



**SUMMARY IN
ESTONIAN**



1.1 Summary in Estonian (*Kokkuvõte*)

1.1.1 Sissejuhatus ja hoiatused

Väärtpaberi nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)

Aktsiaseltsi aktsia (DelfinGroup), reserveeritud rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN): LV0000101806.

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

AS "DelfinGroup" on Läti Vabariigis asutatud aktsiaselts (*akciju sabiedrība*), mis on registreeritud Läti äriregistris numbriga 40103252854, mille registreeritud aadress on Skanstes iela 50A, Rii, LV-1013. Aktsiaseltsi e-posti aadress on info@delfingroup.lv; ipo@delfingroup.lv, telefoninumber: +371 26189988. Aktsiaseltsi juriidilise isiku tunnus (LEI) on 2138002PKHUJIMVMYB13.

Prospekti kinnitava pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed

Käesoleva Prospekti on pädeva asutusena kinnitanud Läti finants- ja kapitaliturukomisjon, aadress Kungu iela 1, Rii, LV-1050, e-post: fktk@fktk.lv, telefoninumber: +371 67774800, kooskõlas määrusega (EL) 2017/1129.

Prospekti kinnitamise kuupäev

Käesolev prospekt kinnitati 21. septembril 2021.

Hoiatused

Käesolev Kokkuvõte on koostatud vastavalt Määruse (EL) 2017/1129 artiklile 7 ning seda tuleb käsitleda Prospekti sissejuhatusena. Väärtpaberitesse investeerimise üle otsustamisel peaks investor uurima Prospekti tervikuna. Investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest. Kui kohtule esitatakse Prospektis sisalduva teabega seotud nõue, võib hagejast investorile liikmesriigi õiguse alusel tuleneda kohustus kanda enne kohtumenetluse algatamist Prospekti tõlkimise kulud. Tsiiviilvastutust kohaldatakse ainult nende isikute suhtes (puudutab ainult neid isikuid), kes on esitanud Kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlke, kuid üksnes juhul, kui Kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või Prospekti muude osadega vastuolus või kui see ei anna koos Prospekti ülejäänud osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada kõnealustesse väärtpaberitesse investeerimise üle.

1.1.2 Põhiteave Aktsiaseltsi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Asukohariik, õiguslik vorm, LEI, asutamise jurisdiktsioon ja riik, milles ta tegutseb

Aktsiaselts on asutatud Lätis, selle registreeritud aadress on Skanstes iela 50A, Rii, LV-1013, ja selle LEI number on 2138002PKHUJIMVMYB13. Aktsiaselts on asutatud aktsiaseltsina (*akciju sabiedrība*) ja registreeritud Läti äriregistris registrinumbriga 40103252854.

Põhitegevusalad

Kontsern tegutseb kolme põhilise kaubamärgi all: Banknote, VIZIA ja *Rīgas pilsētas lombards* (Rii Linna Pandimaja) ning tegevus toimub kahes valdkonnas – tarbimisaenud ja kasutatud kaupade jaemüük.

Kontsern pakub kolme järgmist liiki teenuseid: (1) tarbimisaenuteenused, sh tarbimisaenud, laenu müügikohas ja rahastamine krediidiiniga, (2) pandiga tagatud laenu ja (3) kasutatud kaupade jaemüük. Kontserni struktuur on jaotatud kolmeks teenusepõhiseks tegevussegmentiks järgmiselt:

- (1) **Tarbimisaenude segment:** tarbimisaenude andmine klientidele, võlgade sissenõudmisega seotud tegevus ja laenudest tulenevate võlgnevuste müük välistele inkassofirmadele.
- (2) **Pandiga tagatud laenude segment:** pandiga tagatud laenude andmine ja panditud esemete müük.
- (3) **Muude tegevuste segment:** laenude andmine kinnisvaraarenduseks (käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ei osutata teenust aktiivselt), üldiste haldusteenuste osutamine Kontserni äriühingutele (väga väikese ulatusega tegevus, ebaoluline).

Tugevused

Turuliidri positsioon. Kogu oma ajaloo vältel on Aktsiaselts näidanud ühtlast kasvutendentsi oma põhitegevusalade kogu spektri ulatuses. Seda tõestab Aktsiaseltsi edukas tegevus, millest annab tunnistust ulatuslik filiaalide võrgustik koos veebikaubanduse komponendiga, suur arv töötajaid, märkimisväärne kliendibaas, mitmekülgne tootevalik ning ühtlaselt muljetavaldav ja kasvav kasumlikkus kogu viimase 12 aasta jooksul kestnud tegevuse vältel.

