



**SUMMARY IN
LATVIAN**



1.1 Summary in Latvian (*Kopsavilkums*)

1.1.1 Ievads un brīdinājumi

Vērtspapīru nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN)

Sabiedrības (DelfinGroup) akcija, rezervētais starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN): LV0000101806.

Emitenta identitāte un kontaktinformācija, tai skaitā juridiskās personas identifikators (LEI)

AS "DelfinGroup" ir akciju sabiedrība, kas dibināta Latvijā, reģistrēta Latvijas Uzņēmumu reģistrā ar reģistrācijas numuru 40103252854 un juridisko adresi Skanstes ielā 50A, Rīgā, LV-1013. Sabiedrības e-pasts ir info@delfingroup.lv; ipo@delfingroup.lv, telefona numurs ir +371 26189988. Tās juridiskās personas identifikators (LEI) ir 2138002PKHUJIMVMYB13.

Kompetentās iestādes, kas apstiprina prospektu, identitāte un kontaktinformācija

Prospektu kā kompetentā iestāde ir apstiprinājusi Latvijas Finanšu un kapitāla tirgus komisija, adrese: Kungu iela 1, Rīga, LV-1050, e-pasts: fktk@fktk.lv, tālruna numurs: +371 67774800, saskaņā ar Regulu (EU) 2017/1129.

Prospekta apstiprināšanas datums

Šis Prospekts ir apstiprināts 2021. gada 21. septembrī.

Brīdinājumi

Šis Kopsavilkums ir sagatavots saskaņā ar Regulas (EU) 2017/1129 7. pantu, un tas būtu jālasa kā Prospekta ievads. Jebkurš lēmums ieguldīt vērtspapīros būtu jābalsta uz ieguldītāja vērtējumu par visu prospektu kopumā. Ieguldītājs var zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai daļu no tā. Ja tiesā tiek celta prasība par Prospektā ietverto informāciju, ieguldītājam (prasītājam), atbilstoši valsts tiesībām, pirms tiesvedības sākšanas var būt jāsedz Prospekta tulkošanas izmaksas. Civiltiesiskā atbildība gulstas (attiecas) tikai uz tām personām, kas iesniegušas Kopsavilkumu, tai skaitā veikušas jebkādu tā tulkošanu, bet tikai tad, ja Kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai, lasot to kopsakarā ar pārējām Prospekta daļām, nav sniegta pamatinformācija, lai palīdzētu ieguldītājiem apsvērt, vai ieguldīt minētajos vērtspapīros.

1.1.2 Pamatinformācija par Sabiedrību

Kas ir vērtspapīru emitents?

Reģistrācijas vieta, tiesiskā forma, LEI, reģistrācijas jurisdikcija un darbības valsts

Sabiedrība ir dibināta Latvijā, tās juridiskā adrese ir Skanstes iela 50A, Rīga, LV-1013, un tās LEI numurs ir 2138002PKHUJIMVMYB13. Sabiedrība ir dibināta un reģistrēta kā akciju sabiedrība Latvijas Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 40103252854.

Galvenās darbības jomas

Grupa savu darbību veic, izmantojot trīs galvenos zīmolvārdus: "Banknote", "VIZIA" un "Rīgas pilsētas lombards", un tā darbojas divās nozarēs: patērētāju aizdevumu pakalpojumu sniegšanā un lietotu preču mazumtirdzniecībā.

Grupa piedāvā trīs pakalpojumu veidus: (1) patērētāju aizdevumi, kurus veido patēriņa aizdevumi, pirkumu aizdevumi un kredītlīniju finansēšana, (2) aizdevumi pret ķīlu un (3) lietotu preču mazumtirdzniecības darbība. Grupa ir strukturēta trīs darbības segmentos, pamatojoties uz sniegtajiem pakalpojumiem:

- (1) **Patēriņa aizdevumu segments:** patēriņa aizdevumu piešķiršana klientiem, parādu piedziņas darbība un prasījumu, kas izriet no aizdevumiem, pārdošana neatkarīgiem parādu piedziņas uzņēmumiem.
- (2) **Aizdevumu pret ķīlu segments:** aizdevumu izsniegšana pret ķīlu un lombarda preču pārdošana.
- (3) **Pārējo operāciju segments:** aizdevumu piešķiršana nekustamo īpašumu attīstībai (Prospekta izstrādes periodā šis Sabiedrības piedāvātais pakalpojums netiek sniegts), vispārīgie administratīvie pakalpojumi Grupas uzņēmumiem (niecīgas un nebūtiskas darbības).

