

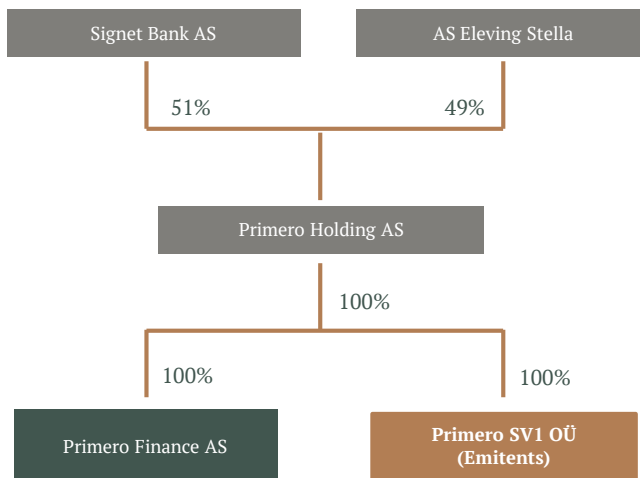
Signet Bank meitasuzņēmuma Primero SV1 ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri



Par Primero

- Primero Finance, kas sāka darbību 2019. gadā ir lietoju automašīnu finansēšanas uzņēmums, kas koncentrējas uz tuvu augstākā līmeņa klientiem un kam ir licence patērētāju kredītēšanas pakalpojumu sniegšanai. Grupa darbojas Rīgā, Latvijā.
- Primero saviem klientiem piedāvā patēriņa kredītus automašīnu iegādei, automašīnu lizingu un atgriezenisko lizingu ar termiņu līdz 7 gadiem un summu līdz EUR 25 000. Primero neto portfelis 2022. gada 1. ceturkšņa beigās sasniedza 22 milj. EUR.
- Primero darbojas gan tiešsaistē, gan klātienē, un Grupai ir vairāk nekā 200 partneru, tostarp ne tikai lietotu automašīnu tirgotāji, bet arī oficiāli jaunu transportlīdzekļu dileri.
- Primero lielākais akcionārs (51%) ir Signet Bank AS, savukārt mazākuma daļa pieder AS Elevation Stella (49%), nodrošinot Primero piekļu bankas finansējumam un nozares ekspertīzei, kā arī Elevation Group biznesa infrastruktūrai.
- Primero galvenokārt darbojas Latvijā, bet plāno paplašināt savu darbību arī Igaunijā un Lietuvā.
- Vēsturiski Grupas darbība ir finansēta tikai no Signet Bank aizdevumiem. Tomēr, lai atbalstītu turpmākos Primero Grupas izaugsmes plānus, tiks piesaistīts papildu finansējums no investoriem ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru veidā.

