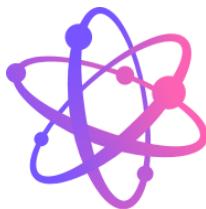


Apstiprināts ar
SIA DN Funding Alpha valdes lēmumu
Nr. 22/01/18-1

PIEDĀVĀJUMA DOKUMENTS – TRIPLE DRAGON

**Emitents: SIA DN Funding Alpha
ID Nr.: PD-2021/01**



SATURS

1. DEFINĪCIJAS UN SAŠIŅĀJUMI	3
2. INFORMĀCIJAS PATESUMS	4
2.1. ATBILDĪGĀS PERSONAS	4
2.2. PAZINOJUMS PAR PIEDĀVĀJUMA DOKUMENTA PATESĪBU	4
3. INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀTAJIEM VĒRTSPAPĀRIEM	5
3.1. PIEDĀVĀJUMA PROGRAMMAS APRAKSTS.....	5
3.1.1. <i>Emitējamo vērtspapīru struktūra</i>	5
3.2. INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀTAJIEM AR AKTĪVIEM NODROŠINĀTAJIEM VĒRTSPAPĀRIEM.....	7
3.2.1. <i>Aktīvu radīšanas metode, galvenie aizdevumu izsniegšanas kritēriji un Debitoru vērtēšanas metodoloģija</i>	7
3.2.2. <i>Debitoru vispārīgs apraksts</i>	7
3.2.3. <i>Aktīvu juridiskais raksturs, kurām ir būtiska ietekme uz vērtspapīru emisiju</i>	8
3.2.4. <i>Aktīvu kopsumma un proporcija, kuru Kredītu izsniedzējs patur savā īpašumā</i>	8
3.2.5. <i>Aktīvu dzēšanas vai beigu termiņš</i>	9
3.2.6. <i>Aktīvu nodrošinājuma pakāpe un aktīvu pārvērtēšana</i>	9
3.2.7. <i>Informācija, kā no aktīviem gūtā naudas plūsma izpildīs Emitenta saistības pret vērtspapīru leguldītājiem</i>	9
3.2.8. <i>Kārtība, kādā Emitents veiks maksājumus vērtspapīru leguldītājiem</i>	10
3.2.9. <i>Kredītu izsniedzēja papildus finanšu vienošanās un vispārīgās garantijas (angl. financial covenants and securities)</i>	10
3.3. PAMATINFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀTAJIEM VĒRTSPAPĀRIEM	11
3.4. ĀR VĒRTSPAPĀRIEM SAISTĪTĀS TIESĪBAS, IEROBEŽOJUMI UN PROCEDŪRAS	13
3.5. BŪTISKĀKIE RISKA FAKTORI, KAS SAISTĪTI AR PIEDĀVĀTO VĒRTSPAPĀRU TURĒŠANU	14
3.6. INTEREŠU KONFLIKTS	14
4. INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀJUMA NOTEIKUMIEM	16
4.1. PIEDĀVĀJUMA IEMESLI UN EMISIJAS TĪRO IEŅĒMUMU IZLIETOJUMA PLĀNS	16
4.2. PARAKSTIŠANĀS NOSACĪJUMI.....	16
4.3. VIENA VĒRTSPAĀRA CENA VAI TĀS NOTEIKŠANAS MEHĀNISMIS.....	16
4.4. VĒRTSPAPĀRU APMAKSAS UN IEGŪŠANAS KĀRTĪBA	16
5. INFORMĀCIJA PAR EMITENTU UN TĀ KAPITĀLU	17
5.1. ORGANIZĀCIJAS STRUKTŪRA	17
5.2. CI TI VĒRTSPAPĀRI, KURUS IR EMITĒjis EMITENTS	17
5.3. INFORMĀCIJA PAR KONCERNU, KURĀ IETILPST EMITENTS.....	17
5.4. BŪTISKĀKIE EMITENTA RISKA FAKTORI.....	17
5.5. BŪTISKĀKĀ FINANŠU INFORMĀCIJA PAR EMITENTA FINANŠU STĀVOKLI	18
5.6. EMITENTA KOMERCDARBĪBA.....	18
6. BŪTISKĀKĀ INFORMĀCIJA PAR KREDĪTU IZSNIEDZĒJU	20
6.1. KREDĪTU IZSNIEDZĒJA ORGANIZĀCIJAS STRUKTŪRA	20
6.2. CI TI VĒRTSPAPĀRI, KURI IR EMITĒTI PRET KREDĪTU IZSNIEDZĒJA AKTĪVIEM	20
6.3. INFORMĀCIJA PAR KONCERNU, KURĀ IETILPST KREDĪTA IZSNIEDZĒJS	20
6.4. BŪTISKĀKIE KREDĪTU IZSNIEDZĒJA RISKA FAKTORI	20
6.5. KREDĪTU IZSNIEDZĒJA KOMERCDARBĪBA.....	22
7. INFORMĀCIJA PAR KREDĪTU IZSNIEDZĒJA FINANŠU STĀVOKLI.....	23
PIELIKUMS NR. 1: GADA PĀRSKATS PAR 2020. GADU	24
PIELIKUMS NR. 2: OPERATĪVAIS FINANŠU PĀRSKATS PAR 2021.GADA 2. CETURKSNI	26