Keskendumine kestlikkusele. Juhatus usub, et kestlik majandustegevus aitab tagada Aktsiaseltsi pikaajalise ning pakkuda aktsionäridele maksimaalset pikaajalist tootlust. Aktsiaselts on kehtestanud töökindlad ühingujuhtimise põhimõtted ja protseduurid, mis on kooskõlas parimate rahvusvaheliste tavade ja mille eesmärgiks on tagada majandustegevuse teostamine parimal võimalikul viisil. Alates 2021. aastast on Aktsiaselts hakanud avaldama keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisalaseid (Environmental, Social and Governance, “**ESG**”) aruandeid.

Digitaalselt arenenud. Aktsiaselts on uhke kõrgtehnoloogiliste lahenduste üle, mida ta rakendab nii kõigi oma toodete lõikes kui ka klientidele teenuste osutamiseks. Kontsern pakub veebipõhist juurdepääsu peaaegu kõigile oma toodetele ja teenustele ning jätkab digitaalsete toodete ja teenuste lisamist olemasolevale valikule, olles seadnud lõppeesmärgiks kliendikogemuse täiustamist.

Strateegia

Aktsiaseltsi strateegia fookuses on: (1) Kontserni väärtuse kasvatamine; (2) pikaajalise kasumlikkuse tagamine; (3) laitmatu maine säilitamine; (4) kõigi ühiskonnakihtide finantsalase kaasamise toetamine.

Suuraktsionärid

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga omavad üle 5% Aktsiaseltsi Aktsiatest järgmised aktsionärid, keda Aktsiaselts käsitleb suuraktsionäridena:

Aktsionäri nimi	Protsent aktsiakapitalist	Omanduses olevate aktsiate arv	Aktsionäri tegelik(ud) kasusaaja(d)
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

Vastavalt 26. aprill 2021 sõlmitud Aktsionäride Lepingu muudatustele Hr. Agris Evertovskise ja suuremate Ettevõtte aktsionäride vahel, on Hr. Agris Evertovskisel volitus määrata ja tagasikutsuda enamust Ettevõtte Nõukogu liikmetest. Seega omades kontrolli SIA “AE Consulting” ja SIA “EC finance” üle, on Hr. Agris Evertovskis võimeline rakendama olulist mõjuvõimu Ettevõtte üle (vastavalt sellele kuni Aktsionäride Lepingu kehtib).

Aktsionäride Leping lõpetatakse enne Aktsiate kauplemisele võtmist börsil (Nasdaq Riia Balti Põhinimekirjas).

SIA “AE Consulting” ja SIA “EC finance” omavad kokku 31.31% Ettevõtte aktsiatest (ja hääleõigusest). SIA L24 Finance omab 65.19% Ettevõtte aktsiatest (ja hääleõigusest). SIA “AE Consulting”, SIA “EC finance” ja SIA “L24 Finance” omavad kokku 96.5% Ettevõtte aktsiatest (ja hääleõigusest). Kõik eelpoolmainitud osalused (ja nendega seotud hääleõigused) on soetatud enne Ettevõtte aktsiate noteerimist reguleeritud turul.

Vastavalt Läti Finantsinstrumentide Turgude Seaduse (Latvian Financial Instruments Market Law) artiklile 66(5)8) ei teki väljaostupakkumise kohustust kvalifitseerunud isikul või isikutel kui nende osalus, mis ulatub või ületab 30% kõigist hääleõiguslikest aktsiatest, on soetatud enne Ettevõtte aktsiate noteerimist reguleeritud turul. Sellest tulenevalt eelpool mainitud isikutel ei teki kohustust viia läbi kohustuslik väljaostupakkumine Ettevõtte aktsiatele tuginedes sellele, et nende osalused (ja seotud hääleõigused) on soetatud enne Ettevõtte aktsiate noteerimist Nasdaq Riia Balti Põhinimekirjas (Baltic Main List of Nasdaq Riga).

Juhatuse peamised liikmed

Aktsiaseltsi juhatuse peamised liikmed käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on loetletud allpool.