Primero Grupas struktūra



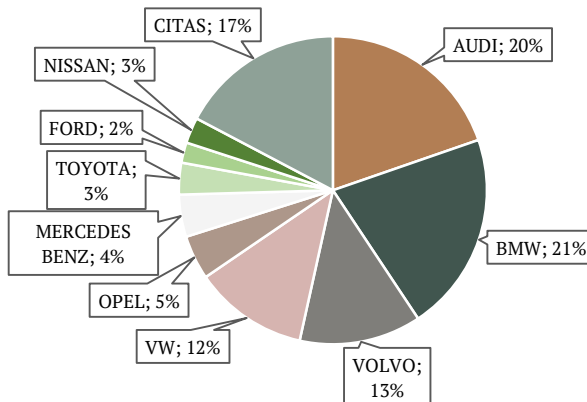
Darījuma pārskats

- Primero SV1 OÜ (Emitents) ir Igaunijā reģistrēta īpašam nolūkam dibināta sabiedrība, kuras vienīgais mērķis ir emitēt vērtspapirus, kuri ir nodrošināti ar lizinga un atgriezeniskā lizinga līgumu portfeli.
- Emitents izmanto ieņēmumus no vērtspapīru emisijas, lai finansētu portfeļa iegādi no Primero Finance. **Kopējās portfeļa iegādes izmaksas ir EUR 9.4 milj.**
- Vērtspapīriem būs 2 tranši: *Senior* tranšs (prioritārais) un *Junior* tranšs (subordinētais) (9% no kopējā apjoma), kas nodrošinās drošības rezervi *Senior* tranša vērtspapīru turētājiem, jo jebkurus zaudējumus vispirms segs *Junior* tranšs.
- Darījumā tiks iekļauti tikai tie lizinga un atgriezeniskā lizinga līgumi, kas atbilst noteiktiem **atbilstības kritērijiem**. Svarīgākais ir tas, ka aizdevumiem jābūt nodrošinātiem ar mehāniskiem transportlīdzekļiem, aizdevumiem nedrīkst būt vairāk kā 30 dienu kavējums, un to atmaksas termiņš nepārsniedz septiņus gadus.
- Primero Finance turpinās apkalpot šo portfeli saskaņā ar savu esošo aizdevumu izsniegšanas un parādu piedziņas politiku un procedūram, pamatojoties uz apkalpošanas līgumiem starp Emitentu un Primero Finance.
- Primero Finance kā portfeļa apkalpotājs iekasē visus maksājumus no parādniekiem un pārskaita tos Emitentam, atskaitot apkalpošanas izmaksas. Katru ceturksni Emitents **maksā procentus par vērtspapīriem** un sadala atlikušās naudas plūsmu kā **pamatsummas maksājumus** *Senior* tranša vērtspapīru turētājiem (kamēr tie ir apgriezībā) un *Junior* tranša vērtspapīru turētājiem (tikai tad, ja *Senior* tranša vērtspapīri ir pilnībā dzēsti).
- Vērtspapīru dzīves laikā **Signet Bank turējumā būs vismaz 5%** no gan *Senior* tranša vērtspapīriem, gan *Junior* tranša vērtspapīriem.
- Vērtspapīri tiks emitēti saskaņā ar Vērtspapīrošanas regulu.

Galvenie portfeļa rādītāji

Līgumu skaits	2 290
Kopējā maksājamā pamatsumma	EUR 8.9 milj.
Vidējā svērtā procentu likme	23.8%
Vidējais svērtais atlikušais līgumu darbības laiks (gados)	3.8
Debitora veids	Privātpersonas (100%)
Procentu likmju veids	Fiksēta
Amortizācijas veids	Franču amortizācija
LTV	74.6%

Portfeļa sadalījums pa auto markām



Signet Bank meitasuzņēmuma Primero SV1 ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri



Primero vērtspapīrošanas programma

Emitents	Primero SV1 OÜ	
Instrumenta veids	Ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri	
Piedāvājuma tips	Slēgtais piedāvājums	
Nodrošinājums	Komerčķīla uz Emitenta aktīviem	
	Kopējais apjoms: EUR 9.4 milj.	
Emisijas apjoms	Senior tranšs: EUR 8.6 milj.	Junior tranšs: EUR 0.9 milj.
Kupona likme	Senior tranšs: 4.5%	Junior tranšs: 13.5%
Tiesīgie investori	Profesionālie, Privātie (portfeļa pārvaldīšana, ieguldījumu konsultācijas)	Tikai profesionālie
Kupona izmaksa	Reizi ceturksnī	
	7 gadi	
Termiņš	Regulāra Senior tranša vērtspapīru pamatsummas atmaksa, pamatojoties uz portfeļa naudas plūsmām.	
Pirmstermiņa dzēšana	Clean-up Call opcija: ja mazāk nekā 10% no sākotnējā portfeļa paliek neapmaksāti.	
Nominālvērtība	EUR 1 000	
Minimālā investīcija	EUR 100 000	
Organizators	Signet Bank AS	
Nodrošinājuma aģents	ZAB Vilgerts SIA	