1. DEFINĪCIJAS UN SASĪSINĀJUMI

Atjaunojama vērtspapīrošana – vērtspapīrošana, kuras gadījumā atjaunojas pati vērtspapīrošanas struktūra, riska darījumu portfelim pievienojot jaunus riska darījumus vai no tā izņemot riska darījumus neatkarīgi no tā, vai riska darījumi atjaunojas vai ne.

Debtors jeb Gala aizņēmējs – juridiskas personas, kuras ir aizņēmušās finanšu līdzekļus no Kredītu izsniedzēja. Emitenta ar aktīviem nodrošināto parādu instrumentu emisija balstās uz Debitoru aizņemto finanšu līdzekļu līgumiem ar Kredītu izsniedzēju.

Emitents – SIA DN Funding Alpha, reg.nr. 40203327498 (juridiskā adrese Latvija, Ādažu nov., Ādažu pag., Kadaga, Lāčenu iela 15, LV-2103), īpašam nolūkam dibināts uzņēmums, lai veiktu vienu vai vairākus vērtspapīrošanas darījumus un kura struktūra ir paredzēta, lai Emitentu pienākumus nošķirtu no Kredīta izsniedzēja pienākumiem. Emitenta pārvedami ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri tiek publiski piedāvāti sabiedrībai (t.sk., leguldītājiem).

Finanšu un kapitāla tirgus komisija jeb FTK – pilntiesīga autonoma Latvijas Republikas valsts iestāde, kas regulē un pārrauga Latvijas banku, krājaizdevu sabiedrību, apdrošināšanas sabiedrību un apdrošināšanas starpnieku, finanšu instrumentu tirgus dalībnieku, privāto pensiju fondu, maksājumu iestāžu un elektroniskās naudas iestāžu darbību.

Galīgie noteikumi – Emitenta piedāvāto vērtspapīru galīgā cena, procentu likme, izlaišanas un dzēšanas datumi, konkrēts galvinieks, debitora vai debitoru grupas riska pakāpe, debitora(-u) un aktīva(-u) detalizētāks apraksts, un pārvedamu vērtspapīru daudzums, kas tiks publiski piedāvāti. Ja šī informācija (vai tās daļa) nav iekļauta šajā Piedāvājuma dokumentā, tad tā būs pieejama leguldītājam pirms vērtspapīru iegādes Platformā.

leguldītājs – fiziska vai juridiska persona, kas iegādājas un tur vērtspapīrus.

Īpašam nolūkam dibināts uzņēmums jeb SPV – uzņēmums, kurš ir izveidots, lai veiktu vienu vai vairākus iepriekš paredzētus darījumus un kura darbības aprobežojas ar to, kas ir nepieciešams minētā mērķa (darījumu) sasniegšanai. Šādam uzņēmumam visbiežāk nav darbības izmaksu, tikai tiešās izmaksas, kas saistītas ar mērķa sasniegšanu.