Nimi	Ametikoht	Ametisse määramise kuupäev	Volituste lõppemise tähtpäev
Didzis Ādmīdiņš	Tegevjuht, juhatuse esimees	19. jaanuar 2021	18. jaanuar 2026
Kristaps Bergmanis	Juhatuse liige	19. jaanuar 2021	18. jaanuar 2026
Ivars Lamberts	Operatsioonide juht, juhatuse liige	19. jaanuar 2021	18. jaanuar 2026
Agris Evertovskis	Nõukogu esimees	30. märts 2021	29. märts 2026
Gatis Kokins	Nõukogu esimehe asetäitja	30. märts 2021	29. märts 2026
Edgars Voļskis	Nõukogu liige	30. märts 2021	29. märts 2026
Mārtiņš Bičevskis	Nõukogu liige	30. märts 2021	29. märts 2026
Jānis Pizičs	Nõukogu liige	30. märts 2021	29. märts 2026
Aldis Umblejs	Finantsjuht	3. august 2021	-

Vannutatud audiitorite andmed

SIA "BDO ASSURANCE", registrinumber: 42403042353, registreeritud aadress at Kaļķu iela 15 - 3B, Rīa, LV-1050, on Kontserni vannutatud audiitorid. Vannutatud audiitorid valib üldkoosolek.

Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Prospektile on lisatud Kontserni konsolideeritud auditeeritud finantsaruanded 31. detsembril 2020.a, 31. detsembril 2019.a ja 31. detsembril 2018.a lõppenud majandusaastate kohta. Prospektile on lisatud ka audiitorite poolt ülevaadatud Kontserni konsolideeritud vahefinantsaruanded 30. juunil 2021.a lõppenud 6-kuulise perioodi kohta ja ülevaadata kujul ka Kontserni konsolideeritud vahefinantsaruanded 30.juunil 2020. a lõppenud 6-kuulise perioodi kohta. Auditeeritud finantsaruanded on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), mis on Euroopa Liidus vastu võetud. Järgnevates tabelites on esitatud konsolideeritud finantsandmed vastavalt Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2019/979 I lisale. Informatsioon põhineb finantsaruannetel või tuleneb neist ning seda tuleb lugeda koos finantsaruannetega, sh finantsaruannete lisades toodud selgitustega.

Valitud konsolideeritud kasumiaruanded ja muu info tulude kohta, EUR'000

	31. detsembril lõppenud aasta (auditeeritud)			30. juunil lõppenud kuuekuuline periood (ülevaadata)	30. juunil lõppenud kuuekuuline periood (ülevaadatud)
	2018	2019	2020	2020	2021
Kogutulu	18,850	22,177	23,664	11,215	11,936
Brutokasum	13,399	13,825	14,357	6,549	7,362
Kasum enne ettevõtte tulumaksu	4,625	4,263	4,652	2,067	2,253
Ettevõtte tulumaks	(79)	(350)	(755)	(33)	(623)
Vahedividendid	(490)	-	-	-	-
Aruandeaasta puhaskasum	4,056	3,913	3,897	2,034	1,630
Emaettevõtja omanikele omistatav puhaskasum	4,546	3,913	3,897	2,034	1,630
Aktsiakasum, EUR¹	3.03	2.61³	0.97	0.05	0.04
Korrigeeritud aktsiakasum, EUR²	0.11	0.10	0.10	0.05	0.04

¹ Iga vastava perioodi lõpus arvestatud aktsiakasum. 2019. aasta aktsiakasum ei sisaldu Auditeeritud Finantsaruannetes. Need on välja arvatud ning lisatud käesolevasse tabelisse võrreldavuse eesmärgil.

² Võrreldavuse eesmärgil on väljalastud aktsiate arvu korrigeeritud uute emissioonidega.

