

# Signet Bankas obligāciju emisija

Iespēja ieguldīt Latvijas vadošās investīciju bankas obligācijās

## Par Signet Banku

- Signet Banka, dibināta 1991. gadā, ir viena no pirmajām bankām, kas dibināta neatkarīgajā Latvijā. Šodien Signet Bank grupa (Grupa) ietver divas banku licences, ieguldījumu pārvaldes sabiedrību un kopuzņēmumus Primero un AgroCredit Latvia (AgroCredit).
- Signet Banka ir vadošā investīciju banka Latvijā, kas nodrošina ilgtspējīgus finansēšanas un investīciju risinājumus vietējiem uzņēmējiem un to uzņēmumiem.
- Kapitāla tirgus joma kopš 2013. gada ir bankas stratēģiska prioritāte, kuras ietvaros uzkrāta plaša pieredze un sniegts piensums Latvijas kapitāla tirgus attīstībā.
- Kopš 2022. gada grupa ir piedzīvojuši ievērojamu izaugsmi gan organiski, gan stratēģisku M&A darījumu rezultātā, tostarp iegādājoties Magnetiq Bank (2023), Expobank (2022) un nebanku aizdevēju AgroCredit (2025).
- Laika gaitā Grupa ir izveidojusi diversificētu akcionāru bāzi, mērķtieciģi piesaistot Baltijas uzņēmējus. 2025. gada aprīlī akcionāru struktūru veidoja 41 privātie investori, no kuriem lielākajam akcionāram pieder 21.4% kapitāla.

## Biznesa pārskats

- Grupas galvenās darbības jomas ir biznesa klientu apkalpošana (*corporate banking*), ieguldījumu pārvaldīšanas pakalpojumu sniegšana, Investment Banking pakalpojumi, kā Magnetiq Bank, Primero un AgroCredit Latvia pakalpojumu sniegšana.
- Korporatīvie kredīti** 161 miljonu EUR apmērā (salīdzinājumā ar 75 miljoniem EUR 2024. gadā) veido gandrīz pusi no Grupas kopējā kredītportfeļa, un šis segments 2025. gadā ir bijis viens no galvenajiem izaugsmes virzītājiem. Ilgstoša konservatīva kredītēšana ir kavējusi Latvijas kredītēšanas tirgus attīstību, piedāvājot būtisku izaugsmes potenciālu dinamiskiem tirgus dalībniekiem noteiktos tirgus segmentos.
- Grupa sniedz **aktīvu pārvaldīšanas pakalpojumus** kopš 2010. gada un ir nostiprinājusi sevi kā vadošo zīmolu un tirgus līderi Latvijā šajā segmentā. Klientu pārvaldīto un turējumā esošo aktīvu apjoms, kas 2025. gada beigās sasniedza 1.7 miljardus EUR, nodrošina stabili pamatu turpmākai aktīvu pārvaldīšanas un Investment Banking pakalpojumu attīstībai.
- 2025. gadā grupas **Investment Banking** komanda veiksmīgi organizēja 33 vērtspapīru emisijas, piesaistot 359 miljonus EUR (+118% salīdzinājumā ar 2024. gadu). Signet Banka ir nostiprinājusi savas pozīcijas kā tirgus līdere šajā segmentā, kopš 2022. gada katru gadu ieņemot 1. vietu Latvijā (un esot starp trim vadošajiem tirgus dalībniekiem Baltijā). Banka plāno turpināt darbu pie vietējā kapitāla tirgus attīstības veicināšanas un saskata tam ievērojamu izaugsmes potenciālu.
- 2023. gada beigās Signet Banka iegādājās **Magnetiq Bank**, kas turpina darbu kā meitas sabiedrība ar savu bankas licenci. Šis darījums ļauj Grupai paplašināt produktu klāstu, attīstot integrētos finanšu (*embedded finance*) risinājumus. Pateicoties spēcīgai vadības komandai, banka 2025. gadā uzrādīja būtisku izaugsmi, gandrīz četrkāršojot fintech klientu skaitu, un tās mērķis ir kļūt par vadošo uz fintech segmentu orientēto banku Baltijā.
- Primero** (patērīna kredītēšana) un **AgroCredit** (lauksaimniecības kredītēšana) ir stratēģiskas nišas platformas, kuras Grupa izmanto sava kredītportfeļa diversifikācijai. Abas meitas sabiedrības 51% apmērā pieder bankai: Signet Banka nodrošina finansējumu, savukārt partneri sniedz nozares kompetenci un pieredzi.

