

Veidojam vadošo vietējo finanšu pakalpojumu grupu

INDEXO finanšu prognozes 2025.–2028. gadam pēc 65% DelfinGroup iegādes

Atbildības atruna

Šī Prezentācija ir paredzēta tikai informatīviem nolūkiem, un to nevar uzskatīt par piedāvājumu vai aicinājumu parakstīties uz vērtspapīriem vai pirkt vai pārdot vērtspapīrus, vai par aicinājumu, pamudinājumu vai starpniecību pārdot, parakstīties vai pirkt vērtspapīrus, vai par pamatu lēmuma pieņemšanai par šeit aprakstītā darījuma finansēšanu vai iesaistīšanos jebkurā citā darījumā. Šī Prezentācija nav uzskatāma par neatkarīgu ieguldījumu konsultāciju.

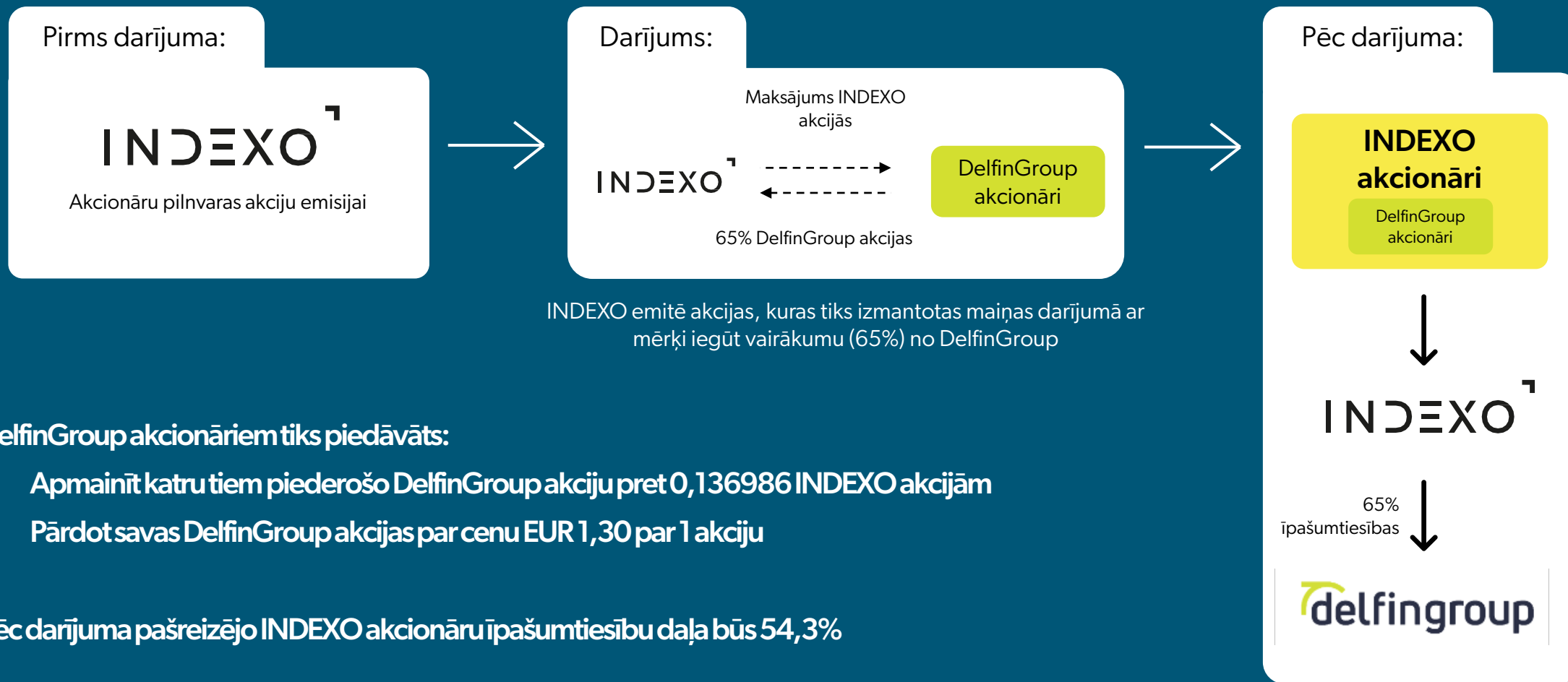
Jebkurš šajā prezentācijā ietvertais paziņojums, kas attiecas uz paredzētajiem vai prognozētajiem nākotnes rezultātiem vai darbībām, ir uzskatāms par nākotnes prognožu paziņojumu, kas atspoguļo pašreizējo tendenču, informācijas un plānu analīzi. Šajā dokumentā ietvertie nākotnes prognožu paziņojumi, tostarp, bet ne tikai, attiecībā uz IPAS INDEXO ("Sabiedrība") turpmāko biznesa attīstību, stratēģiju, finanšu rezultātiem un paredzamo AS DelfinGroup darījuma ietekmi, ir balstīti uz pašreizējām prognozēm, aplēsēm un pieņēmumiem, kas ietver būtiskus riskus un nenoteiktību, no kuriem daudzi ir ārpus Sabiedrības kontroles. Sabiedrība nesniedz nekādus apgalvojumus, apliecinājumus vai garantijas, ka AS DelfinGroup darījums tiks veiksmīgi pabeigts minētajos nosacījumos vai vispār.

Šajā dokumentā ietvertās finanšu prognozes nav garantētas, kā nākotnes rezultāti. Faktiskie rezultāti var būtiski atšķirties no šeit izteiktajiem vai netieši norādītajiem dažādu faktoru dēļ, tostarp, bet ne tikai, saistībā ar spēju pabeigt darījumu ar paredzētajiem nosacījumiem vai termiņā (vai vispār), tirgus apstākļu izmaiņām, regulatīvo iestāžu atļauju saņemšanu, integrācijas riskiem un citiem riskiem, kas var nelabvēlīgi ietekmēt šajā dokumentā aprakstīto plānu un notikumu rezultātus un finanšu ietekmi. Sabiedrībai nav saistību atjaunot šos nākotnes prognožu paziņojumus, izņemot gadījumus, kad to paredz normatīvie akti. Tādējādi šīs informācijas lietotājiem ir jāievēro piesardzība, pilnībā nepaļaujoties uz paziņojumā iekļautajām nākotnes prognozēm.

Nav nekādu norāžu, garantiju vai citu apliecinājumu, ka jebkuras no prezentācijā sniegtajām prognozēm tiks īstenotas. Saņēmējam pašam jāveic šeit aprakstītās uzņēmējdarbības, datu un īpašuma izpēte un analīze. Visi šajā prezentācijā ietvertie apgalvojumi, kas attiecas uz konkrētu uzņēmumu vai vienību vai ar to saistītām personām, paredzamajiem vai gaidāmajiem nākotnes rezultātiem vai nākotnes darbībām, ir uz nākotni vērsti apgalvojumi, kas atspoguļo pašreizējo tendenču, informācijas un plānu analīzi.

Uz nākotni vērsti apgalvojumi ir pakļauti vairākiem riskiem un nenoteiktībām, kuru dēļ faktiskie rezultāti var būtiski atšķirties un var negatīvi ietekmēt šeit aprakstīto plānu un notikumu iznākumu un finansiālo ietekmi. Tādēļ saņēmējs tiek brīdināts pārmērīgi nepaļauties uz šādiem uz nākotni vērstiem paziņojumiem.

Šīs Prezentācijas saturu nedrīkst tālāk izplatīt, publicēt vai pavairot, pilnībā vai daļēji, izmantojot jebkādas informācijas nesējus vai jebkādā formā un jebkādiem mērķiem bez Sabiedrības rakstiskas piekrišanas. Sniedzot šo Prezentāciju, Sabiedrība neuzņemas saistības nodrošināt saņēmējam piekļuvi jebkādai papildu informācijai vai atjaunināt šo Prezentāciju, vai labot tajā atklātās neprecizitātes. Jebkuram šīs Prezentācijas saņēmējam ieteicams pašam saņemt finanšu konsultācijas.



