

## Par Indexo Banku

- AS INDEXO Banka (Banka) ir Latvijā bāzēta kredītiestāde ar galveno biroju Rīgā, kas darbojas kā privātpersonu pakalpojumu banka Latvijā.
- 2024. gada 16. maijā Latvijas Banka izsniedza licenci INDEXO Bankai pēc Eiropas Centrālās bankas apstiprinājuma saņemšanas, kļūstot par pirmo jauno kredītiestādi Latvijā kopš 2014. gada.
- Bankas galvenais mērķis ir privātpersonu apkalpošana, piedāvājot tādus pamatpakalpojumus kā maksājumi, maksājumu kartes, uzkrājumu produkti (termiņnoguldījumi un krājkonti), hipotekārā un patēriņa kreditēšana, vienlaikus izceļoties ar lietošanas ērtumu pakalpojumu sniegšanā digitālajā vidē.
- Kopš darbības uzsākšanas 2024. gada augustā Banka ir izveidojusi vairāk nekā 57 100 klientu bāzi (uz 2026. gada 1. ceturkšņa beigām) un nodarbina 75 darbiniekus.
- INDEXO Banka kā Emitents ir daļa no INDEXO Grupas (Grupa) un pilnībā pieder IPAS INDEXO – Latvijā dibinātai finanšu pakalpojumu grupai, kas darbojas pensiju pārvaldībā, privātpersonu banku pakalpojumu jomā un nebanku kreditēšanā, un kuras akcijas tiek kotētas Nasdaq Baltic Regulētajā Sarakstā.

## Biznesa pārskats

- INDEXO Banka ir strauji palielinājusi kredītportfeli līdz aptuveni 76.7 milj. EUR (uz 2026. gada 1. ceturkšņa beigām) pēc hipotekāro kredītu refinansēšanas pakalpojuma uzsākšanas 2026. gada otrajā ceturksnī. Banka piesaista aptuveni 60–70% klientu, kas pārfinansē kredītus no citām bankām, tādējādi demonstrējot spēcīgu sākotnējo izaugsmi Latvijas privātpersonu banku tirgū.
- Banka turpina paplašināt hipotekāro kredītu portfeli, vienlaikus saglabājot konservatīvu riska profilu; vidējais LTV rādītājs ir 55.0%, un hipotekārie kredīti veido 42.0% no kopējā kredītportfeļa (uz 2025. gada beigām).
- Papildus Banka ir ieviesusi mājokļa kapitāla aizdevumus, paplašinot piedāvājumu ar sarežģītākiem kreditēšanas produktiem un nodrošinot klientiem izdevīgākus risinājumus.
- Bankas attīstību atbalsta Grupas pensiju bizness, kas pārvalda vairāk nekā 1.5 mljrd. EUR aktīvu, apkalpo vairāk nekā 159 tūkstošus klientu un 2025. gadā nodrošināja 2.1 milj. EUR tīro peļņu.
- Tāpat Grupas ieguldījums DelfinGroup rada sinerģijas starp nebanku patēriņa kreditēšanu un privātpersonu banku pakalpojumiem, nodrošinot papildus pārdošanas iespējas un piekļuvi lielai un jau izveidotai klientu bāzei, savukārt stabila dividendžu plūsma palīdz atbalstīt Bankas attīstību un samazina atkarību no ārējā finansējuma.

## Finanšu rādītāji

- Noguldījumu apjoms kopš 2024. gada 4. ceturkšņa ir pieaudzis vidēji par 23% ceturksnī, pārsniedzot 90 milj. EUR un tādējādi stiprinot Bankas finansējuma bāzi.
- Bankas kredītportfelis ir demonstrējis spēcīgu izaugsmes tempu, 2026. gada 1. ceturksnī palielinoties par 21.2 milj. EUR (+38% kopš gada sākuma) un sasniedzot 76.7 milj. EUR perioda beigās.
- Tīrie procentu ienākumi 2025. gadā sasniedza 1.39 milj. EUR, kopējiem ieņēmumiem veidojot 1.8 milj. EUR, no kuriem aptuveni 80% veidoja neto procentu ienākumi, atspoguļojot kreditēšanas aktivitātes pieaugošo nozīmi.
- Tīrie komisiju ienākumi kļuva pozitīvi 2025. gada otrajā pusē, un Banka virzās uz kopējo rentabilitāti 2026. gadā.
- Banka prognozē, ka 2028. gadā kopējie ieņēmumi sasnies 28.7 milj. EUR, bet neto procentu ienākumi – 22.4 milj. EUR, balstoties uz pašreizējo privātpersonu banku pakalpojumu modeli, kas liecina par spēcīgu izaugsmes trajektoriju, ko galvenokārt virza kredītportfeļa pieaugums.