Vērtspapīru pārskats

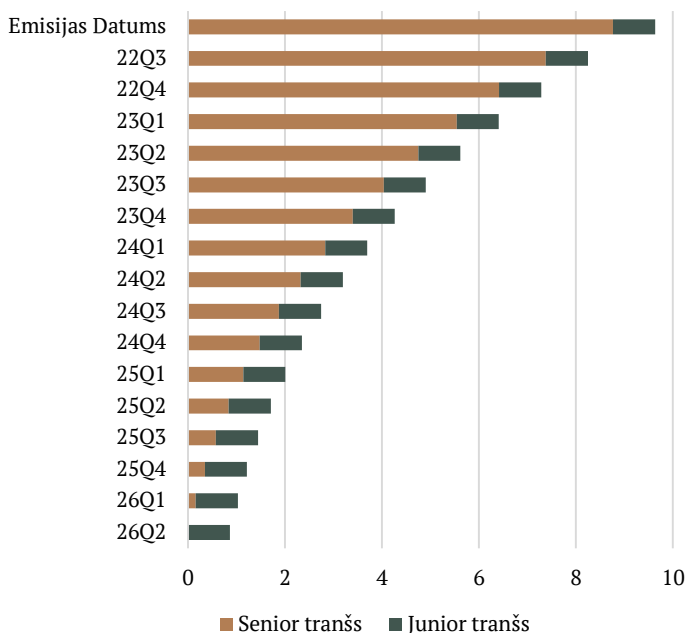
Vērtspapīru vidējais svērtais termiņš¹

Senior tranšs: 1.4 gadi
Junior tranšs: 3.3 gadi

- Paredzams, ka Senior tranšs tiks pilnībā amortizēts līdz 2026. gada 1. ceturksnim.
- Junior tranšs saņems pamatsummas atmaksu tikai tad, kad tiks pilnībā atmaksāts Senior tranšs (paredzams, sākot no 2026. gada 2. ceturkšņa).

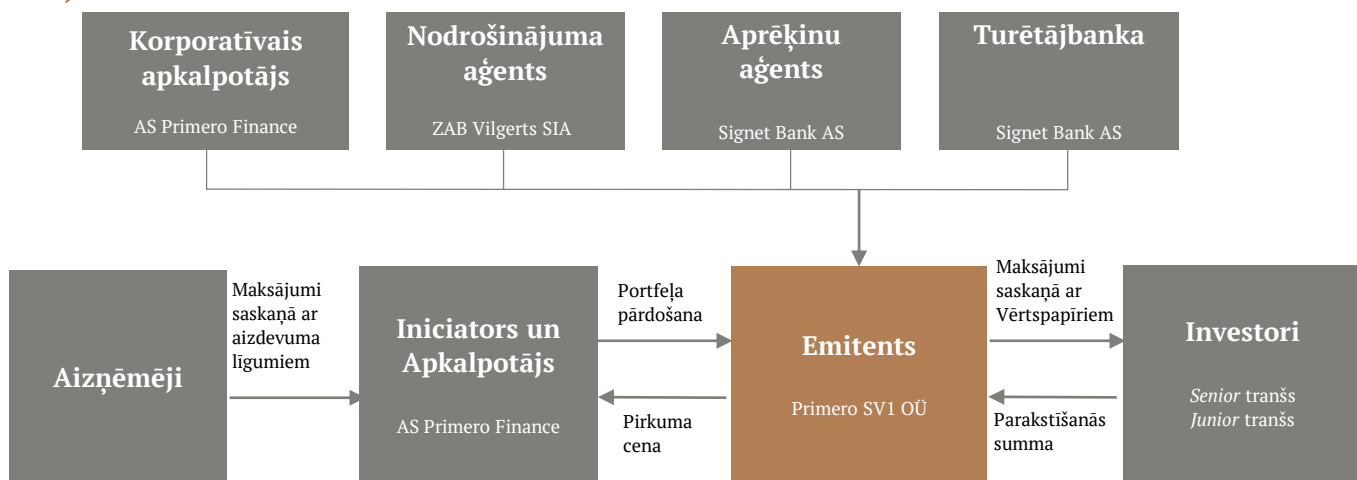
Vērtspapīru dzēšanas grafiks

Pronozētā vērtspapīru atlikusī pamatsumma, pamatojoties uz modelētajām portfeļa naudas plūsmām, EUR m¹



¹Paredzot, ka tiks izmantota Clean-up Call opcija

Darījuma struktūra



Avots: Primero Finance finanšu pārskati un vadības prognozes

Šo Prezentāciju (turpmāk - Prezentācija) sagatavojuši Signet Bank AS tikai un vienīgi lietošanai saistībā ar plānoto Primero SV1 OŪ (turpmāk - Emitents) vērtspapīru (turpmāk - Vērtspapīri) piedāvājumu un to nedrīkst pilnībā vai daļēji pavairot vai izplatīt trešajām personām.