Kredītu izsniedzējs – Triple Dragon Funding Delta Ltd., reg.nr. 12641496 (juridiskā adrese 2nd Floor 2 Woodberry Grove, North Finchley, London, United Kingdom, N12 0DR), kas pati vai ar saistītu uzņēmumu starpniecību tieši vai netieši bija iesaistīta sākotnējā līgumā, kurš Debitoram vai potenciālajam Debitoram radīja attiecīgas saistības vai potenciālas saistības, no kurām izriet riska darījumi, kas tiek vērtspapīroti.

MiFID II – Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem (finanšu instrumentu tirgus direktīva) un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES.

NILLTPFN – noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršana.

Piedāvājuma dokuments – šis dokuments, kas ir sagatavots un saskaņots ar FTK atbilstoši Finanšu instrumentu tirgus likumam un FTK normatīvajiem noteikumiem Nr. 49 “Piedāvājuma dokumentā iekļaujamās informācijas un tā sagatavošanas normatīvie noteikumi” (izdoti 21.04.2020). Piedāvājuma dokuments ir sagatavots latviešu valodā, un visas citas tā valodas ir tikai ērtībai un nav saistošas.

Platforma – SIA DN Operator, reg.nr. 42103092209 (juridiskā adrese Latvija, Rīga, Gustava Zemgala gatve 74, LV-1039) pārvaldīts tiešsaistes risinājums ar zīmolu *Debitum*, kas ir pieejams vietnē

<https://debitum.network> un ar kura starpniecība iesaistītās puses veic vērtspapīru emisiju, izplatīšanu un iegādi.

2. INFORMĀCIJAS PATIESUMS

2.1. Atbildīgās personas

Personas, kuras ir atbildīgas par Piedāvājuma Dokumentā sniegtās informācijas patiesumu:

Vārds, Uzvārds	Amats	E-pasts
Mārtiņš Liberts	Valdes loceklis SIA DN Funding Alpha	martins.liberts@debitum.network

Norādām, ka informācija, kas ir saistīta ar Kredītu izsniedzēju ir iegūta no šiem Kredītu izsniedzēja pārstāvjiem:

Vārds, Uzvārds	Amats	E-pasts
Petrus Cornelis Johannes Van Der Pijl	Direktors Triple Dragon Funding Delta Ltd. Līdzdibinātājs un direktors Triple Dragon Ltd.	pvp@tripledragon.co.uk

2.2. Paziņojums par piedāvājuma dokumenta patiesību

Es, zemāk parakstījis, apliecinu, ka atbilstoši manā rīcībā esošajai informācijai:

- i) visa informācija, kas ir iekļauta šajā Piedāvājuma Dokumentā atbilst patiesajiem apstākļiem;
- ii) nav noklusēti nekādi fakti, kas varētu ietekmēt šajā Piedāvājuma Dokumentā iekļautās informācijas nozīmi.