DelfinGroup akcionāriem tiks piedāvāts:

- Apmainīt katru tiem piederošo DelfinGroup akciju pret 0,136986 INDEXO akcijām
- Pārdot savas DelfinGroup akcijas par cenu EUR 1,30 par 1 akciju

Pēc darījuma pašreizējo INDEXO akcionāru īpašumtiesību daļa būs 54,3%

Darījuma īstenošanai nepieciešams regulatoru un INDEXO akcionāru apstiprinājums

DelfinGroup akcionāri ir kļuvuši par INDEXO akcionāriem

Kopsavilkums: Veidojam Latvijas finanšu čempionu

Šajā prezentācijā aprakstīts scenārijs, kurā INDEXO iegūst kontroli pār 65% DelfinGroup akciju. Lūdzu, ņemiet vērā, ka darījums vēl ir procesā un tam nepieciešami regulatoru apstiprinājumi.

Latvijas
mājsaimniecību
kredīti pret IKP
saglabāsies zem ES
vidējā līmeņa –
**būtisks kreditēšanas
izaugsmes potenciāls**

Aug pensiju un
uzkrājumu tirgus

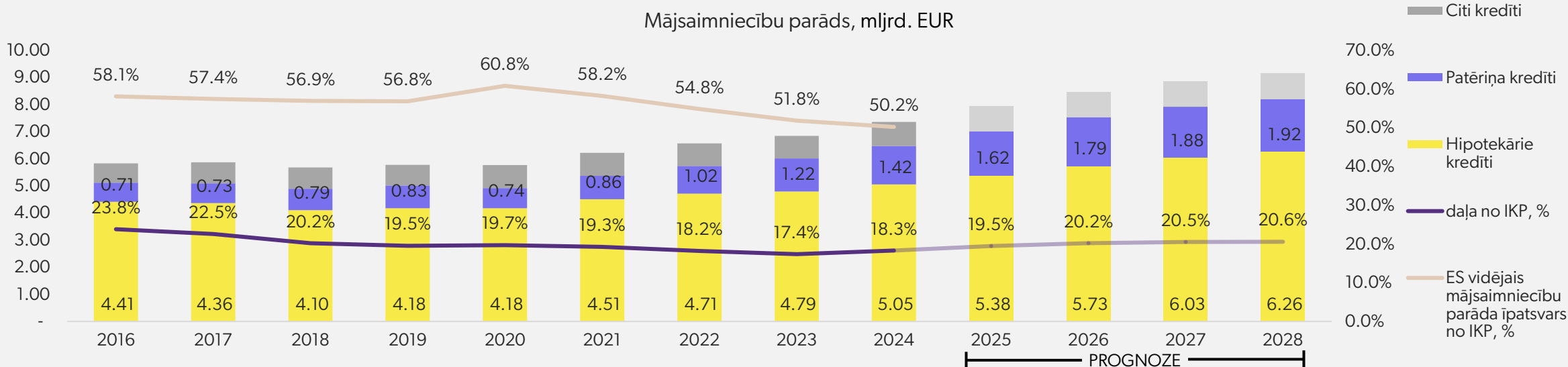
Vērā ņemama
pieredze un
**izaugsmes
trajektorija** katram
Grupas dalībniekam
individuāli

**Stratēģiskā
apvienošanās** ar
DelfinGroup
nodrošina mērogu,
tirgus aptveri un
rentabilitāti

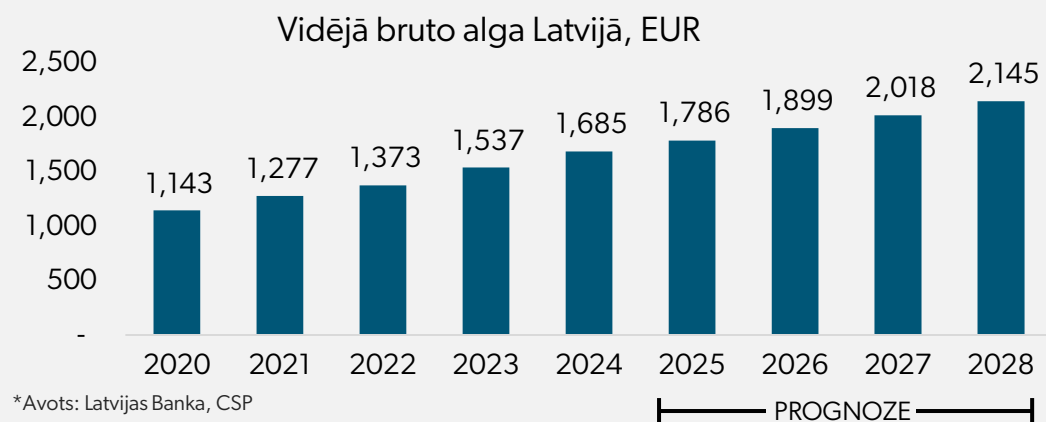
Līdz 2028. gadam
Grupas **peļņa**
**prognozēta 30+ milj.
EUR**, bet apvienotais
kredītportfelis
pārsniegs 770 milj.
EUR

Grupas sinerģijas
veicina izaugsmi: **6-8
milj. EUR papildu
peļņa no
refinansēšanās
sinerģijām** un 150+
MEUR papildu
kredītportfeļa
pieaugums

Mājsaimniecību kreditēšanas tirgum liels izaugsmes potenciāls



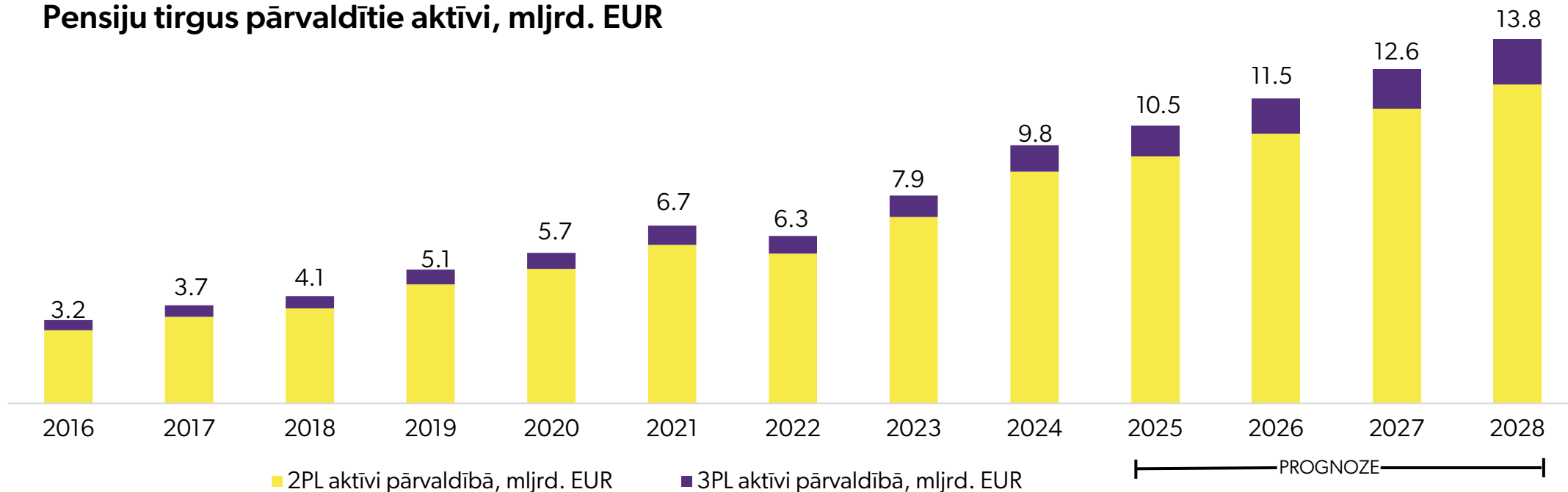
*Avots: Latvijas Banka, PTAC, Eurostat, iekšējie aprēķini



- Mājsaimniecību parāds pret IKP ir zems, un pastāv iespējas veselīgai palielināšanai
- Būtisks algu pieaugums veicinājis mājsaimniecību parādu samazināšanos
- Bezdarba līmenis Latvijā ir nedaudz virs ES vidējā
- Zemākas ECB likmes rada iespējas kreditēšanas pieaugumam

Augstākas algas veicina lielākus uzkrājumus

Pensiju tirgus pārvaldītie aktīvi, mljrd. EUR



Pieaugoši ienākumi nozīmē lielākas iespējas uzkrāt — INDEXO mērķis ir būt uzticamam partnerim gan obligātajos, gan brīvprātīgajos pensiju uzkrājumos.