Valitud konsolideeritud finantsseisundi aruande info, EUR'000

	31. detsembril lõppenud aasta (auditeeritud)			30. juunil lõppenud kuuekuuline periood (ülevaatomata)	30. juunil lõppenud kuuekuuline periood (ülevaadatud)
	2018	2019	2020	2020	2021
Põhivarad kokku	5,167	12,740	22,217	13,188	24,677
Käibevarad kokku	21,498	25,530	23,742	28,045	15,009
Varad kokku	26,666	38,270	45,959	41,233	39,686
Omakapital kokku	5,954	8,367	9,251	10,401	8,109
Pikaajalised võlad kokku	7,189	13,173	17,991	16,569	15,341
Lühiajalised võlad kokku	13,522	16,730	18,717	14,263	16,236
Kokku kohustused ja omakapital	26,666	38,270	45,959	41,233	39,686

Valitud konsolideeritud rahavoogude aruande info, EUR'000

	31. detsembril lõppenud aasta (auditeeritud)			30. juunil lõppenud kuuekuuline periood (ülevaatomata)	30. juunil lõppenud kuuekuuline periood (ülevaadatud)
	2018	2019	2020	2020	2021
Netorahavood põhitegevusest	601	(6,199)	1,908	845	3,338
Netorahavood investeerimistegevusest	(177)	(778)	(698)	1,083	362
Netorahavood finantseerimistegevusest	846	4,623	2,246	(1,106)	(7,698)
Aruandeaasta netorahavood	1,269	(2,354)	3,456	822	(3,998)

Millised on emitendiga seotud põhiriskid?

Konkurentsiga seotud risk tarbimislaenu- ja pandilaenu- äri- ja valdkondades. Tulevikus võib Kontsern seista silmitsi kasvava konkurentsiga, kui turule sisenevad uued kodumaised ja rahvusvahelised firmad ning kui konkurendid laiendavad oma teenuseid ja/või vähendavad tegevuskulusid. Kui Kontserni konkurendid suudavad oma olemasolevaid eeliseid paremini ära kasutada, ei pruugi Kontsernil olla võimalik kliente kaasata või säilitada, mis võib Kontserni tulemuslikkusele, finantsnäitajatele ja väljavaadetele olulist negatiivset mõju avaldada. Pealegi, kui Kontsern ei suuda pakkuda võrdluses konkurentidega sarnast või kõrgemat teenuste taset, võib Kontsern kaotada konkurentidele nii kliente kui potentsiaalselt ka turuosa. Samuti võib tekkida risk, et Aktsiaselts tõmbab endale järelevalveasutuste täiendava tähelepanu, kuna tema turuosa pandilaenu- valdkonnas loetakse oluliseks. Selle tulemusel võidakse talle kohaldada Läti konkurentsioigusest tulenevaid täiendavaid käitumis- ja vastavusnõudeid.

Personaliga ja tööjõuga seotud risk. Kvalifitseeritud personali kaotus, suur tööjõu voolavus või püsivad raskused vabade töökohtade täitmisel sobivate kandidaatidega võivad avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni võimele oma valdkonnas tõhusalt konkureerida ning Kontsern võib kaotada olulise osa oma kompetentsist või sellele võivad ligipääsu saada tema konkurendid. Mis tahes olulised erimeelsused Kontserni ja selle töötajate vahel võivad häirida Kontserni tegevust, põhjustada tulude ja klientide kaotust ning suurendada tegevuskulusid. Kontserni võivad ohustada riskid, mis tulenevad töötajate suutmatusest pidada kinni kinnitatud protseduuridest. Teatud riske, nt pettus ja omastamine, pole võimalik täielikult kõrvaldada, arvestades Kontserni tegevusele omast sularaha käitlemise aspekti.

Küberturbe ja IT-ga seotud riskid. Sõltuvus IT-taristust hõlmab riske, mis on omased kõikidele IT-süsteemidele, näiteks tarkvara- või riistvara rikked või talitlushäired, elutähtsa IT-taristu füüsilised kahjustused, nakatumine arvuti- ja võrgustega, andmete turvalisusega seotud rikkumised, pahatahtlik häkkimine või muud küberrünnakud, samuti muud küberturbega seotud ohud. Kontsern võib potentsiaalselt sattuda küberrünnaku ohvriks, kuna üha rohkem häkkereid ja lunaraha nõudjaid on võtnud sihikule finantssektori, sealhulgas pangavälised laenuandjad, et isikliku kasu huvides nende sisemisi

süsteeme ja protsesse ära kasutada. Igasugused katkestused teenuste osutamisel võivad kahjustada Kontserni tarkvara ja platvormi, põhjustada andmete kadu ning vajada Kontsernilt märkimisväärsete kulutuste tegemist probleemide kõrvaldamiseks. Ohuks on ka müüja ükskõiksus, kui Kontserni süsteemides peaks tekkima rike, mis võib põhjustada viivitusi teenuse taastamisel.

