



**СВОДНЫЙ  
ОБЗОР**



## 1 СВОДНЫЙ ОБЗОР

### 1.1 Сводная информация на русском языке

#### 1.1.1 Введение и предупреждения

##### **Наименование и международный идентификационный номер ценных бумаг (ISIN)**

Акция Компании (DelfinGroup), зарезервированный международный идентификационный номер ценных бумаг (ISIN): LV0000101806.

##### **Наименование и контактные данные эмитента, включая идентификатор юридического лица (LEI)**

AS "DelfinGroup" является акционерным обществом (*akciju sabiedrība*), учреждённым в Латвии, зарегистрированным в Регистре предприятий Латвии под регистрационным номером 40103252854, юридический адрес: ул. Сканстес, 50А, Рига, LV-1013. Адрес электронной почты Компании: [info@delfingroup.lv](mailto:info@delfingroup.lv); [ipo@delfingroup.lv](mailto:ipo@delfingroup.lv), номер телефона: +371 26189988. Идентификатор юридического лица (LEI): 2138002РКНУJIMVMYB13.

##### **Наименование и контактные данные компетентного органа, утверждающего Проспект**

Настоящий Проспект одобрен Комиссией рынка финансов и капитала Латвии в качестве компетентного органа, адрес: ул. Кунгу, 1, Рига, LV-1050, адрес электронной почты: [fktk@fktk.lv](mailto:fktk@fktk.lv), номер телефона: +371 67774800, в соответствии с Регламентом (ЕС) 2017/1129.

##### **Дата утверждения Проспекта**

Настоящий Проспект утверждён 21 сентября 2021 года.

##### **Предупреждения**

Настоящий Сводный обзор подготовлен в соответствии со статьёй 7 Регламента (ЕС) 2017/1129 и должен рассматриваться как введение к Проспекту. Любое решение об инвестировании в ценные бумаги должно быть основано на рассмотрении и оценке инвестором Проспекта в целом. Инвестор может потерять весь или часть вложенного капитала. Если в суд подаётся иск, связанный с информацией, содержащейся в Проспекте, инвестор-истец, согласно национальному законодательству, может быть вынужден нести расходы на перевод Проспекта до возбуждения судебного процесса. Гражданская ответственность касается/относится только к тем лицам, которые представили Сводный обзор, включая любой его перевод, но только в том случае, если Сводный обзор вводит в заблуждение, является неточным или противоречивым, когда он рассматривается вместе с другими частями Проспекта, или если он не предоставляет, при рассмотрении вместе с другими частями Проспекта, ключевую информацию для того, чтобы оказать содействие инвесторам при принятии решения о целесообразности инвестирования в такие ценные бумаги.

#### 1.1.2 Ключевая информация о Компании

##### **Кто является эмитентом ценных бумаг?**

##### Домициль, юридическая форма, LEI, юрисдикция регистрации и страна осуществления деятельности

Компания зарегистрирована в Латвии, юридический адрес: ул. Сканстес, 50А, Рига, LV-1013, номер LEI: 2138002РКНУJIMVMYB13. Компания учреждена и зарегистрирована как акционерное общество (*akciju sabiedrība*) в Коммерческом регистре Латвии под регистрационным номером 40103252854.

##### Основные виды деятельности

Группа работает под тремя основными торговыми марками: Banknote, VIZIA и *Rīgas pilsētas lombards* (Рижский городской ломбард) и осуществляет деятельность в двух отраслях – потребительское кредитование и розничная торговля подержанными товарами.

