SIA “Acme Corporation”
OBLIGĀCIJU PROSPEKTS

Finanšu instrumenti:	Obligācijas
Finanšu instrumentu skaits:	5,030
Nominālvērtība:	EUR 1,202.87
Kopējā nominālvērtība:	EUR 6,050,436.10
Kupona likme:	Augoša
Dzēšanas termiņš:	2013.gada 30. aprīlis
ISIN:	LV0000800787

2010. gada 29. jūnijs

Saturs

1. TERMINI UN SAĪSINĀJUMI 3

2. ATBILDĪGĀS PERSONAS 5

3. KOPSAVILKUMS 6

4. RISKA FAKTORI 9

5. INFORMĀCIJA PAR FINANŠU INSTRUMENTIEM, KURUS IEKĻAUJ TIRGŪ 12

6. ĪPAŠIE NOSACĪJUMI 18

7. IEKĻAUŠANA TIRGŪ UN TIRDZNIECĪBAS NOTEIKUMI 22

8. PAPILDU INFORMĀCIJA 23

9. NODOKĻI LATVIJĀ 24

10. EMITENTS 26

11. UZŅĒMĒJDARBĪBAS APSKATS 28

12. GRUPAS STRUKTŪRA 33

13. INFORMĀCIJAS PAR TENDENCĒM 34

14. PEĻŅAS PROGNOZES 34

15. EMITENTA PĀRVALDES INSTITŪCIJAS 34

16. DALĪBNIEKI 34

17. VADĪBAS PRAKSE 35

18. FINANŠU INFORMĀCIJA PAR EMITENTA AKTĪVIEM UN PASĪVIEM, FINANSIĀLO STĀVOKLI, PEĻŅU UN ZAUDĒJUMIEM 36

19. NOZĪMĪGI LĪGUMI 40

20. TIESVEDĪBA UN ARBITRĀŽA 40

21. SABIEDRĪBAI PIEEJAMIE DOKUMENTI 40

22. CITA INFORMĀCIJA 40

23. PIELIKUMI 41

1. Termini un saīsinājumi

Aģents	:	AS "Parex banka" (juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV – 1522, Latvija)
Bonuss maksājums	:	Vienreizējs maksājums Obligacionāriem dzēšanas datumā, saskaņā ar Prospekta 5.12 sadaļu "Bonusa maksājums"
Darba diena	:	Diena, izņemot sesdienu un svētdienu, kad Latvijas Banka ir atvērta darījumu veikšanai
Emisijas noteikumi	:	Emisijas noteikumi, saskaņā ar kuriem notika Obligāciju emisija (ISIN LV0000800787)
Emitents	:	SIA "Acme Corporation" (juridiskā adrese: Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, Latvija)
EUR	:	Euro (Eiropas Monetārās Savienības dalībvalstu vienotā valūta)
EURIBOR	:	Eiropas Banku federācijas noteikts indekss, kas ir procentu likme, ko izmanto bankas Eiropas Savienībā aizņēmumiem starpbanku tirgū attiecīgajam periodam
FKTK	:	Finanšu un kapitāla tirgus komisija
Grupa	:	SIA "Acme Corporation" un visas tās tiešās vai netiešās meitas sabiedrības, kurās tai ir kontrole par vismaz 51% kapitāldaļu
Kupons	:	Procentu maksājums par Obligācijām
LCD	:	AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" (juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija)
LR	:	Latvijas Republika
Maksātnespējas gadījums	:	Prospekta 6.3 sadaļā „Maksātnespējas gadījums" minētie apstākļi
Nodrošinājuma aģents	:	SIA "PR Speciālie Projekti" (juridiskā adrese: Republikas laukums 2a, Rīga, LV – 1522, Latvija)
Nominālvērtība	:	Vienas Obligācijas nominālvērtība
NOR	:	NASDAQ OMX Riga (juridiskā adrese: Valnu iela 1, Riga, LV-1050, Latvija)
Normatīvie akti vai Likumdošana	:	Latvijas Republikā piemērojamie normatīvie akti, t.sk. NOR un LCD noteikumi
Obligācija	:	Parāda vērtspapīrs, ko ir emitējis Emitents saskaņā ar Emisijas noteikumiem
Obligacionārs	:	Persona, kurai pieder viena vai vairākas Obligācijas un kurai ir prasījuma tiesības pret Emitentu saskaņā ar Normatīvajiem aktiem
Potenciālais investors	:	Persona, kas apsver iespēju iegādāties vienu vai vairākas Obligācijas otrreizējā tirgū

Sākotnējā nominālvērtība	:	EUR 1,202.87 par Obligāciju
Saistītās personas	:	Prospekta 6.5. sadaļā “Aizliegtās darbības” minētās personas

2. Atbildīgās personas

Es, SIA „Acme Corporation” valdes loceklis David Allen De Rousse (p.k. 290665-11815), apliecinu, ka šim nolūkam veltot pietiekamu uzmanību Prospektā iekļautā informācija ir patiesa, saskaņā ar faktiem un ka tajā nav izlaistas nekādas ziņas, kas varētu iespaidot tā nozīmi.

_____

David Allen De Rousse

3. Kopsavilkums

Šī Prospekta sadaļa ir kopsavilkums un ir lasāma kā Prospekta ievads, taču ikviena Potenciālā Ieguldītāja lēmumam ieguldīt Obligācijās jāpamatojas uz viņa izvērtējumu par visu Prospektu.

Ja tiesā ir celta prasība attiecībā uz informāciju, kas ietverta Prospektā, ieguldītājam, kas cēlis prasību tiesā saskaņā ar Eiropas Savienības dalībvalstu valsts tiesību aktiem, nāksies segt Prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības uzsākšanas.

Civiltiesisku atbildību uzņemas personas, kas iesniegušas kopsavilkumu, tostarp veikušas tā tulkošanu un pieteikušās tā paziņošanai, bet tikai tad, ja kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai, lasot kopā ar pārējām Prospekta sadaļām, pretrunīgs.

3.1. Kopsavilkums par finanšu instrumentiem, kurus iekļauj tirgū

Emitents	SIA “Acme Corporation”
Finanšu instruments	Obligācijas
Emisijas kopapjoms	EUR 6,050,436.10
Obligāciju skaits	5,030
Obligācijas nominālvērtība	EUR 1,202.87
Ienesīgums līdz dzēšanai	8% gadā
Kupona likme	Pirmajā gadā – 0%, otrajā gadā – 0% par ceturkšņiem, kas beidzas 2010. gada 30. jūlijā un 2010. gada 30. oktobrī, 4% par ceturkšņiem, kas beidzas 2011. gada 30. janvārī un 2011. gada 30. aprīlī, trešajā gadā – 5%, ceturtajā gadā – 6%
Kupona izmaksas datumi	Reizi cetuksnī, 30. jūlijā, 30. oktobrī, 30. janvārī un 30. aprīlī
Obligāciju dzēšanas datums	2013. gada 30. aprīlis
Obligāciju dzēšanas vērtība	EUR 1,202.87 par 1 (vienu) Obligāciju
Obligāciju pirmstermiņa dzēšana	Emitentam ir tiesības dzēst Obligācijas pirms termiņa saskaņā ar Prospekta nosacījumiem
Regulētais tirgus	AS “NASDAQ OMX Riga” Baltijas Parāda vērtspapīru saraksts
Nodrošinājums	Obligācijas ir nodrošinātas ar ķīlu, saskaņā ar Prospekta nosacījumiem

3.2. Riski

SIA “Acme Corporation” ir pakļauta makroekonomikas riskiem, nozares riskiem, juridiskajiem un nomnieku kredītriskiem, tirgus riskiem (procentu riskiem, ārvalstu valūtas riskiem), likviditātes riskiem un operacionālajiem riskiem. Obligācijas ir pakļautas likviditātes riskam, nodrošinājuma riskam un cenas riskam. Detalizētāka informācija par dažādu risku ietekmi uz Emitentu un tā Obligācijām ir pieejama Prospekta 4. sadaļā “Riska faktori”. Obligācionāriem patstāvīgi būtu jāizvērtē riski, jo tie var būtiski ietekmēt Emitenta spēju izmaksāt Kuponus un dzēst Obligācijas.

3.3. Emitents

Emitents ir Grupas mātes sabiedrība, kura tika dibināta 2009.gada aprīlī, lai apvienotu nekustamā īpašuma sabiedrības, kuras iepriekš piederēja tieši Emitenta dalībniekiem.

SIA "Acme Corporation" pamatdarbība ir ieguldīt, pārvaldīt un iznomāt komercīpašumus Latvijā ar savu meitas uzņēmumu: SIA "APEX INVESTMENTS", SIA "Neatkarīgā patentu aģentūra", SIA "TUKUMA PROJEKTS" un SIA "BIG TRUCK" starpniecību. SIA "APEX INVESTMENTS" pieder mazumtirdzniecības platības, kas ir iznomātas tādiem nomniekiem kā SIA "RIMI LATVIA", SIA "Supernetto", SIA „DLV", SIA „SUPER ACTION" un citiem.

SIA "Neatkarīgā patentu aģentūra" pieder divas biroju ēkas, kuras atrodas Rīgas centrā - Kronvalda bulvārī 3 un Citadeles ielā 12, kurās galvenie nomnieki ir SIA „L'Oreal Baltic", SIA „UNILEVER BALTIC LLC, SIA „TNS LATVIA", SIA „FMS Group", „Mandatum Life Insurance Baltic SE" un SIA „Olympic Casino Latvia", kā arī Kronvalda bulvārī 3a ekskluzīvs dienas spa centrs ar nosaukumu „Taka Spa". SIA "TUKUMA PROJEKTS" pieder viens mazumtirdzniecības īpašums Tukumā, kas ir iznomāts AS „RAUTAKESKO" veikalam "K-Rauta". SIA "BIG TRUCK" pieder divi blakus esoši nekustamie īpašumi Ķekavas pagastā ar mērķi attīstīt uz tiem loģistikas vai indrustriālo parku.

SIA "Acme Corporation" meitas sabiedrībām pieder virs 22,719 m^2 brutto iznomājamām platībām mazumtirdzniecības vajadzībām, virs 9,157 m^2 bruto iznomājamām platībām biroja telpu vajadzībām un 25.6 ha zemes.

SIA "Acme Corporation" valdes loceklis ir David Allen De Rousse.

SIA "Acme Corporation" dalībnieki ir David Allen De Rousse (50% no Emitenta kapitāldaļām) un Gerald Allen Wirth (50% no Emitenta kapitāldaļām).

3.4. Finanšu informācija

SIA "Acme Corporation" tika dibināta 2009. gada aprīlī, tāpēc uz doto brīdi ir pieejami revidētie finanšu pārskati par 8 mēnešu periodu, kas beidzas 2009. gada 31. decembrī.

SIA "Acme Corporation" konsolidētā bilance

	31.12.2009.	**31.12.2009.**
	LVL	**EUR**
Ilgtermiņa aktīvi		
Pamatlīdzekļi	113 917	162 090
Ieguldījuma īpašumi	12 797 159	18 208 717
Aizdevumi	367 572	523 008
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	14 009	19 933
Atliktā nodokļa aktīvs	22 546	32 080
	13 315 203	**18 945 827**
Īstermiņa aktīvi		
Pircēju un pasūtītāju parādi	22 609	32 170
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	102 755	146 207
Citi debitori	112 565	160 165
Nauda un naudas ekvivalenti	233 723	332 558
	471 652	**671 100**
Aktīvi kopā	**13 786 855**	**19 616 927**

Kapitāls un rezerves attiecināmais uz Sabiedrības dalībniekiem		
Pamatkapitāls	2 000	2 846
Uzkrātie zaudējumi	(11 764 398)	(16 739 230)
Pārskata perioda peļņa	532 283	757 370
Pašu kapitāls kopā	**(11 230 115)**	**(15 979 014)**
Ilgtermiņa saistības		
Aizņēmumi	22 886 022	32 563 875
Atliktā nodokļa saistības	131 692	187 381
	23 017 714	**32 751 256**
Īstermiņa saistības		
Aizņēmumi	1 335 242	1 899 878
Parādi piegādātājiem un citi kreditori	661 493	941 220
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	2 521	3 587
	1 999 256	**2 844 685**
Saistības kopā	**25 016 970**	**35 595 941**
Pašu kapitāls un saistības kopā	**13 786 855**	**19 616 927**

SIA "Acme Corporation" konsolidētais visu ieņēmumu pārskats par 2009. gada 8 mēnešiem

	LVL	**EUR**
Neto apgrozījums	1 584 314	2 254 276
Pārdoto pakalpojumu izmaksas	(1 099 243)	(1 564 082)
Bruto peļņa	**485 071**	**690 194**
Pārdošanas izmaksas	(24 979)	(35 542)
Administrācijas izmaksas	(238 874)	(339 887)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	110 249	156 870
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(46 690)	(66 434)
Saimnieciskās darbības peļņa	**284 777**	**405 201**
Finanšu ieņēmumi	1 024 157	1 457 244
Finanšu izmaksas	(1 048 825)	(1 492 344)
Peļņa pirms ienākuma nodokļa	**260 109**	**370 101**
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	272 174	387 269
Pārskata perioda peļņa	**532 283**	**757 370**
Pārējie ieņēmumi	-	-
Kopējie pārskata perioda ieņēmumi	**532 283**	**757 370**
Attiecināmi uz:		
Sabiedrības dalībniekiem	**532 283**	**757 370**

Pilns SIA „Acme Corporation" finanšu pārskats par 2009. gadu ar revidenta atzinumu ir atrodams Prospekta pielikumā A.