Priekšrocības

Līdera pozīcija tirgū. Visā savas pastāvēšanas vēsturē Sabiedrība ir demonstrējusi pastāvīgu izaugsmi visā pamatdarbības operāciju spektrā. Par to liecina Sabiedrības sekmīgā darbība, kuru apliecina apjomīgs filiāļu tīkls ar tiešsaistes darbības komponenti, ievērojams darbinieku skaits, nozīmīga klientu bāze, produktu veidu daudzveidība, kā arī pastāvīga, iespaidīga un pieaugoša pelnītspēja pēdējo 12 darbības gadu laikā.

Orientēšanās uz ilgtspēju. Valde uzskata, ka ilgtspējīga darbība palīdzēs nodrošināt ilgstošu Sabiedrības darbību un maksimālus ilgtermiņa ieguvumus tās akcionāriem. Sabiedrība ir ieviesusi noturīgu un labākajai starptautiskajai praksei atbilstošu korporatīvās pārvaldības politiku un procedūras, kuru pamatmērķis ir nodrošināt vizuāli uzņēmuma darbības vadību. Sabiedrība kopš 2021. gada ir sākusi publicēt Vides, sociālās atbildības un pārvaldības ("**ESG**") pārskatu.

Augsta līmeņa digitalizācija. Sabiedrība lepojas ar attīstītajām tehnoloģijām, ko tā ieviesusi gan savā produktu sortimentā un pakalpojumu sniegšanā klientiem. Grupa piedāvā tiešsaistes piekļuvi gandrīz visiem saviem produktiem un pakalpojumiem, kā arī tā turpina papildināt esošo digitālo produktu un pakalpojumu klāstu, lai tādējādi pilnveidotu klientu apkalpošanas kvalitāti.

Stratēģija

Sabiedrības stratēģija ir koncentrēta uz: (1) Grupas vērtības palielināšanu; (2) ilgtermiņa pelnītspējas nodrošināšanu; (3) nevainojamas reputācijas uzturēšanu; (4) visu sabiedrības grupu finansiālās iekļautības atbalstīšanu.

Lielākie akcionāri

Prospekta datumā šādiem akcionāriem pieder vairāk nekā 5% no visām Sabiedrības Akcijām, un Sabiedrība tos uzskata par saviem galvenajiem akcionāriem:

Akcionāra vārds (nosaukums)	Kopējā akciju kapitāla procenti turējumā	Akciju skaits turējumā	Akcionāra patiesais labuma guvējs (-i)
SIA "AE Consulting"	10.00%	4,000,000	Agris Evertovskis
SIA EC finance	21.31%	8,525,870	Agris Evertovskis
SIA L24 Finance	65.19%	26,074,130	Aigars Kesenfelds Linda Kesenfelde

Saskaņā ar 2021. gada 26. aprīlī noslēgto Akcionāru līgumu un tā grozījumiem starp Agri Evertovski un Sabiedrības lielākajiem akcionāriem, Agrim Evertovskim ir tiesības iecelt vai atsaukt Sabiedrības Padomes locekļu vairākumu. Tādējādi Agris Evertovskis kā SIA "AE Consulting" un SIA EC finance īpašnieks var īstenot izšķirošu ietekmi Sabiedrībā (līdz laikam, kamēr ir spēkā Akcionāru līgums).

Akcionāru līgums tiks izbeigts pirms tiks uzsākta Akciju tirdzniecība biržā (Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā).

SIA "AE Consulting" un SIA EC finance kopīgi pieder 31,31% Sabiedrības akciju (un attiecīgo balsstiesību). SIA L24 Finance pieder 65,19% Sabiedrības akciju (un attiecīgo balsstiesību). SIA "AE Consulting", SIA EC finance un SIA L24 Finance kopīgi pieder 96,50% Sabiedrības akciju (un attiecīgo balsstiesību). Visas minētās līdzdalības daļas Sabiedrības kapitālā (un ar tām saistītās balsstiesības) iegūtas pirms Sabiedrības akciju iekļaušanas regulētā tirgū.

Atbilstoši Finanšu instrumentu tirgus likuma 66. panta piektās daļas 8.apakšpunktam obligāto akciju atpiršanas piedāvājumu attiecīgā persona vai personas neizsaka, ja līdzdalības apmērs, kas sasniedz vai pārsniedz 30 procentus no Sabiedrības balsstiesīgo akciju kopskaita, ir iegūts pirms Sabiedrības akciju iekļaušanas regulētajā tirgū. Līdz ar to iepriekš minētajām personām nav jāizsaka obligātais akciju atpiršanas piedāvājums attiecībā uz Sabiedrības akcijām, pamatojoties uz līdzdalības daļām (un ar tām saistītajām balsstiesībām), kas iegūtas pirms Sabiedrības akciju iekļaušanas Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā.