Augošs un pelnošs INDEXO pensiju business, jaunas bankas veidošana



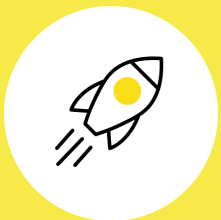
Trešais lielākais pensiju uzkrājumu pārvaldītājs, dibināts 2017. gadā kā **tirgus izaicinātājs**



INDEXO akciju ieguldījumu plāni starp ienesgākajiem Latvijā



2020. gada jūlijā INDEXO **kļuva par publisku uzņēmumu, veicot publisko akciju emisiju**



2024. gada maijā saņēma bankas licenci, bet 2024. gada augustā atklāja INDEXO Banka ar mērķi **uzlabot Latvijas banku tirgu**

IPAS INDEXO

158 000+
klientu konti*

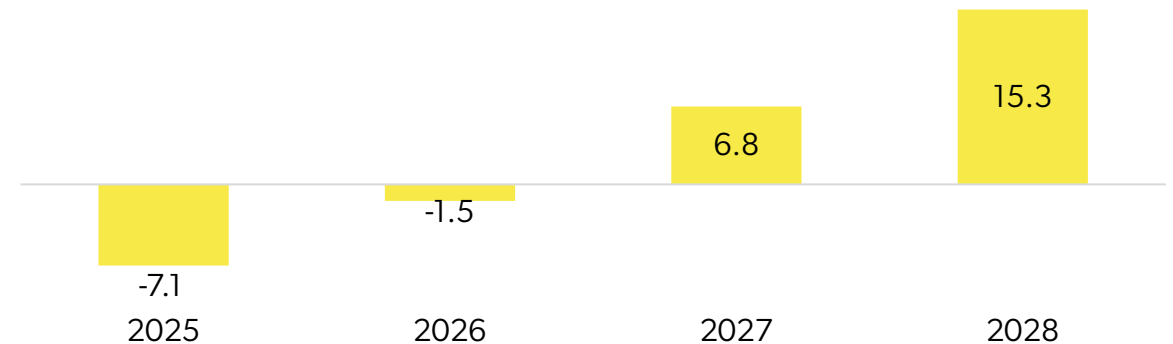
1,49 mljrd.
aktīvi pārvaldībā,
EUR*

INDEXO BANKA

42 000+
klienti

52,4 milj. depozīti, EUR
26,0 milj. kredītportfelis, EUR

INDEXO neto peļņas prognoze, milj. EUR



*Iekļaujot IPAS VAIRO

Dati uz 2025. gada 31. augustu

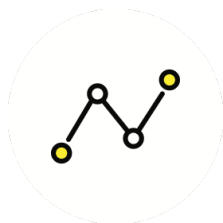
DelfinGroup – stiprs, augošs bizness



Lielākais nebanku
aizdevējs Latvijā, dibinās
2009. gadā



330+ tūkst. klientu bāze ar
59 tūkst. aktīviem līgumiem



2021. gada oktobrī DelfinGroup
kļuva par publisku uzņēmumu, veicot
publisko akciju emisiju



2023. gadā paplašinājās ar darbību
Lietuvā, bet 2024. gadā uzsāka
patēriņa kreditēšanu jaunajā tirgū

DelfinGroup

129 milj.
kredītportfelis

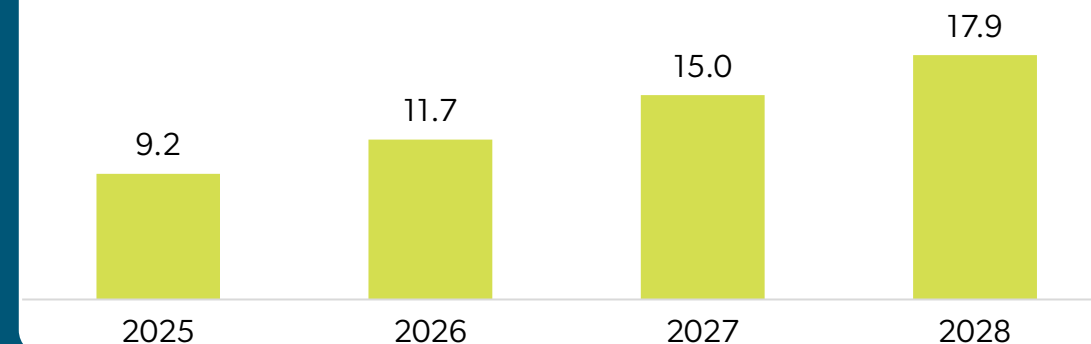
70,9 milj.
TTM ieņēmumi

7,6 milj.
TTM neto peļņa

7,3%*
TTM dividenžu maksājumi

TTM – ritošais 12 mēnešu periods

DelfinGroup neto peļņas prognoze, milj. EUR



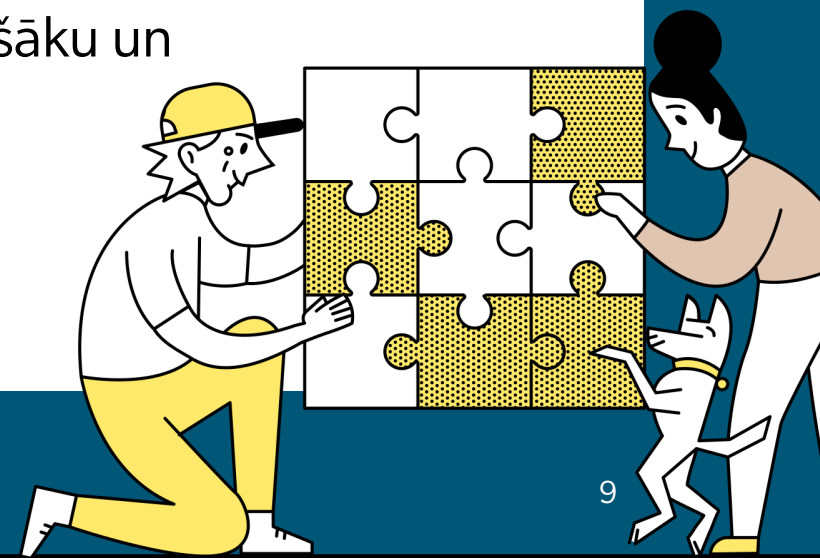
Dati uz 2025. gada 30. jūniju

*Aprēķins balstīts uz DelfinGroup akcijas cenu 2025. gada 31. jūlija tirgus dienas noslēgumā.