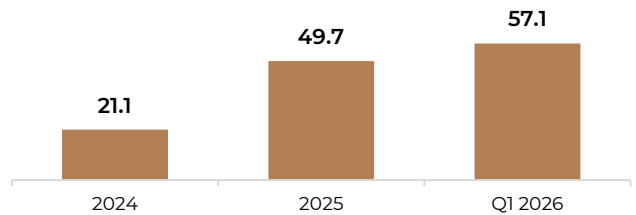
## Svarīgākie finanšu rādītāji

€ miljoni	2024 (auditētie)	2025 (auditētie)
Ieņēmumi	0	1.8
Tīrie procentu ieņēmumi	-0.1	1.4
Tīrie komisiju ieņēmumi	-0.1	-0.1
Tīrā peļņa	-6.2	-9.2
Nauda	35.4	19.7
Noguldījumi	33.1	73.8
Kredītportfelis	1.0	54.9
Aizdevumu un noguldījumu attiecība	3.0%	74.4%
1. līmeņa kapitāls	7.2	7.5
Kopējais kapitāls <sup>1</sup>	7.2	9.2
Kapitāla pietiekamības rādītājs <sup>2</sup>	54.0%	21.3%

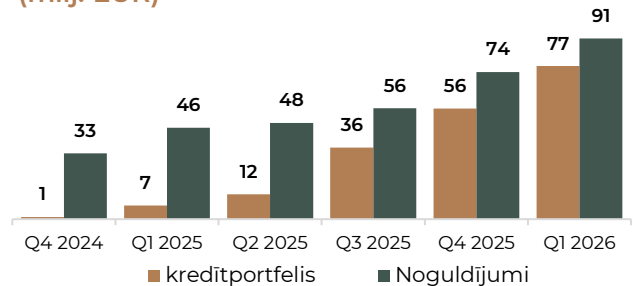
1 1. līmeņa kapitāls + 2. līmeņa kapitāls

2 (1. līmeņa kapitāls + 2. līmeņa kapitāls) / riska svērtie aktīvi

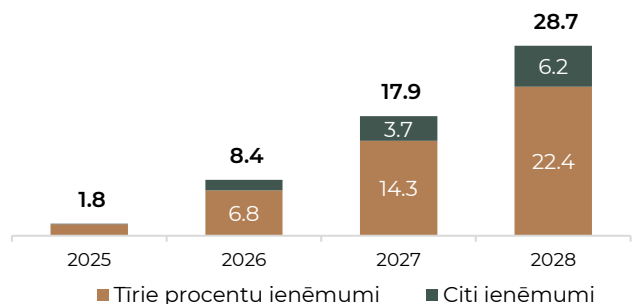
## Klientu skaita attīstība (tūkst.)



## Noguldījumu un kredītu portfeļa attīstība (milj. EUR)



## Prognozētie ieņēmumi (milj. EUR)



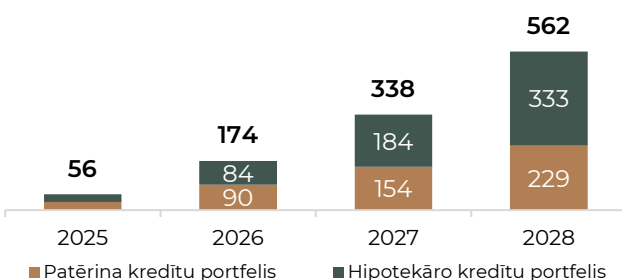
EUR 3 milj., 10%, 10-gadīgas subordinētas obligācijas

## Obligāciju nosacījumi

Emitents	AS INDEXO Banka (Latvija)
Instrumenta veids	2. Līmeņa subordinētas obligācijas
ISIN	LV0000111078
Piedāvājuma veids	Publiskis piedāvājums
Programmas apjoms	EUR 10 000 000
Pirmā emisija	EUR 3 000 000
Kupona likme, Kupona izmaksa	10.0%, izmaksa reizi ceturksnī
Dzēšanas termiņš	10 gadi
Pamatsummas atmaksa	Termiņa beigās, <i>bullet</i>
Call Opcija	@100% jebkurā laikā pēc 5. gada
Nominālvērtība & min. investīcija	EUR 1 000
Iekļaušana biržā	Nasdaq Riga Regulētais tirgus 3 mēnešu laikā pēc emisijas
Līdzekļu izlietojums	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kopējā regulatīvā kapitāla bāzes pastiprināšanai</li> <li>IT infrastruktūras un pakalpojumu attīstība</li> <li>Vispārīgiem bankas darbības mērķiem</li> </ul>
Emisijas un izvietojuma aģents	Signet Bank