4. Riska faktori

4.1. Svarīga piezīme

Šajā sadaļā uzskaitītie riski var samazināt Acme Corporation spēju izpildīt savas saistības un vissliktākajā gadījumā var izraisīt tās maksātnespēju. Obligacionāriem jāņem vērā, ka trešās personas nav garantējušas Obligāciju un ar to saistīto Kuponu un Bonusa maksājumus. Šajā sadaļā var nebūt uzskaitīti visi potenciālie riski, kas var ietekmēt Acme Corporation un Grupu.

4.2. Ar Latviju saistītie riski

SIA "Acme Corporation" veic uzņēmējdarbību Latvijā un lielākā daļa no riskiem, kas to ietekmē ir saistīti ar vispārīgo ekonomisko stāvokli valstī un normatīvajiem aktiem, kurus pieņem Saeima, LR Ministru Kabinets vai attiecīgās pašvaldības, kur Acme Corporation pieder aktīvi.

4.2.1. Makroekonomika

Pēc tautsaimniecības straujās izaugsmes perioda, kas beidzās 2007. gadā, pašlaik Latvijas ekonomika piedzīvo lejupslīdi ar krītošu iekšzemes kopproduktu, pieaugošo bezdarba līmeni un deflāciju. Latvijas kredītreitingi, kurus ir piešķīrušas vadošās starptautiskās aģentūras - Moody's Investors Service, Standard & Poor's un Fitch Ratings vairākas reizes tika samazināti un pašlaik to nākotnes vērtējums (outlook) ir stabils (pēc Moody's un Standard & Poor's vērtējuma) un negatīvs (pēc Fitch vērtējuma). Šāda situācija ir sarežģījusi Acme Corporation naudas plūsmas plānošanu, jo telpu nomnieki pieprasa zemākas nomas maksas un daži no tiem ir pat pieteikuši maksātnespēju. Tomēr vissvarīgākie Acme Corporation nomnieki ir lieli starptautiski uzņēmumi, kas līdz šim ir pilnībā izpildījuši saistības pret Grupu.

4.2.2. Izmaiņas normatīvajos aktos

Izmaiņas normatīvajos aktos, kas tieši vai netieši regulē nekustamo īpašumu attīstīšanu, apsaimniekošanu vai iznomāšanu, var negatīvi ietekmēt Grupas darbību. Viena no Emitenta meitas sabiedrībām ir SIA "BIG TRUCK", kurai pieder divi zemes gabali Ķekavas novadā. Saistībā ar kavēšanos apstiprināt teritorijas detālplānojumu, SIA "BIG TRUCK" pastāv grūtības pārdot vai attīstīt zemes gabalus.

4.2.3. Valūta

Latvijas Republikas oficiālā valūta ir lats, kas ir piesaistīts pie euro pēc Latvijas Bankas kursa 0.702804 LVL par EUR ar pieļaujamo koridoru +/- 1% ap fiksēto kursu. Lai gan Grupas ienākumi un saistības lielākoties ir denominētas euro, lata vērtības pret euro samazināšanās ārpus noteiktā koridora var negatīvi ietekmēt Grupas nomniekus, kas savukārt var samazināt Emitenta spējas laikus pildīt finanšu saistības. Latvijas valdība un Latvijas Banka ir vairākkārtīgi publiski paziņojušas, ka nav plānots pieņemt jebkādus risinājumus, kas ļautu lata vērtībai būt ārpus pašreizējām koridora robežām.

4.2.4. Ar Grupu saistītie riski

Grupas uzņēmējdarbība ir saistīta ar ieguldīšanu, attīstīšanu un nekustamā īpašuma apsaimniekošanu, veidojot ilgtermiņa attiecības ar nomniekiem. SIA "Acme Corporation" spēja izpildīt saistības pret Obligacionāriem ir atkarīga, vai nomnieki izpildīs savas saistības pret Grupu. Relatīvi mazs nomnieku skaits veido būtisku daļu

no SIA "Acme Corporation" konsolidētajiem ienākumiem. Sešu lielāko no 122 nomniekiem daļa 2010. gadā sastādīja ap 67% no apgrozījuma. Mazo nomnieku gadījumā Grupa var nespēt pareizi novērtēt nomnieka kredītrisku. Līdz ar to Grupa ir pakļauta atsevišķo mazo nomnieku kredītriskam.

Grupas darbību ietekmē konkurences risks, refinansēšanās risks, atkarība no vadošajiem darbiniekiem un procentu likmju risks. Tāpat Grupas veiksmīga attīstība ir atkarīga no spējas motivēt un saglabāt augstākā un vidējā līmeņa vadītājus un no iespējas piesaistīt jaunus darbiniekus.

4.2.5. Konkurences risks

Saskaņā ar SIA "Acme Corporation" rīcībā esošu informāciju, visbūtiskākais faktors, kas ietekmē konkurētspēju ar citiem nekustamā īpašuma investoriem ir attiecīgo objektu atrašanās vieta. Kopš uzņēmējdarbības uzsākšanas 1998. gadā, uzņēmuma vadība lielu uzmanību ir pievērsusi objektu vērtību palielinošajām raksturīpašībām: vietai, nomnieku kredītriskam un ilgtermiņa nelaužamajiem nomas līgumiem. SIA „Acme Corporation" meitas sabiedrībai, SIA "APEX INVESTMENTS", pieder mazumtirdzniecības platības blīvi apdzīvotajos Rīgas mikrorajonos un citās Latvijas pilsētās. Citam Emitenta kontrolētajam uzņēmumam, SIA "Neatkarīgā patentu aģentūra", pieder biroju platības pievilcīgajā vietā Rīgas centrā. Ņemot vērā, ka pamatnomnieki ir Latvijā strādājoši starptautiski uzņēmumi, SIA "Acme Corporation" vadība uzskata, ka tā ir spējusi paaugstināt ieguldījuma portfeļa ilgtermiņa vērtību.

4.2.6. Refinansēšanās risks

Uz 2009. gada 31. decembri visu SIA "Acme Corporation" grupā ietilpstošo uzņēmumu kopējās saistības, neskaitot Obligācijas, bija EUR 28.8 miljoni, nodrošinātu kredītu veidā no AS „Swedbank". Nodrošinātā kredīta dzēšanas termiņš ir 2013. gada marts un pastāv risks, ka banka varētu atteikt pašreizējo kredītu refinansēšanu uz pieņemamajiem nosacījumiem.

4.2.7. Tiesvedības risks

SIA „Acme Corporation" saistītais uzņēmums, SIA „R.B. Management", bija noslēdzis procentu mijmaiņas darījumu ar AS „SEB banka" par procentu likmju riska mazināšanu ar gala termiņu 2010. gada beigās. SIA „R.B. Management" attiecīgi bija noslēdzis identiskus līgumus ar SIA „Acme Corporation" grupas sabiedrībām, kas tika pārtraukti 2009. gada beigās. Kopš tā brīža SIA „Acme Corporation" grupa vairs neveic maksājumus SIA „R.B. Management". Ņemot vērā, ka līguma vērtība uz 2009. gada beigām bija negatīva (EUR 1,424,232), pastāv risks, ka AS „SEB banka" mēģinās piedzīt šo summu no SIA „Acme Corporation" grupas uzņēmumiem. Līdz šim AS „SEB banka" nekādā veidā nav izteikusi nodomus uzsākt tiesvedību.

4.2.8. Atkarība no vadošajiem darbiniekiem

SIA "Acme Corporation" tālākie panākumi būs daļēji atkarīgi no tās spējas piesaistīt, saglabāt un motivēt augsti kvalificētu un pieredzējušu personālu. SIA „Acme Corporation" īpašumus apsaimnieko saistītais uzņēmums SIA „R.B. Management". Abas sabiedrības ir atkarīgas no tās vadības stratēģijas ieviešanas un ikdienas darbības jautājumos. Konkurence par personālu ar attiecīgajām iemaņām Latvijā ir pietiekoši liela. Ja SIA „Acme Corporation" vai SIA „R.B. Management" nespēs saglabāt vadošos darbiniekus un nespēs savlaicīgi piesaistīt jaunus pieredzējušus darbiniekus, tā uzņēmējdarbības rezultāti var tikt negatīvi ietekmēti.

4.2.9. Īpašumtiesības

SIA "Acme Corporation" dalībnieki ir David Allen De Rousse (50% no kapitāldaļām) un Gerald Allen Wirth (50% no kapitāldaļām), kopā kontrolējot 100% sabiedrības kapitāldaļu. Ņemot vērā šādu dalībnieku sastāvu, īpašnieki var būtiski ietekmēt sabiedrības darbību visos jautājumos, kuros ir nepieciešams dalībnieku lēmums. Ja radīsies situācija, kas nav atrunāta Prospektā un kur dalībnieku intereses nesakritīs ar Obligacionāru interesēm, Obligacionāru intereses šādā konfliktā var netikt ņemtas vērā, jo dalībnieki var pieņemt lēmumus pretēji Obligacionāru interesēm.

4.2.10. Procentu likmju risks

Savā darbībā Grupa ir pakļauta procentu likmju riskam, kas ir saistīts ar iespēju ciest zaudējumus EURIBOR procentu likmju neizdevīgu svārstību rezultātā. Rezultātā ikmēneša maksājumi par kredītu var palielināties, atstājot mazāk naudas plūsmas saistību apkalpošanai pret Obligacionāriem.

4.2.11. Operacionālie riski

Operacionālais risks ir iespēja ciest zaudējumus, saistībā ar nepietiekamiem vai neveiksmīgiem iekšējiem procesiem, personāla darbību, sistēmām vai ārējiem apstākļiem. Grupas organizatoriskā struktura, precīzi amata pienākumu apraksti, pienākumu sadalīšana, kā arī dalībnieku tieša iesaistīšanās Grupas uzņēmumu vadībā, ļauj sabiedrībai samazināt operacionālos riskus.

4.3. Riski saistībā ar Obligācijām

4.3.1. Likviditātes risks

Lai gan Obligācijas ir paredzēts iekļaut NOR Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā, ne Emitents, ne kāda cita persona negarantē Obligāciju minimālo likviditāti. Obligacionāriem vajadzētu ņemt vērā, ka var pastāvēt grūtības pārdot Obligācijas otrreizējā tirgū.

4.3.2. Cenas risks

Obligācijas tiks dzēstas par to nominālvērtību, taču, kamēr tās tiek kotētas NOR, to cena var būtiski mainīties. Ne Emitents, ne kāda cita persona neapņemas uzturēt noteiktu cenu līmeni.

4.3.3. Nodrošinājuma risks

Obligācijas ir nodrošinātas ar Emitenta meitas uzņēmumu kapitāldaļām. Obligāciju emisijas ietvaros ir paredzēts, ka Nodrošinājuma aģents pārdos nodrošinājumu, ja Emitents savlaicīgi neizpildīs saistības pret Obligacionāriem. Taču, jāņem vērā, ka nodrošinājuma pārdošanas cenas var būt nepietiekama, lai pilnībā norēķinātos ar Obligacionāriem, vai pat to var nebūt iespējas pārdot vispār.

5. Informācija par finanšu instrumentiem, kurus iekļauj tirgū

5.1. Emisijas iemesli

Obligāciju emisija tika veikta, lai refinansētu SIA "APEX INVESTMENTS" parāda vērtspapīru emisiju (ISIN LV0000601201) ar dzēšanas termiņu 2009. gada 30. aprīlis. Emitents pārskaitīja SIA "APEX INVESTMENTS" tā parāda vērtspapīrus, ko Emitents saņēma no investoriem sākotnējās SIA „Acme Corporation" obligāciju izvietošanas laikā, lai emisiju varētu dzēst bez naudas izmaksas, t.i. apmaiņā pret jaunu obligāciju emisiju. SIA "Acme Corporation" nebija naudas ieņēmumu no Obligāciju emisijas.

5.2. Pamatinformācija

SIA „Acme Corporation" emitētās Obligācijas ir uzrādītāja parāda vērtspapīri, kuros ir nostiprinātas tās parāda saistības. Jebkura persona, kuras finanšu instrumentu kontā ir Obligācijas, ir tiesīga saņemt Kuponus, kā arī Nominālvērtības un Bonusa maksājumu termiņa beigās.

Ir emitētas 5030 (pieci tūkstoš trīsdesmit) Obligācijas ar Nominālvērtību EUR 1,202.87 (viens tūkstotis divi simti divi euro 87 centi) apmērā un par kopējo summu EUR 6,050,436.10 (seši miljoni piecdesmit tūkstoši četri simti trīsdesmit seši euro 10 centi).

Obligāciju emisijas ISIN (starptautiskais vērtspapīru identificēšanas numurs) ir LV0000800787.

5.3. Normatīvie akti

Obligāciju emisija tika veikta saskaņā ar Komerclikumu, Finanšu instrumentu tirgus likumu, LCD noteikumiem un citiem spēkā esošiem LR normatīvajiem aktiem.

Visi ar Obligācijām saistītie strīdi tiks risināti LR tiesās saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem. Emitents ir parakstījis Prospektu latviešu valodā un jebkādi Prospekta tulkojumi citā valodā ir neoficiāli un veikti tikai un vienīgi ieguldītāju ērtībai. Strīdu izskatīšanas gadījumā Prospekta normu interpretācija latviešu valodā ir prioritāra pār tulkojumiem citā valodā.

5.4. Finanšu instrumentu forma un uzskaite

Obligācijas ir uzrādītāja parāda vērtspapīri dematerializētā veidā. Emisija ir iegrāmatota Latvijas Centrālajā depozitārijā, kas veic Obligāciju uzskaiti.

5.5. Finanšu instrumentu emisijas valūta

Obligāciju valūta ir euro.