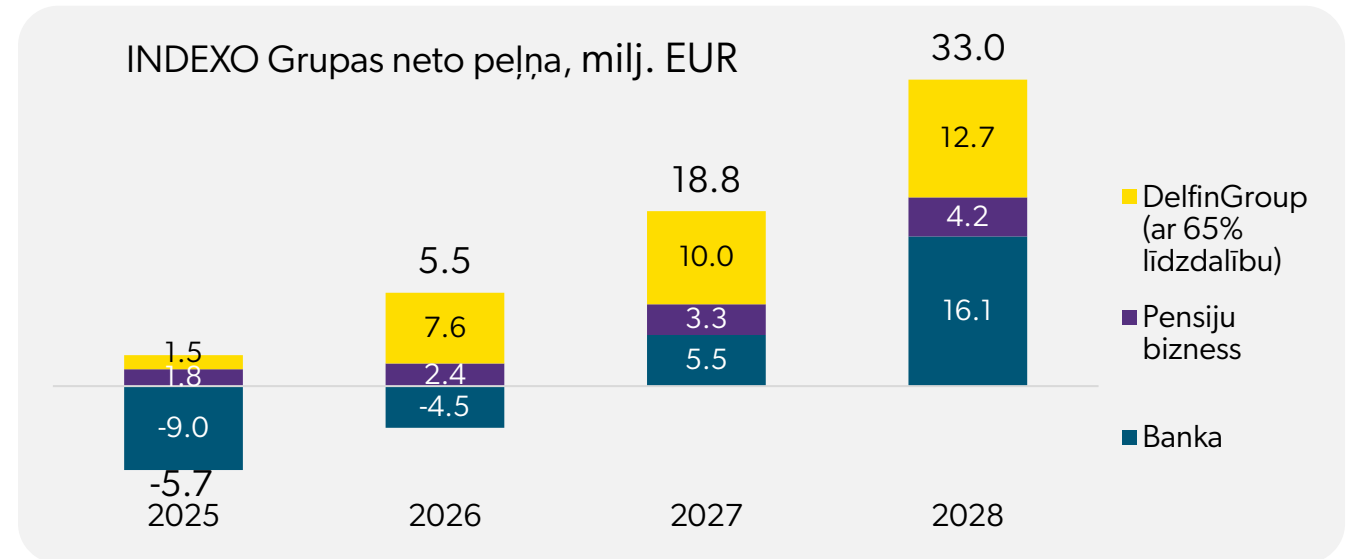
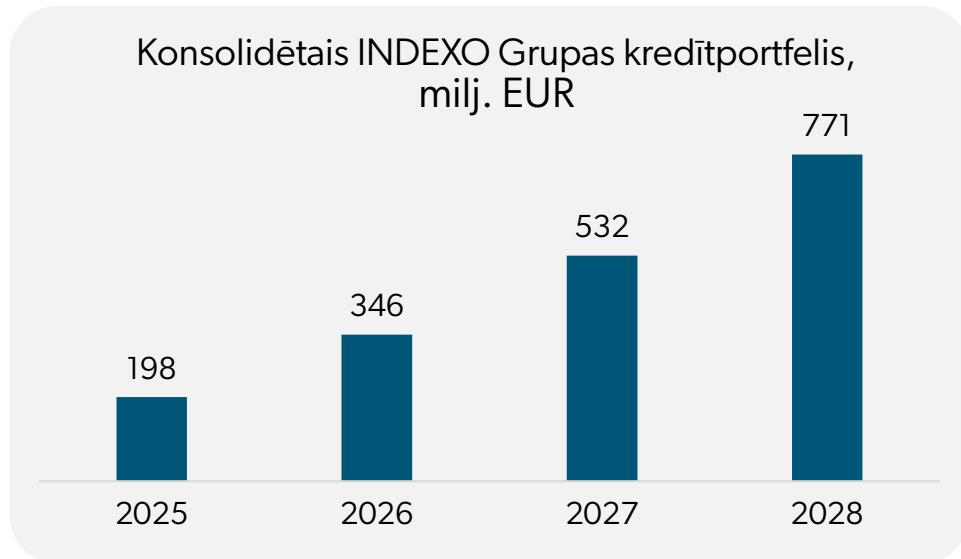
Veidojam vadošo vietējo finanšu pakalpojumu grupu Latvijā

- INDEXO Banka plāno refinansēt daļu no DelfinGroup esošā finansējuma, radot papildu 6–8 milj. EUR peļņu no refinansēšanas sinerģijām visā grupā*
- Stabila dividenžu plūsma nodrošina kapitāla ieplūdi, kas atbalsta ilgtspējīgu kredītportfeļa izaugsmi un ļauj izsniegt vairāk nekā 150 milj. EUR papildu aizdevumos
- Samazināta atkarība no ārējā kapitāla piesaistes izaugsmes nodrošināšanai
- Pieeja 330+ tūkst. klientu bāzei nodrošina iespēju apkalpot plašāku un daudzveidīgāku klientu loku
- Plašāka akcionāru bāze ar lielāku likviditāti biržā

* Nepieciešami regulatoru apstiprinājumi



Trīs gadu laikā JAUNĀ INDEXO Grupa plāno sasniegt vairāk nekā 30MEUR peļņu

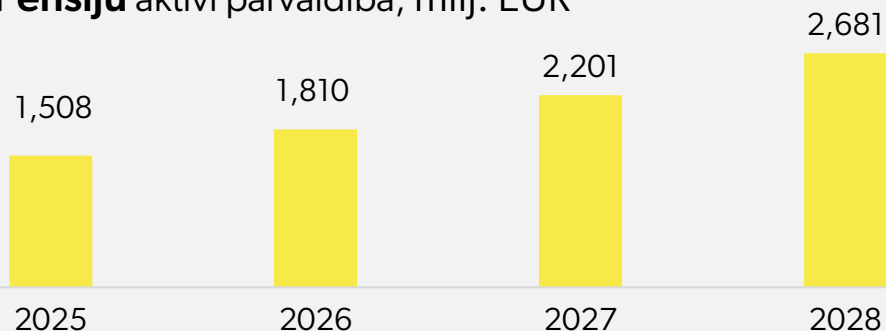


- Ceļā uz augsti pelnošas publiski kotētas finanšu grupas izveidi
- Līdz 2028. gadam apvienotais kredītportfelis pārsniegs 770 milj. EUR – būtiska loma mājsaimniecību kreditēšanas tirgū
- Labi diversificēta klientu bāze un biznesa segmenti
- Līdz 2028. gadam INDEXO mājsaimniecību kredītu tirgus daļa tiek prognozēta, ka sasniegs 8,4%

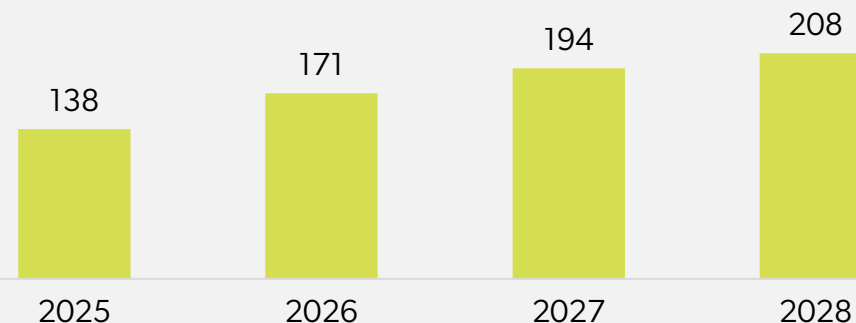
**Kas virza jaunās
INDEXO Grupas
pelnītspēju?**