Pilns saraksts ar nosacījumiem pieejams Pamatprospektā un Galīgajos Noteikumos

## Prognozētais kopējais kredītportfelis (EURm)



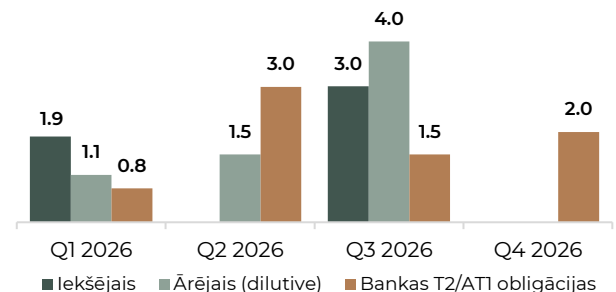
## Galvenie ieguldījuma aspekti

- INDEXO Bankai ir **plaša akcionāru bāze** un augoša tirdzniecības likviditāte biržā
- Spēja samazināt nepieciešamību pēc ārējā finansējuma, izmantojot **grupas strukturālo atbalstu**
- DelfinGroup iegāde veicina **papildus pārdošanas iespējas** un nodrošina piekļuvi plašākai klientu bāzei
- Ģeogrāfiski **diversificēta klientu bāze** visā Latvijā
- Salīdzinoši **augsti kapitāla rādītāji** un **zems riska svērtu aktīvu (RWA) līmenis** nodrošina spēcīgu aizsardzības spilvenu subordinēto obligāciju investoriem

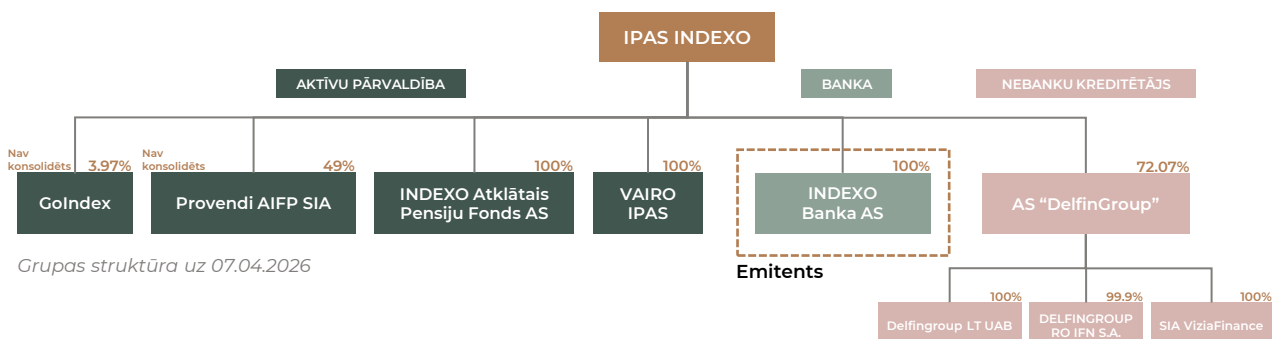
## Finansējuma struktūra un obligāciju emisija

- Lai atbalstītu plānoto izaugsmi, INDEXO Bankai 2026. gadā būs nepieciešami aptuveni 6 miljoni eiro papildu CET1 kapitāla. Dividendes no DelfinGroup un peļņa no pensiju biznesa uzlabo grupas iekšējā finansējuma iespējas, nodrošinot elastību attiecībā uz izmantojamajiem instrumentiem un emisiju laiku.
- Obligāciju emisijas ieņēmumi galvenokārt tiks izmantoti, lai stiprinātu emitenta kopējo kapitāla bāzi un atbalstītu kredītportfeļa izaugsmi.
- Ja emisijas pieprasījums pārsniegs piedāvāto apjomu, emitents var palielināt emisijas apjomu, un papildu ieņēmumi tiks novirzīti tiem pašiem mērķiem.

## Kapitāla pārvaldības laika grafiks (EURm)



## INDEXO grupas struktūra



Grupas struktūra uz 07.04.2026

Šo Prezentāciju (turpmāk - Prezentācija) sagatavojuši Signet Bank AS tikai un vienīgi lietošanai saistībā ar plānoto AS INDEXO Bankas (turpmāk - Emitents) obligāciju (turpmāk - Obligācijas) piedāvājumu un to nedrīkst pilnībā vai daļēji pavairot vai izplatīt trešajām personām.