Galvenie rīkotājdirektori

Turpmāk norādītas ziņas par Sabiedrības galvenajiem rīkotājdirektoriem Prospekta izstrādāšanas brīdī.

Vārds	Amats	Iecelšanas datums	Amata beigas termiņa
Didzis Ādmīdiņš	Izpilddirektors, Valdes priekšsēdētājs	2021. gada 19. janvāris	2026. gada 18. janvāris
Kristaps Bergmanis	Valdes loceklis	2021. gada 19. janvāris	2026. gada 18. janvāris
Ivars Lamberts	Komercedirektors, Valdes loceklis	2021. gada 19. janvāris	2026. gada 18. janvāris
Agris Evertovskis	Padomes priekšsēdētājs	2021. gada 30. marts	2026. gada 29. marts
Gatis Kokins	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	2021. gada 30. marts	2026. gada 29. marts
Edgars Voļskis	Padomes loceklis	2021. gada 30. marts	2026. gada 29. marts

Mārtiņš Bičevskis	Padomes loceklis	2021. gada 30. marts	2026. gada 29. marts
Jānis Pizičs	Padomes loceklis	2021. gada 30. marts	2026. gada 29. marts
Aldis Umblejs	Finanšu direktors	2021. gada 3. augusts	-

Zvērinātie revidenti

SIA "BDO ASSURANCE", reģistrācijas numurs: 42403042353, juridiskā adrese: Kaļķu iela 15 - 3B, Rīga, LV-1050, ir Grupas zvērinātie revidenti. Zvērinātos revidentus ievēl Akcionāru sapulce.

Kāda ir emitenta finanšu pamatinformācija?

Prospektam ir pievienoti Grupas revidētie konsolidētie finanšu pārskati par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī, 2019. gada 31. decembrī un 2018. gada 31. decembrī. Prospektam ir pievienoti arī Grupas pārskatītais konsolidētais starpperioda pārskats par 6 mēnešu periodu, kas beidzās 2021. gada 30. jūnijā un Grupas nepārskatītais konsolidētais starpperioda pārskats par 6 mēnešu periodu, kas beidzās 2020. gada 30. jūnijā. Revidētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Turpmākajā tabulā atspoguļota konsolidētā finanšu informācija saskaņā ar Komisijas deleģētās regulas 2019/979/ES pielikumu Nr. 1. Šī informācija ir pamatota ar Finanšu pārskatiem vai atvasināta no tiem un tā jālasa kopsakarā ar Finanšu pārskatiem, tai skaitā, Finanšu pārskatu piezīmēs sniegtajiem paskaidrojumiem.

Atlasīts konsolidēts peļņas un zaudējumu pārskats un cita informācija par ienākumiem, EUR'000

	<i>Par gadu, kas beidzās 31. decembrī (revidēts)</i>			<i>Par sešu mēnešu periodu, kas beidzās 30. jūnijā (nepārskatīts)</i>	<i>Par sešu mēnešu periodu, kas beidzās 30. jūnijā (pārskatīts)</i>
	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>	<i>2020.</i>	<i>2020.</i>	<i>2021.</i>
Kopējie ienākumi	18,850	22,177	23,664	11,215	11,936
Bruto peļņa	13,399	13,825	14,357	6,549	7,362
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	4,625	4,263	4,652	2,067	2,253
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	(79)	(350)	(755)	(33)	(623)
Starplaika dividendes	(490)	-	-	-	-
Neto peļņa par pārskata gadu	4,056	3,913	3,897	2,034	1,630
Uz mātes uzņēmuma īpašniekiem attiecināmā neto peļņa	4,546	3,913	3,897	2,034	1,630
Neto ienākums uz vienu akciju, EUR¹	3.03	2.61⁵	0.97	0.05	0.04
Koriģētais neto ienākums uz neto akciju, EUR²	0.11	0.10	0.10	0.05	0.04

¹ Peļņa par akcijām, kas tiek norādīta katra attiecīgā perioda beigās. Peļņa par akciju 2019. gadā nav iekļauta Revidētajos finanšu pārskatos. Tā aprēķināta un iekļauta šajā tabulā salīdzinošos nolūkos.

² Salīdzinošos nolūkos apgrozībā esošo akciju skaits ir pielāgots jaunu akciju emisijām.