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

Mārtiņš Liberts

Valdes loceklis

SIA DN Funding Alpha

3. INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀTAJIEM VĒRTSPAPĪRIEM

3.1. Piedāvājuma programmas apraksts

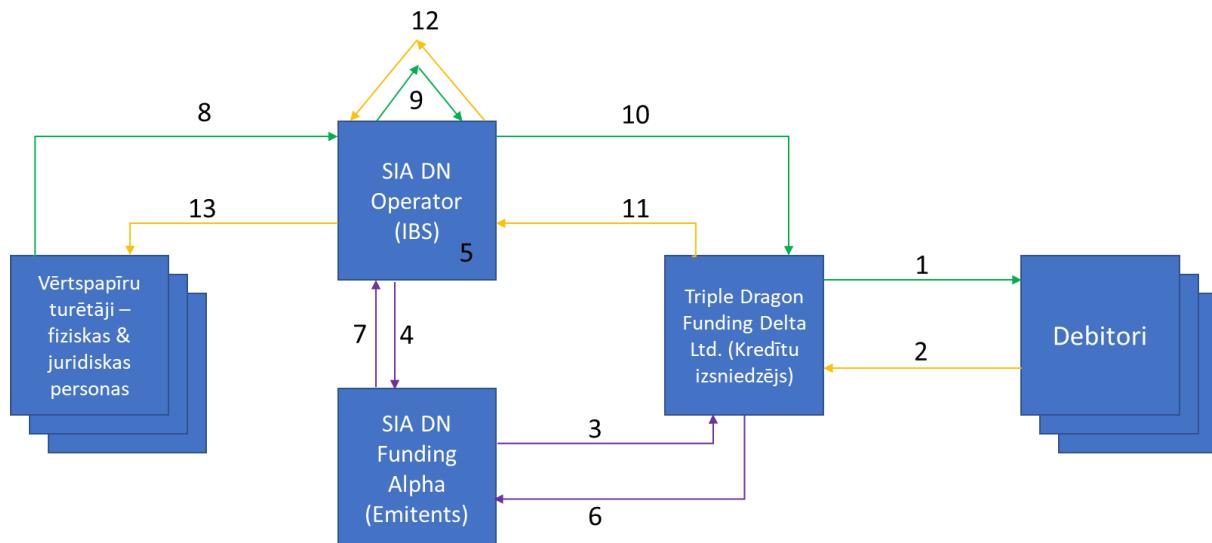
Šis Piedāvājuma dokuments apraksta piedāvājumu programmu, kas ilgs līdz 14.12.2022. Šīs piedāvājuma programmas ietvaros emitētie vērtspapīri ir nodrošināti ar Debitoru parādsaitību grozu (angl. pool), kuras SIA DN Funding Alpha (Emitents) ir iegādājusies no Triple Dragon Funding Delta Ltd. (Kredītu izsniedzējs). Emitents emitēs vērtspapīrus uz šo parādsaitību prasījumu tiesību bāzes, Galīgajos noteikumos norādot konkrētus Debitorus (vai Debitoru aprakstus), kuru parādsaitības nodrošina konkrētos vērtspapīrus. Emitents Šī Piedāvājuma dokumenta darbības laikā regulāri iegādāsies jaunas, līdzvērtīgas Debitoru parādsaitības no Kredītu izsniedzēja, kuras tiks izmantotas, lai aizstātu jau emitētu vērtspapīru nodrošinājumu vai nodrošinātu no jauna emitējamus vērtspapīrus. Visi emitētie vērtspapīri to emisijas brīdī, kā arī to dzīves cikla laikā atbildīs šajā Piedāvājum dokumentā aprakstītajām īpašībām.

Piedāvājumu programmas laikā plānots emitēt daudzus ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus, vairāk nekā 10 publiskus piedāvājumus. Pirms katras vērtspapīru emisijas Emitents iegādāsies Debitoriem izsniegtus aizdevumus no Kredītu izsniedzēja, tādejādi nodrošinot kontroli pār vērtspapīru pamatā esošajiem aktīviem.

Pirms lēmuma pieņemšanas par vērtspapīru iegādi, leguldītājam Platformā būs pieejams ar FKTK saskaņots Piedāvājuma dokuments un konkrētos vērtspapīrus aprakstoši Galīgie noteikumi, kas kopā veido vienu vērtspapīru piedāvājumu.

3.1.1. Emitējamo vērtspapīru struktūra

Informācija par vērtspapīru izveidošanas struktūru ir detalizēta zemāk esošajā ilustrācijā un tās aprakstā (t.sk., ar zaļo krāsu ir parādīta naudas plūsma no leguldītājiem līdz Debitoriem, ar dzelteno krāsu ir parādīta naudas plūsma no Debitoriem līdz leguldītājiem, ar violetu krāsu ir parādīts vērtspapīru iegādes un dzēšanas process):



SĀKUMA ETAPS (angl. *Origination stage*)

- 1 – Triple Dragon Funding Delta Ltd (Kredītu izsniedzējs) izsniedz aizdevumus saviem klientiem juridiskām personām (Debitoriem) balstoties uz savām iekšējām procedūrām.
- 2 – Kredītu izsniedzēja klienti (Debitori) atmaksā saņemtos aizdevumus, veic procentu maksājumus un/vai soda naudas maksājumus līdz konkrētie Kredītu izsniedzēja aizdevumi ir pilnībā dzēsti.