Seadusest tulenevate tegevusloa nõuetega seotud riskid. Kontserni litsentsid on tähtajatud, kuid tarbijaõiguste kaitse keskus (*Consumer Rights Protection Centre*, "CRPC") võib need tühistada või peatada. Tarbijaõiguste kaitse keskus on kohustatud sekkuma, kui Aktsiaselts ja/või Kontsern rikuvad oma kohalduvast õigusest tulenevaid kohustusi. Tarbijaõiguste kaitse keskus võib tegevusloa peatada kuni kuueks kuuks, kui Aktsiaselts ja/või Kontsern ei järgi normatiivakte ega tee koostööd tuvastatud lahknevuste lahendamiseks. Oluliste rikkumiste korral võib tarbijaõiguste kaitse keskus viimase meetmena Aktsiaseltsi ja/või Kontserni tegevusloa tühistada. Kontserni tegevus on sõltuv tarbijaõiguste kaitse keskuse poolt antud tegevuslubadest. Kui tegevusloa tühistatakse või nende kehtivus peatatakse, peab Kontsern lõpetama tarbijakrediidiga seotud tegevuse, mis omakorda avaldab olulist negatiivset mõju Kontserni majandustegevusele, finantsseisundile ja tegevuse tulemuslikkusele.

Laenuvõtja krediidiriskiga seotud risk. Kui laenuvõtja ei täida oma kohustusi lepinguga kokkulepitud tingimuste kohaselt, võib see mõjutada negatiivselt Kontserni kasumit ja bilansis kajastatud varade väärtust. Kontsern ei pruugi olla suuteline laenuvõtja krediitkvaliteediga seotud asjakohaseid tegureid piisavalt tuvastama ega tuvastatud tegurite mõju ja/või ulatust täpselt määrama, mis võib kahjustada Kontserni majandustegevust, finantsseisundit, tegevuse tulemusi ja väljavaateid. Laenuvõtja krediitkvaliteedi halvenemine ja sellest tulenev kasvav varade väärtuse langus võivad avaldada negatiivset mõju Kontserni majandustegevusele, finantsseisundile, tegevuse tulemustele ja väljavaadetele.

1.1.3 Teave väärtpaperite kohta

Mis on väärtpaperite põhiomadused?

Liik, klass ja ISIN

Kõik Aktsiaseltsi Aktsiad (sh ka Pakutavad Aktsiad) on dematerialiseeritud esitajaaktsiad nimiväärtusega 0.10 EUR iga aktsia kohta. Aktsiad registreeritakse Nasdaq CSD-s reserveeritud ISIN-koodiga ISIN LV0000101806 pärast käesoleva Prospekti kinnitamist ja enne Pakkumisperioodi algust, ning neid hoitakse registrikande vormis. Aktsiaselts ei ole andnud ega kavatse anda välja aktsiatähti.

Aktsiate valuuta, nimiväärtus, pariteet, emiteeritud Aktsiate arv ja tähtaeg

Prospekti kuupäeva seisuga on Aktsiaseltsi aktsiakapitali suurus EUR 4,000,000, mis on jagatud 40,000,000 dematerialiseeritud esitajaaktsiaks. Iga emiteeritud Aktsia väikseim nimiväärtus on EUR 0.10. Kõik Aktsiad on emiteeritud ja nende eest on täielikult tasutud. Aktsiate väeringuks on eurod ning nad alluvad Läti õigusele ning Pakkumise valuutaks on euro. Kõik olemasolevad Aktsiad annavad aktsionäridele võrdsed õigused (sh üks aktsia, üks hääl). Pärast seda, kui Aktsiaseltsi poolt Pakutavaid Aktsiaid hõlmav aktsiakapitali suurendamine on registreeritud Läti äriregistris, kaasnevad Pakutavate Aktsiatega samasugused õigused nagu Aktsiaseltsi kõigi olemasolevate Aktsiatega.

Aktsiatega kaasnevad õigused

Kõiki Aktsiaseltsi aktsionäre koheldakse võrdselt. Kõik Aktsiaseltsi Aktsiad annavad nende omanikele ühesugused õigused osale Aktsiaseltsi varadest ja kasumist. Aktsiaseltsi likvideerimise korral on aktsionäridel õigus saada osa varade ülejäägist proportsionaalselt neile kuuluvate Aktsiate arvuga (likvideerimiskvoot).