Atlasīta informācija par konsolidēto finansiālo stāvokli, EUR'000

	<i>Par gadu, kas beidzās 31. decembrī (revidēts)</i>			<i>Par sešu mēnešu periodu, kas beidzās 30. jūnijā (nepārskatīts)</i>	<i>Par sešu mēnešu periodu, kas beidzās 30. jūnijā (pārskatīts)</i>
	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>	<i>2020.</i>	<i>2020.</i>	<i>2021.</i>
Kopā ilgtermiņa aktīvi	5,167	12,740	22,217	13,188	24,677
Kopā apgrozāmie līdzekļi	21,498	25,530	23,742	28,045	15,009
Kopā aktīvi	26,666	38,270	45,959	41,233	39,686
Kopā pašu kapitāls	5,954	8,367	9,251	10,401	8,109
Kopā ilgtermiņa kreditori	7,189	13,173	17,991	16,569	15,341
Kopā īstermiņa kreditori	13,522	16,730	18,717	14,263	16,236
Kopā pasīvi un pašu kapitāls	26,666	38,270	45,959	41,233	39,686

Atlasīta informācija par naudas plūsmas pārskatu, EUR'000

	<i>Par gadu, kas beidzās 31. decembrī (revidēts)</i>			<i>Par sešu mēnešu periodu, kas beidzās 30. jūnijā (nepārskatīts)</i>	<i>Par sešu mēnešu periodu, kas beidzās 30. jūnijā (pārskatīts)</i>
	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>	<i>2020.</i>	<i>2020.</i>	<i>2021.</i>
Neto naudas plūsma no (uz) pamatdarbības	601	(6,199)	1,908	845	3,338
Neto naudas plūsma no (uz) investīciju darbības	(177)	(778)	(698)	1,083	362
Neto naudas plūsma no (uz) finansēšanas darbības	846	4,623	2,246	(1,106)	(7,698)
Neto naudas plūsma par pārskata gadu	1,269	(2,354)	3,456	822	(3,998)

Kas ir emitentam raksturīgie būtiskākie riski?

Ar konkurenci saistīts risks patērētāju kreditēšanas un aizdevumu pret ķīlu darbības jomā. Nākotnē Grupa var saskarties ar lielāku konkurenci, ja tirgū ienāks jauni vietējie un starptautiskie uzņēmumi un konkurenti paplašinās savus pakalpojumus vai samazinās savas darbības izmaksas. Ja Grupas konkurenti spēs efektīvāk izmantot pastāvošās priekšrocības, Grupa var nespēt piesaistīt vai saglabāt klientus, un tas var negatīvi ietekmēt Grupas veiktspēju, finansiālos rādītājus un perspektīvas. Turklāt, ja Grupa nespēs piedāvāt līdzvērtīga vai augstāka standarta pakalpojumu, salīdzinot ar tās konkurentiem, Grupa var zaudēt klientus un, potenciāli, arī tirgus daļu. Pastāv risks, ka Sabiedrība piesaistīs papildu uzmanību no uzraudzības iestāžu puses, ja tās tirgus daļa aizdevumu pret ķīlu izsniegšanas darbībā tiks uzskatīta par nozīmīgu. Rezultātā var tikt piemērotas arī papildu ētikas un atbilstības prasības, kas izriet no Latvijas Konkurences likuma.

Ar personālu un darbaspēku saistīts risks. Jebkāds kvalificēta personāla zaudējums, augsta darbinieku mainība vai pastāvīgas grūtības aizpildīt vakances ar piemērotiem kandidātiem var būtiski negatīvi ietekmēt Grupas spēju efektīvi konkurēt savā nozarē, un Grupa var zaudēt ievērojamu specializēto zināšanu apjomu, vai arī konkurenti var iegūt tām piekļuvi. Jebkādas būtiskas domstarpības starp Grupu un tās darbiniekiem var izjaukt Grupas darbības operācijas un novest pie ienākumu un klientu zaudējuma un darbības izmaksu pieauguma. Grupa var būt pakļauta arī riskiem, kas izriet no tā, ka darbinieki neievēro apstiprinātās procedūras. Atsevišķus riskus, kā krāpniecību un nelikumīgu līdzekļu piesavināšanos, nav iespējams pilnībā novērst, ņemot vērā Grupas darbībai raksturīgo apiešanos ar naudas līdzekļiem.