5.6. Obligāciju nodrošinājums

Obligācijas ir nodrošinātas ar komercķīlu uz visām kapitāldaļām, tai skaitā tādām, ko Emitents iegūs nākotnē pēc pamatkapitāla palielināšanas, šādos uzņēmumos:

- SIA"APEX INVESTMENTS" (Reģ. nr. 40003612223);
- SIA"TUKUMA PROJEKTS" (Reģ. nr. 40003839145):

- SIA "Neatkarīgā patentu aģentūra" (Reģ. nr. 40003391818);
- SIA "BIG TRUCK" (Reģ. nr. 40003723285).

Nodrošinājuma aģentam Obligacionāru vārdā ir tiesības pārdot ķīlu un sadalīt ienākumus Obligacionāriem, saskaņā ar Nodrošinājuma aģenta līgumu (Share Plede Registration Collateral Agent Agreement Nr. PB-2.3.-2.3.9.-01/2009/04) un tā grozījumiem. Obligacionāri un Potenciālie Investori var iepazīties ar Nodrošinājuma aģenta līgumu un komercķīlas līgumiem atbilstoši Prospekta 21. sadaļas "Sabiedrībai pieejamie dokumenti" kārtībai. Ja Nodrošinājuma aģents veic ķīlas pārdošanu, tad tam ir tiesības saņemt komisijas maksu 1.5% no ieņēmumiem, bet ne mazāk par EUR 50,000 (piecdesmit tūkstoši euro).

5.7. Tiesības un ierobežojumi, kas ir saistīti ar finanšu instrumentiem

Ikvienam Obligacionāram ir tiesības saņemt Kuponu, Nominālvērtību un Bonusa maksājumus Prospekta 5.8 „Kuponu procentu izmaksas noteikumi", 5.9 „Obligāciju dzēšana", un 5.12 „Bonusa maksājums" sadaļu noteiktajā kārtībā, kā arī izmantot citas Prospektā un LR tiesību aktos nostiprinātās tiesības.

5.8. Kuponu procentu izmaksas noteikumi

Obligāciju Kupona gada likme ir noteikta šādi:

- No Obligāciju emisijas datuma līdz 2010. gada 30. oktobrim – 0% no Nominālvērtības;
- No 2010. gada 30. oktobra līdz 2011.gada 30. aprīlim - 4% no Nominālvērtības;
- No 2011. gada 30. aprīļa līdz 2012. gada 30. aprīlim – 5% no Nominālvērtības;
- No 2012. gada 30. aprīļa līdz 2013. gada 30. aprīlim – 6% no Nominālvērtības;

Kupona maksājumi tiek veikti reizi ceturksnī – 30. jūlijā, 30. oktobrī, 30. janvārī un 30. aprīlī. Pirmais Kupona maksājums tiks veikts 2011. gada 30. janvārī, pēdējais – 2013. gada 30. aprīlī. Kupona aprēķina datums ir 5. (piektā) Darba diena pirms Kupona maksājuma datuma. Emitents noteiks Obligacionāru sarakstu Kupona aprēķina datumā.

Kupona izmaksu veiks ar LCD starpniecību un saskaņā ar spēkā esošajiem LCD noteikumiem, kas regulē ienākuma no parāda vērtspapīriem izmaksas kārtību. Šī Prospekta sagatavošanas dienā piemērojamie LCD noteikumi ir LCD noteikumi nr. 8 „Par dividenžu, procentu, pamatsummas un citu ienākumu izmaksu".

Ja Kupona izmaksas datums ir brīvdiena vai svētku diena, Emitents veiks atbilstošu Kupona izmaksu pirmajā brīvdienai vai svētku dienai sekojošajā Darba dienā. Tomēr, ja tuvākā Darba diena pēc brīvdienas vai svētku dienas ir jau nākamajā mēnesī, Kupons tiek izmaksāts pilnā apmērā Darba dienā, kura ir pirms brīvdienas vai svētku dienas.

Kupona maksājumu summa tiks aprēķināta sekojošā veidā:

CPN = F * C / 4, kur

CPN – Kupona izmaksas lielums euro uz vienu Obligāciju;

F – Vienas Obligācijas nominālvērtība;

C – Kupona gada procentu likme.

Ja Emitents nav veicis Kuponu vai Nominālvērtības maksājumus atbilstoši Prospektā norādītajiem termiņiem, Obligacionāriem ir tiesības iesniegt prasības par Kupona izmaksu un Nominālvērtības atmaksu ne ātrāk kā pēc 5 (piecām) Darba dienām pēc attiecīgā Kupona vai Nominālvērtības maksājuma datuma.

Aprēķina veicēja iestāde kupona maksājuma aprēķināšanai nav vajadzīga, jo kupona gada likme attiecīgajam periodam ir fiksēta iepriekš.

5.9. Obligāciju dzēšana

Obligāciju nominālvērtība tiks dzēsta vienā maksājumā Obligāciju dzēšanas datumā. Obligacionāri saņems EUR 1,202.87 (viens tūkstotis divi simti divi euro 87 centi) par vienu Obligāciju, kas samazināta par summu, kas būs samaksāta, saskaņā ar Prospekta 5.11 „Naudas izmantošana" sadaļu. Obligāciju dzēšanas datums ir 2013.gada 30. aprīlis.

Emitents veiks Pamatsummas izmaksu Obligāciju dzēšanas datumā ar LCD starpniecību un saskaņā ar spēkā esošajiem LCD noteikumiem. Šī Prospekta sagatavošanas dienā piemērojamie LCD noteikumi ir LCD noteikumi nr. 8 „Par dividenžu, procentu, pamatsummas un citu ienākumu izmaksu".

Ja Obligāciju atmaksas datums ir brīvdiena vai svētku diena, tad Emitents veiks Obligāciju nominālvērtības izmaksu Darba dienā, kura ir pirms brīvdienas vai svētku dienas.

Emitentam ir pienākums atmaksāt Nominālvērtību pirms Obligāciju dzēšanas datuma, saskaņā ar Prospekta 5.11 „Naudas izmantošana" un 6.6 „Pirmstermiņa dzēšana" sadaļu.

Pirms Obligāciju dzēšanas datuma Emitentam ir tiesības dzēst Obligācijas, ko tas ir iegādājies otrreizējā tirgū. Ja Emitents pieņem lēmumu iegādāties Obligācijas otrreizējā tirgū ar mērķi tās dzēst, Emitentam ir jāinformē Aģents par datumu un nosacījumiem Emitenta Obligāciju atpirkšanai otrreizējā tirgū. Aģents 5 darba dienu laikā pirms paredzamā Obligāciju atpirkuma datuma paziņo par šo Obligacionāriem atbilstoši Prospekta 6.2 „Informācijas atklāšana" sadaļai.

Ja Emitents nav veicis Nominālvērtības maksājumus atbilstoši Prospektā norādītajiem termiņiem, Obligacionāriem ir tiesības iesniegt prasības par Nominālvērtības atmaksu ne ātrāk kā pēc 5 (piecām) Darba dienām pēc Nominālvērtības maksājuma datuma.

5.10. Ienesīguma un uzkrāto procentu aprēķināšana

Ienesīgums līdz dzēšanai ir 8% gadā un vienas Obligācijas sākotnējā vērtība ir EUR 1,000 (viens tūkstotis euro). Obligāciju ienesīgums vai ienesīguma likme ir procentu likme, pielietojot obligācijām ekvivalentu ienesīguma metodi (using bond equivalent yield (BEY) method), pie kuras diskontētā naudas plūsma no Obligācijām (diskontējot naudas plūsmas ar ienesīguma likmi) ir vienāda ar Obligāciju cenu.
Ienesīguma likme tiek aprēķināta ar interācijas palīdzību, mainot ienesīguma likmes lielumu līdz diskontētās naudas plūsmas no Obligācijām būs vienādas ar Obligāciju cenu.

$$P = (1{,}000 - \sum_{n=1}^{i} CF / (1 + YTM / 4)^{d1/90})*(1 + YTM / 4)^{d1/90}, \text{ kur}$$

P – Obligāciju nominālvērtība, EUR;

YTM – ienesīgums līdz dzēšanai, YTM=8%;

d1 – dienu skaits no Obligāciju emisijas datuma līdz naudas plūsmas datumam, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas un vienā mēnesī ir 30 dienas;

CF – Naudas plūsma (Kuponu un jebkādi Nominālvērtības maksājumi);

i – Naudas plūsmu skaits kopš emisijas datuma;

Aprēķināto vērtību ir jānoapaļo līdz tuvākai 1/100 (vienai simtdaļai) euro. Emitentam ir jāpaziņo atpirkšanas datumu un atpirkšanas cena 30 (trīsdesmit) dienas pirms attiecīgā atpirkuma.

Kupons sāk uzkrāties no 2010. gada 30. oktobra. Aprēķinot uzkrāto kuponu tiek pieņemts, ka gadā ir 360 dienas un mēnesī ir 30 dienas (Dienu skaita konvencija – „European 30/360). Uzkrātais kupons (procenti) starp kupona izmaksas datumiem tiek aprēķināti pēc sekojošas formulas:

AI = F x C / 360 x D, where
AI – uzkrātais kupons (procenti);
F – Obligāciju nominālvērtība;
C – Kupona gada procentu likme;
D – dienu skaits no kupona uzkrāšanas perioda sākuma pēc 360 dienas gadā / 30 dienas mēnesī dienu skaitīšanas konvencijas.

5.11. Naudas izmantošana

Emitenta meitas uzņēmumi ir noslēguši Vienošanos par norēķinu kārtību un saistību izpildi ar AS „Swedbank", kas paredz, ka Emitenta meitu sabiedrībām vai to kontrolētajiem uzņēmumiem ir pienākums visus ienākumus saņemt kontos, kas ir atvērti tikai šajā bankā. Visus izdevumus no šiem kontiem uzņēmumiem ir tiesības veikt tikai ar bankas atļauju. Kamēr Vienošanos par norēķinu kārtību un saistību izpildi ir spēkā, Grupas naudas līdzekļi var tikt izlietoti šādiem maksājumiem šādā secībā:

- Nekustamā īpašuma uzturēšanai un apsaimniekošanai nepieciešamie izdevumi, citastarpā, ietver šādus izdevumus: maksājumus par nekustamā īpašuma pārvaldīšanu, nekustamā īpašuma nodokli, uzņēmuma ienākuma nodokli, darba atlīdzību un ar to saistītās sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, maksājumus par juridisko palīdzību, reklāmas izdevumus, revīzijas izdevumus, komunālos maksājumus, reprezentācijas izdevumus, telpu uzkošanas

izdevumus un citus ar attiecīgās sabiedrības komercdarbību saistītos maksājumus;

- Procentu maksājumiem par SIA „APEX INVESTMENTS" nodrošināto kredītu;
- Procentu maksājumiem par SIA „Neatkarīgā patentu aģentūra" nodrošināto kredītu;
- Pamatsummas maksājumiem, saskaņā ar grafiku, SIA „APEX INVESTMENTS" nodrošinātajam kredītam;
- Obligāciju kuponu maksājumiem no uzkrājumu konta, kurā naudas līdzekļi tiek ieskaitīti pēc augstākminēto maksājumu veikšanas un ar nosacījumu, ka Grupas uzņēmumu konsolidētais kredītu procentu un pamatsummas maksājumu segums (DSCR) ir robežās no 1 līdz 1.05;
- SIA „Neatkarīgā patentu aģentūra" nodrošinātā kredīta pirmstermiņa dzēšanai, ja DSCR koeficients pārsniedz 1.05.

Ja Emitens vienojas ar banku par Obligāciju nominālvērtības pirmstermiņa dzēšanu, tad tā notiek par kopējo summu ne mazāku par EUR 500,000 vienā atmaksas reizē, ievērojot, ka Grupai pieejamie naudas līdzekļi uz atmaksas brīdi pārsniedz EUR 1,000,000. Tāpat jebkādai Nominālvērtības atmaksai jānotiek Kupona maksājuma datumā, saskaņā ar Prospekta 5.8 „Kuponu procentu izmaksas noteikumi" sadaļu un tai ir jānotiek proporcionāli samazinot katras Obligācijas nominālvērtību. Nominālvērtība var tikt atmaksāta par kopējo apjomu, kas nepārsniedz 95% no Sākotnējās nominālvērtības. Jauno nominālvērtību nosaka Emitents katru reizi, kad tiek veikta atmaksa, ņemot vērā atlikušos Kupona maksājumus, ienesīgumu līdz dzēšanai 8% gadā, pielietojot Prospekta 5.10 „Ienesīguma un uzkrāto procentu aprēķināšana" sadaļā minēto formula.
Emitentam ir jāpublicē Nominālvērtības atmaksas datums un apjoms vismaz 10 (desmit) dienas pirms attiecīgā atmaksas datuma. Tāpat Emitentam ir jāinformē LCD un Obligacionāri atbilstoši Prospekta 6.2 „Informācijas atklāšana" sadaļai.

5.12. Bonusa maksājums

Obligāciju dzēšanas datumā Emitentam jāveic vienreizējs maksājums (Bonusa maksājums) Obligacionāriem. Bonusa maksājums tiek aprēķināts šādi:

EQ = ((RE + C + IRS (ja aktīvs)) – (L + IRS (ja saistība) + N))*0.25, kur

EQ – Bonusa maksājums euro;

RE – Grupai piederošā nekustamā īpašuma vērtība euro;

C – Nauda, naudas ekvivalents un debitori ar atmaksas termiņu 30 dienu laikā;

L – Grupas neatmaksātie kredīti euro;

IRS – procentu mijmaiņas līguma vērtība euro;

N – Kopējais Obligāciju emisijas apjoms tās Sākotnējā nominālvērtībā.