Šī Prezentācija sagatavota tikai informatīvos nolūkos. Obligācijām ir savs Pamatprospekts, kurš jāņem vērā pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas. Potenciālajam ieguldītājam nevajadzētu pieņemt ieguldījumu lēmumu, pamatojoties tikai uz šo Prezentāciju. Apmeklējot tikšanos, 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 Emitents, 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", "tiekas" un līdzīgi izteicieni domāti, lai norādītu uz šādiem uz nākotni vērstiem apgalvojumiem. Šajā Prezentācijā pausta 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 Obligāciju 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 atbilstošiem analīzes 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 Obligācijās, Jums vajadzētu griezties pēc konsultācijas pie kvalificēta neatkarīga konsultanta.

## Vispārīgi ierobežojumi un izplatīšana

Šī Prezentācija nav piedāvājums pārdot vai aicinājums iegādāties jebkādas vērtspapirus 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 konflikts

Signet Bank AS var saņemt komisijas no Emitenta.

Iepazīstoties ar šo materiālu, ir iespējama interešu konflikta situācija ar Signet Bank AS. Vairāk informācijas par Finanšu instrumentu tirgus direktīvu (MiFID) pieejama mūsu tīmekļvietnē: <https://signetbank.com/mifid/>.

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

## Risku faktori

Ieguldot līdzekļus obligāciju emisijā, ieguldītājs uzņemas noteiktus riskus. Galvenie riska faktori, kas ietekmē AS INDEXO Banka (Banka), ir: Banka ir nesen izveidota kredītiestāde ar ierobežotu darbības vēsturi un uzkrātiem zaudējumiem; Banka joprojām ir atkarīga no akcionāra kapitāla atbalsta un ārējā finansējuma, lai nodrošinātu izaugsmi un izpildītu regulatīvās prasības; straujais kredītportfeļa pieaugums kopā ar ierobežotiem vēsturiskajiem datiem var radīt kredītriska neprecīzu novērtēšanu un nepietiekamus uzkrājumus; Banka ir pakļauta kredītriskam, kas izriet no aizņēmēju saistību nepildīšanas vai to kredītpējas pasliktināšanās; Bankas darbība ir koncentrēta Latvijas tirgū un ierobežotā mazumtirdzniecības kredīšanas produktu klāstā, palielinot jutību pret nelabvēlīgām ekonomiskām izmaiņām; Banka ir pakļauta likviditātes riskam termiņu neatbilstības dēļ starp galvenokārt īstermiņa noguldījumiem un ilgtermiņa kredītiem; procentu likmju svārstības var negatīvi ietekmēt Bankas neto procentu ienākumus un rentabilitāti; Banka ir būtiski atkarīga no IT sistēmām un trešo pušu pakalpojumu sniedzējiem, un to darbības traucējumi var būtiski ietekmēt darbību; Banka ir pakļauta kapitāla pietiekamības prasībām un var saskarties ar spiedienu uz kapitāla rādītājiem, pieaugot kredītportfelim; Banka darbojas stingri regulētā vidē un var tikt negatīvi ietekmēta no normatīvo aktu izmaiņām un uzraudzības iestāžu lēmumiem; Banka ir pakļauta AML/CFT, sankciju un atbilstības riskiem, kas var radīt regulatorus sodus vai reputācijas zaudējumus; Bankas darbību var negatīvi ietekmēt makroekonomiskie un ģeopolitiskie notikumi Latvijā un reģionā, tostarp ekonomikas lejupslīde, inflācija un ģeopolitiskā spriedze; Banka ir pakļauta nekustamā īpašuma tirgus riskam, un īpašumu vērtības samazināšanās var palielināt zaudējumus.

Ieguldot līdzekļus obligāciju emisijā, ieguldītājs uzņemas noteiktus riskus, kas saistīti ar parāda vērtspapīriem: obligācijas ir subordinētas saistības un maksātnespējas gadījumā tām ir zemāka prioritāte nekā visiem nenodrošinātajiem kreditoriem; obligācijas ir pakļautas bail-in riskam un var tikt norakstītas vai konvertētas kapitālā; obligācijas nav garantētas un uz tām neattiecas noguldījumu garantiju sistēma; var neizveidoties likvids sekundārās tirgus, un investori var nespēt pārdot obligācijas pirms termiņa vai var būt spiesti to darīt ar zaudējumiem; fiksētā procentu likme pakļauj investorus procentu likmju riskam; obligācijām un emitentam nav kredītreitinga, kas apgrūtinā neatkarīgu novērtējumu; obligācijas var tikt priekšlaicīgi dzēstas pēc emitenta iniciatīvas, radot reinvestīciju risku; kā arī nodokļu izmaiņas var negatīvi ietekmēt ieguldījuma ienesīgumu.

Šajā sadaļā norādītie riski var samazināt Emitenta spēju segt savas saistības un sliktākajā scenārijā var izraisīt uzņēmuma maksātnespēju. Šajā sadaļā nav nosaukti visi riski, kuri var ietekmēt Emitentu.