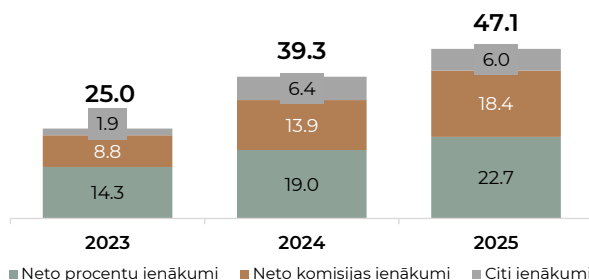
## Galvenie finanšu rādītāji

- Kopš 2022. gada Grupa ir uzrādījusi **ieņēmumu un rentabilitātes izaugsmi**, ko veicināja kredītēšanas pieaugums un augstie komisijas ieņēmumi, pateicoties piensumam no Investment Banking, aktīvu pārvaldīšanas un Magnetiq Bank segmentiem. 2025. gadā Grupas kopējie ieņēmumi pieauga par 20%: neto procentu ieņēmumi palielinājās par 19%, bet neto komisijas ieņēmumi - par 32%. 2025. gadā Grupas neto peļņa pieauga par 57% salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu, sasniedzot rekorda līmeni - 8.5 miljonus EUR.
- 2025. gadā Grupas kopējais kredītportfelis sasniedza 335 miljonus EUR (+60% salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu), un pieaugumu galvenokārt nodrošināja korporatīvās kredītēšanas segments. Neskatoties uz straujo kredītēšanas izaugsmi, Grupa joprojām saglabā konservatīvu kredītu un noguldījumu attiecību (60%), nodrošinot plašas iespējas arī turpmākajai izaugsmei.
- Laika posmā no 2023. līdz 2025. gadam Grupa ir īstenojusi četras kapitāla piesaistes kārtas, piesaistot gan esošo akcionārus, gan citus Latvijas uzņēmējus, lai atbalstītu savu izaugsmes stratēģiju. Jauno kapitāla piesaistes kārtu īstenošanas laiks tika saskaņots ar Grupas finansējuma vajadzībām, lai maksimizētu pašu kapitāla atdevi.
- Rezultātā Grupa ir uzrādījusi **nozārē vadošu rentabilitāti**, 2025. gada beigās pašu kapitāla atdevi (ROE) sasniedzot 21.6%.

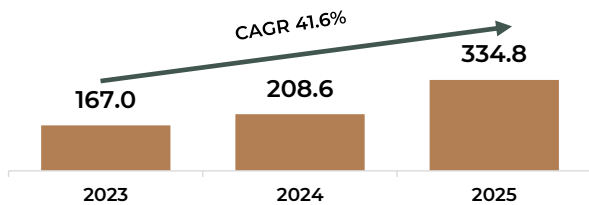
## Galvenie konsolidētie finanšu rādītāji