Iga Aktsiaga kaasnevad järgmised õigused: (1) aktsiate võõrandamise õigus; (2) õigus dividendidele; (3) hääleõigus; (4) õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul; (5) õigus likvideerimiskvootidele; (6) ostueesõigus; (7) õigus teabele.

Aktsiate järk emitendi kapitalisstruktuuris maksejõuetuse korral

Aktsiatega ei kaasne eriõigusi varade jaotamises osalemisel (sh likvideerimise korral), välja arvatud õigused, mis tulenevad Läti pankrotiseadusest, mis näeb ette, et Aktsiaseltsi rahalised vahendid, mis on jäänud järele pärast Aktsiaseltsi maksejõuetusmenetluse kulude tasumist ja võlausaldajate nõuete rahuldamist, jaotatakse Aktsiaseltsi aktsionäride vahel proportsionaalselt nende osaluse suurusega.

Aktsiate vaba ülekantavuse piirangud

Aktsiate vaba ülekantavus ei ole piiratud ei Läti õigusaktides sisalduvate normidega ega Aktsiaseltsi põhikirjaga.

Dividendipoliitika

Aktsiaseltsi dividendipoliitika esimene redaktsioon kinnitati 4. aprillil 2020. Dividendipoliitika sisaldab üldise iseloomuga teavet käsitlevat osa, dividendide jaotamise põhimõtteid, peamisi kaalutlusi, mis on olulised

dividendide suuruse arvutamisel ja määramisel, dividendide maksmise kuupäevi ja korda ning andmeid, mis kuuluvad avalikustamisele seoses dividendide jaotamise ja väljamaksmisega.

Vastavalt Läti äriseadusele, põhikirjale ja dividendipoliitikale võib Aktsiaselts maksta kahte liiki dividende:

- **Erakorralised dividendid**, mis: (1) **kuulutatakse välja** pärast kvartaalsete finantsaruannete vastuvõtmist vastavalt juhatuse otsusele, mille vaatab läbi nõukogu, mille suurus on **kuni 50% eelmise finantskvartali konsolideeritud kasumist**; ja (2) **jaotatakse** kord kvartalis pärast aktsionäride üldkoosolekut, mis võtab vastu eelmise kvartali finantsaruande ja teeb nõuetekohase otsuse dividendide jaotamiseks.
- **Aastadividendid**, mis: (1) **kuulutatakse välja** pärast majandusaasta aruande vastuvõtmist; ja (2) **jaotatakse** kord aastas vastavalt maksegraafikule pärast aktsionäride üldkoosolekut, mis võtab vastu majandusaasta aruande ja teeb nõuetekohase otsuse dividendide jaotamiseks.

Aktsiaselts on täitnud aktsionäride ootuse saada regulaarset ja prognoositavat tootluspõhist tootlust, säilitades samal ajal Aktsiaseltsi finantsstabiilsuse ja keskendudes pikaajalistele arengueesmärkidele. Aktsiaselts jaotas 2020. aastal dividende 3 miljoni euro ulatuses, mis teeb 0.08 eurot iga aktsia kohta.

Kus Aktsiatega kaubeldakse?

Eduka Pakkumise korral hakatakse Aktsiatega kaupleva Nasdaq Riia börsi Balti põhinimekirjas. Aktsiatega kauplemiseks mis tahes muul börsil pole esitatud ega esitata ühtegi taotlust. Aktsiatega kauplemine Nasdaq Riia börsi Balti põhinimekirjas algab eeldatavalt 15. oktoobril 2021 või selle paiku.

Millised on väärtpaperitele omased põhiriskid?

Aktsiahinna ja aktsia likviidsuse risk. Nasdaq Riia börs on oluliselt vähemlikviidne ja volatiilsem kui teised väljakujunenud ja pikema ajalooga väärtpaperiturud. Nasdaq Riia börsi üsna väike turukapitalisatsioon ja madal likviidsus võivad avaldada negatiivset mõju aktsionäride võimalustele Aktsiaid olulistes kogustes müüa. Aktsiaseltsi Aktsiatega ei ole varem avalikult kaubeldud ja Aktsiate aktiivse ja likviidse turu väljakujunemiseks puuduvad garantiid. Aktiivse kauplemise arendamise või säilitamise ebaõnnestumine võib mõjutada Aktsiate likviidsust ja Aktsiaselts ei saa garanteerida, et tema Aktsiate turuhind ei lange alla Pakkumishinna. Järelikult ei pruugi olla investoritel võimalik müüa Aktsiaid kiiresti või Pakkumishinnast kõrgema hinnaga.