Группа осуществляет три основных вида деятельности: (1) потребительское кредитование, включающее потребительские кредиты, кредиты в торговых точках и финансирование кредитных линий, (2) ломбардное кредитование и (3) розничная торговля поддержанными товарами. Группа разделена на три операционных сегмента по видам деятельности следующим образом:

- (1) **Сегмент потребительских кредитов:** работа с потребительскими кредитами для клиентов, деятельность по взысканию долгов и продажа долгов по кредитам внешним компаниям по взысканию долгов.
- (2) **Сегмент ломбардных кредитов:** работа с выдачей ломбардных кредитов и продажей вещей из ломбарда.
- (3) **Сегмент прочих операций:** предоставление кредитов на развитие недвижимости (на дату составления настоящего Проспекта не является активной услугой), общие административные услуги компаниям Группы (очень незначительная деятельность).

#### Сильные стороны

**Лидирующее положение на рынке.** На протяжении всей своей истории Компания демонстрировала последовательный рост по всему спектру своих основных видов деятельности. Об этом свидетельствуют успешные результаты операционной деятельности, характеризующейся развитой сетью филиалов и онлайн-овой составляющей бизнеса, значительным количеством сотрудников, существенной клиентской базой, разнообразием ассортимента продуктов, а также неизменно впечатляющей и растущей прибыльностью на протяжении последних 12 лет работы.

**Ориентация на устойчивое развитие.** Правление считает, что ведение бизнеса на устойчивой основе поможет обеспечить стабильность Компании и максимизировать долгосрочную прибыль для акционеров. Компания внедрила тщательно проработанные политики и процедуры корпоративного управления, соответствующие лучшим международным стандартам, конечной целью которых является наиболее эффективное управление бизнесом. С 2021 года она начала публиковать отчёт по экологическим, социальным и управленческим вопросам ("ESG").

**Продвинутость в области цифровых технологий.** Компания гордится передовыми технологиями, которые она внедрила как в ассортимент своих продуктов, так и в процесс предоставления услуг клиентам. Группа предлагает доступ практически ко всем своим продуктам и услугам в режиме онлайн и продолжает пополнять существующий набор цифровых продуктов и услуг, конечной целью которых является повышение качества обслуживания клиентов.

#### Стратегия

Стратегия Компании направлена на осуществление следующих задач: (1) Повышение оценочной стоимости Группы; (2) Обеспечение долгосрочной прибыльности; (3) Поддержание безупречной репутации; (4) Поддержка финансовой доступности для всех слоёв общества.

#### **Основные акционеры**

По состоянию на дату составления настоящего Проспекта следующие акционеры владеют более 5% всех Акций Компании, и Компания считает их своими основными акционерами:

Наименование акционера	Процент от общего основного капитала	Количество принадлежащих акций	Конечный выгодоприобретатель (-и) акционера
SIA "AE Consulting"	10,00%	4 000 000	Агрис Эвертовскис
SIA EC finance	21,31%	8 525 870	Агрис Эвертовскис
SIA L24 Finance	65,19%	26 074 130	Айгар Кесенфелдс Линда Кесенфелде

В соответствии с Акционерным соглашением, заключённым 26 апреля 2021 года, с изменениями и дополнениями, между г-ном Агрисом Эвертовскисом и основными акционерами Компании, г-н Агрис Эвертовскис имеет право назначать или смещать

большинство членов Наблюдательного совета Компании. Таким образом, владея SIA "AE Consulting" и SIA EC finance, г-н Агрис Эвертовскис способен оказывать решающее влияние на Компанию (согласно действующему Акционерному соглашению).

Акционерное соглашение прекращает своё действие до Допуска Акций к торгам на фондовой бирже (Основной Балтийский список Nasdaq Riga).

SIA "AE Consulting" и SIA EC finance совместно владеют 31,31% акций (и прав голоса) Компании. SIA L24 Finance владеет 65,19% акций (и прав голоса) Компании. SIA "AE Consulting", SIA EC finance и SIA L24 Finance совместно владеют 96,50% акций (и прав голоса) Компании. Все указанные пакеты акций (и соответствующие права голоса) приобретены до листинга акций Компании на регулируемом рынке.