EUR miljoni	2023 (auditēti)	2024 (auditēti)	2025 (auditēti)
<b>Kopējie pamatdarbības ieņēmumi</b>	25.0	39.3	47.1
<b>Neto procentu ieņēmumi</b>	14.3	19.0	22.7
<b>Neto komisijas ieņēmumi</b>	8.8	13.9	18.4
<b>Neto peļņa</b>	4.8	5.5	8.5
<b>Apvienotie ieņēmumi kopā</b>	5.4	6.5	8.8
<b>Kredītportfelis</b>	167.0	208.6	334.8
<b>Noguldījumi</b>	469.9	555.1	555.9
<b>Kredītu un noguldījumu attiecība</b>	35.6%	37.6%	60.2%
<b>Pašu kapitāla atdeves rādītājs (ROE)</b>	18.6%	18.3%	21.6%
<b>Pirmā līmeņa kapitāls (Tier 1)</b>	31.0	41.1	57.6
<b>Pirmā līmeņa kapitāla rādītājs</b>	13.7%	15.0%	15.2%
<b>Kapitāla pietiekamības rādītājs</b>	17.7%	18.0%	18.0%

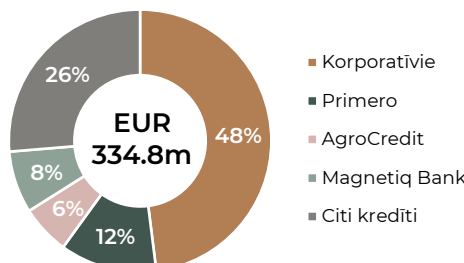
## Kopējie pamatdarbības ieņēmumi (EURm)



## Kredītportfeļa dinamika (EURm)



## Kredītportfeļa sadalījums (31.12.2025)



# Signet Bankas obligāciju emisija



Iespēja ieguldīt Latvijas vadošās investīciju bankas obligācijās

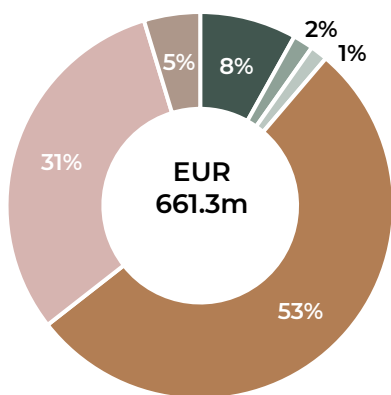
## Obligāciju nosacījumi

Emitents	Signet Bank AS (Latvija)
Instrumenta veids	Nenodrošinātās obligācijas
Piedāvājuma veids	Slēgtais piedāvājums
Emisijas apjoms	Līdz EUR 20,000,000
Kupona likme	2.75%, fiksēta
Kupona izmaksa	Reizi ceturksnī katrā 8. februārī, 8. maijā, 8. augustā, 8. novembrī
Dzēšanas termiņš	2 gadi (08.05.2028)
Pamatsummas atmaksa	Termiņa beigās, <i>bullet</i>
Nominālvērtība	EUR 1,000
Minimālā investīcija	EUR 100,000
Līdzekļu izlietojums	Vispārējiem uzņēmuma darbības mērķiem
Organizators	Signet Bank AS

## Galvenie ieguldījuma aspekti

- Diversificēta ieņēmumu bāze** - līderpozīcija Investment Banking un aktīvu pārvaldīšanas segmentā nodrošina stabili augstus komisijas ienākumus
- Spēcīga akcionāru bāze** - plaša un augoša akcionāru bāze atspoguļo uzticību Grupas stratēģijai un biznesa modelim
- Augsta rentabilitāte** - efektīva kapitāla izmantošana nodrošina vieno no augstākajiem pašu kapitāla atdeves rādītājiem tirgū - 21.6% 2025. gadā
- Pieredzējusi komanda** - pierādīta spēja mērogot un integrēt uzņēmumus, un nodrošināt izaugsmi, vienlaikus saglabājot disciplinētu risku pārvaldību
- Regulēta finanšu iestāde** - finanšu iestāde, kuru uzrauga Latvijas Banka un kura atbilst visām normatīvajām kapitāla prasībām
- Tirgojams instruments** - obligācijas kā finanšu instrumentu var tirgot otrreizējā tirgū