Divi augoši, augstas kapitāla atdeves biznesi – pensiju pārvalde un DelfinGroup

Pensiju aktīvi pārvaldībā, milj. EUR



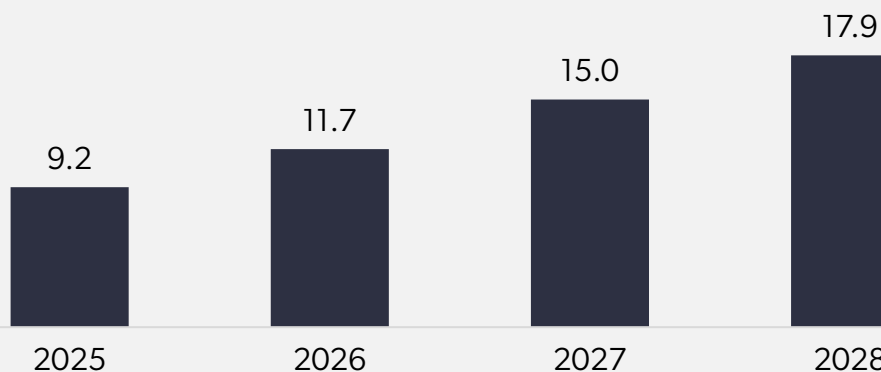
DelfinGroup kredītportfelis, milj. EUR



Pensiju neto peļņa, milj. EUR



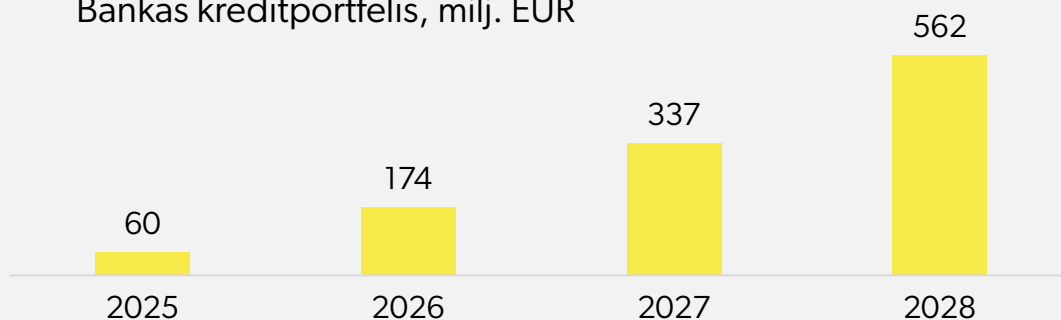
DelfinGroup neto peļņa, milj. EUR



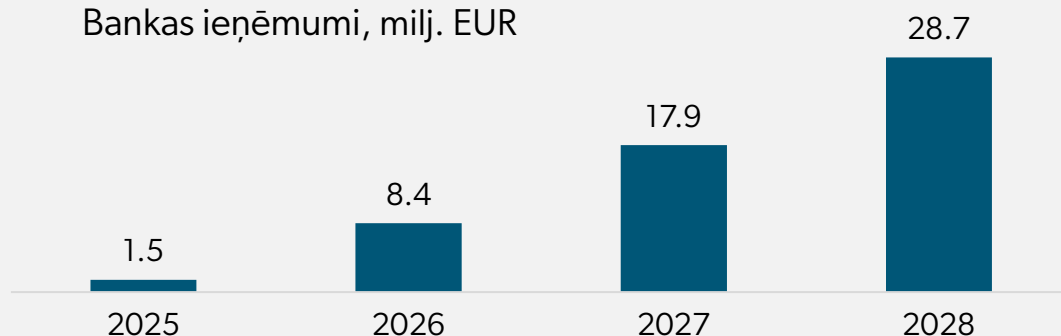
Jauna, augoša banka pievilcīgā tirgū

Kreditēšana – galvenais ieņēmumu izaugsmes virzītājs bankai

Bankas kredītportfelis, milj. EUR



Bankas ieņēmumi, milj. EUR



2028. gadā mērķējam sasniegt

Kreditriskā
izmaksas~1,6%

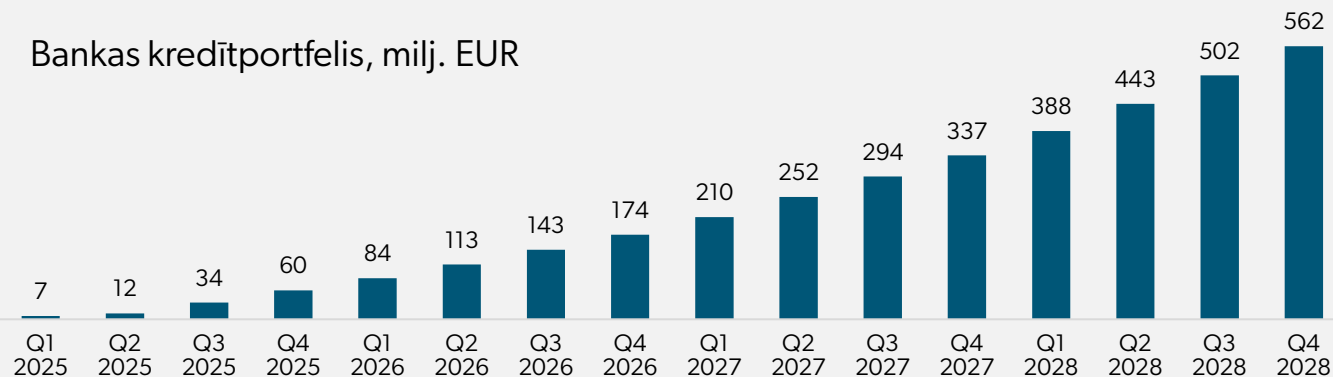
Izmaksu/ieņēmumu
attiecība~48%

Tīrā procentu
marža~4%

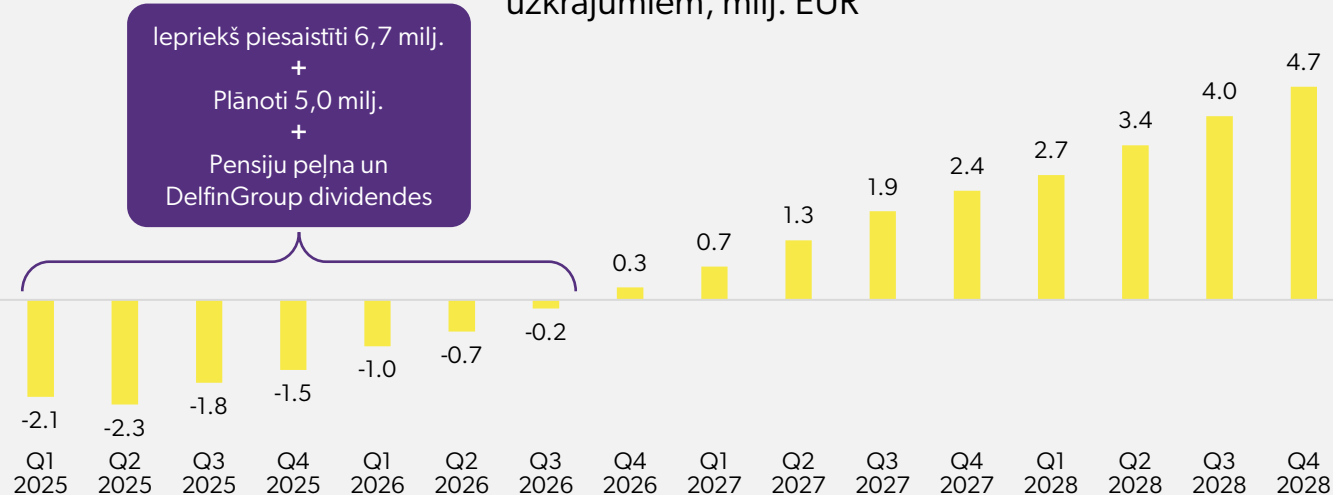
- Mērķu sasniegšanai nepieciešams pašreizējo ikmēneša aizdevumu izsniegšanas apjomu no 6–7 milj. EUR palielināt līdz 10 milj. EUR.
- Paplašinām produktu portfeli, lai apmierinātu klientu vajadzības un atvērtu jaunas ieņēmumu iespējas
- Bankas prognozētie rādītāji 2028. gadam balsīti uz mājāsaimniecību segmentu, hipotekārie kredīti veido aptuveni 59% no kopējā kredītportfeļa