В соответствии со статьёй 66(5)8) Закона о рынке финансовых инструментов Латвии обязательное предложение о выкупе акций не должно быть высказано квалифицированным лицом или лицами, если пакет акций, достигающий или превышающий 30% от общего количества голосующих акций Компании, приобретён до листинга акций Компании на регулируемом рынке. Следовательно, вышеуказанные лица не обязаны выражать обязательное предложение о выкупе акций Компании на основании долей участия (и соответствующих прав голоса), приобретённых до листинга акций Компании в Основном Балтийском списке Nasdaq Riga.

### Основные управляющие директора

Ниже приводится подробная информация о членах Правления, членах Наблюдательного совета и ключевых управляющих директорах Компании по состоянию на дату составления настоящего Проспекта.

Имя, фамилия	Должность	Дата назначения	Истечение срока полномочий
Дидзис Адмидиньш	Генеральный директор, председатель Правления	19 января 2021 года	18 января 2026 года
Кристап Бергманис	Член Правления	19 января 2021 года	18 января 2026 года
Ивар Ламбертс	Главный операционный директор, член Правления	19 января 2021 года	18 января 2026 года
Агрис Эвертовскис	Председатель Наблюдательного совета	30 марта 2021 года	29 марта 2026 года
Гатис Кокинс	Заместитель председателя Наблюдательного совета	30 марта 2021 года	29 марта 2026 года
Эдгар Вольскис	Член Наблюдательного совета	30 марта 2021 года	29 марта 2026 года
Мартыньш Бичевскис	Член Наблюдательного совета	30 марта 2021 года	29 марта 2026 года
Янис Пизичс	Член Наблюдательного совета	30 марта 2021 года	29 марта 2026 года
Алдис Умблейс	Финансовый директор	3 августа 2021 года	-

### Наименование законодательно назначаемых аудиторов

SIA "BDO ASSURANCE", регистрационный номер: 42403042353, юридический адрес: ул. Калькю, 15 - 3В, Рига, LV-1050, является законодательно предусмотренным аудитором Группы. Законодательно предусмотренный аудитор избирается Общим собранием.

### Какова основная финансовая информация об эмитенте?

К Проспекту прилагается консолидированная аудированная финансовая отчетность Группы за финансовые годы, окончание которых приходится на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, соответственно. Также к Проспекту прилагается проверенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы за 6-месячный период по состоянию на 30 июня 2021 года, и непроверенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы за 6-месячный период по состоянию на 30 июня 2020 года. Аудированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Европейским союзом. В приведенных ниже таблицах представлена консолидированная финансовая информация в соответствии с Приложением I Делегированного регламента Комиссии 2019/979/EU. Данная информация основана на Финансовой отчетности или следует из неё и должна рассматриваться в совокупности с Финансовой отчетностью, включая пояснения, представленные в примечаниях к Финансовой отчетности.

*Выборочная информация из консолидированного отчёта о прибыли и убытках и прочая информация о доходах, в EUR'000*

	Год, закончившийся 31 декабря (аудировано)			Шестимесяч ый период, закончивший ся 30 июня (не проверено)	Шестимесяч ый период, закончивший ся 30 июня (проверено)
	2018	2019	2020	2020	2021
<b>Итого доход</b>	<b>18 850</b>	<b>22 177</b>	<b>23 664</b>	<b>11 215</b>	<b>11 936</b>
<b>Прибыль брутто</b>	<b>13 399</b>	<b>13 825</b>	<b>14 357</b>	<b>6 549</b>	<b>7 362</b>
<b>Прибыль до уплаты  подоходного налога с предприятий</b>	<b>4 625</b>	<b>4 263</b>	<b>4 652</b>	<b>2 067</b>	<b>2 253</b>
Подоходный налог с предприятий	(79)	(350)	(755)	(33)	(623)
Промежуточные дивиденды	(490)	-	-	-	-
<b>Чистая прибыль за отчётный год</b>	<b>4 056</b>	<b>3 913</b>	<b>3 897</b>	<b>2 034</b>	<b>1 630</b>
Чистая прибыль, распределяемая владельцам материнской компании	4 546	3 913	3 897	2 034	1 630
<b>Прибыль на акцию, EUR<sup>1</sup></b>	<b>3,03</b>	<b>2,61<sup>1</sup></b>	<b>0,97</b>	<b>0,05</b>	<b>0,04</b>
<b>Скорректирован- ная прибыль на акцию, EUR<sup>2</sup></b>	<b>0,11</b>	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>	<b>0,05</b>	<b>0,04</b>