Šī Prezentācija sagatavota tikai informatīvos nolūkos. Vērtspapīriem ir savi emisijas noteikumi, kurus jāņem vērā pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas. Potenciālajam ieguldītājam nevajadzētu pieņemt ieguldījumu lēmumu, pamatojoties tikai uz šo Prezentāciju. Apmeklējot tīkšanos, kuras laikā tiek prezentēta šī Prezentācija, vai lasot šo Prezentāciju, Jūs piekrītat ievērot turpmāk izklāstītos noteikumus un ierobežojumus.

Neuzņemas saistības

Informācija šajā Prezentācijā ir balstīta uz datiem, ko sniedza Primero SV1 OŪ, un informācijai nav veikta neatkarīga pārbaude un tā var tikt precizēta, pilnveidota, pārskatīta un papildus labota. Signet Bank AS neuzņemas šo Prezentāciju koriģēt vai labot jebkādas atklātas neprecizitātes. Šajā Prezentācijā iekļautie fakti, informācija, viedokļi un aprēķini iegūti no avotiem, kas tiek uzskatīti par uzticamiem un tiek pausti godprātīgi, taču apliecinājumi vai garantijas, tieši vai netieši, par šīs informācijas precizitāti, pilnīgumu un uzticamību netiek sniegti.

Šajā Prezentācijā pausti uz nākotni vērsti apgalvojumi, kas balstīti uz Emitenta pašreizējām prognozēm un pieņēmumiem un ietver zināmus un nezināmus riskus un nenoteiktību, kuriem materializējoties, faktiskie rezultāti, sniegums vai notikumi var būtiski atšķirties no šādos apgalvojumos paustajiem vai netieši norādītajiem. Papildus apgalvojumiem, kas pēc konteksta ir vērsti uz nākotni, tādi vārdi kā "mērķi", "sagaida", "paredz", "grasās", "plāno", "uzskata", "vērtē", "pieņem", "tiecas" un līdzīgi izteicieni domāti, lai norādītu uz šādiem uz nākotni vērstiem apgalvojumiem. Šajā Prezentācijā paustā informācija un viedokļi paredzēti personiskai lietošanai un tikai kā orientējoša atsauce.

Netiek sniegta konsultācija

Šī Prezentācija nav uzskatāma par jebkāda veida juridisku, finanšu vai nodokļu konsultāciju. Ieguldītājiem jāveic pašiem sava izpēte par iespējamiem juridiskajiem riskiem un nodokļu sekām saistībā ar Vērtspapīru emisiju un ieguldījumu veikšanu tajās. Nekas šajā Prezentācijā nav skaidrojams kā ieguldījumu konsultāciju sniegšana no Signet Bank AS vai citas personas puses.

Katram potenciālajam Ieguldītājam jāizvērtē ieguldījuma piemērotība, ņemot vērā savus apstākļus. Potenciālajam ieguldītājam vajadzētu būt: (I) pietiekamām zināšanām un pieredzei, zināšanām par un pieejai atbilstoši analizēs rīkiem, lai spētu jēgpilni izvērtēt un pilnībā izprast šo ieguldījumu iespēju līdz ar tās priekšrocībām un riskiem, kā arī šī ieguldījuma ietekmi uz Ieguldītāja kopējo ieguldījumu portfeli; (ii) pietiekamiem finanšu resursiem un likviditātei, lai spētu uzņemties visus ar šo ieguldījumu saistītos riskus. Ja Jūs šaubāties par ieguldīšanu Vērtspapīros, Jums vajadzētu griezties pēc konsultācijas pie kvalificēta neatkarīga konsultanta.

Vispārīgi ierobežojumi un izplatīšana

Šī Prezentācija nav piedāvājums pārdot vai aicinājums iegādāties jebkādu vērtspapīru jebkādā jurisdikcijā, kurā šāds piedāvājums vai aicinājums nav atļauts, vai jebkurai personai, kurai šādu piedāvājumu vai aicinājumu izteikt ir pretlikumīgi. Katrs šādu ierobežojumu pārkāpums var šajās valstīs nozīmēt attiecīgo likumu, kas regulē finanšu instrumentu tirgu, pārkāpumu. Ieguldītājiem nepieciešams iegūt informāciju par šādiem ierobežojumiem un gadījumā, ja tādi pastāv, atgriezt šo Prezentāciju Emitentam. Pieņemot šo Prezentāciju, tās saņēmējs apliecina un garantē, ka viņš/viņa ir persona, kurai šo Prezentāciju atļauts nodot vai izplatīt, nepārkāpjot attiecīgās jurisdikcijas likumdošanas normas. Šīs Prezentācijas saturs nav atklājams nevienai citai personai un tā nav lietojama nevienam citam nolūkam, un jebkurai citai šo Prezentāciju saņēmušajai personai nevajadzētu uz to paļauties vai balstīt uz to savu rīcību.