Banka plāno sasniegt bezzaudējuma punktu 2026. gadā

Bankas kredītportfelis, milj. EUR

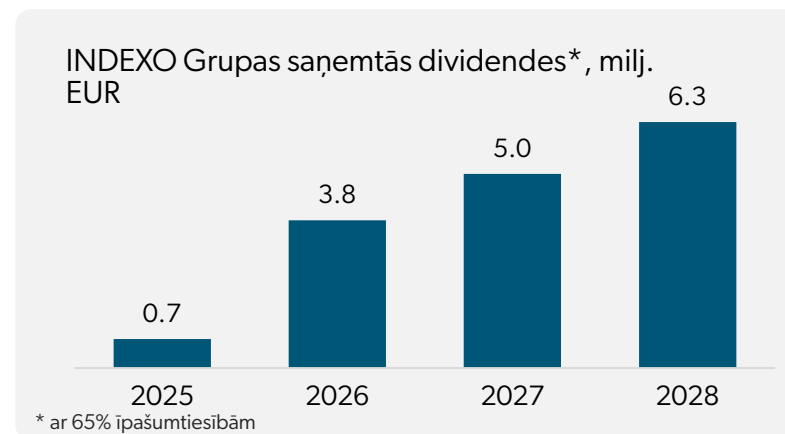
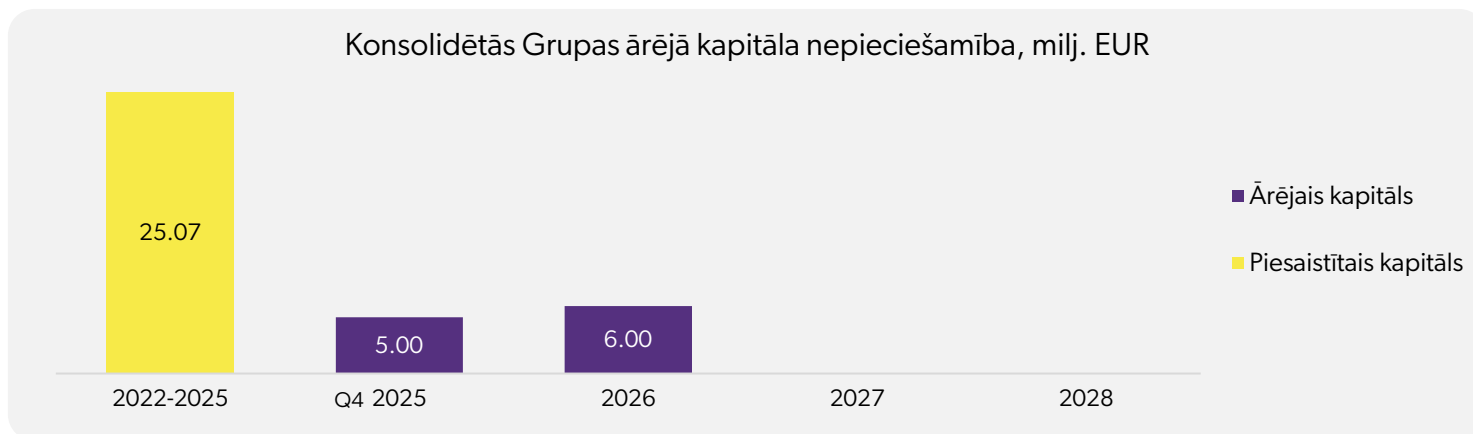


Bankas ceturkšņa neto peļņa pirms paredzētajiem kredītu zaudējumu uzkrājumiem, milj. EUR

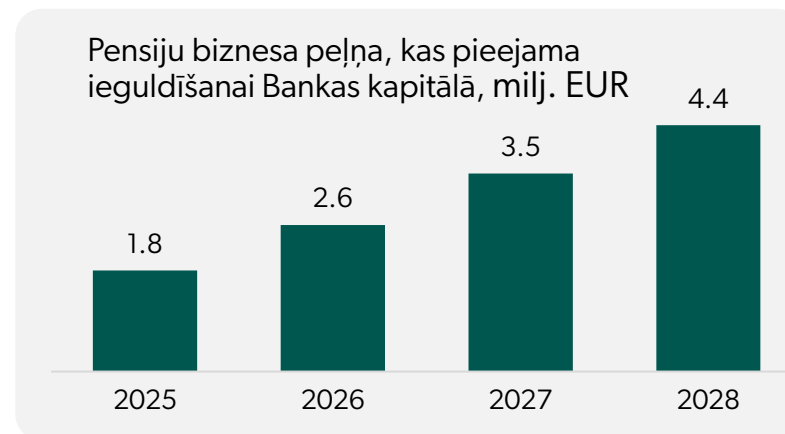


- 5 milj. EUR kapitāls ir pietiekams, lai Banka sasniegtu bezzaudējumu punktu (pirms paredzētajiem kredītu zaudējumu uzkrājumiem);
- Mēs kontrolēsim nākotnes kapitāla piesaistes nosacījumus un laika grafiku

Samazināta atkarība no ārējās kapitāla piesaistes



- Ar stabilas peļņas un dividenžu plūsmu Pensiju bizness un DelfinGroup atbalsta Bankas attīstību, taču, lai īstenotu prezentēto izaugsmes stratēģiju, INDEXO 2026. gadā būs nepieciešami papildu 6 milj. EUR kapitālā, kā arī tiek izskatīti citi kapitāla instrumenti, vienlaikus minimizējot akcionāru daļu samazinājumu un maksimizējot akcionāru vērtību.
- Kad 2025.–2026. gadā kapitāla piesaiste būs pabeigta, INDEXO varēs augt no savas peļņas – vairs nebūs nepieciešamības tālākas akciju emisijas.



Uz nākotni vērsta dividenžu politika

Saskaņā ar mūsu prognozēm plānojam izmaksāt akcionāriem 20% no peļņas, sākot ar 2028. gada neto peļņu*

Mūsu pamata scenārijā, dividenžu izmaksas apmērs rezultētos virs **6 miljoniem EUR**. Mēs lūgsim akcionāru apstiprinājumu dividenžu politikai 2026. gada akcionāru pilnsapulcē.

Piezīme. Dividenžu apmērs pieņemot, ka tiek sasniegtas pašreizējās finanšu prognozes

Papildu sinerģijas / iespējas (nav kvantificējamās)



330k+ DelfinGroup klientu bāze, kas ļaus paplašināt bankas produktu un pensiju sasniedzamību



MVU klientu segments. Privāto uzņēmumu banku tirgus – kopējie kredīti ~4,7 mljrd. EUR, kopējie noguldījumi ~6,3 mljrd. EUR (2025. gada jūnijs*)