*Выборочная информация из консолидированного отчёта о финансовом положении, в EUR'000*

	Год, закончившийся 31 декабря (аудировано)			Шестимесячный период, закончившийся 30 июня (не проверено)	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня (проверено)
	2018	2019	2020	2020	2021
Итого внеоборотные активы	5 167	12 740	22 217	13 188	24 677

<sup>1</sup> Прибыль на акцию по данным на конец каждого соответствующего периода. Прибыль на акцию за 2019 год не включена в аудированную финансовую отчетность. Она была рассчитана и включена в данную таблицу в сравнительных целях.

<sup>2</sup> В целях сравнения количество акций в обращении было скорректировано с учётом новых эмиссий акций.

Это является не официальным переводом и не является частью утвержденного Проспекта. Пожалуйста, ознакомьтесь с утвержденным проспектом, который доступен по адресу <https://www.delfingroup.lv/storage/files/as-delfingroup-ipo-prospectus-2021.pdf>.



Итого оборотные активы	21 498	25 530	23 742	28 045	15 009
<b>Итого активы</b>	<b>26 666</b>	<b>38 270</b>	<b>45 959</b>	<b>41 233</b>	<b>39 686</b>
Итого собственный капитал	5 954	8 367	9 251	10 401	8 109
Итого долгосрочные кредиторы	7 189	13 173	17 991	16 569	15 341
Итого краткосрочные кредиторы	13 522	16 730	18 717	14 263	16 236
<b>Итого обязательства и собственный капитал</b>	<b>26 666</b>	<b>38 270</b>	<b>45 959</b>	<b>41 233</b>	<b>39 686</b>

Выборочная информация из консолидированного отчёта о движении денежных средств, в EUR'000

	Год, закончившийся 31 декабря (аудировано)			Шестимесячный период, закончившийся 30 июня (не проверено)	Шестимесячный период, закончившийся 30 июня (проверено)
	2018	2019	2020	2020	2021
Чистый денежный поток из (в) операционной деятельности	601	(6 199)	1 908	845	3 338
Чистый денежный поток из (в) инвестиционной деятельности	(177)	(778)	(698)	1 083	362
Чистый денежный поток из (в) финансовой деятельности	846	4 623	2 246	(1 106)	(7 698)
Чистый денежный поток отчётного года	1 269	(2 354)	3 456	822	(3 998)

#### Каковы основные риски, характерные для эмитента?

Риск, связанный с конкуренцией в сферах бизнеса потребительских кредитов и ломбардных кредитов. В будущем Группа может столкнуться с усилением конкуренции, поскольку на рынок выходят новые национальные и международные компании, а конкуренты расширяют спектр своих услуг и/или снижают операционные расходы. Если конкуренты Группы смогут лучше использовать существующие преимущества, Группа может оказаться не в состоянии привлечь или удержать клиентов, что может оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности, финансовые показатели и перспективы Группы. Более того, если Группа не сможет предложить услуги аналогичного или более высокого стандарта по сравнению с конкурентами, Группа может потерять клиентов и, потенциально, долю рынка, которые уйдут к конкурентам. Может возникнуть риск того, что Компания привлечёт дополнительное внимание со стороны надзорных органов, поскольку её доля рынка в сфере ломбардного кредитования будет считаться значительной. Следовательно, надзорными органами могут быть выдвинуты дополнительные требования к осуществляемой деятельности и соблюдению требований, вытекающих из Закона о конкуренции Латвии.