Emitentam ir jānovērtē visi Grupai piederošie nekustamie īpašumi ne agrāk par sešiem mēnešiem un ne vēlāk par vienu mēnesi pirms Obligāciju dzēšanas datuma. Vērtējumu jāveic sertificētai sabiedrībai ar biroju Rīgā un kuras vērtējumus pieņem

vismaz divas komercbankas vai ārvalstu banku filiāles Latvijā uz novērtēšanas datumu. Emitentam ir jāpiedāvā Obligacionāriem vērtēšanas sabiedrība ne vēlāk kā deviņus mēnešus pirms Obligāciju dzēšanas datuma.

Vērtētājs tiek uzskatīts par apstiprinātu, ja Obligacionāriem, kuriem ir vismaz 2/3 no tajā brīdī esošajām Obligācijām, to apstiprina. Obligacionāri, kas ne apstiprina, ne neapstiprina piedāvāto vērtētāju tiek uzskatīti, ka to ir apstiprinājuši. Piekrītot piedāvātajam vērtētājam, Obligacionāri vienlaicīgi arī dod savu neatsaucamu piekrišanu vērtējumam, ko šis vērtētājs sagatavos un kas tiks izmantots, aprēķinot Bonusa maksājumu. Vērtētāja apstiprināšanas process tiks organizēts, saskaņā ar Prospekta 6.7 „Pieteikšanās atbrīvojumam"sadaļu.

Ne Emitents, ne Aģents neuzņemas atbildību par Bonusa maksājuma aprēķināšanas pareizību.

5.13. Obligacionāru pārstāvība

Obligacionāri piekrīt, ka AS "Parex banka" pildīs Aģenta funkcijas Obligāciju emisijas ietvaros. Aģents sasauc Obligacionāru sapulces pēc Obligacionāru pieprasījuma, uzskaita balsis Prospekta grozījumu gadījumā un veic citas darbības atbilstoši Aģenta līgumam.

Aģents nepārstāv Obligacionārus Emitenta maksātnespējas gadījumā. Emitenta maksātnespējas gadījumā ikvienam Obligacionāram ir tiesības pārstāvēt savas intereses kreditoru sapulcēs, kā arī Obligacionāriem būs tādas pašas tiesības saņemt savu ieguldījumu ar citiem kreditoriem attiecīgajā prasību grupā.

5.14. Emitenta lēmumi par Obligāciju emisiju

SIA "Acme Corporation" valde pieņēma lēmumu (protokols Nr. 1) 2009. gada 23.aprīlī veikt parāda vērtspapīru (obligāciju) emisiju un to piedāvāšanu. SIA "Acme Corporation" valde pieņēma lēmumu (protokols Nr. 1/2010) 2010. gada 29. jūnijā apstiprināt Prospektu un iekļaut Obligācijas regulētajā tirgū.

5.15. Ierobežojumi brīvai vērtspapīru pārvedamībai

Nepastāv nekādi ierobežojumi attiecībā uz Obligāciju atsavināšanu otrreizējā tirgū. Obligacionāriem nav tiesību veikt Obligāciju publisko piedāvājumu, izņemot gadījumos, kad tiek ievēroti piemērojamie normatīvie akti (tai skaitā saņemot FKTK apstiprinājumu).

6. Īpašie nosacījumi

6.1. Emitenta un Grupas pienākumi

Emitents apņemas veikt visas nepieciešamās darbības, lai līdz 2011. gada 30. aprīlim pabeigtu SIA "BIG TRUCK" piederošo zemes gabalu detālplānojumu vai zemes izmantošanas zonējuma apstiprināšanu loģistikas vai komerciālai izmantošanai.

6.2. Informācijas atklāšana

Līdz obligāciju pilnīgai dzēšanai Emitentam ir jāatklāj šāda informācija:

- Emitenta pusgada, konsolidētā bilance un peļņas vai zaudējumu pārskats (nerevidētais) ar pielikumiem vienu kalendāro mēnesi pēc pārskata perioda beigām;
- Emitenta revidētais gada pārskats ar pielikumiem par iepriekšējo gadu līdz tekošā gada 1. maijam;
- informāciju par jebkādiem atvasināto instrumentu līgumiem, ko Emitents vai tās meitas sabiedrības noslēdz vai groza;
- informāciju par jebkādiem darījumiem ar Obligācijām, ko Emitents ir veicis otrreizējā tirgū;
- informāciju par izmaiņām Emitenta dalībnieku struktūrā, padomē (ja tāda ir) un valdē, norādot jaunā locekļa vārdu, uzvārdu un profesionālo pieredzi 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc notikuma;
- informāciju par Emitenta nodomu reorganizēties vai likvidēties, izmaksāt dividendes vai palielināt vai samazināt pamatkapitālu ne vēlāk kā 5 (piecas) Darba dienas pirms attiecīgā lēmuma pieņemšana, par kuru pirms tam ir jāsaņem attiecīgā Obligacionāru piekrišana, saskaņā ar Prospekta 6.7 „Pieteikšanās atbrīvojumam" sadaļu;
- informāciju par aizliegtajām darbībām vienas Darba dienas laikā no to veikšanas;
- paziņojumu par kavētajām saistībām, ja Emitents kavē maksājumus par jebkādām tā finanšu saistībām vairāk kā EUR 10,000 apmērā un ilgāk kā par 5 (piecām) Darba dienām, norādot parāda formu (tikai kredītlīgumu, līzinga līgumu vai nomas līgumu ietvaros), summu un kavējuma iemeslu;
- ikceturkšņa paziņojumus par Prospekta 6.5 „Ierobežojumi" sadaļā esošo ierobežojumu ievērošanu vai neievērošanu 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc ceturkšņa beigām;
- jebkādu citu informāciju, ko Emitents vēlas atklāt Obligacionāriem.

Pēc Obligāciju iekļaušanas NOR Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā, Emitents papildus atklāj tādu informāciju, kādu pieprasa attiecīgie normatīvie akti.

6.3. Maksātnespējas gadījums

Katrs no šiem gadījumiem tiek uzskatīts par Maksātnespējas gadījumu:

- Emitents nav veicis Kupona maksājumu pilnā apjomā ilgāk par 5 Darba dienām no paredzētā maksājuma datuma;

- Emitents nav veicis Bonusa maksājumu pilnā apjomā ilgāk par 5 Darba dienām no paredzētā maksājuma datuma;
- Emitents nav veicis Nominālvērtības maksājumu pilnā apjomā ilgāk par 5 Darba dienām no paredzētā maksājuma datuma;
- Emitents ir pasludināts par maksātnespējīgu;
- Emitents ir iesniedzis pieteikumu likvidācijai attiecīgajās valsts iestādēs Latvijā;
- Emitents ir pārkāpis Prospekta 6.5 "Ierobežojumi" sadaļas nosacījumus.

6.4. Līgumsods

Ja Emitents kādam no Obligacionāriem nav samaksājis tam pienākošos summu attiecībā par Obligācijām attiecīgajā maksājuma datumā, Emitentam pēc Obligacionāra pieprasījuma, jāsamaksā līgumsods no datuma (to ieskaitot), kad iestājies termiņš līdz (neieskaitot) faktiskā maksājuma datumu 0.025% (nulle komats nulle divdesmit piecas simtdaļas procenta) par dienu no attiecīgās summas.

6.5. Ierobežojumi

Sākot ar Obligāciju emisiju līdz to dzēšanai Emitenta apņemas neveikt un tam ir jānodrošina, ka tā meitas sabiedrības neveic, bez piekrišanas saņemšanas no Obligacionāriem, kuriem pieder 2/3 vai vairāk Obligāciju, nevienu no šīm darbībām:

- saņemt jaunus kredītus vai palielināt esošo kredītu no kredītiestādēm apmērus, izņemot, ja (a) līdzekļi tiek izmantoti daļējai vai pilnīgai Obligāciju dzēšanai vai atvasināto finanšu instrumentu līguma ar kredītiestādi restrukturizēšanai vai (b) kredīti ir nepieciešami iekārtu līzingam, kas ir paredzēts Emitenta vai tā meitas sabiedrību pamatdarbībai un nepārsniedz EUR 100,000;
- saņemt kredītus no fiziskām vai juridskām personām, kas nav kredītiestādes, izņemot ja (a) kredīts ir (i) nenodrošināts, (ii) pakārtots Obligācijām, par ko liecina attiecīgais kredītlīgums, (iii) bez procentiem un (iv) ar dzēšanas termiņu pēc Obligāciju dzēšanas termiņa vai (b) līdzekļi tiek izmantoti daļējai vai pilnīgai Obligāciju dzēšanai vai (c) kredītu izsniedz kāda no Grupā ietilpstošajām sabiedrībām;
- slēgt atvasināto finanšu instrumentu līgumus, izņemot ja tas ir noslēgts ar kredītiestādi un ir paredzēts tikai lai samazinātu procentu likmju riska ietekmi;
- atmaksāt esošus kredītus no Saistītajām personām;
- maksa par SIA "R.B. Management" pakalpojumiem nepārsniedz maksājumus, kas ir paredzēti pašreizējos apsaimniekošanas līgumos;
- atalgojums Emitenta dalībniekiem nedrīkst pārsniegt EUR 120,000 gadā vienai personai, taču ne vairāk par diviem atalgojumiem kopā visiem dalībniekiem, ieskaitot visus nodokļus;
- pārdot nekustamo īpašumu un meitas sabiedrību kapitāldaļas;
- izmaksāt dividendes vai atpirkt kapitāldaļas no Emitenta dalībniekiem;
- slēgt darījumus ar Saistītajām personām, izņemot ja tie tiek slēgti par tirgus cenām, taču tas neattiecas uz vadības atalgojumu;

- ieguldīt citu sabiedrību kapitāldaļās, izņemot ja ieguldījums sabiedrībā ir vismaz 51% no tās kapitāldaļām;
- pārdot, iznomāt vai citā veidā nodot lietošanā tiesības izmantot Emitenta un/ vai tās meitas sabiedrību reģistrētās preču zīmes;
- izsniegt kredītus, izņemot citām Grupā ietilpstošajām sabiedrībām, vai izsniegt galvojumus;
- veikt darbības tieši vai ar ieguldījumu citā kapitālsabiedrībā ar nekustamā īpašuma attīstīšanu, apsaimniekošanu, apkopi vai celtniecību nesaistītajām nozarēm;
- uzsākt reorganizāciju vai likvidāciju, vai palielināt vai samazināt pamatkapitālu.

Piekrišanas saņemšanas procesu jāorganizē, saskaņā ar Prospekta 6.7 „Pieteikšanās atbrīvojumam" nosacījumiem.

Šīs sadaļas vajadzībām, termins "Saistītās personas" nozīmē jebkādu fizisku vai juridisku personu, kas attiecībā uz Emitentu vai tā Grupas sabiedrībām ir (a) dalībnieks vai (b) valdes vai padomes loceklis vai (c) darbinieks vai (d) laulātais kādai no (a) – (c) minētai personai.

6.6. Pirmstermiņa dzēšana

Jebkurā brīdī pēc Maksātnespējas gadījuma iestāšanās (un tik ilgi, kamēr Maksātnespējas gadījums saglabājas) attiecībā uz Obligacionāru, tas var iesniegt rakstisku paziņojumu Emitentam, ka attiecīgā Obligacionāra īpašuma esošajām Obligācijām iestājas tūlītējs atmaksas termiņš. Emitentam 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc paziņojuma saņemšanas jāatmaksā Obligāciju nominālvērtība kopā ar par tām Obligācijām uzkrāto Kuponu.

6.7. Pieteikšanās atbrīvojumam

Emitentam ir tiesības lūgt Obligacionāru piekrišanu Prospektā ietverto nosacījumu grozīšanai vai saņemt atļauju Prospekta 6.5 „Ierobežojumi" sadaļām minētajām darbībām (pieteikties atbrīvojumam).

Prospekta grozīšana var ietvert jebkādu nosacījumu grozīšanu, kas neierobežojas ar šādu Obligāciju raksturlielumu, kā valūta, Kupona likme, Kupona aprēķināšana metode, Kupona un Nominālvērtības izmaksāšana, Obligāciju iekļaušana tirdzniecībai citos regulētajos tirgos un citi nosacījumi, ja tie nav pretrunā ar Latvijā spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem.

Emitents var pieteikties atbrīvojumam pats vai ar pilnvarotās personas ("Aģents") starpniecību. Lai pieteiktos atbrīvojumam, Emitentam vai Emitenta Aģentam jāiesniedz Obligacionāriem pieteikums atbrīvojumam caur NOR mājas lapu un Oficiālo obligātās informācijas centralizēto glabāšanas sistēmu ORICGS, norādot vismaz šādu informāciju:

- piedāvāto izmaiņu apraksts;
- piedāvāto izmaiņu apraksta pamatojums;
- datumu, kurā tiks fiksēts Obligacionāru saraksts, kas ir tiesīgs izteikt atļauju (balsot);
- termiņš, kurā Obligacionārs var atbalstīt vai noraidīt piedāvāto atbrīvojumu;
- norādījumi attiecībā uz piedāvāto atbrīvojumu atbalstīšanu vai noraidīšanu un balsošanas anketas aizpildīšanas kārtību;

- paziņojums, ka Obligacionāram, kurš vēlas atbalstīt Emitenta piedāvāto atbrīvojumu, jāpaziņo par to Emitentam vai Emitenta Aģentam pieteikumā minētā termiņa laikā, un ja Obligacionārs nepaziņo Emitentam vai Emitenta Aģentam par apstiprinājumu atbalstīt atbrīvojumu pieteikumā noteiktajā termiņā, tiks uzskatīts, ka Obligacionārs nav devis piekrišanu atbrīvojumam;
- emitenta un/ vai Emitenta Aģenta kontaktdati, ko jāizmanto paziņojumiem (telefons uzziņām, aizpildīto un parakstīto anketu nosūtīšanas adrese, un Emitenta un/ vai Emitenta Aģenta pārstāvniecību un/ vai filiāļu adrešu saraksts, kur Obligacionāri var iesniegt anketu personīgi);
- citu informāciju.