## Finansējuma struktūra (31.12.2025)

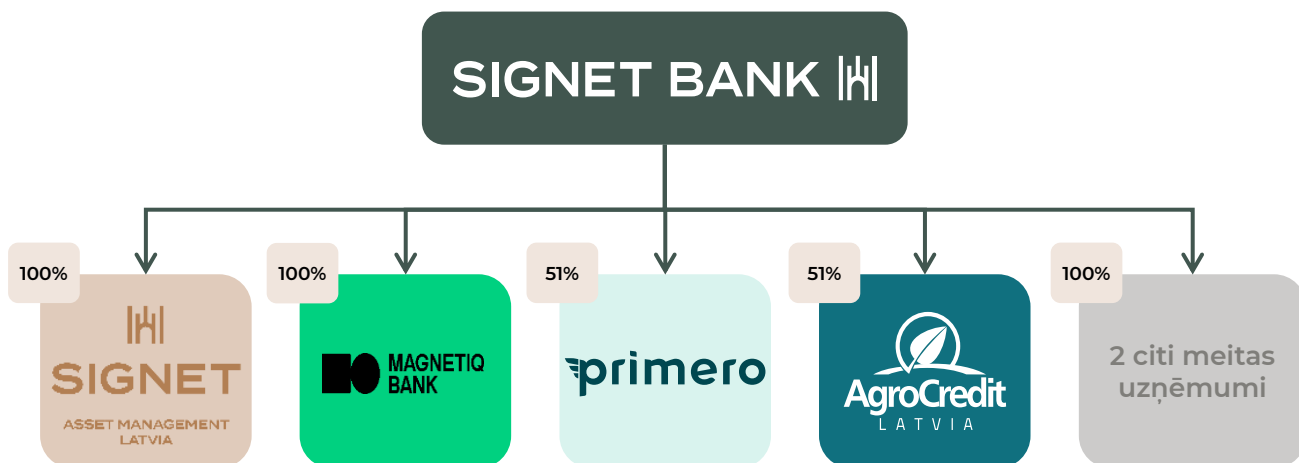


- Kopējais pašu kapitāls
- ATI
- Termiņnoguldījumi
- Subordinētie aizņēmumi
- Īstermiņa noguldījumi
- Citas saistības

## Obligācijas un līdzekļu izlietojums

- Lai atbalstītu Grupas turpmāko izaugsmi un vēl vairāk dažādotu tās finansējuma avotus, Signet Banka uzsāk nenodrošinātu obligāciju emisiju līdz 20 miljoniem EUR. Obligācijas tiks izvietotas pakāpeniski, atbilstoši Grupas finansējuma vajadzībām, kā arī lai sekmētu efektīvu regulatīvo likviditātes rādītāju pārvaldību.
- Atšķirībā no bankas depozīta, obligācijas ir finanšu instruments, kuru var tirgot otrreizējā tirgū.
- Grupas konservatīvā kredītu un noguldījumu attiecība 60% apmērā, nodrošina plašas iespējas tālākajai Grupas izaugsmei.

## Grupas juridiskā struktūra 2026. gada aprīlī



Šo Prezentāciju (turpmāk - Prezentācija) sagatavojuši Signet Bank AS tikai un vienīgi lietošanai saistībā ar plānoto Signet Bank AS (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 savi emisijas noteikumi, kurus 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.

## Neuņemas 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 neuņemas 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 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 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 konflikti

Signet Bank AS var darboties vairākās lomās saistībā ar Obligācijām, tostarp kā organizators, izplatītājs un emisijas aģents. Pildot šīs lomas, Emitenta intereses var atšķirties no investoru interesēm. Šādi apstākļi var radīt interešu konfliktus, kas var ietekmēt investoru intereses. Turklāt Emitents vai tā meitas sabiedrības pēc emisijas var veikt darījumus ar Obligācijām. Šādas darbības var ietekmēt Obligāciju tirgus cenu vai likviditāti un radīt interešu konfliktus starp Emitentu un investoriem.