Pakkumise tühistamine ja alamärkimine. Aktsiaselts teeb kõik endast oleneva Pakkumise edukuse tagamiseks; ent Aktsiaselts ei saa siiski anda kinnitust selle kohta, et Pakkumine õnnestub ja investorid saavad nende poolt märgitud Pakutavad Aktsiad. Aktsiaseltsil on õigus Pakkumine tühistada.

Aktsia väärtuse lahjendamise risk. Aktsiaselts võib edaspidi soovida kaasata kapitali võlakirjade (potentsiaalselt ka konverteeritavate võlakirjade) või täiendavate aktsiate pakkumise kaudu. Täiendavate aktsiate või selliste väärtpaperite, millega kaasneb lihtaktsiateks konverteerimise õigus, nt vahetusvõlakirjad või konverteeritavad võlakirjad, emiteerimine võib vähendada Aktsiaseltsi aktsia hinda osaluse lahjendamise teel, kui olemasolevad aktsionärid oma osaluse taseme säilitamiseks sellistes emissioonides ei osale.

Dividendide maksmise võimekusega seotud riskid. Aktsiaseltsil ei ole mingeid regulatiivseid kohustusi maksta aasta- või kvartaalseid dividende ning tulevaste dividendide osas ei saa esitada ühtegi kinnitust. Aktsiaseltsi võime maksta dividende sõltub muu hulgas Aktsiaseltsi tegevuse tulemustest, rahastamis- ja investeerimisvajadustest, aga ka jaotatava kasumi olemasolust ja aktsionäride üldkoosoleku otsustest.

Piisava analüütikute kajastuse puudumine. Puuduvad garantiid Aktsiaseltsi puudutavate analüütiliste uuringute jätkumise (või teostamise) kohta. Aja jooksul võib Aktsiaseltsi kohta kolmandate isikute poolt teostatud kättesaadavate uuringute maht kasvada või väheneda, olles vaid vähesel määral või üldse mitte korrelatsioonilis Aktsiaseltsi tegevuse tegelike tulemustega, sest Aktsiaseltsil puudub igasugune mõju nende analüütikute üle, kes selliseid uuringuid koostavad. Kolmandate isikute poolne negatiivne või ebapiisav kajastus avaldab tõenäoliselt Aktsiate turuhinnale ja kauplemismahtudele negatiivset mõju.

Maksustamisrežiimiga seotud riskid. Muudatused maksustamisrežiimis, mida kohaldatakse Aktsiatega tehtavate tehingute või nendega seotud dividendide suhtes, võivad suurendada aktsionäride maksukoormust ja seega avaldada negatiivset mõju Aktsiatesse investeerimise tulumäärale.

1.1.4 Informatsioon väärtpaperite avaliku pakkumise ja reguleeritud turul kauplemisele lubamise kohta

Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaperisse investeerida?

Pakkumise raames pakutakse kokku kuni 7,300,000 Pakutavat Aktsiat (pluss kuni 1,095,000 täiendavat Pakutavat Aktsiat, mida võib jaotada täiendava jaotamise õiguse alusel). Pakkumise eeldatav brutotulu on

kuni EUR 12,760,400. Pakkumisega otseselt seotud kulutuste hinnanguline suurus on EUR 660,400. Seega on Pakkumise eeldatav netotulu EUR 12,100,000.

Pakkumine on suunatud (i) avalikult Läti, Eesti ja Leedu jaeinvestoritele (**“Jaepakkumine”**) ning (ii) mitteavalikult kutselistele investoritele Prospektimääruse artikli 2 punkti e) tähenduses Lätis ja Euroopa Majanduspiirkonna mõnes valitud liikmesriigis, aga ka teistele valitud investoritele, tuginedes vastavate liikmesriikide õigusest tulenevatele teatud eranditele (**“Institutsionaalne Pakkumine”**).