Obligacionāru sarakstu Emitents pieprasa no LCD uz datumu, kas ir 5. (piektā) Darba diena pēc paziņojuma publicēšanas NOR mājas lapā. Termiņš, kurā Obligacionāriem ir jāpieņem lēmums un jāatbild atbalstīt vai noraidīt atbrīvojumu Emitentam nedrīkst būt īsāks par 14 (četrpadsmit) kalendārajām dienām no dienas, kad pieteikums ir publicēts NOR mājas lapā.

Obligacionāriem ir jāiesniedz parakstītas anketas ar to lēmumu Emitentam vai Emitenta Aģentam līdz datumam, kas ir noteikts atbrīvojuma pieteikumā. Atbrīvojums ir uzskatīts par pieņemtu, ja Obligacionāri, kuriem pieder vismaz 2/3 atlikušo Obligāciju (neskaitot Obligācijas, kas pieder Emitentam un/ vai tā saistītajām personām (meitas sabiedrībām, dalībniekiem, valdes un padomes locekļiem vai darbiniekiem), ir nobalsojuši par atbrīvojuma atbalstīšanu. Obligācijas, kas pieder Emitentam un/ vai tā saistītajām personām (meitas sabiedrībām, dalībniekiem, valdes un padomes locekļiem vai darbiniekiem) nevar tikt izmantotas, lai piedalītos atbrīvojuma atbalstīšanai.

Emitentam vai Emitenta Aģentam ir jāsaskaita saņemtie balsojumi un jāpaziņo balsošanas rezultāti vienas Darba dienas laikā pēc anketu iesniegšanas gala termiņa, publicējot par to attiecīgu paziņojumu NOR mājas lapā un ORICGS. Ja atbrīvojums ir atbalstīts, Emitentam ir pienākums viena mēneša laikā pēc paziņojuma par balsojuma rezultātiem publicēšanas NOR, apstiprināt veiktos grozījumus Prospektā FKTK. Prospekta grozījumi stājas spēkā no dienas, kad tos apstiprina FKTK.

Ja apstiprinātie grozījumi attiecas uz Obligāciju raksturlielumiem un/ vai Kupona aprēķināšanas metodi, vai Kupona vai Nominālvērtības izmaksas kārtību, Emitents nekavējoties pēc grozījumu stāšanās spēkā informē LCD par attiecīgajiem grozījumiem.

Ja balsošanas procesu organizē, izmantojot Aģenta starpniecību, tad saskaņā ar pašreizējo līgumu (Agent Agreement No. PB-2.3.-2.3.9.-01/2009/03), Emitents maksā Aģentam par katru balsošanas reizi 0.1% no Obligāciju emisijas kopējās nominālvērtības, neatkarīgi no kopējā obligacionāru skaita un neatkarīgi no izskatāmo jautājumu skaita vienā balsošanas reizē.

7. Iekļaušana tirgū un tirdzniecības noteikumi

Regulētā tirgus organizētājs ir NASDAQ OMX Riga (NOR), kura juridiskā un faktiskā adrese ir Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija. NOR tālrunis +371 7212431, fakss +371 7229411, e-pasts riga@nasdaqomx.com. Oficiālā mājas lapa Internetā vispārīgai informācijai – www.nasdaqomxbaltic.com.

Emitents iesniegs visus nepieciešamos dokumentus Obligāciju iekļaušanai NOR Baltijas Parāda vērtspapīru sarakstā pēc Prospekta reģistrācijas FKTK. Obligāciju tirdzniecība netiks uzsākta ātrāk par dienu, kurā tiks pieņemts NOR valdes lēmums par Obligāciju kotēšanas uzsākšanu regulētajā tirgū. NOR Parāda vērtspapīru sarakstā tiks iekļautas visas Obligācijas, kas tika pārdotas Obligāciju sākotnējā piedāvājuma ietvaros.

Emitents nav noslēdzis ne ar vienu personu līgumu par Obligāciju likviditātes uzturēšanu otrreizējā tirgū.

8. Papildu informācija

8.1. Ar emisiju saistītie padomnieki

Acme Corporation nav izmantojusi ārējo padomnieku pakalpojumus, izņemot AS „Parex banka” pakalpojumus par Obligāciju emisijas izvietošanu un SIA „XO solutions” pakalpojumus Obligāciju prospekta sagatavošanā.

8.2. Vērtspapīru aprakstā iekļautās informācijas neatkarīga pārbaude

Vērtspapīru aprakstā iekļauto informāciju nav pārbaudījuši revidenti.

8.3. Vērtspapīru aprakstā iekļauto personu izteikumi vai ziņojumi

Vērtspapīru aprakstā nav iekļauts kādas personas, kuru uzskata par lietpratēju, izteikums vai ziņojums.

8.4. Kredītreitingi

Emitentam nav piešķirti kredītreitingi.

9. Nodokļi Latvijā

9.1. Paziņojums

Šajā sadaļā iekļautais vispārīgais pārskats nevar tikt uzskatīts par juridisko vai nodokļu konsultāciju. Šī sadaļa nesatur visaptverošu un pilnīgu informāciju par visiem nodokļiem, kas attiecas uz ieguldīšanu Obligācijās. Nodokļu likmes un nodokļu maksāšanas nosacījumi var mainīties laikā no Obligāciju emisijas līdz to dzēšanai. Potenciālajiem Ieguldītājiem ir ieteicams konsultēties ar saviem padomniekiem nodokļu jautājumos attiecībā uz viņu konkrēto gadījumu un LR vai ārvalstu nodokļu normatīvajiem aktiem, kuru subjekti varētu būt Obligacionāri.

9.2. Rezidentu un nerezidentu definīcijas

Fiziskā persona nodokļu aprēķināšanas vajadzībām tiek uzskatīta par LR rezidentu, ja tās pastāvīgā dzīves vieta ir LR vai ja tā uzturas LR ilgāk par 183 dienām jebkurā 12 mēnešu periodā, vai ja tā ir LR pilsonis, kuru ārzemēs nodarbina LR valdība.

Ja fiziskā persona neatbilst augstākminētajiem kritērijiem, tā nodokļu aprēķināšanas vajadzībām tiek uzskatīta par nerezidentu.

Jebkura juridiskā persona tiek uzskatīta par rezidentu nodokļu aprēķināšanas vajadzībām, ja tā ir vai tai vajadzētu būt dibinātai un reģistrētai LR, saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem. Citas juridiskās personas tiek uzskatītas par nerezidentiem nodokļu aprēķināšanas vajadzībām.

Ja nerezidents ir tādas valsts rezidents, ar kuru ir noslēgta nodokļu konvencija, tiek ievēroti nodokļu konvencijās noteiktie atvieglojumi. Atvieglojumu piemērošanas kārtību nosaka LR Ministru kabineta noteikumi Nr.178 "Kārtība, kādā piemērojami starptautiskajos līgumos par nodokļu dubultās uzlikšanas un nodokļu nemaksāšanas novēršanu noteiktie nodokļu atvieglojumi", kas tika pieņemti 2001.gada 30.aprīlī un publicēti laikrakstā "Latvijas Vēstnesis" 2001.gada 4.maijā.

1. tabula – Nodokļi

Juridiskais statuss	Nodokļu likme procentiem	Nodokļu likme kapitāla pieaugumam	Noteikumi
Rezidents - fiziskā persona	10%	15%	Nodokli no procentiem ietur ienākuma izmaksātājs
Rezidents - juridiskā persona	15%	15%	Procentu ienākums ir iekļaujams juridiskās personas apliekamajā ienākumā, no kura ir jāveic uzņēmumu ienākuma nodokļa samaksa
Nerezidents - fiziskā persona	10%	15%	Nodokli no procentiem ietur ienākuma izmaksātājs
Nerezidents - juridiskā persona	-	0%	▪ Procentu ienākums ir iekļaujams juridiskās personas apliekamajā ienākumā, no kura ir jāveic uzņēmumu ienākuma nodokļa samaksa ▪ Ja Emitents un procentu ienākuma saņēmējs ir saistīti uzņēmumi LR likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" izpratnē, tad 10% (5% no 2009.gada 1. jūlija ES

	dalībvalstīs reģistrētajām juridiskajām personām), nodokli ieturēs procentu izmaksātājs; ▪ Ja nerezidents – juridiskā persona ir reģistrēta Ministru kabineta noteikumos minētajās zemu nodokļu un beznodokļu valstīs vai teritorijās 15% nodokli ietur procentu izmaksātājs.

Avots: LR Normatīvie akti

Emitents atbild par nodokļu nomaksu normatīvajos aktos paredzētajā kārtībā un apjomā.

10. Emitents

10.1. Revidenti

SIA „Acme Corporation" pēdējais (vienīgais) revidētais finanšu pārskats ir uz 2009. gada 31. decembri. Minētā pārskata pārbaudi veica SIA "Merhels Revidenti Konsultanti" (juridiskā adrese: Citadeles 12, Rīga, LV-1010, Latvija; beztermiņa licence Nr.1 revīzijas pakalpojumu sniegšanai, ko ir izdevusi Latvijas Zvērinātu revidentu asociācija); atbildīgā zvērinātā revidente: Dace Merhele (p.k. 150472-11705, beztermiņa sertifikāts Nr.157, ko ir izdevusi Latvijas Zvērinātu revidentu asociācija).

Pilns SIA „Acme Corporation" finanšu pārskats par 2009. gadu ar revidenta atzinumu ir atrodams Prospekta pielikumā A.

Revidenti nav pārbaudījuši Prospektā iekļauto informāciju.

10.2. Informācija par Emitentu

10.2.1. Nosaukums

Uzņēmuma firma ir sabiedrība ar ierobežotu atbildību „Acme Corporation".

10.2.2. Reģistrācijas vieta, datums, numurs un termiņš

Emitents ir reģistrēts Latvijas Republikas Komercreģistrā 2009. gada 21. aprīlī ar vienotu reģistrācijas numuru 40103225945. SIA "Acme Corporation" pastāvēšanas ilgums ir beztermiņa.

10.2.3. Juridiskā informācija

Emitenta juridiskā un reģistrētā biroja adrese ir Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, Latvija. Uzņēmuma tālruņa numurs ir (+371) 67333504; faksa numurs - (+371) 67333540 un e-pasta adrese ir info@rbm.lv.

Juridiskā forma – sabiedrība ar ierobežotu atbildību, juridiskais statuss – juridiska persona. Uzņēmuma dibināšanas valsts ir Latvijas Republika.

Emitents savu darbību veic saskaņā ar Komerclikumu un Civillikumu un citiem spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem Latvijā. Obligāciju emisiju un to apgrozību otrreizējā tirgū regulē Finanšu instrumentu tirgus likums, AS "NASDAQ OMX Riga" un AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" noteikumi.

10.2.4. Pēdējie būtiskie notikumi

Zemāk ir uzskaitīti būtiskākie notikumi Emitenta un Grupas vēsturē kopš 2006. gada.

2010	▪ Janvārī SIA "InvestBūve" apvienojās ar SIA "Neatkarīgā patentu aģentūra"; ▪ Janvārī SIA "Tirdzniecības centrs Purvciems" un SIA "TC Purvciems Holdings" apvienojās ar SIA "APEX INVESTMENTS";
2009	▪ Decembrī Grupu kreditējošā banka restrukturizēja izsniegtos kredītus, tai skaitā pagarinot atmaksas termiņu un palielinot pievienoto likmi nodrošinātajam kredītam. ▪ Aprīlī tika dibināta SIA "Acme Corporation" ar mērķi apvienot nekustamos īpašumus vienas grupas ietvaros; ▪ No februāra līdz aprīlim bija vairākas tikšanās ar SIA „APEX

	INVESTMENTS" obligacionāriem, lai restrukturizētu Grupas īstermiņa saistības. ▪ Februārī SIA "O.P.M.1" apvienošana ar SIA "InvestBūve" tika pabeigta.
2008	▪ SIA "Tuhkatriinu" apvienošanās ar SIA "Neatkarīga patentu aģentūra" tika pabeigta gada 4. ceturksnī; ▪ Grupas uzņēmums iegādājās komercīpašumu Purvciemā, Rīgas mikrorajonā. Darījuma objekts bija pircēju iecienīts "Minska" tirdzniecības centrs ar enkurnomnieku Rimi Latvia; ▪ Janvārī SIA "Rēznas centrs" apvienojās ar SIA "APEX INVESTMENTS".
2007	▪ Decembrī Grupas uzņēmums iegādājās komercīpašumu Tukumā un tas ir pilnībā iznomāts Rautakesko (celtniecības materiālu mazumtirdzniecības veikalu ķēde "K-Rauta"); ▪ Oktobrī SIA "APEX INVESTMENTS" subordinēto obligāciju emisija tika iekļauta regulētajā tirgū - NASDAQ OMX Riga; ▪ Jūnijā SIA "Apex Investments" papildus piesaistīja EUR 300 tūkstošus, pārdodot 300 obligācijas.
2006	▪ Oktobrī noslēdzās parakstīšanās uz SIA "APEX INVESTMENTS" subordinēto obligāciju emisiju, kas ļāva piesaistīt EUR 4.1 miljonus, pārdodot 4,730 obligāciju.