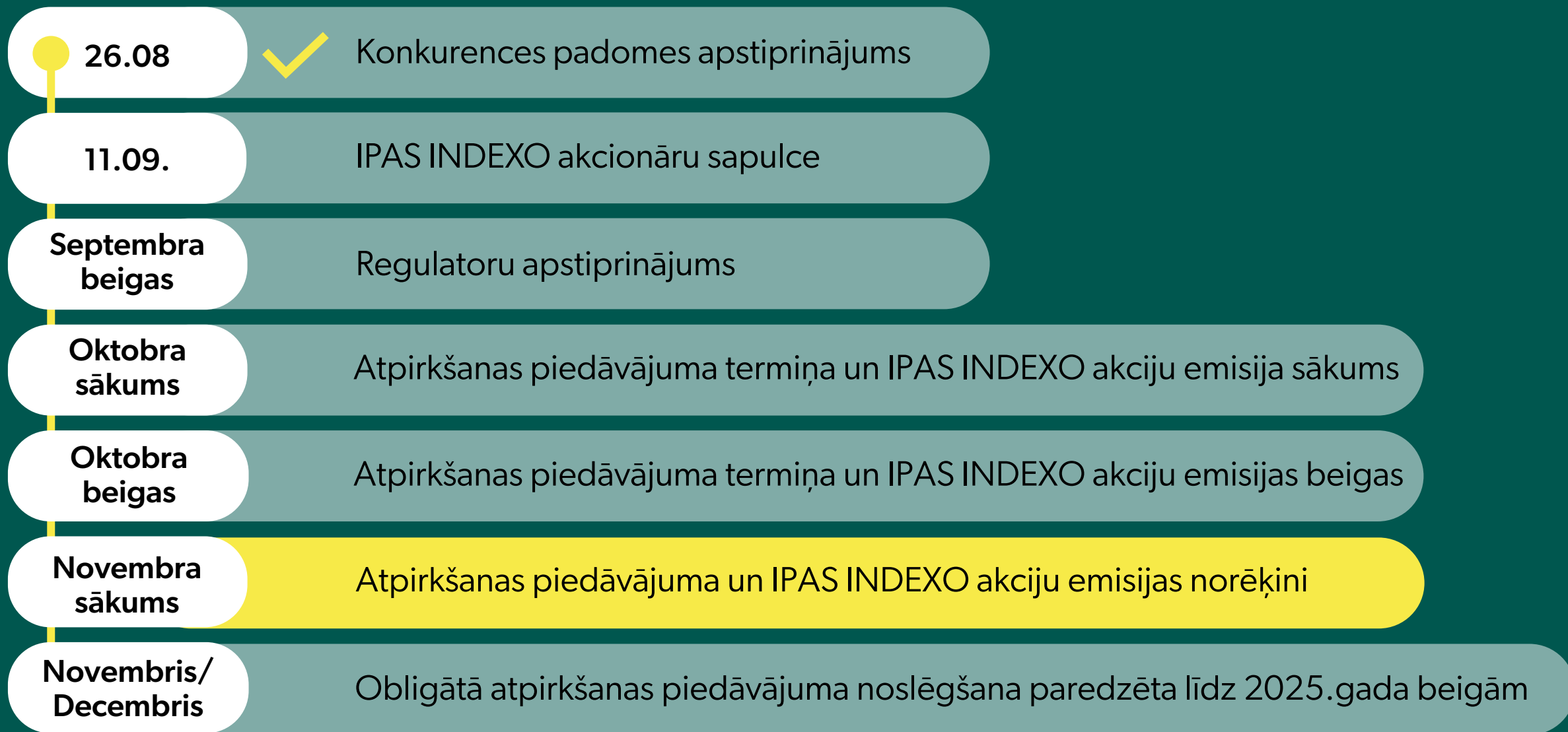


Efektivitātes uzlabojumi un potenciālie jauninājumi



Spēcīgāka platforma ģeogrāfiskai paplašināšanai

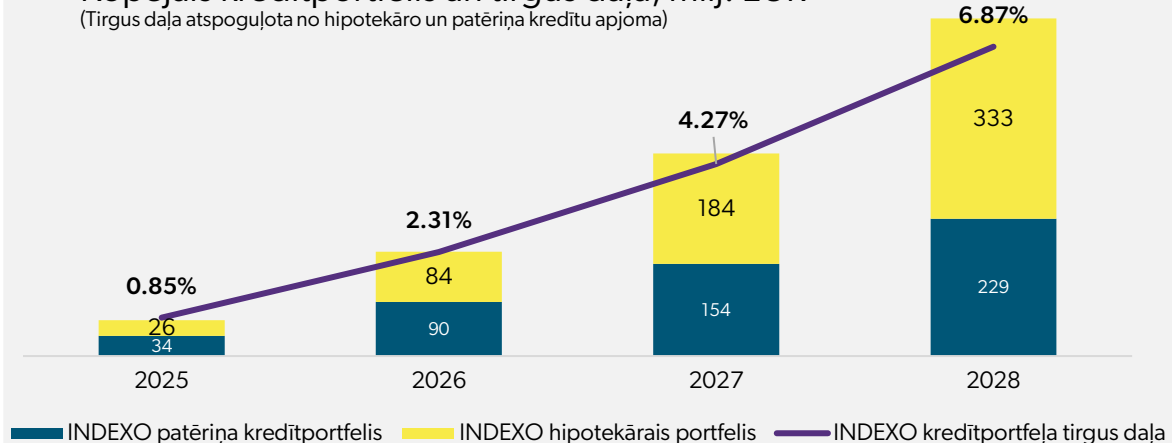
Provizoriskais laika grafiks un nākamie soļi



**Finanšu rezultāti sadalījumā pa uzņēmumiem
(bez grupas sinerģijas efektiem)**

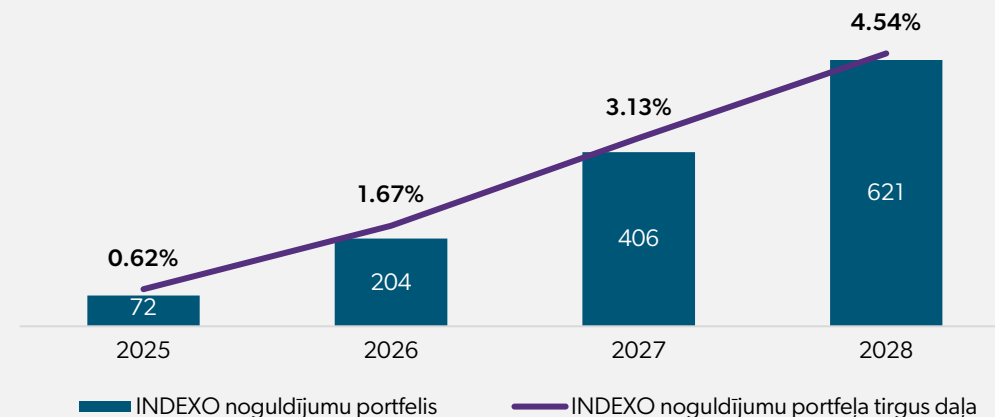
Kreditēšana – INDEXO Bankas galvenais ieņēmumu izaugsmes virzītājs

Kopējais kredītportfelis un tirgus daļa, milj. EUR
(Tirgus daļa atspoguļota no hipotekāro un patēriņa kredītu apjoma)



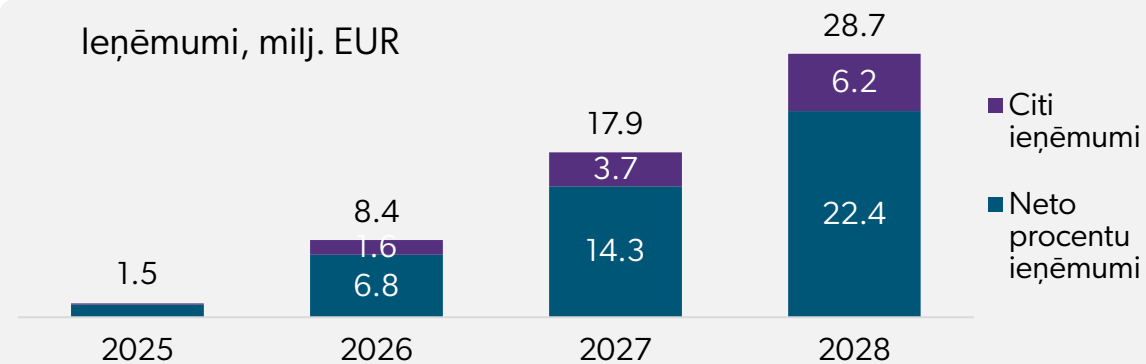
*Avots: Latvijas Banka, PTAC, iekšējie aprēķini