Риск, связанный с персоналом и рабочей силой. Любая потеря квалифицированного персонала, высокая текучесть кадров или постоянные трудности с заполнением вакантных должностей подходящими кандидатами могут оказать существенное

негативное влияние на способность Группы эффективно конкурировать в своей отрасли, и Группой может быть утрачен значительный опыт или доступ к нему может быть получен её конкурентами. Любые существенные разногласия между Группой и её сотрудниками могут нарушить деятельность Группы, привести к потере доходов и клиентов и увеличить операционные расходы. Группа может быть подвержена рискам, возникающим в результате несоблюдения сотрудниками утверждённых процедур. Некоторые риски, такие как мошенничество и растрата, не могут быть полностью исключены, учитывая аспект работы с денежными средствами, присущий деятельности Группы.

Кибербезопасность и риски, связанные с ИТ. Зависимость от ИТ-инфраструктуры несёт в себе риски, присущие всем ИТ-системам, такие как сбои или неполадки программного или аппаратного обеспечения, физическое повреждение жизненно важной ИТ-инфраструктуры, заражение компьютерными вирусами, нарушение безопасности данных, злонамеренные хакерские или другие кибернетические атаки, а также другие угрозы в сфере кибербезопасности. Группа потенциально может стать объектом кибератак, поскольку всё большее число хакеров и вымогателей атакуют финансовый сектор, включая небанковских кредиторов, чтобы использовать их внутренние системы и процессы в личных целях. Любой вид нарушения обслуживания может нанести ущерб программному обеспечению и платформам Группы, привести к потере данных и потребовать от Группы значительных расходов на восстановление. Существует риск задержки реагирования поставщика в случае сбоев в системах Группы, что может привести к задержкам в восстановлении обслуживания.

Риски, связанные с законодательно установленными лицензионными требованиями. Лицензии Группы имеют неограниченный срок действия, но могут быть отозваны или приостановлены Центром защиты прав потребителей ("ЦЗПП"). ЦЗПП обязан вмешаться, если Компания и/или Группа нарушают свои обязательства в соответствии с действующим законодательством. ЦЗПП вправе приостановить действие лицензии на срок до шести месяцев, если Компания и/или Группа не соблюдают нормативные акты и не оказывают содействия в устранении выявленных несоответствий. В случае существенных нарушений, ЦЗПП может, в качестве окончательной меры, отозвать лицензию Компании и/или Группы. Деятельность Группы зависит от лицензий на осуществление деятельности, выданных ЦЗПП. Если лицензии будут отозваны или их действие приостановлено, Группа будет вынуждена прекратить свою деятельность по потребителскому кредитованию, что, в свою очередь, способно оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

Риск, связанный с кредитным риском заёмщика. Любая неспособность заёмщика выполнять свои обязательства в соответствии с согласованными условиями договора может оказать негативное влияние на доходы Группы и стоимость активов на её балансе. Группа может неадекватно определить соответствующие факторы или неточно оценить влияние и/или величину выявленных факторов в отношении кредитного качества заёмщика, что может негативно повлиять на её бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы. Ухудшение кредитного качества заёмщика и последующее увеличение обесценения может оказать негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Группы.

### **1.1.3 Информация о ценных бумагах**

#### ***Каковы основные характеристики ценных бумаг?***

##### **Тип, класс и ISIN**

Все Акции (также Акции Предложения) Компании являются дематериализованными акциями на предъявителя номинальной стоимостью EUR 0,10 каждая. Акции будут зарегистрированы в Nasdaq CSD под зарезервированным ISIN LV0000101806 после утверждения настоящего Проспекта и до начала Периода Предложения и будут храниться в бездокументарной форме. Сертификаты акций не были и не будут выпущены.