10.2.5. **Ieguldījumi**

Pēdējais Emitenta finanšu pārskats ir uz 2009. gada 31. decembri. Kopš tā datuma Emitents nav veicis būtiskus ieguldījumus. Emitenta vadība nav uzņēmusies saistības par nākotnē plānotajiem ieguldījumiem.

11. Uzņēmējdarbības apskats

Emitenta un tā meitas sabiedrību pamata uzņēmējdarbības virziens ir ieguldīšana komercīpašumos Latvijā. Emitenta dalībnieki veica pirmo ieguldījumu 1996.gadā un turpina iegādāties, galvenokārt, īpašumus ar naudas plūsmu, izmantojot dažādas juridiskas personas. Saskaņā ar Emitentam pieejamo informāciju, tā nekustamā īpašuma portfelis var tikt uzskatīts par vienu no lielākajiem Latvijā. Grupai kopumā pieder virs 22,719 m^2 mazumtirdzniecības platību, 9,157 m^2 biroja telpu un 25.6 ha zemes.

Emitenta vadība uzskata, ka Grupas īpašumu ilgtermiņa vērtība ir tieši atkarīga no to atrašanās vietas. Grupas mazumtirdzniecības īpašumi atrodas blīvi apdzīvotās vietās Rīgā, Tukumā, Aizkrauklē un Daugavpilī. Nomnieki, kas strādā Grupas telpās ir vieni no nozīmīgākajiem tirgus spēlētājiem attiecīgajos rajonos. Tas ļauj Grupai vienoties par ilgtermiņa līgumiem ar labi atpazīstamiem nomniekiem uz izdevīgiem nosacījumiem un konkurētspējīgām nomas maksām. Kopējie ienākumi no mazumtirdzniecības platību nomas maksām 2009.gadā (kopš Emitenta dibināšanas 21.aprīlī) bija EUR 1.6 miljoni.

Grupas biroja īpašumi ir "B1" klases biroja ēkas Rīgas centrā. Ņemot vērā nelielo attālumu līdz darījumu centriem un ērtu piekļuvi ar automašīnu un sabiedrisko transportu, Emitenta vadība ir gandarīta, ka tādi starptautiski pazīstami uzņēmumi, kā SIA „L'Oreal Baltic", „Mandatum Life Insurance Baltic SE", SIA "TNS LATVIA" un SIA „UNILEVER BALTIC LLC", ir izvēlējušies Grupas ēkas savām vietējām pārstāvniecībām. Kopējie ienākumi no biroju telpu nomas maksām 2009.gada 8 mēnešos sastādīja EUR 0.7 miljonus.

Pašreiz Grupai ir tikai viens attīstības projekts, kas sastāv no diviem zemes gabaliem, un atrodas Ķekavas novadā. Teritorija ir piemērota loģistikas parkam vai ražošanas telpām, jo atrodas izdevīgā atrašanās vietā – "Via Baltica" un Rīgas apvedceļa krustojumā. Visa nepieciešamā infrastruktūra ir pieejama blakus. Emitenta vadība uz doto brīdi aktīvi nestrādā pie šī projekta tālākas attīstības.

11.1. Konkurence

11.1.1. Konkurences vide

Konkurence ieguldījumiem nekustamajā īpašumā ir atkarīga no apskatāmā tirgus segmenta. Pastāv būtiskas atšķirības starp dzīvojamo, biroju, mazumtirdzniecības un industriālā tipa īpašumiem institucionālu investoru dalības aktivitātes, īpašumu kvalitātes un tirgus lieluma ziņā.

Grupas darbības ir ierobežotas ar biroju un mazumtirdzniecības segmentu, jo loģistikas/ industriālo parku varētu attīstīt vidēja termiņa nākotnē. Nozīmīgākie īpašumu konkurenti ir tie, kas atrodas tajā pašā rajonā (mazumtirdzniecības platībām) vai ir tādas pašas kvalitātes (biroju telpām).

Grupai ar SIA "APEX INVESTMENTS" starpniecību pieder maza un vidēja izmēra veikali Rīgā un trīs citās Latvijas pilsētās. Par šo tirgus segmentu ārvalstu institucionālie investori ir izrādījuši mazu interesi katra īpašuma neliela izmēra un nekonsolidēta tirgus dēļ, tāpēc pastāv samērā nelieli konkurences draudi no līdzīgām kompānijām. Objekta atrašanās vieta ir visbūtiskākais faktors, kas nosaka ieguldījuma atdevi veikaliem, kas atrodas blīvi apdzīvotās vietās. Grupa ir labi pozicionēta šajā segmentā arī dēļ tā, ka dauzus veikalus sākotnēji būvēja enkurnomnieki savām

vajadzībām, tādējādi samazinot risku, ka pamatnomnieki (Rimi un Rautakesko) varētu atbrīvot telpas.

Biroja segmentu savukārt var raksturot kā augsti institucionalizētu, jo tirgū ir vairāki starptautiski investori, kuriem pieder īpašumi.

11.1.2. Konkurence priekšrocības

Stipras tirgus pozīcijas

Grupas ienākumus veido mazumtirdzniecības un biroju platības, kas atrodas nozīmīgākajos komerc- un dzīvojamajos rajonos Rīgā. Zemes ierobežota pieejamība, stingri pašvaldības noteikumi jaunu ēku būvniecībai un Rīgas vēsturiskā centra īpašais statuss ierobežo potenciālo konkurenci. Tajā pašā laikā patreizējais tirgus kritums ar sarūkošām nomas maksām rada vidi, kur nomniekiem ir stiprākas pozīcijas pārrunām par zemākām nomas maksām un citu nosacījumu uzlabošanai, kas ietekmē visu objektu īpašniekus. Vadība uzskata, ka Grupas dažādie īpašumi ļaus tai izturēt iespējamo ienākumu samazināšanos turpmākajos gados.

Pieredzējusi vadība

Visas Grupā ietilpstošās sabiedrības vada vai uzrauga vismaz viens no Emitenta dalībniekiem. Gerald Wirth un David DeRousse ir pieredze aktīvā nekustamo īpašumu pārvaldīšanā Latvijā ilgāk par 10 gadiem. David DeRousse ir arī maģistra grāds programmā „Ieguldīšana nekustamajos īpašumos" no College of Estate Management, University of Reading, Lielbritānija. Pašreizējā vadība iepriekš ir veiksmīgi realizējusi virkni projektu (PricewaterhouseCoopers Latvia biroja ēka - naudas plūsmas projekts) un attīstības projekts (SIA "Happy trails", viesnīcu nozare). Šāda plaša pieredze sniedz Grupai noteiktas priekšrocības, strādājot ekonomikas lejupslīdes laikā.

Sadarbība ar R.B. Management

SIA "R.B. Management" (RBM), ar Emitentu saistītā persona, sniedz objektu iegādes un vadības pakalpojumus Grupas uzņēmumiem. Augsti kvalificēti RBM darbinieki Gerald Wirth un David DeRousse vadībā nodrošina, ka Grupas nomnieki ir apmierināti ar telpu kvalitāti visa nomas līguma darbības laikā, kas bieži pārsniedz 5 gadus.

11.2. Stratēģija

Emitenta stratēģiskie mērķi ir palielināt nekustamā īpašumu portfeļa vērtību, iznomājot to ilgtermiņā finansiāli spēcīgiem nomniekiem. Emitents iegādājas nekustamos īpašumus par saviem līdzekļiem, bankas kredītiem, obligācijām vai ar šo finansējuma avotu kombināciju. Emitents pastāvīgi iegulda ēku renovācijā un interjera atjaunošanā atbilstoši nomnieku prasībām, saglabājot ilgtermiņa vērtību.

11.3. Pamatdarbība

Emitents ir holdinga uzņēmums, kas apvieno nekustamā īpašuma aktīvus mazumtirdzniecības, biroja un loģistikas tirgus segmentā. Īpašumi pieder vairākām Emitenta meitas sabiedrībām. Mazumtirdzniecības un biroja telpas rada naudas plūsmu un lielākā daļa no nomas līgumiem ir ar sākotnējiem termiņiem no 5 līdz 10 gadiem. Zeme loģistikas/industriālajam parkam tiks nākotnē attīstīta un pārdota.

Ekonomiskās lejupslīdes dēļ Grupas īpašumu vērtība ir būtiski samazinājusies, taču šie īpašumi turpina radīt naudas plūsmu no iznomātajām telpām, tāpēc vadība ir pārliecināta, ka Emitents būs spējīgs pildīt tā saistības.
Visi Grupas mazumtirdzniecības un biroju platībām iznomātie īpašumi tika novērtēti 2007. gada aprīlī un 2009. gada februārī. Novērtēšanu veica Latvijas īpašumu vērtētāju asociācijas sertificēts uzņēmums SIA „Arco Real Estate".

1. tabula – Grupas īpašumu novērtējumi

Adrese	Īpašnieks	2009.g. februāra novērtējums	2009. gada kapitalizācijas likme	2007.g. aprīļa novērtējums	2007. gada kapitalizācijas likme	Vērtības izmaiņas
A. Dombrovska 23	APEX INVESTMENTS	2 666 000 €	12.0%	4 220 000 €	8.0%	-37%
Dzelzavas 78	APEX INVESTMENTS	1 090 000 €	12.0%	2 267 000 €	7.0%	-52%
Kreimeņu 4a	APEX INVESTMENTS	761 000 €	13.0%	1 155 000 €	8.0%	-34%
Nīcgales 2	APEX INVESTMENTS	3 384 000 €	13.0%	4 075 000 €	10.0%	-17%
Slokas 161	APEX INVESTMENTS	1 719 000 €	13.0%	4 071 000 €	7.5%	-58%
Smilšu 92b	APEX INVESTMENTS	754 000 €	14.0%	959 000 €	10.0%	-21%
Spīdolas 17	APEX INVESTMENTS	636 000 €	14.0%	834 000 €	10.0%	-24%
Vienības 95	APEX INVESTMENTS	1 619 000 €	15.0%	2 742 000 €	8.0%	-41%
Viestura 10	APEX INVESTMENTS	1 859 000 €	13.0%	2 758 000 €	9.0%	-33%
Kurzemes 46	TUKUMA PROJEKTS	1 532 000 €	17.0%	3 200 000 €	8.5%	-52%
Citadeles 12	NPA	2 488 000 €	13.5%	5 704 000 €	7.5%	-56%
Kronvalda 3	NPA	4 803 000 €	15.0%	12 266 000 €	7.5%	-61%
Kronvalda 3a	NPA		*Ir iekļauts Kronvalda 3*			
Kopā		**23 311 000 €**	**13.8%**	**44 251 000 €**	**8.1%**	**-47%**

Avots: Emitenta vadība
Piezīme: Vērtība 2007.gada aprīļa ailē par Nīcgales ielu 2, Rīgā TC Purvciems Holdings (apvienojās ar SIA „APEX INVESTMENTS" 2010. gada janvārī) iegādes vērtība 2008. gada jūnijā; vērtība par Kurzemes ielas 46, Tukumā ir iegādes cena SIA „TUKUMA PROJEKTS" 2007. gada decembrī.

11.3.1. SIA "APEX INVESTMENTS"

Juridiska informācija. SIA "APEX INVESTMENTS" (Apex) reģistrācijas numurs ir 40003612223, juridiskā adrese ir Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, apmaksātais pamatkapitāls sastāda LVL 238,659. Valde sastāv no 2 locekļiem - Gerald Allen Wirth (priekšsēdētājs) un David Allen De Rousse (loceklis).

Uzņēmējdarbības apraksts. Apex pārstāv Grupas mazumtirdzniecības novirzienu. Uzņēmums tika dibināts 2002. gadā ar mērķi iegādāties muzumtirdzniecības naudas plūsmas objektus. Mazumtirdzniecības īpašumu, ko pārstāv SIA "APEX INVESTMENTS", stratēģija balstās uz diviem vienkāršiem principiem:

- Zemas likviditātes un ar mazu tirdzniecības aktivitāti situācijā drošākais veids nekustamā īpašuma investoriem ir portfeļa veidošanas pieeja. Dažu liela apjoma projektu vietā, Apex mērķis ir izveidot ievērojamu portfeli no maziem veikaliem, kur risks tiek sadalīts pa visu portfeli, diversificējot to ģeogrāfiski un pēc nomniekiem;

- Lejupslīdi vislabāk pārdzīvojušais nekustamā īpašuma segments ir pārtikas mazumtirdzniecība. Tas sevī ietver gan mazus zemo cenu veikalus mikrorajonos, gan lielos reģionālos hiperveikalus. Tajos visos enkurnomnieks ir starptautiska mazumtirdzniecības ķēde, kas izvēlas institucionālas kvalitātes nomas nosacījumus, papildus nodrošinot to ar mātes uzņēmuma galvojumu.

Pašlaik APEX pieder desmit maza un vidēja izmēra tirdzniecības centri. Veikali atrodas Rīgā, Aizkrauklē un Daugavpilī. Starp tiem ir arī plaši pazīstamais tirdziecības centrs "MINSKA" Rīgas Purvciema mikrorajonā.

Uz 2010.gada 15.jūniju APEX ir līgumi ar 105 nomniekiem. Lielākie 3 nomnieki pēc ienākumiem ir SIA "RIMI LATVIA", SIA "DLV" un SIA „SUPER ACTION", kas kopumā nomā ap 73% no pieejamām mazumtirdzniecības platībām. Nomas līgumi ar SIA "RIMI LATVIA" ir ar dažādiem nomas beigu termiņiem - sākot no 2010.gada decembra līdz 2016.gada maijam. Līgumi ar SIA "DLV" beidzas laika posmā no 2010.gada decembra līdz 2015.gada augustam. Līgumi ar SIA "SUPER ACTION" beidzas laika posmā no 2014.gada jūlija līdz 2014.gada decembrim. Atkarībā no nosacījumiem, līgumos var būt paredzēta nomas maksu indeksācija, ņemot vērā Latvijas patēriņa cenu indeksa rādītāju ar minimāli un maksimāli pieļaujamo pieaugumu, periods bez līguma laušanas iespējām un citiem Latvijas nekustamā īpašuma tirgum raksturīgajiem noteikumiem.