Kiberdrošība un ar IT saistīti riski. IT infrastruktūra ir saistīta ar visiem IT sistēmām saistītajiem riskiem kā programmatūras vai aparatūras kļūmes vai disfunkcija, būtiskai IT infrastruktūrai nodarīts fizisks

kaitējums, datorvīrusu infekcijas, datu drošības pārkāpumi, ļaunprātīga uzlaušana vai citi uzbrukumi vai draudi kibernetiskai drošībai. Potenciāli Grupa var kļūt par kibernetiskā uzbrukuma mērķi, jo pieaug uzlaušanu skaits un izpirkuma pieprasītāji mērķē uz finanšu sektoru, tai skaitā uz nebanku aizdevējiem, lai izmantotu to iekšējās sistēmas un procesus personīga labuma gūšanai. Jebkāda veida pakalpojumu pārtraukums var kaitēt Grupas programmatūrai un platformām, var izraisīt datu zaudējumu un tā novēršana var prasīt no Grupas ievērojamus izdevumus. Grupas sistēmu avārijas gadījumā pastāv tirgotāju neatsaucības risks, kas var izraisīt kavējumus pakalpojuma atjaunošanā.

Ar licencēšanas prasībām saistīti riski. Grupas licenču termiņi ir neierobežoti, bet Patērētāju tiesību aizsardzības centrs (PTAC) var tās atcelt vai apturēt. PTAC ir pienākums iejaukties, ja Sabiedrība vai Grupa pārkāpj tās likumos noteiktos pienākumus. PTAC var apturēt licenci uz laiku līdz sešiem mēnešiem, ja Sabiedrība vai Grupa neievēro normatīvos aktus un nesadarbojas konstatēto neatbilstību risināšanā. Būtisku pārkāpumu gadījumā PTAC var kā galējo līdzekli izmantot Sabiedrības vai Grupas licences anulēšanu. Grupas darbības operāciju priekšnoteikums ir spēkā esošas PTAC piešķirtas licences. Ja šīs licences tiek anulētas vai apturētas, Grupai ir jāizbeidz patērētāju kreditēšanas operācijas, savukārt tas būtiski negatīvi ietekmētu Grupas darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus.

Ar aizņēmēju kredītrisku saistīts risks. Ja aizņēmējs nepilda savas saistības saskaņā ar līguma noteikumiem, tas var negatīvi ietekmēt Grupas ienākumus un aktīvu vērtību tās bilanci. Grupa var nespēt atbilstoši novērtēt attiecīgos faktorus vai precīzi aplēst identificēto faktoru ietekmi uz aizņēmēju kredītspēju vai to lielumu, un tas var negatīvi ietekmēt Grupas darbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un izredzes. Aizņēmēju kredītspējas pavājināšanās un tam sekojoša pieaugoša pasliktināšanās var negatīvi ietekmēt Grupas darbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus un perspektīvas.

1.1.3 Informācija par vērtspapīriem

Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?

Veids, kategorija un ISIN

Visas Sabiedrības akcijas (arī Piedāvājuma akcijas) ir dematerializētas uzrādītāja akcijas ar vienas akcijas nominālvērtību EUR 0.10. Akcijas tiks reģistrētas Nasdaq CSD ar rezervēto ISIN LV0000101806 pēc šī Prospekta apstiprināšanas un pirms Piedāvājuma perioda, kā arī tās tiks uzturētas ieraksta formā. Akciju sertifikāti nav izsniegti un netiks izsniegti.

Emitēto akciju valūta, paritāte, nominālvērtība un skaits un to termiņš

Prospekta izstrādes dienā Sabiedrības pamatkapitāls 4,000,000 EUR apjomā ir sadalīts 40,000,000 dematerializētās uzrādītāja akcijās. Katras apgrozībā esošās akcijas nominālvērtība ir 0.10 EUR. Visas akcijas ir emitētas un pilnībā apmaksātas. Akcijas ir denominētas eiro, tās regulē Latvijas tiesību normas, un Piedāvājuma valūta ir eiro. Visas Akcijas piešķir akciju turētājiem vienlīdzīgas tiesības (tai skaitā viena akcija, viena balsis). Pēc Sabiedrības pamatkapitāla pieauguma, ko veido Piedāvājuma akcijas, reģistrēšanas Latvijas Komercreģistrā, uz Piedāvājuma daļām attieksies tādas pašas tiesības kā uz esošajām Sabiedrības akcijām.

No vērtspapīriem izrietošās tiesības

Attieksme pret visiem Sabiedrības akcionāriem ir vienlīdzīga. Katra Sabiedrības Akcija piešķir tās turētājam tādas pašas tiesības uz Sabiedrības aktīvu un peļņas daļu. Sabiedrības likvidācijas gadījumā akcionāri ir tiesīgi uz tādu atlikušo aktīvu daļu, kas ir proporcionāla akcionāru turējumā esošo akciju skaitam (likvidācijas kvotu).