##### **Валюта, деноминация, номинальная стоимость, количество выпущенных Акции и срок действия**

На дату составления Проспекта основной капитал Компании составляет EUR 4 000 000 и разделён на 40 000 000 дематериализованных акций на предъявителя. Номинальная

( нарицательная) стоимость каждой размещённой акции составляет EUR 0,10. Все Акции выпущены и полностью оплачены. Акции деноминированы в евро и регулируются законодательством Латвии, и валютой Предложения будет евро. Все существующие Акции предоставляют акционерам равные права (в том числе одна акция – один голос). После регистрации увеличения основного капитала Компании, включающего Акции Предложения, в Коммерческом регистре Латвии, Акции Предложения будут иметь те же права, что и все существующие акции Компании.

#### **Права, предоставляемые Акциями**

Все акционеры Компании пользуются равными правами. Каждая Акция Компании предоставляет её владельцу одинаковые права на долю активов и распределение прибыли Компании. В случае ликвидации Компании акционеры имеют право на долю в излишках активов пропорционально количеству принадлежащих им Акции (ликвидационная квота).

Каждая Акция наделяет её держателя следующими правами: (1) право распоряжения акциями; (2) право на дивиденды; (3) право голоса; (4) право на участие в Общем собрании; (5) право на ликвидационную квоту; (6) право преимущественной покупки; (7) право на информацию.

#### **Место Акции в структуре капитала эмитента в случае неплатёжеспособности**

Акции не наделяют их держателей особыми правами на участие в распределении активов или собственности (в том числе в случае ликвидации), кроме тех, которые установлены Законом о неплатёжеспособности Латвии, который предусматривает, в частности, что средства Компании, оставшиеся после погашения расходов на процедуры неплатёжеспособности Компании и удовлетворения требований кредиторов, распределяются между акционерами Компании пропорционально размеру их долевого участия.

#### **Ограничения на свободную передачу Акции**

В отношении возможности передачи Акции не существует никаких особых ограничений ни в соответствии с положениями законодательства Латвии, ни в соответствии с Уставом.

#### **Политика в отношении дивидендов**

Первоначальная редакция Политики в отношении дивидендов Компании была принята 4 апреля 2020 года. Политика в отношении дивидендов состоит из раздела общей информации, принципов распределения дивидендов, ключевых соображений, относящихся к расчёту и определению размера дивидендов, дат и процедур выплаты дивидендов, а также раскрытия информации, которая должна быть осуществлена в связи с распределением прибыли и выплатой дивидендов.

В соответствии с Коммерческим законом Латвии, Уставом и Политикой в отношении дивидендов, Компания может выплачивать два вида дивидендов:

- **Внеочередные дивиденды**, которые: (1) **определяются** после принятия квартального финансового отчёта в соответствии с предложением Правления, которое рассматривается Наблюдательным советом, в размере **до 50% от консолидированной прибыли за предыдущий финансовый квартал**; и (2) **распределяются** один раз в квартал после Общего собрания, на котором принимается финансовый отчёт за предыдущий квартал, а также принимается решение о выплате дивидендов.
- **Годовые дивиденды**, которые: (1) **определяются** после принятия годового отчёта; и (2) **распределяются** один раз в год в соответствии с графиком выплат после проведения Общего собрания, на котором принимается годовой отчёт, а также принимается решение о выплате дивидендов.

Компания удовлетворила интересы акционеров в получении регулярного и предсказуемого дохода, основанного на доходности, сохранив при этом финансовую стабильность Компании и сосредоточившись на долгосрочных целях развития. В 2020 году Компания выплатила дивиденды в размере 3 миллионов евро, что составляет 0,08 евро на акцию.



### **Где будут торговаться Акции?**

В случае успешного Предложения Акции будут торговаться в Основном Балтийском списке Nasdaq Riga. Заявка на торговлю Ациями на какой-либо другой фондовой бирже не подавалась и не будет подаваться. Ожидается, что торговля Ациями в Основном Балтийском списке Nasdaq Riga начнётся примерно 15 октября 2021 года.