2. tabula – Informācija par SIA „APEX INVESTMENTS" īpašumiem

Īpašums	Pilsēta	Enkurnomnieks	Nomnieku skaits	Vidējais nomas termiņš uz 15.06.2010	GLA*, m^2	Brīvo platību īpatsvars	NLA**, m^2	Vidējā nomas maksa EUR / m^2	Gada nomas maksa uz 15.06.2010
A. Dombrovska 23	Rīga	RIMI LATVIA	27	2.3 gadi	5955	1,9%	5839	5.30 €	371 675 €
Dzelzavas 78	Rīga	RIMI LATVIA	7	1.5 gadi	1 261	0%	1 261	10.34 €	156 427 €
Kreimeņu 4a	Rīga	RIMI LATVIA (Supernetto)	2	4.9 gadi	953	0%	953	9.97 €	113 928 €
Nīcgales 2	Rīga	RIMI LATVIA	24	3.8 gadi	2 814	0%	2 814	14.63 €	494 186 €
Slokas 161	Rīga	Supernetto	22	3.8 gadi	2 233	5,5%	2 108	6.33 €	164 186 €
Smilšu 92b	Daugavpils	RIMI LATVIA (Supernetto)	4	0.6 gadi	1 069	0%	1 069	9.03 €	115 844 €
Spīdolas 17	Aizkraukle	RIMI LATVIA (Supernetto)	5	5.6 gadi	962	0%	962	8.60 €	99 352 €
Vienības 95	Rīga	RIMI LATVIA	1	3.0 gadi	1 500	0%	1 500	15.43 €	277 740 €
Viestura 10	Daugavpils	RIMI LATVIA (Supernetto)	13	1.2 gadi	2 602	0%	2 602	7.64 €	238 396 €
Kopā	**3 pilsētas**	**RIMI, Supernetto**	**105**	**3 gadi**	**19349**	**1.3%**	**19108**	**8.9 €**	**2 031 734 €**

Avots: Emitenta vadība
* Gross leasable area (GLA) – bruto iznomājamā platība
** Net leased area (NLA) – netto iznomātā platība

2009. gadā Apex revidētais apgrozījums bija EUR 1.6 miljonu apmērā un tīrie zaudējumi sastādīja EUR 3.7 miljonus. Īpašuma vērtība uz 2009. gada beigām bija EUR 7.5 miljoni, kopējie aizņēmumi – EUR 16.2 miljoni. Aizņēmumi sastāv no AS „Swedbank" izsniegtā nodrošinātā kredīta ar atmaksas termiņu 2013. gada martā, kā arī no nenodrošināta kredīta no SIA "Acme Corporation" par kopējo summu EUR 5.0 miljoni un dzēšanas termiņu 2013. gada 30. aprīlis.

11.3.2. SIA „TUKUMA PROJEKTS"

Juridiska informācija. SIA "TUKUMA PROJEKTS" (Tukuma projekts) reģistrācijas numurs ir 40003391818, juridiskā adrese ir Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, apmaksātais pamatkapitāls sastāda LVL 130,000. Valde sastāv no viena valdes locekļa - David Allen De Rousse.

Uzņēmējdarbības apraksts. SIA „TUKUMA PROJEKTS" ir vēl viens Grupas uzņēmums, kas iegulda mazumtirdzniecības telpās. Tas 2007.gada nogalē iegādājās jaunu tirdzniecības centru Tukumā ar netto iznomāto platību 3,370m^2, kas ir pilnībā iznomāts AS „RAUTAKESKO" veikalam „K-Rauta". Vidējā nomas maksa ir EUR 7.19/m^2 un atlikušais līguma darbības termiņš ir 7 gadi.

Saskaņā ar SIA „TUKUMA PROJEKTS" revidēto 2009. gada pārskatu, tā ienākumi par pilnu gadu sasniedza EUR 0.29 miljonus un tas strādāja ar EUR 0.096 miljonu tīro peļņu.

11.3.3. SIA "Neatkarīgā patentu aģentūra"

Juridiska informācija. SIA "Neatkarīgā patentu aģentūra" (NPA) reģistrācijas numurs ir 40003391818, juridiskā adrese ir Citadeles iela 12, Rīga, LV-1010, apmaksātais pamatkapitāls sastāda LVL 205,000. Uzņēmuma valdē ir William Rueben Stuart Chapman (priekšsēdētājs), Gerald Allen Wirth (loceklis) un David Allen De Rousse (loceklis). 2010. gada janvārī NPA apvienojās ar SIA "InvestBūve".

Uzņēmējdarbības apraksts. NPA pārstāv Grupas biroja telpu novirzienu. NPA ir ieguldījusi divās ēkās, kas atrodas Kronvalda bulvārī 3 un Kronvalda bulvārī 3a, Rīgā. Šīs ir vēsturiskas ēkas celtas 18. gadsimtā. 2000.gadā notika ēku renovācija un tagad tās ir "B1" klases biroja un atpūtas un relaksācijas centra ēka. Kronvalda bulvāra 3 ēkas netto iznomātā platība ir 4,643 m2 un Kronvalda 3a ēkas netto iznomātā platība sasniedz 576 m2. Vidējā nomas likme ir EUR 10.93/m^2 un EUR 4.50/m^2 (neietverot automašīnu stāvvietas).

Vēl NPA aktīvos ir biroju ēka Citadeles ielā 12, Rīgā. Sākotnēji ēka bija celta 18.gadsimta beigās. Šodien tā ir renovēta par "B1" klases birojiem un ir iznomāta SIA „L'Oreal Baltic" pārstāvniecībai, „Grant Thornton" (SIA „Merhels Revidents Konsultanti") partnera grāmatvedības uzņēmumam, vietējai reklāmas aģentūrai un citiem uzņēmumiem. Īpašuma netto iznomātā platība sastāda 2,397 m^2 un vidējā nomas maksa ir EUR 10.87 / m^2 (neietverot automašīnu stāvvietas).

NPA biroji atrodas Rīgas galvenā darījuma rajona iekšienē, tuvu Vecrīgai un viegli sasniedzami ar automašīnu un sabiedrisko transportu, kas padara NPA birojus par vienu no pirmajām izvēlēm lieliem, starptautiskiem un vietējiem uzņēmumiem. Tādas sabiedrības kā „Olympic Casino Latvia", „TNS LATVIA", SIA „FMS Group" un „L'Oreal Baltic" ir pamatnomnieki.

Parasti sākotnēji līgumu termiņi ir no 2 līdz 8 gadiem ar nelaužamu līguma periodu no trim mēnešiem līdz pat vairākiem gadiem. NPA politika ir piesaistīt finansiāli spēcīgus nomniekus, kas ir gatavi parakstīt ilgtermiņa nomas līgumus ar nelaužamu periodu garāku kā parasti ir pieņemts tirgū. Vienlaicīgi NPA ir gatava piekrist uz zemākām, nekā tirgus nomas likmēm. Atsevišķos gadījumos noma maksa tiek indeksēta reizi gadā.

Saskaņā ar NPA revidēto 2009. gada pārskatu, NPA ienākumi par visu gadu bija EUR 0.617 miljoni un tīrie zaudējumi sastādīja EUR 0.172 miljonus. Uz 2009. gada 31.

decembri īpašumu vērtība bija EUR 4.4 miljonu apmērā un aizņēmumi no kredītiestādēm bija EUR 8.0 miljoni. Papildus ienākumi ir no SIA "InvestBūve" piederošās ēkas Citadeles ielā 12, Rīgā. 2009. gadā ienākumi sasniedz EUR 0.377 miljonus un tīrie zaudējumi bija EUR 1.6 miljoni.

11.3.4. SIA „BIG TRUCK"

Juridiska informācija. SIA "BIG TRUCK" (Big Truck) reģistrācijas numurs ir 40003723285, juridiskā adrese ir Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, apmaksātais pamatkapitāls sastāda LVL 4,000. Uzņēmuma valdes locekļa pienākumus pilda William Rueben Stuart Chapman (loceklis).

Uzņēmējdarbības apraksts. Big Truck ir Grupas jaunākais uzņēmums, kas ir dibināts 2005. gadā, lai attīstītu industriālo/ loģistikas parku Rīgas pievārtē. Big Truck iegādājās ap 26 ha zemes „Via Baltica" (galvenā šoseja, kas iet ziemeļu- dienvidu virzienā) un Rīgas apvedceļa savienojumā. Zeme sastāv no diviem zemes gabaliem un pašlaik notiek zonējuma maiņa. Vēlāk tiks pievienota infrastruktūra un pircējiem tiks piedāvātas apsaimniekotas platības (ar infrastruktūru un attiecīgo izmantošanas mērķi). Tiklīdz tirgū būs pieprasījums Big Truck piedāvās pilna servisa telpas ilgtermiņa nomai atseviškiem uzņēmumiem pēc institucionālās kvalitātes nomas nosacījumiem.

Dibinot Big Truck, tika prognozēts, ka:

- Starptautiski uzņēmumi turpinās attīstīt Latvijas loģistikas/ transporta nozari;
- Rietumu kvalitātes telpu trūkums tirgū veicinās izaugsmi.

Sakarā ar pasaules ekonomikas lejupslīdi, tālākos zemes attīstības plānus Big Truck pārtrauca. 2009. gadā Big Truck ienākumu nebija, tas strādāja ar EUR 54.5 tūkstoši tīro peļņu.

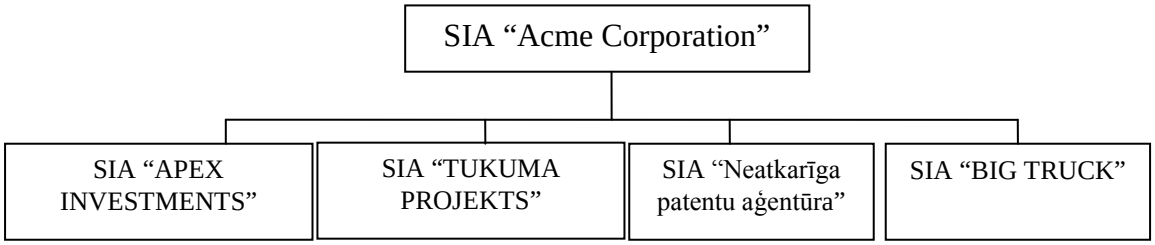
11.4. Darbinieki

Ieguldīšana nekustamajā īpašumā prasa ievērojamus līdzekļus, taču ikdienas darbībai daudzu funkciju efektīvākai nodrošināšanai var izmantot ārpakalpojumus, tāpēc Grupā strādā viens darbinieks, neskaitot Emitenta un tā meitas sabiedrību valdes locekļus.

12. Grupas struktūra

Emitents ir holdinga uzņēmums, kuram tieši pieder vairākas sabiedrības: SIA "APEX INVESTMENTS", SIA "TUKUMA PROJEKTS", SIA "Neatkarīga patentu aģentūra" un SIA "BIG TRUCK". Visās sabiedrībās Emitentam pieder 100% no pamatkapitāla. Visi uzņēmumi ir reģistrēti Latvijā un veic uzņēmējdarbību Latvijas teritorijā.

1. shēma –SIA "Acme Corporation" grupas struktūra



Avots: Emitenta vadība

Emitenta meitas sabiedrības darbojas komerciālo nekustamo īpašumu nozarē. Tuvākā laikā nav plānu sākt darbību kādā citā nozarē.

13. Informācijas par tendencēm

SIA "Acme Corporation" rīcībā nav informācijas par tendencēm, nedrošības faktoriem, pieprasījumiem, saistībām vai notikumiem, izņemot tos, kas ir minēti Prospektā, kas var būtiski ietekmēt SIA „Acme Corporation" perspektīvas kārtējā finanšu gadā.

14. Peļņas prognozes

SIA "Acme Corporation" izvēlas neiekļaut peļņas prognozes vai peļņas novērtējumu šajā Prospektā.

15. Emitenta pārvaldes institūcijas

Emitenta pārvaldes institūcijas ir dalībnieku sapulce un valde. Vienīgā valdes locekļa (priekšsēdētāja) juridiskās adrese ir Kronvalda bulvāris 3, Rīga, LV-1010, Latvija.

15.1. Valde

Emitenta valde sastāv no viena locekļa - David Allen De Rousse (p.k. 290665-11815), kurš ir tiesīgs pārstāvēt Emitentu atsevišķi.

15.2. Pārvaldes, vadības un uzraudzības struktūru locekļu darbība ārpus Emitenta

Emitenta valdes loceklis veic valdes locekļa pienākumus SIA „R.B. Management", kas Grupai sniedz apsaimniekošanas pakalpojumus. Valdes loceklis neveic darbību ārpus Grupas, kas būtu nozīmīga attiecībā uz Grupu. Emitenta darījumi ar saistītām personām ir atspoguļoti šī Prospekta Pielikumā A 34.lpp.

15.3. Pārvaldes, vadības un uzraudzības struktūru interešu konflikti

Šajā sadaļā minētajai personai var būt interešu konflikti pret Emitentu, tā kreditoriem un viņa privātajām interesēm kā dalībniekam vai citiem pienākumiem. Lai samazinātu interešu konflikta sekas, Emitents ievēro visus LR normatīvajos aktos paredzētos ierobežojumus attiecībā uz darījumiem ar dalībniekiem un valdes locekļi, lai novērstu iespējamos interešu konfliktus.