Katrai akcijai ir piekritīgas šādas tiesības: (1) tiesības atsavināt akciju; (2) tiesības uz dividendēm; (3) tiesības balsot; (4) tiesības piedalīties Akcionāru sapulcē; (5) tiesības uz likvidācijas kvotu; (6) pirmpirkuma tiesības; (7) tiesības uz informāciju.

Akciju pakārtotība emitenta kapitāla struktūrā maksātnespējas gadījumā

Uz akcijām neattiecas nekādas speciālas tiesības piedalīties sadalē (tai skaitā likvidācijas gadījumā), neskaitot tās, kas pastāv saskaņā ar Latvijas Maksātnespējas likumu, kas nosaka, ka Sabiedrības līdzekļi, kas paliek pēc juridiskās personas maksātnespējas procesa izmaksu segšanas un kreditoru prasījumu apmierināšanas, tiek sadalīti starp Sabiedrības akcionāriem proporcionāli viņu akciju turējuma apjomam.

Akciju brīvas atsavināšanas ierobežojumi

Akciju atsavināšana nav apgrūtināta ar nekādiem ierobežojumiem ne uz Latvijas likumu, ne uz Statūtu pamata.

Dividenžu politika

2020. gada 4. aprīlī Sabiedrība pieņēma Dividenžu politiku sākotnējā redakcijā. Dividenžu politiku veido vispārīgas informācijas sadaļa, dividenžu izmaksas principi, svarīgākie apsvērumi, kas ir nozīmīgi dividenžu

apjoma aprēķināšanai un noteikšanai, dividenžu izmaksāšanas datumu un kārtību, kā arī informācija, kas ir saistīta ar dividenžu sadali un izmaksāšanu.

Saskaņā ar Latvijas Komerclikumu, Statūtiem un Dividenžu politiku, Sabiedrība var izmaksāt divu veidu dividendes:

- **Ārkārtas dividendes**, kas tiek: (1) **noteiktas** pēc ceturkšņa finanšu pārskata pieņemšanas saskaņā ar Valdes ieteikumu, kuru izskata Padome. Dividendēs var tikt izmaksāts līdz **50% no konsolidētās peļņas iepriekšējā finanšu ceturksnī**. (2) Dividendes tiek **izmaksātas** vienu reizi ceturksnī pēc Akcionāru sapulces, kurā tiek apstiprināts finanšu pārskats par iepriekšējo ceturksni un noteiktā kārtībā pieņemts lēmums par dividenžu izmaksāšanu.
- **Ikgadējās dividendes**, kas tiek: (1) **noteiktas** pēc gada pārskata apstiprināšanas; un (2) **izmaksātas** vienu reizi gadā saskaņā ar maksājumu grafiku pēc Akcionāru sapulces, kurā tiek apstiprināts gada pārskats un noteiktā kārtībā pieņemts lēmums par dividenžu izmaksāšanu.

Sabiedrība ir izpildījusi akcionāru interesi saņemt regulārus un prognozējamus uz atdevi balstītus ieņēmumus, vienlaikus saglabājot Sabiedrības finansiālo stabilitāti un orientējoties uz ilgtermiņa attīstības mērķiem. 2020. gadā Sabiedrība dividendēs izmaksāja 3 miljonus EUR, kas nozīmē, ka vienas akcijas atdeve ir EUR 0.08.

Kur tiks tirgotas Akcijas?

Sekmīga Piedāvājuma gadījumā Akcijas tiks tirgotas Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā. Pieteikums par Akciju tirdzniecību nav iesniegts un netiks iesniegts nevienai citai biržai. Akciju tirdzniecību Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā paredzēts uzsākt ap 2021. gada 15. oktobri.

Kas ir vērtspapīriem raksturīgie būtiskākie riski?

Akciju cenas un akciju likviditātes risks. Nasdaq Riga birža, salīdzinot ar citiem stabiliem vērtspapīru tirgiem ar ilgāku vēsturi, ir ievērojami mazāk likvida un ar augstu cenu svārstības dinamiku. Nasdaq Riga biržas visai mazā tirgus kapitalizācija un zemā likviditāte var negatīvi ietekmēt akcionāru spēju pārdot Akcijas nozīmīgos apjomos. Sabiedrības Akcijas iepriekš nav publiski tirgotas un nav iespējams garantēt, ka Akcijām attīstīsies aktīvs un likvids tirgus. Nespēja attīstīt vai uzturēt aktīvu tirdzniecību var ietekmēt Akciju likviditāti, un Sabiedrība nevar garantēt, ka tās Akciju tirgus cena nepazemināsies zem Piedāvājuma cenas. Tādējādi ieguldītājiem var nebūt iespējams ātri pārdot Akcijas par Piedāvājuma cenu vai augstāku cenu.