### **Каковы основные риски, характерные для ценных бумаг?**

Риск изменения цены акций и ликвидности акций. Фондовый рынок Nasdaq Riga значительно менее ликвиден и более волатилен по сравнению с другими устоявшимися рынками ценных бумаг с более длительной историей. Довольно небольшая рыночная капитализация и низкая ликвидность фондового рынка Nasdaq Riga могут негативно повлиять на способность акционеров продавать Акции в значительных объёмах. Акции Компании ранее не торговались публично, и нет гарантии, что для Акции сформируется активный и ликвидный рынок. Неспособность развивать или поддерживать активную торговлю может повлиять на ликвидность Акции, и Компания не может гарантировать, что рыночная цена её Акции не снизится ниже Цены Предложения. Следовательно, инвесторы могут оказаться не в состоянии быстро продать свои Акции по Цене Предложения или выше.

Отмена Предложения и недоподписка. Компания приложит все усилия для обеспечения успеха Предложения, однако Компания не может гарантировать, что Предложение будет успешным и что инвесторы получат Акции Предложения, на которые они подписались. Компания имеет право отменить Предложение.

Риск разводнения стоимости акций. Впоследствии Компания может попытаться привлечь капитал путём размещения долговых ценных бумаг (потенциально включая конвертируемые долговые ценные бумаги) или дополнительных акций. Эмиссия дополнительных акций или ценных бумаг, содержащих право конвертации в обыкновенные акции, таких как конвертируемые облигации или конвертируемые векселя, потенциально может снизить цену акций Компании за счёт разводнения, если существующие Акционеры не будут участвовать в таких выпусках, чтобы сохранить существующий уровень участия в собственном капитале Компании.

Риски, связанные со способностью выплаты дивидендов. Компания не имеет нормативных обязательств по выплате годовых или квартальных дивидендов, и не может быть сделано никаких заверений в отношении будущих дивидендов. Способность Компании выплачивать дивиденды зависит, среди прочих факторов, от результатов деятельности Компании, потребностей в финансировании и инвестициях, а также от наличия распределяемой прибыли и решений Общего собрания.

Отсутствие адекватного аналитического покрытия. Не существует гарантии постоянного (или какого-либо) охвата Компании аналитическими исследованиями. С течением времени объём исследований третьих лиц в отношении Компании может увеличиваться или уменьшаться с незначительной или нулевой корреляцией с фактическими результатами её деятельности, поскольку Компания не имеет влияния на аналитиков, которые готовят такие исследования. Негативное или недостаточное освещение со стороны третьих лиц, скорее всего, окажет негативное влияние на рыночную цену и объём торгов Ациями.

Риски налогового режима. Изменения в налоговом режиме, применимом к операциям с Ациями или к соответствующим дивидендам, могут привести к увеличению налогового бремени Акционеров и, следовательно, могут оказать негативное влияние на норму прибыли на инвестиции в Акции.

#### **1.1.4 Информация о публичном предложении ценных бумаг и допуске к торгам на регулируемом рынке**

##### **При каких условиях и в какие сроки я могу инвестировать в эту ценную бумагу?**

В ходе Предложения предлагается до 7 300 000 Акции Предложения (плюс до 1 095 000 дополнительных Акции Предложения, которые могут быть размещены в соответствии с опционом дополнительного размещения). Ожидаемая сумма валовых поступлений от Предложения составит до EUR 15 027 050. Расходы, непосредственно связанные с Предложением, могут составить приблизительно EUR 727 050. Таким образом, чистые поступления от Предложения могут составить EUR 14 300 000.

Предложение предлагается (i) публично для розничных инвесторов в Латвии, Эстонии и Литве ("**Розничное предложение**") и (ii) непублично для квалифицированных инвесторов в понимании статьи 2(e) Положения о проспектах эмиссии в Латвии и в некоторых отдельных государствах-членах Европейской экономической зоны, а также для других отдельных инвесторов в соответствии с определёнными исключениями, предусмотренными законодательством соответствующих государств-членов ("**Институциональное предложение**").