16. Dalībnieki

SIA "Acme Corporation" dalībnieki ir Gerald Allen Wirth (50% no pamatkapitāla) un David Allen De Rousse (50% no pamatkapitāla) ("Dalībnieki"). Emitenta pamatkapitāls sastāv no 2,000 (divi tūkstoši) daļu, katras daļas nominālvērtība ir LVL 1.00 (viens lats), pamatkapitāls ir pilnībā apmaksāts. Emitentam nav zināmas vienošanās, kuru izpilde var novest pie izmaiņām tās dalībnieku struktūrā.

16.1. Dalībnieku citas uzņēmējsabiedrības

Dalībnieki nodarbojas arī ar nekustamā īpašuma apsaimniekošu caur SIA "R.B. Management". Uzņēmums strukturē darījumus, piesaista finansējumu, sniedz projekta attīstības pakalpojumus, atbild par attiecībām ar nomniekiem, uzrauga renovācijas darbus un sniedz juridiskos pakalpojumus Grupai par samaksu. Uzņēmumam nepieder nekustamais īpašums. Grupa 2009. gada 8 mēnešos samaksāja SIA "R.B.

Management" EUR 154.8 tūkstoši par pakalpojumiem. Komisijas maksa ir ap 6-7% no Grupas nomas ieņēmumiem. SIA "R.B. Management" nodarbina vairāk par 10 profesionāliem darbiniekiem un sniedz nekustamā īpašuma apskaimniekošanas pakalpojumus arī nesaistītajām personām.

17. Vadības prakse

Emitents ievēro Latvijā spēkā esošo uzņēmumu vadības principus un pasaules pieņemamo praksi attiecībā uz korporatīvo vadību. Lai nodrošinātu sadarbības partneru un klientu izpratni par savu darbību un vairotu pārliecību par savu ilgtermiņa ekonomisko potenciālu, SIA "Acme Corporation" lielu uzmanību velta biznesa caurspīdīguma nodrošināšanai, personāla apmācībai, pakalpojumu kvalitātes paaugstināšanai un augstas kvalitātes pakalpojumu sniegšanai.

Emitents darbojas atbilstoši sabiedrības prasībām un savā darbībā vienmēr cenšas sasniegt labākos rezultātus. Emitentam nav izveidota revīzijas komiteja. Revīzijas funkcijas veic Emitenta valde, kas nodrošina Emitenta darbības un iekšējās kārtības atbilstību Latvijā un Eiropā spēkā esošajai likumdošanai. Emitents izveidos revīzijas komiteju 3 (trīs) mēnešu laikā no dienas, kad Obligācijas ir iekļautas regulētajā tirgū.

Emitents plāno turpināt savas vadības prakses pilnveidošanu saskaņā ar NOR Korporatīvās pārvaldības principiem un ieteikumiem un pasaules pieņemamo praksi.

18. Finanšu informācija par Emitenta aktīviem un pasīviem, finansiālo stāvokli, peļņu un zaudējumiem

Informācija, kas ir iekļauta šajā Prospekta sadaļā, ir ņemta no revidētajiem un Acme Corporation valdes sapulcē apstiprinātajiem 2009. gada konsolidētiem finanšu pārskatiem, kas ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

18.1. Peļņas vai zaudējumu pārskats

SIA "Acme Corporation" konsolidētais visu ieņēmumu pārskats par 2009. gada 8 mēnešiem

	LVL	EUR
Neto apgrozījums	1 584 314	2 254 276
Pārdoto pakalpojumu izmaksas	(1 099 243)	(1 564 082)
Bruto peļņa	**485 071**	**690 194**
Pārdošanas izmaksas	(24 979)	(35 542)
Administrācijas izmaksas	(238 874)	(339 887)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	110 249	156 870
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(46 690)	(66 434)
Saimnieciskās darbības peļņa	**284 777**	**405 201**
Finanšu ieņēmumi	1 024 157	1 457 244
Finanšu izmaksas	(1 048 825)	(1 492 344)
Peļņa pirms ienākuma nodokļa	**260 109**	**370 101**
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	272 174	387 269
Pārskata perioda peļņa	**532 283**	**757 370**
Pārējie ieņēmumi	-	-
Kopējie pārskata perioda ieņēmumi	**532 283**	**757 370**
Attiecināmi uz:		
Sabiedrības dalībniekiem	**532 283**	**757 370**

18.2. Bilance

SIA "Acme Corporation" tika dibināta 2009. gada aprīlī, tāpēc uz doto brīdi ir pieejami revidētie finanšu pārskati par 8 mēnešu periodu, kas beidzas 2009. gada 31. decembrī.

	31.12.2009.	31.12.2009.
	LVL	EUR
Ilgtermiņa aktīvi		
Pamatlīdzekļi	113 917	162 090
Ieguldījuma īpašumi	12 797 159	18 208 717
Aizdevumi	367 572	523 008
Pārējie ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	14 009	19 933
Atliktā nodokļa aktīvs	22 546	32 080
	13 315 203	**18 945 827**
Īstermiņa aktīvi		
Pircēju un pasūtītāju parādi	22 609	32 170
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	102 755	146 207
Citi debitori	112 565	160 165
Nauda un naudas ekvivalenti	233 723	332 558
	471 652	**671 100**
Aktīvi kopā	**13 786 855**	**19 616 927**

	31.12.2009.	31.12.2009.
	LVL	EUR
Kapitāls un rezerves attiecināmais uz Sabiedrības dalībniekiem		
Pamatkapitāls	2 000	2 846
Uzkrātie zaudējumi	(11 764 398)	(16 739 230)
Pārskata perioda peļņa	532 283	757 370
Pašu kapitāls kopā	**(11 230 115)**	**(15 979 014)**
Ilgtermiņa saistības		
Aizņēmumi	22 886 022	32 563 875
Atliktā nodokļa saistības	131 692	187 381
	23 017 714	**32 751 256**
Īstermiņa saistības		
Aizņēmumi	1 335 242	1 899 878
Parādi piegādātājiem un citi kreditori	661 493	941 220
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	2 521	3 587
	1 999 256	**2 844 685**
Saistības kopā	**25 016 970**	**35 595 941**
Pašu kapitāls un saistības kopā	**13 786 855**	**19 616 927**

18.3. Naudas plūsma

	8m 2009.	8m 2009.
	LVL	EUR
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības		
Pārskata perioda peļņa pirms nodokļiem	260 109	370 102
Labojumi:		
▪ Nolietojuma izmaksas	527 732	750 895
▪ Peļņa no ieguldījumu īpašumu atsavināšanas	(39 686)	(56 468)
▪ (Peļņa) no procentu likmju mijmaiņas līguma pārtraukšanas	(1 000 956)	(1 424 232)
▪ Procentu ieņēmumi	(23 201)	(33 012)
▪ Procentu izdevumi	582 094	828 246
▪ Aizdevumu vērtības samazinājums	23 422	33 327
▪ Ieguldījuma īpašumu vērtības samazinājums	313 426	445 965
▪ Ieguldījuma īpašumu vērtības samazinājuma atgūšana	(60 722)	(86 400)
Izmaiņas apgrozāmajos līdzekļos		
▪ Pircēju parādi un citi debitori	(12 548)	(17 855)
▪ Parādi piegādātājiem un citi kreditori	327 502	465 994
Naudas plūsma no saimnieciskās darbības	**897 173**	**1 276 562**
Samaksātais un novirzītais uzņēmumu ienākuma nodoklis	(134 479)	(191 346)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	**762 694**	**1 085 215**
Naudas plūsma no ieguldīšanas darbības		
Ieguldījumu īpašumu uzlabošanas izmaksas	(67 581)	(96 159)
Pamatlīdzekļu iegāde	(22 547)	(32 082)
Obligāciju iegāde	(12 879)	(18 325)
Neto naudas plūsma no ieguldīšanas darbības	**(103 007)**	**(146 566)**
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Kapitāla daļu emisija	2 000	2 846

Kredītu atmaksa	(400 488)	(569 843)
Atmaksātie procenti	(314 599)	(447 634)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	**(713 087)**	**(1 014 631)**
Neto naudas un naudas ekvivalentu samazinājums	**(53 400)**	**(75 982)**
Nauda un naudas ekvivalenti perioda sākumā	-	-
Meitas sabiedrību naudas līdzekļi	287 123	408 540
Nauda un naudas ekvivalenti perioda izskaņā	**233 723**	**332 558**

18.4. Pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Attiecināms uz sabiedrības dalībniekiem			
	Pamatkapitāls	**Uzkrātie zaudējumi ***	**Pārskata perioda peļņa**	**Pašu kapitāls kopā**
	LVL	**LVL**	**LVL**	**LVL**
2009. gada 21. aprīlī	-	-	-	-
Kapitāla daļu emisija	2 000	-	-	2 000
Meitas sabiedrību uzkrātie zaudējumi	-	(8 386 696)	-	(8 386 696)
Meitas sabiedrību reorganizācijas rezerve	-	(3 377 702)	-	(3 377 702)
Pārskata perioda peļņa	-	-	532 283	532 283
2009. gada 31. decembrī	**2 000**	**(11 764 398)**	**532 283**	**(11 230 115)**

	Attiecināms uz sabiedrības dalībniekiem			
	Pamatkapitāls	**Uzkrātie zaudējumi ***	**Pārskata perioda peļņa**	**Pašu kapitāls kopā**
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
2009. gada 21. aprīlī	-	-	-	-
Kapitāla daļu emisija	2 846	-	-	2 846
Meitas sabiedrību uzkrātie zaudējumi	-	(11 933 193)	-	(11 933 193)
Meitas sabiedrību reorganizācijas rezerve	-	(4 806 037)	-	(4 806 037)
Pārskata perioda peļņa	-	-	757 370	757 370
2009. gada 31. decembrī	**2 846**	**(16 739 230)**	**757 370**	**(15 979 014)**

18.5. Finanšu pārskatu paskaidrojumi

Paskaidrojumi, pielikumi un revidenta atzinums par SIA „Acme Corporation" finanšu pārskatiem ir atrodami Prospekta pielikumā A attiecīgi 13., 25. un 7. lpp.

18.6. Aizņēmumi

Vēsturiski Emitenta un tā meitas uzņēmumi savu attīstību balstīja galvenokārt uz aizņemtā kapitāla pamata. Uz 2010. gada 31. maiju vislielākais īpatsvars ir nodrošinātiem kredītiem no AS „Swedbank".

Aizņēmuma tips	**Aizņēmējs**	**Atlikums uz 31.05.2010.**	**Likme**	**Termiņš**	**Atmaksas kārtība**
Kredīts	SIA „APEX INVESTMENTS"	EUR 19,602,242.50	3 mēnešu EURIBOR + 3%	2013. gada 30. marts	Procenti un pamatsumma reizi mēnesī, ņemot par pamatu 21 gadu ilgu atmaksas grafiku
Kredīts	SIA „Neatkarīgā patentu aģentūra"	EUR 8,830,873.77	3 mēnešu EURIBOR + 7%	2013. gada 30. marts	Procenti reizi mēnesī/ pamatsumma termiņa beigās
Obligācijas	SIA „Acme Corporation"	EUR 6,050,436.10 (nominālvērtība)	Mainīga, saskaņā ar Prospekta nosacījumiem	2013. gada 30. aprīlis	Saskaņā ar Prospekta nosacījumiem

19. Nozīmīgi līgumi

Emitentam nav ziņu par nozīmīgiem līgumiem, ko varētu būt noslēgušas tajā ietilpstošās komercsabiedrības un kas varētu ietekmēt tās spēju izpildīt savas saistības pret Obligacionāriem sakarā ar vērtspapīriem, kas tiek iekļauti tirgū.

20. Tiesvedība un arbitrāža

Saskaņā ar Emitenta valdes rīcībā esošu informāciju uz Prospekta reģistrācijas brīdi nenotiek valsts intervences, tiesas prāvas vai arbitrāžas procesi, kas var būtiski iespaidot vai ir būtiski iespaidojuši Emitenta finanšu stāvokli vai rentabilitāti.

21. Sabiedrībai pieejamie dokumenti

Visiem interesentiem ir iespēja iepazīties ar šādiem dokumentiem:

- SIA "Acme Corporation" reģistrācijas dokumentu un statūtiem;
- Emitenta un tā meitas sabiedrību finanšu pārskatiem par iepriekšējiem gadiem, ieskaitot SIA "APEX INVESTMENTS" konsolidētos finanšu pārskatus, sākot ar finanšu pārskatu par 2006. gadu;
- Prospektu;
- Aģenta līgumu ar AS "Parex banka";
- Nodrošinājuma aģenta līgumu ar SIA "PR Speciālie Projekti" un tā grozījumiem;
- Komercķīlas līgumus.

SIA "Acme Corporation" birojā Kronvalda bulvārī 3, Rīgā, Latvijā vai pieprasīt elektronisko kopiju pa e-pastu info@rbm.lv.

22. Cita informācija

Visi strīdi starp Obligacionāriem un Emitentu tiek izšķirti Latvijas Republikas tiesās saskaņā ar spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem. FKTK ir reģistrējusi Prospektu latviešu valodā un jebkādi Prospekta tulkojumi citā valodā ir neoficiāli un veikti tikai un vienīgi Obligacionāru ērtībai. Strīdu izskatīšanas gadījumā Prospekta normu interpretācija latviešu valodā ir prioritāra pār tulkojumiem citā valodā.

23. Pielikumi

23.1. Pielikums A – SIA „Acme Corporation” konsolidētais finanšu pārskats par 2009. gadu