Kopējais noguldījumu apjoms un tirgus daļa, milj. EUR

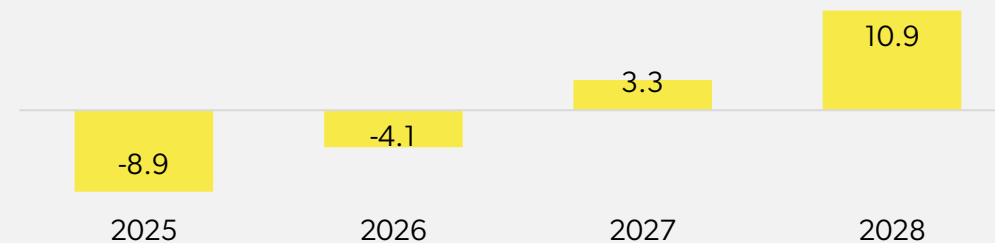


*Avots: Latvijas Banka, iekšējie aprēķini

Ieņēmumi, milj. EUR

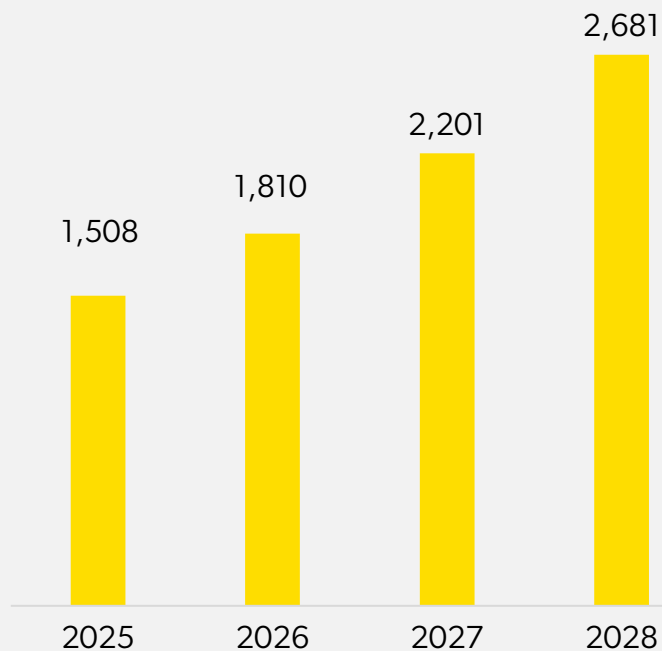


Neto peļņa, milj. EUR

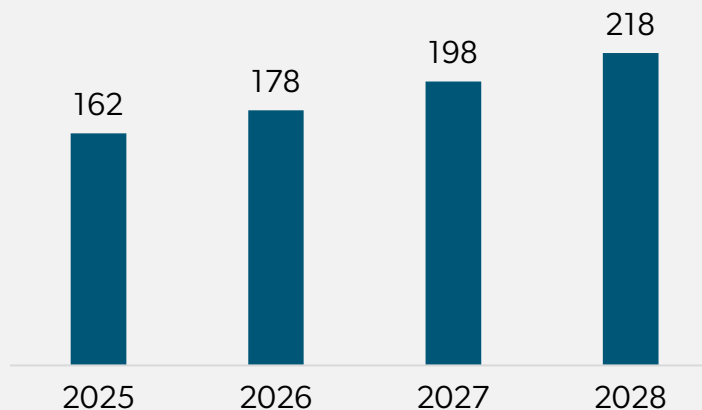


Pensiju business– pelnošs un augošs

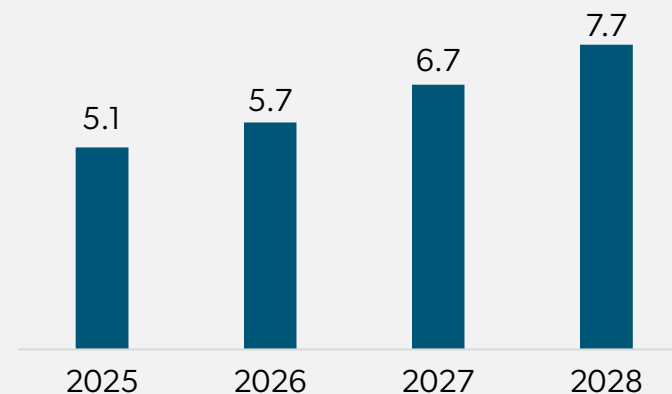
Aktīvi pārvaldībā, milj. EUR



Pensiju konti, tūkst.

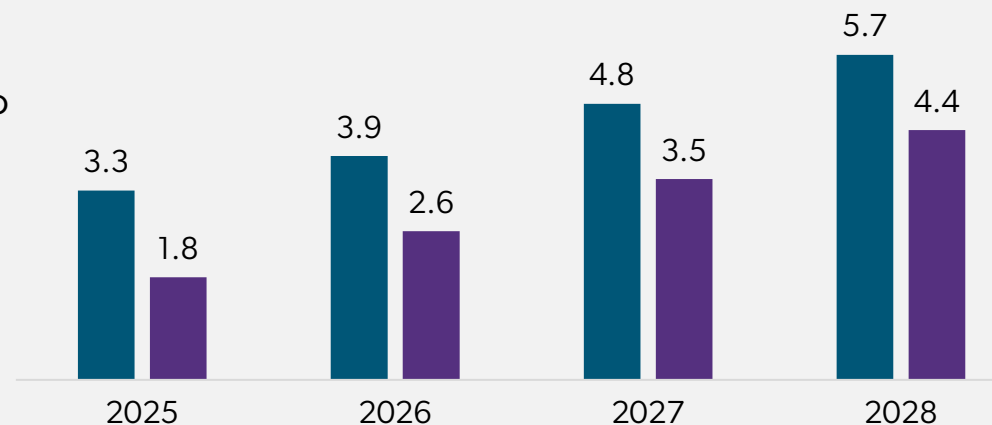


Ieņēmumi, milj. EUR



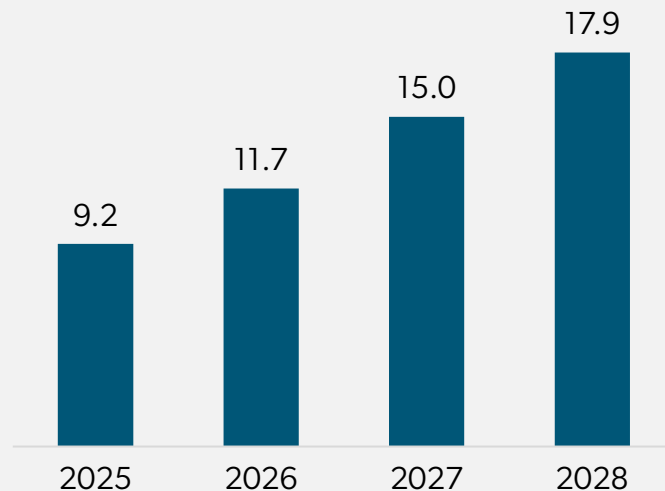
Peļņa pirms pārdošanas un
mārketinga izmaksām un neto
peļņa, milj. EUR

- Peļņa pirms pārdošanas un mārketinga izmaksām
- Neto peļņa

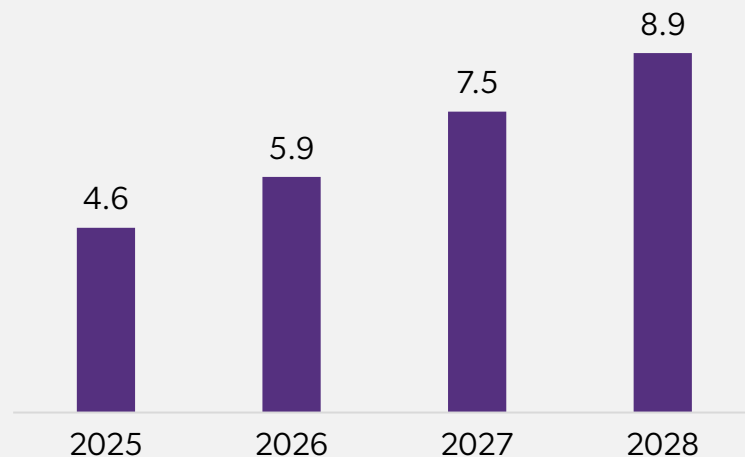


DelfinGroup – spēcīgs, augošs bizness

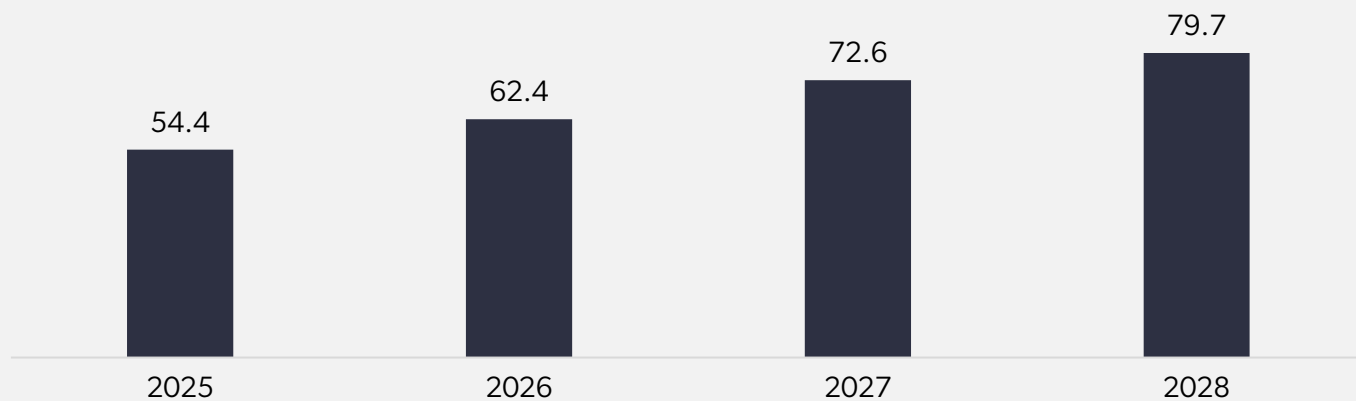
Neto peļņa, milj. EUR



Plānotais dividenžu izmaksas apmērs, milj. EUR



Ieņēmumi, milj. EUR



Kredītportfelis, milj. EUR