Компания подаст заявку на листинг в Nasdaq Riga для допуска к торговле всеми Акциями Компании, включая Акции Предложения, в Основном Балтийском списке Nasdaq Riga. Ожидается, что торговля Акциями Компании начнётся на Nasdaq Riga примерно 15 октября 2021 года. Ориентировочный график Предложения выглядит следующим образом:

Начало Периода Предложения	28 сентября 2021 года
Окончание Периода Предложения	11 октября 2021 года
Объявление результатов Предложения и Распределения	Около 12 октября 2021 года
Расчёты по Предложению	Около 14 октября 2021 года
Первый торговый день на Nasdaq Riga	Около 15 октября 2021 года

Компания совместно с Глобальным ведущим организатором примет решение о распределении Акции Предложения после истечения Периода Предложения, примерно 12 октября 2021 года. Распределение Акции Предложения между Институциональным предложением и Розничным предложением предварительно не было определено. Компания совместно с Глобальным ведущим организатором определит точное распределение по своему усмотрению.

По состоянию на дату настоящего Проспекта количество Акции Компании составляет 40 000 000. Количество Акции Предложения составляет до 8 395 000 (включая опцион дополнительного размещения). Таким образом, количество Акции Компании после успешной регистрации увеличения основного капитала Компании составит до 48 395 000, при условии, однако, что количество Акции Предложения не будет изменено. Таким образом, доли участия в Компании, существующие непосредственно перед Предложением, в результате Предложения будут разводнены на 17,35% (если предположить, что существующие Акционеры не подпишутся в ходе Предложения на Акции, в объеме пропорциональном их доле участия).

#### **Почему выпускается данный Проспект?**

Ожидается, что чистые поступления от Предложения составят до EUR 14 300 000.

Основными причинами Предложения являются укрепление и оптимизация баланса Компании путём увеличения общей базы собственного капитала Компании, а также соотношения собственного капитала к общей сумме активов. Параллельно с этим, Предложение имеет эффект снижения как текущих, так и будущих финансовых расходов Группы.

Правление планирует сократить финансовые обязательства Группы и существенно увеличить соотношение собственного капитала к общей сумме активов за счёт погашения наиболее дорогих финансовых обязательств в той мере, в какой это позволят сделать полученные средства. Кроме того, Правление планирует рефинансировать оставшиеся процентные обязательства Группы по первоначальной целевой ставке 8% в течение одного года после Предложения.

В зависимости от рыночной ситуации и обстоятельств, не позднее конца 2024 года, а возможно и раньше, Правление планирует рефинансировать оставшиеся процентные обязательства Группы по средневзвешенной процентной ставке до 8% или ниже (по сравнению со стоимостью процентных обязательств в 2021 году в размере 10,85%).

Возможность финансирования деятельности Компании по более низким процентным ставкам позволит Компании развиваться более динамично и укрепит её баланс. Кроме того, это предоставит возможность улучшить конкурентную позицию в сегментах бизнеса, в которых работает Группа, предлагая своим клиентам более конкурентоспособные продукты с более низкими процентными ставками, и ускорить

Это является не официальным переводом и не является частью утвержденного Проспекта. Пожалуйста, ознакомьтесь с утвержденным проспектом, который доступен по адресу <https://www.delfingroup.lv/storage/files/as-delfingroup-ipo-prospectus-2021.pdf>.



увеличение кредитного портфеля Группы. В целом, получение финансирования по более низкой стоимости, как ожидается, будет способствовать повышенной гибкости Группы при принятии решений о выходе на новые сегменты рынка и разработке новых продуктов и услуг для своих клиентов.

Предложение не является предметом соглашения об андеррайтинге на основе твёрдых обязательств.

Существенных конфликтов интересов, связанных с Предложением или допуском к торгам, не существует.