Piedāvājuma atsaukšana un nepietiekama parakstīšanās uz Akcijām. Sabiedrība pieliks vislielākās pūles, lai nodrošinātu sekmīgu Piedāvājumu, tomēr Sabiedrība nevar garantēt, ka Piedāvājums būs sekmīgs un ieguldītāji saņems Piedāvājuma akcijas, uz kurām tie parakstījušies. Sabiedrībai ir tiesības atsaukt Piedāvājumu.

Akciju vērtības mazināšanās risks. Sabiedrība vēlāk var censties piesaistīt kapitālu ar parādu vērtspapīru (tai skaitā potenciāli konvertējamu parādu vērtspapīru) vai papildu akciju piedāvājumu palīdzību. Papildu akciju vai vērtspapīru ar tiesībām tos konvertēt par parastām akcijām, piemēram, konvertējamu obligāciju vai konvertējamu parādzīmju emisija potenciāli var samazināt Sabiedrības akciju cenu, mazinot akciju vērtību, ja esošie Akcionāri nepiedalās šādās emisijās, lai noturētu pastāvošo dalības līmeni Sabiedrībā.

Riski saistībā ar spēju maksāt dividendes. Sabiedrībai nav tiesiska pienākuma maksāt gada vai ceturkšņa dividendes un nav iespējams izteikt nekādas garantijas par nākotnes dividendēm. Sabiedrības spēja maksāt dividendes ir atkarīga no vairākiem faktoriem, tai skaitā no Sabiedrības darbības rezultātiem, finansējuma un investīciju prasībām, kā arī sadalāmas peļņas pieejamības un Akcionāru sapulces lēmumiem.

Atbilstoša analītiskā seguma trūkums. Nav garantijas, ka Sabiedrībai būs nepārtraukts analītisko pētījumu segums (vai jebkādu). Laika gaitā par Sabiedrību pieejamās trešo personu veiktās izpētes apjoms var palielināties vai samazināties. Analītiskās izpētes apjoma samazinājumam vai palielinājumam var gan būt, gan arī nebūt neliela kopsakarība ar faktiskajiem darbības rezultātiem, jo Sabiedrība neietekmē analītiķus, kas sagatavo šādu izpēti. Negatīviem izpētes rezultātiem vai nepietiekamai trešo personu izpētei būtu sagaidāma negatīva ietekme uz Akciju tirgus cenu un tirdzniecības apjomu.

Nodokļu režīma riski. Izmaiņas darījumiem, kuru priekšmets satur darbību ar Akcijām, vai ar Akcijām saistītajām dividendēm piemērojamā nodokļu režīmā var izraisīt palielinātu nodokļu slogu Akcionāriem un tādējādi negatīvi ietekmēt Akcijās veikto ieguldījuma ienesīgumu.

1.1.4 Informācija par vērtspapīru publisku piedāvājumu un tirdzniecības atļaušanu regulētā tirgū

Ar kādiem nosacījumiem un kādā termiņā es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?

Piedāvājuma gaitā tiek piedāvātas līdz 7,300,000 Piedāvājuma akcijas (kā arī līdz 1,095,000 papildu Piedāvājuma akcijas, kas var tikt piešķirtas, atbilstoši piešķiršanas pārsnieguma iespējai). Sagaidāmā bruto

ieņēmumu summa no Piedāvājuma ir līdz 12,760,400 EUR. Ar Piedāvājumu tieši saistītās izmaksas ir novērtētas ap 660,400 EUR. Tādējādi neto ieņēmumi no Piedāvājuma ir sagaidāmi 12,100,000 EUR apmērā.

Piedāvājums tiek piedāvāts (i) privātajiem ieguldītājiem Latvijā, Igaunijā un Lietuvā - publiski, ("Mazumtirdzniecības piedāvājums") un (ii) kvalificētiem ieguldītājiem Prospektu regulas 2(e) panta izpratnē Latvijā un atsevišķās izvēlētās Eiropas Ekonomiskās Zonas dalībvalstīs, kā arī citiem atsevišķiem ieguldītājiem, vadoties pēc noteiktiem izņēmumiem, kas noteikti attiecīgo dalībvalstu likumā - nepubliski ("Institucionālais piedāvājums").