Informācija par Finanšu instrumentu tirgu direktīvu (MiFID) ir pieejama tīmekļa vietnē: <https://www.signetbank.com/mifid/>

## Riska faktori

Veicot ieguldījumu obligācijās, investori uzņemas noteiktus finanšu riskus. Galvenie riska faktori, kas ietekmē Signet Bank AS ir: risks, kas saistīts ar nelabvēlīgām ekonomiskām tendencēm, reģionālās ģeopolitiskās situācijas risks, enerģijas un izejvielu cenu risks, tirgus procentu likmju izmaiņu risku, valdības iekļaušanās bankas rentabilitātē un procentu likmju atvieglojumu risks, konkurences un tehnoloģisko pārmaiņu risks Baltijas banku sektorā, risks, ka grupas spēja sasniegt mērķus ir atkarīga no pieņēmumiem un faktoriem, kas ir ārpus tās kontroles, uzņēmējdarbības stratēģijas īstenošanas risks, zīmola un reputācijas risks, risks, ka riska pārvaldības sistēma nespēj efektīvi identificēt un pārvaldīt riskus, risks, kas saistīts ar grupas paļaušanos uz kvantitatīviem modeļiem, risks, kas saistīts ar IT sistēmu kļūmēm, drošības pārkāpumiem un kibernetiskiem riskiem, risks, kas saistīts ar grupas paļaušanos uz tās augstāko vadību un galvenajiem darbiniekiem, risks, ka Baltijas valstis varētu nespēt saglabāt savus kredītreitingus, likviditātes risks, risks, ka grupas koncentrēšanās uz konkrētiem produktiem un nozarēm var pakļaut to augstākam kredīriskam, risks, ka kredītrisks palielināsies, ja nodrošinājuma vērtība samazināsies, darījumu partneru risks, operacionālais risks, izpildes risks saistībā ar noteiktiem produktu piedāvājumiem, risks, ka kapitāla pietiekamības prasības var netikt izpildītas, risks, kas saistīts ar mainīgo normatīvo tiesisko vidi, tiesvedības risks, risks, kas saistīts ar grupas AML efektivitāti, CTF, CPF un pretkorupcijas sistēmām, risks, kas saistīts ar grupas sankciju ievērošanas sistēmas efektivitāti, risks, kas saistīts ar normatīvajām licencēšanas un atbilstības prasībām, risks, kas izriet no sarežģītiem un mainīgiem datu aizsardzības un privātuma tiesību aktiem, ESC risks, risks, kas saistīts ar likumā noteikto neregulējuma režīmu piemērošanu, nodokļu risku, nodokļu revīzijas risks.

Veicot ieguldījumus obligācijās, investori uzņemas šādus ar parāda vērtspapīriem saistītus riskus: risks saistībā ar grozījumiem, piemērotības risks, kredītrisks, cenu risks, likviditātes risks, risks saistībā ar „bail-in” un sloga sadales pasākumu piemērošanu, tiesību aktu risks, risks saistībā ar Obligāciju nekapitāla raksturu, risks, kas saistīts ar to, ka nav ierobežojumu papildu Obligāciju emisijai, kovenanšu trūkuma risks, risks, kas saistīts ar atkarību no Nasdaq CSD vērtspapīru norēķinu sistēmas, risks, kas saistīts ar atbilstību iestāžu vai starpnieku informācijas pieprasījumiem, procentu likmju risks, valūtas risks, juridiskie un normatīvie ieguldījumu ierobežojumi, ierobežotas izpildes tiesības, risks, ka dažiem Obligāciju turētājiem var būt izdevīgāki nosacījumi nekā citiem.

Šajā sadaļā norādītie riski var samazināt Signet Bank AS spēju pildīt savas saistības un sliktākajā gadījumā var novest pie maksātnespējas. Šī sadaļa var neietvert visus iespējamus riskus, kas var ietekmēt Signet Bank AS.