VĒRTSPAPĪROŠANAS ETAPS (angl. *Securitization stage*)

- 3 – Kredītu izsniedzējs pārdod Debitoru aizdevumu līgumu prasījuma tiesības (cedē) SIA DN Funding Alpha (Emitents), kas ir SIA DN Operator grupas uzņēmums. Kredītu izsniedzējs turpina administrēt savus izsniegtos aizdevumus klientiem (Debitoriem). Šis solis atkārtojas, ja nepieciešams papildināt vērtspapīru nodrošinājumu vai nepieciešamas jaunas prasījuma tiesības jaunu vērtspapīru emisijai.
- 4 – Emitents veic ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru (angl. *asset backed securities*) emisiju, balstoties uz nopirkta m aizdevumu prasījuma tiesībām pret Debitoriem no Kredītu izsniedzēja. SIA DN Operator ir SIA DN Funding Alpha (Emittenta) maksājuma aģents, tāpēc visu naudas plūsmu organizē SIA DN Operator. Šis solis atkārtojas pie katras emisijas šīs programmas ietvaros.
- 5 – SIA DN Operator veic ar aktīviem nodrošinātu vērtspapīru (angl. *asset backed securities*) pirmreizējo izvietošanu Platformā un sāk šo finanšu instrumentu piedāvāšanu / izplatīšanu saviem klientiem. Šis solis atkārtojas pie katras emisijas šīs programmas ietvaros.
- 6 – Kad Kredītu izsniedzējs ir pabeidzis administrēt visus pilnībā atmaksātos Debitoru līgumus, kuri tika izmantoti kā aktīvi konkrētā finanšu instrumenta emisijai, Kredītu izsniedzējam nav nekādu saistību pret Emitentu, kā arī pret SIA DN Operator vai SIA DN Operator klientiem (leguldītājiem).
- 7 – Kad visi emitētie finanšu instrumenti ir atmaksāti, Emitentam nav nekādu saistību pret SIA DN Operator vai SIA DN Operator klientiem (leguldītājiem). Konkrēto aizdevumu vērtspapīrošana ir noslēgusies.

INVESTĪCIJU ETAPS (angl. *Investment stage*)

- 8 – SIA DN Operator klients (leguldītājs – privātpersona vai juridiska persona) veic pārskaitījumu uz SIA DN Operator (izmantojot Platformu).
- 9 – SIA DN Operator klients (leguldītājs) izvēlas, kurus finanšu instrumentus viņš vēlas iegādāties un parakstās uz tiem (angl. *subscribe*). Katru nakti SIA DN Operator veic visu finanšu instrumentu emisiju, balstoties uz tās dienas parakstītajiem apjomiem.
- 10 – SIA DN Operator kā SIA DN Funding Alpha maksājuma aģents veic naudas līdzekļu pārskaitījumu Kredītu izsniedzējam par Emitenta nopirktajām prasījuma tiesībām (pēcapmaksi).
- 11 – Kredītu izsniedzējs atbilstoši Debitoru maksājumiem, kuru prasījuma tiesības ir pārdotas Emitentam, veic naudas līdzekļu pārskaitījumu SIA DN Funding Alpha maksājuma aģentam - SIA DN Operator.
- 12 – SIA DN Operator balstoties uz iegādāto finanšu instrumentu ierakstiem veic naudas līdzekļu sadali starp SIA DN Operator klientiem (leguldītājiem), kuri bija iegādājušies atbilstošos finanšu instrumentus. Konkrētā finanšu instrumenta leguldītāji ir saņēmuši atpakaļ savu sākotnējo ieguldījumu, kā arī procentu (un/vai soda) maksājumus, attiecīgi - iegādātie vērtspapīri ir dzēsti.