Interesu konflikti

Signet Bank AS var saņemt komisijas no Primero SV1 OŪ.

Izplatot šo materiālu, Signet Bank AS ir interešu konflikta situācijā. Signet Bank AS Interestu konflikta novēršanas politika pieejama organizētāja tīmekļa vietnē: <https://www.signetbank.com/mifid/>.

Emitents vai tā Saistītās personas var atbilstoši piemērojamo likumu prasībām iegādāties Vērtspapīrus. Noteiktos apstākļos to intereses var būt pretrunā ar citu Vērtspapīru turētāju interesēm.

Risku faktori

Veicot ieguldījumus ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīros, ieguldītāji uzņemas noteiktus finanšu riskus. Galvenie riski, kas saistīti ar līdzekļu pieejamību Vērtspapīru apmaksai, ir paļaušanās uz Emitentu risks, Emitenta ierobežoto resursu risks, Junior tranša risks, Vērtspapīru atmaksas risks, neparedzētu izdevumu risks, Iniciatora kredītrisks.

Galvenie riski, kas saistīti ar Vērtspapīriem, ir inensīgums līdz dzēšanas termiņam, amortizācija un vidējā svērtā Vērtspapīru dzēšanas termiņa risks, ko ietekmē vairāki faktori, Kopējā portfeļa snieguma risks, neatkarīgas izmeklēšanas trūkums saistībā ar Vērtspapīriem risks, Emitenta īpašumtiesību uz transportlīdzekļiem neesamības risks, Parādnienu maksājumu kavējumu risks.

Citi riski, kas saistīti ar Vērtspapīriem un struktūru, ir nepiemērotas investīcijas risks, procentu maksājumu atlikšanas risks par Junior tranšu, atsevišķu Vērtspapīru turētāju ierobežoto izpildes tiesību risks, Vērtspapīru turētāju lēmumu pieņemšanas risks.

Darījuma partnera riski ietver Emitenta atkarību no Apkalpotāja saistību izpildes, rezerves apkalpotāja neesamības risku, citu darījuma pušu darbības risku, interešu konfliktu risku, paļaušanos uz vēsturisko informāciju, lai novērtētu nākotnes darbības rezultātus, risku.

Makroekonomiskie un ģeopolitiskie riski ir ģeogrāfiskās koncentrācijas risks, ar Covid-19 pandēmiju saistītie riski, ģeopolitiskie riski.

Ieguldot līdzekļus ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīros, ieguldītāji uzņemas šādus ar Vērtspapīriem saistītus riskus: ierobežotas likviditātes risks otrreizējā tirgū, neveiksmīgas kotācijas risks, nelabvēlīgas cenu attīstības risks, pirmstermiņa izpiršanas risks, nodokļu risks, risks, ka dažiem Vērtspapīru turētājiem var būt izdevīgāki nosacījumi nekā citiem.

Ar Nodrošinājumu saistītie riski ir riski, kas saistīti ar Nodrošinājuma aģenta līgumu, Nodrošinājuma izpildes risks, atkarības risks no Nodrošinājuma aģenta, risks, kas saistīts ar Parālelo parādu.

Juridiskie un regulatīvie riski ietver specifisku vērtspapīrošanas likumu trūkumu Igaunijā un Latvijā, riskus, kas saistīti ar Latvijas Augstākās tiesas nolēmumu, nelabvēlīgas izmaiņas Emitenta nodokļu režīmā.

Šajā sadaļā norādītie riski var samazināt Primero SV1 OŪ spēju pildīt savas saistības un sliktākajā gadījumā izraisīt tā maksātnespēju. Šajā sadaļā var nebūt norādīti visi iespējamie riski, kas var ietekmēt Primero SV1 OŪ.