Sabiedrība iesniegs kotācijai pieteikumu Nasdaq Riga par atļauju visu Sabiedrības Akciju, tai skaitā, Piedāvājuma akciju tirdzniecībai Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā. Sabiedrības Akciju tirdzniecības uzsākšana Nasdaq Riga ir sagaidāma ap 2021. gada 15. oktobri. Piedāvājuma izteikšanas orientējošais laika grafiks ir šāds:

Piedāvājuma perioda sākums	2021. gada 28. septembris
Piedāvājuma perioda beigas	2021. gada 11. oktobris
Piedāvājuma rezultātu paziņošana un Piešķiršana	Aptuveni 2021. gada 12. oktobris
Piedāvājuma izpilde	Aptuveni 2021. gada 14. oktobris
Pirmā tirdzniecības diena Nasdaq Riga	Aptuveni 2021. gada 15. oktobris

Sabiedrība kopīgi ar Galveno organizētāju lems par Piedāvājuma akciju piešķiršanu pēc Piedāvājuma perioda beigām, ap 2021. gada 12. oktobri. Piedāvājuma sadalījums starp Institucionālo piedāvājumu un Mazumtirdzniecības piedāvājumu nav iepriekš noteikts. Sabiedrība kopīgi ar Globālo Vadošo menedžeri noteiks precīzu sadalījumu pēc saviem ieskatiem.

Prospekta dienā Sabiedrības Akciju skaits ir 40,000,000. Piedāvājuma akciju skaits ir līdz 8,395,000 akcijām (ieskaitot piešķiršanas pārsnieguma iespēju). Tādējādi Sabiedrības Akciju skaits pēc Sabiedrības pamatkapitāla sekmīgas reģistrācijas būs līdz 48,395,000, ar nosacījumu, ka Piedāvājuma akciju skaits netiek mainīts. Tādējādi Sabiedrības Akciju turējums tieši pirms Piedāvājuma tiktu samazināts līdz 17.35% Piedāvājuma rezultātā (pieņemot, ka esošie Akcionāri Piedāvājuma gaitā neparakstīsies uz Akcijām, kas atbilst viņu Akciju turējuma apjomam).

Kādēļ tiek sagatavots šis prospekts?

Tiek paredzēts, ka neto ieņēmumi no Piedāvājuma sasniegs līdz pat 12,100,000 EUR.

Galvenie Piedāvājuma izteikšanas iemesli ir Sabiedrības bilances stiprināšana un optimizēšana, palielinot Sabiedrības kopējo pašu kapitāla bāzi, kā arī pašu kapitāla attiecību pret kopējo aktīvu apjomu. Paralēli tam, piedāvājuma rezultātā tiks samazināti Grupas šī brīža un turpmākie finansēšanas izdevumi.

Valde plāno samazināt Grupas finansiālās saistības un būtiski palielināt pašu kapitāla attiecību pret kopējo aktīvu apjomu, atmaksājot visdārgākās finansiālās saistības tādā apjomā, kādā tas būs iespējams no ieņēmumiem. Turklāt Valde viena gada laikā pēc Piedāvājuma plāno refinansēt Grupas finanšu saistības ar sākotnējo mērķa likmi 8% apmērā.

Atkarībā no tirgus situācijas un apstākļiem Valde ne vēlāk kā līdz 2024. gada beigām, taču iespējams, agrāk, plāno refinansēt Grupas atlikušās finanšu saistības uz vidējo svērto procentu likmi zem 8% vai zemāk (salīdzinot ar saistībām 2021. gadā, kurām vidējā svērtā procentu likme ir 10.85%).

Spēja finansēt Sabiedrības darbības operācijas ar zemākām procentu likmēm ļaus nodrošināt dinamiskāku Sabiedrības izaugsmi un stiprinās tās bilanci. Turklāt tas nodrošinās iespējas uzlabot konkurences stāvokli Grupas darbības segmentos, piedāvājot saviem klientiem konkurētspējīgākus produktus ar zemākām procentu likmēm un paātrinot Grupas aizdevumu portfeļa palielināšanu. Kopumā sagaidāms, ka finansējuma saņemšana ar zemākām izmaksām nodrošinās Grupai papildu elastīgumu lēmumos par iesaistīšanos jaunos tirgus segmentos un jaunu tās klientiem piedāvājumu produktu un pakalpojumu izstrādē.

Uz Piedāvājumu neattiecas emisijas izplatīšanas līgums ar stingri noteiktām saistībām.

Ar Piedāvājumu vai Tirdzniecības atļaušanu nav saistīti nekādi būtiski interešu konflikti.