13 – SIA DN Operator klients (leguldītājs) var izvēlēties izņemt līdzekļus no Platformas (lūgt SIA DN Operator veikt maksājumu uz leguldītāja personīgo bankas kontu). Konkrētā leguldītāja sadarbība ar SIA DN Operator ir noslēgusies.

3.2. Informācija par piedāvātajiem ar aktīviem nodrošinātajiem vērtspapīriem

3.2.1. Aktīvu radīšanas metode, galvenie aizdevumu izsniegšanas kritēriji un Debitoru vērtēšanas metodoloģija

Kredītu izsniedzējs darbojas lietotņu un spēļu industrijā no 2016. gada, aktīvi dibinot kontaktus un identificējot potenciālos klientus (Debitorus). Kredītu izsniedzējs izsniedz aizdevumus Debitoriem balstoties uz tagadnes un nākotnes ieņēmumiem (angl. *receivables-backed loans*).

Kredītu izsniedzējam savas darbības laikā nav bijuši ievērojami maksājumu saistību neizpildes gadījumi (angl. *default*) vai ilgi kavējumi (angl. *non-performing loans*), jo visi Kredītu izsniedzēja klientu aizdevumi ir nodrošināti ar pasaules mēroga uzņēmumu vai valsts iestāžu nākotnes ieņēmumiem, vai nodrošināti diversificētu nākotnes ieņēmumu grozu kompānijām, kas darbojas video spēļu vai marketinga industrijās. Kredītu izsniedzēja vadība rūpīgi izvērtē, kurus klientu debitorus var uzskatīt par pietiekami drošiem, lai tos izmantotu kā klientu aizdevumu nodrošinājumu. Papildus uzņēmums ir izstrādājis un izmanto vairākas sistēmas un procesus finansēšanas projektu kredītriska izvērtēšanai un uzraudzībai reālā laikā.

Galvenie aizdevumu nosacījumi / kritēriji:

- Aizdevuma kopējais apjoms: no USD 250 000 līdz USD 2 000 000 (vai ekvivalentus EUR)
- vidējais termiņš: 12-18 mēneši
- aizdevums tiek izsniegt kā augstākās prioritātes nodrošināts aizdevums (angl. *senior secured debt*)
- aizdevums ir nodrošināts ar lietotņu un/vai spēļu veikalui vai platformu, reklāmas tīklu, video spēļu izstrādātāju un izplatītāju, reklāmas aģentūru vai reklāmas aģentūru klientu, valdību (atliktu nodokļu vai subsīdiju) maksājumiem, kā arī ar Debitora bankas kontu(-iem)
- Debitoram ir jāievēro nodrošinājuma pārklājums (angl. *coverage ratio*) vismaz 115% no izsniegtās un atlikušās aizdevuma summas
- nodrošinājums tiek noformēts kā maksas akts (angl. *charge deed*) vai ķīlas akts (angl. *pledge deed*)
- visi maksājumi no trešajām pusēm tiek veikti Kredītu izsniedzēja bankas kontā vai kopēji kontrolētā bankas kontā (angl. *co-control bank account*)
- aizdevumu procentu maksājumi tiek veikti reizi mēnesī, aizdevumu pamatsumma tiek atmaksāta termiņa beigās vai termiņa laikā pa daļām

Kredītu izsniedzējs izskata jebkuru potenciālo klientu (Debitoru), kam ir izstrādāta lietotne un/vai spēle vismaz beta stadijā (attiecīgo lietotni un/vai spēli ir iespējams palaist un pamēģināt), kā arī tagadnes ienākumi un nākotnes ienākumu prognoze no dažādiem ienākumu avotiem (skatīt sadaļu 3.2.2.) Jauj izsniegt vismaz USD 250 000 (vai ekvivalentu EUR) aizdevumu atbilstoši Kredītu izsniedzēja nosacījumiem / kritērijiem.