Aktsiaselts esitab Nasdaq Riia börsile noteerimistaotluse kõigi Aktsiaseltsi Aktsiate, sealhulgas Pakutavate Aktsiate kauplemiseks lubamiseks Nasdaq Riia börsi Balti Põhinimekirjas. Eeldatavalt algab Aktsiaseltsi Aktsiatega kauplemine Nasdaq Riia börsil 15. oktoobril 2021 või selle paiku. Pakkumise indikatiivne ajakava on järgmine:

Pakkumisperioodi algus	28. september 2021
Pakkumisperioodi lõpp	11. oktoober 2021
Pakkumise tulemuse ja jaotamise väljakuulutamise	12. oktoobril 2021 või selle paiku
Pakkumisega seotud arveldused	14. oktoobril 2021 või selle paiku
Esimene kauplemispäev Nasdaq Riia börsil	15. oktoobril 2021 või selle paiku

Aktsiaselts otsustab koos Globaalse Peakorraldajaga Pakutavate Aktsiate jaotamise pärast Pakkumisperioodi lõppemist 12. oktoobril 2021 või selle paiku. Pakutavate Aktsiate jaotus Institutsionaalse Pakkumise ja Jaepakkumise vahel ei ole eelnevalt kindlaks määratud. Aktsiaselts koos Globaalse Peakorraldajaga määravad täpse jaotuse kindlaks oma äranägemisel.

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Aktsiaseltsil 40,000,000 Aktsiat. Pakutavate Aktsiate arv on kuni 8,395,000 (sh täiendava jaotamise õiguse alusel pakutavad aktsiad). Seega on pärast Aktsiaseltsi aktsiakapitali suurendamise edukat registreerimist Aktsiaseltsi Aktsiate arv kuni 48,395,000, tingimusel, et Pakutavate Aktsiate arvu ei muudeta. Seetõttu lahjendatakse vahetult enne Pakkumist olemasolevad aktsiaosalused Aktsiaseltsis Pakkumise tulemusel kuni 17.35% võrra (eeldusel, et olemasolevad aktsionärid ei märgi Pakkumise käigus Aktsiaid nende aktsiaosalusele vastavas proportsioonis).

Miks see Prospekt koostatakse?

Pakkumise eeldatav netotulu on kuni EUR 12,100,000.

Pakkumise põhieesmärk on tugevdada ja optimeerida Aktsiaseltsi bilanssi, suurendades Aktsiaseltsi summaarset omakapitali baasi ja omakapitali suhtarvu. Samal ajal vähendab pakkumine nii Kontserni jooksvaid kui ka tulevasi finantseerimiskulusid.

Juhatus kavatses vähendada Kontserni finantskohustisi ja suurendada oluliselt omakapitali suhtarvu, makses tagasi kõige kallimad finantskohustised niivõrd, kui võrd laekumised seda võimaldavad. Lisaks kavatses juhatus refinantseerida ühe aasta jooksul pärast Pakkumist Kontserni ülejäänud intressikandvad kohustised esialgse sihtmääraga 8%.

Turuolukorrast ja asjaoludest sõltuvalt kavatses juhatus hiljemalt 2024. aasta lõpus, ent võimalik, et ka varem refinantseerida ülejäänud Kontserni intressikandvad kohustised kaalutud keskmise intressimääraga 8% või vähem (võrreldes intressikandvate kohustiste kuludega, mis 2021. aastal moodustas 10.85%).

Suutlikkus finantseerida Aktsiaseltsi tegevust madalamate intressimääradega lubab Aktsiaseltsil kasvada dünaamilisemalt ja tugevdada selle bilanssi. Lisaks avab see võimalusi konkurentsivõimeparandamiseks ärisegmentides, kus Kontsern tegutseb, ning pakkuda klientidele konkurentsivõimelisemaid ja madalama intressimääraga tooteid ja kiirendada Kontserni laenuportfelli kasvu. Üldiselt eeldatakse, et rahastamise saamine madalama hinnaga annab Kontsernile suurema paindlikkuse otsuste tegemisel uutele turusegmentidele sisenemise ning klientidele uute toodete ja teenuste väljatöötamise üle.

Pakkumise suhtes ei ole sõlmitud märkimisväärt siduva kohustuse alusel.

Pakkumise või Kauplemisele lubamisega ei kaasne olulisi huvide konflikte.