rizika būdinga vertybiniais popieriais?**

Obligācijų išpirkimo rizika. Jei Emitentas negali išpirkti Obligācijų, o Užtikrinimo priemonių davėjų įsipareigojimų nepakanka Obligācijoms išpirkti, Investuotojai gali prarasti visas investicijas, įskaitant priskaičiuotas palūkanas ir pagrindinę sumą. Gali būti išpirktos ne visos Obligācijas, jei Užtikrinimo priemonių davėjų pajamų nepakaks Obligācijoms išpirkti.

Papildomų finansinių įsiskolinimų rizika. Emitentui leidžiama prisiimti papildomus finansinius įsiskolinimus, galimai įkeičiant tą patį turtą, kuris yra naudojamas kaip Užtikrinimo priemonė, kitiems kreditoriams lygiaverčiu (*pari passu*) pagrindu. Tačiau tam reikia laikytis Finansinių ir Bendrųjų paktų. Riziką kelia tai, kad Emitentas gali prisiimti papildomų skolų, kurių jis negalės gražinti ar refinansuoti, o Emitentui skolų nerefinsavus tai gali turėti įtakos Obligācijų išpirkimui.

Likvidumo rizika. Emitentas negarantuoja minimalaus Obligācijų likvidumo, todėl jas gali būti sunku parduoti antrinėje rinkoje tikrąja rinkos kaina arba apskritai parduoti. Investuotojai gali susidurti su sunkumais dėl vyraujančių ekonominių sąlygų, išorinių rinkos veiksnių, reguliavimo pakeitimų ar nenumatytų įvykių, galinčių turėti įtakos Obligācijų antrinei rinkai.

Obligacijų turėtojų daugumos sprendimų rizika. Obligacijų turėtojų daugumos sprendimai teisiškai įpareigoja visus Obligacijų turėtojus. Todėl Obligacijų turėtojui kyla rizika, kad jo pasiūlymas bus atmestas Obligacijų turėtojų daugumos sprendimu. Todėl tam tikros Obligacijų turėtojų teisės Emitento atžvilgiu gali pasikeisti, sumažėti ar būti atšauktos be jų sutikimo.

Rizikos, susijusios su Užtikrinimo priemonės rinkos verte. Užtikrinimo priemonės rinkos vertė gali keistis dėl kelių veiksnių, pirmiausia aukso ir tauriųjų metalų kainų, kurios gali būti nenuspėjamos ir kurių Grupė negali kontroliuoti. Todėl svyruojant aukso ir kitų tauriųjų metalų kainoms Užtikrinimo priemonės rinkos vertė gali kristi. Be to, staiga kilus poreikiui parduoti Užtikrinimo priemonę, Grupė gali būti priversta ją parduoti mažesne rinkos verte ir gauti mažiau naudos nei tikėtasi.

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

##### **Kokiomis sąlygomis ir terminais galiu investuoti į šiuos vertybinius popierius?**

**Pasirašymo laikotarpis:**

Nuo 25.03.2024. 10:00 iki 15.04.2024. 14:00.

**Pasirašymo užsakymų pateikimo procedūra:**

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

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

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

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

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

**Keitimo laikotarpis:**

Nuo 25.03.2024. 10:00 iki 15.04.2024. 14:00.

**Keitimo nurodymų pateikimo procedūra:**

Esami Obligacijų turėtojai, pageidaujantys iškeisti „AS Grenardi Group“ obligacijas, registracijos Nr. 40203279291, (ISIN: LV0000860054, kurių terminas yra 2024 m. balandžio 30 d.) kartu su Obligacijomis gali pateikti Investicijų saugotojui savo rašytinius nurodymus naudodami Investicijų saugotojo siūlymo formą ir nurodyti Keitimo biržoje laikotarpiu parduodamų Esamų užtikrintųjų obligacijų skaičių pagal Baziniame prospekte nurodytus reikalavimus.

**Anuliavimas** Kitą Darbo dieną po Pasirašymo laikotarpio pabaigos Emitentas nuspręs, ar tęsti atitinkamos Serijos dalies išleidimą, ar atitinkamą išleidimą anuliuoti. Jei atitinkamos Serijos dalies išleidimas anuluojamas, Emitentas paskelbs apie tai pranešimą savo interneto svetainėje [www.grenardi.group](http://www.grenardi.group).

**Obligacijų paskirstymas** Obligacijos bus paskirstytos šia prioritetine tvarka:

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

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

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

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

**Informacija apie Obligacijų siūlymo rezultatus** Informacija apie siūlymo ir paskirstymo rezultatus skelbiama „Nasdaq Riga“ informacinėje sistemoje ir Emitento interneto svetainėje [www.grenardi.group](http://www.grenardi.group) 2024 m. balandžio 16 d, tą datą arba maždaug.

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

## **Kodėl rengiamas šis prospektas?**

### **Pajamų panaudojimas**

Emitentas tikisi iš Obligacijų emisijos gauti maždaug iki 11 720 000 EUR grynujų pajamų. Skaičiuojama, kad tiesiogiai su Obligacijų emisija susijusios išlaidos sudarys apie 280 000 EUR, įskaitant mokesčius ir komisinius, kurie bus sumokėti Obligacijų siūlymo konsultantams.

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

7. Šioms Esamoms uztikrintosiems obligacijoms išpirkti: Uztikrintiesiems skolos vertybiniam popieriams, kurių ISIN yra LV0000860054, terminas 2024 m. balandžio 30 d.; likutinė suma – 3 000 000 EUR;
8. Bendriesiems korporatyviniams tikslams, pirmiausia susijusiems su papildomų atsargų įsigijimo finansavimu siekiant išplėsti asortimentą turimose parduotuvėse ir atidaryti naujas parduotuves, bei likusiems ar būsimiems mokėjimams už atliktus ar būsimus įsigijimus.

Be grynujų pajamų, gautų iš perspektyvių Investuotojų išleidus Obligacijų emisiją pagal šias Galutines sąlygas, šias Obligacijas gali pasirašyti ir Emitento akcininkai. Grynosios pajamos, kurių pasirašymo suma siekia iki 2 000 000 EUR, gautos iš Emitento akcininkų išleidus šią Serijos dalį, bus panaudotos padengti Emitento neuztikrintą kredito liniją, kurią išdavė tie patys Emitento akcininkai po 2023 m. gruodžio 31 d.

### **Įsipareigojimas išplatinti**

Obligacijoms nėra taikomas įsipareigojimas išplatinti.

### **Interesų konfliktai**

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

Siekiant išvengti abejonių, už šias Obligacijas gautos pajamos gali būti panaudojamos atsiskaitymui už atidėtus mokėjimus įsigijus „SIA Grenardi Latvia“ ir „Grenardi Estonia OÜ“ akcijas, kurių suma siekia 1 914 000 EUR, jei panaudojus pajamas taip, kaip aprašyta šios Santraukos 1 punkto skiltyje „Pajamų panaudojimas“, užteks likusių pajamų. „SIA Grenardi Latvia“ ir „Grenardi Estonia OÜ“ anksčiau priklausė dviem esamiems Emitento akcininkams, konkrečiai „SIA SpringbySpring“ ir „SIA A.S. Capital“.

Be grynujų pajamų, gautų iš perspektyvių Investuotojų išleidus Obligacijų emisiją pagal šias Galutines sąlygas, šias Obligacijas gali pasirašyti ir Emitento akcininkai. Išleidus šią Serijos dalį Emitento akcininkų grynosios pajamos, siekiančios iki 2 000 000 EUR, bus panaudotos atsiskaityti už Emitento neuztikrintą kredito liniją, kurią išdavė tie patys Emitento akcininkai po 2023 m. gruodžio 31 d.