3.2.2. Debitoru vispārīgs apraksts

Debitori ir mobilo, datoru vai konsoļu lietotņu (angl. *apps*) un/vai spēļu izstrādātāji un/vai izplatītāji vai kompānijas, kas darbojas plašākā datorspēļu un mobilo lietotņu monetizācijas un reklāmas industrijā

(ieskaitot, bet ne tikai, lietotņu tīklus, lietotņu monetizācijas tehnoloģiju nodrošinātājus, klientu piesaistes pakalpojumu nodrošinātājus un reklāmas aģentūras) lielākoties no Eiropas, Kanādas vai ASV. Debitoru galvenie ieņēmumi ir no viena vai vairākiem zemāk minētajiem avotiem. Debitoru potenciālie ieņēmumi no visiem minētajiem avotiem tiek uzkrāti pie partneriem un tiek aprēķināti vienu reizi mēnesī un izmaksāti ar maksājuma termiņu no 30 līdz 90 dienām.

Ieņēmumu avots	Ieņēmumu avota partneri
Lietotņu un/vai spēļu pārdošana – maksas lietotnes un/vai spēles (angl. <i>paid apps</i>)	Apple AppStore, Google Play Store, Samsung Galaxy Store, HUAWEI AppGallery u.tml.
Lietotnēs un/vai spēlēs veicami pirkumi (angl. <i>in-app purchase</i>)	Apple AppStore, Google Play Store, Samsung Galaxy Store, HUAWEI AppGallery u.tml.
Lietotnēs un/vai spēlēs izvietotu reklāmas tīklu (angl., <i>advertising network</i>) pārvaldīto reklāmu maksas (angl. <i>in-app advertisement</i>)	Facebook, Google Adwords, IronSource, AppLovin u.tml.
Līgumiskas tiesības uz ierobežota laika ekskluzīva saturu vai publicēšanas tiesību izmantošanu	Microsoft (Xbox), Sony (PlayStation), Google (Stadia), Apple (Apple Arcade), Epic (Epic Game Store), Netflix
Reklāmas vai mobilās reklāmas pakalpojumu maksas	Diversificēts kompāniju grozs, kas reklamē savas mobilās lietotnes vai pakalpojumus uzmantojot reklāmas tīklus un/vai klientu piesaistes aģentūras
Valsts dotācija un atlīkti nodokļi (angl. <i>grants and tax credits</i>) lietotņu un/vai spēļu izstrādei	Lielbritānija, Kanāda u.tml. valstu atbilstošās organizācijas

Debitori saņem maksājumus galvenokārt USD un EUR valūtās (atkarībā no tirgus, kurā veidojas Debitora ieņēmumi).

Lielākā daļa Debitoru izdevumu ir saistīti ar lietotņu un/vai spēļu izstrādi (t.sk., speciālistu atalgojumi) un izplatīšanu (t.sk., marketinga izdevumi, maksas reklāmu iegāde).

3.2.3. Aktīvu juridiskais raksturs, kurām ir būtiska ietekme uz vērtspapīru emisiju

Aizdevuma līgumi ar Debitoriem (aktīvi) tiek slēgti un finansējums tiek izsniegt balstoties uz Anglijas un Velsas likumdošanu. Aktīvu naudas plūsma tiek apkalpota izmantojot ASV un Lielbritānijā reģistrētas bankas vai maksājumu iestādes ar tām noteiktajiem noguldījumu aizsardzības mehāniem.

Kredītu izsniedzējam, atbilstoši noslēgtiem aizdevuma līgumiem ar Debitoru, ir pilna vai dalēja kontrole pār Debitora elektronisku pieeju dažādām platformām, kuras ir izmantojamas dažādu ieņēmumu avotu pārvaldībai (t.sk., uzkrāto ieņēmumu un veikto maksājumu pārbaudei), pār Debitora bankas kontiem (t.sk., iespēja bloķēt Debitora piekļuvi bankas kontam, veikt maksājumus Debitora vārdā).

3.2.4. Aktīvu kopsumma un proporcija, kuru Kredītu izsniedzējs patur savā īpašumā

Kredītu izsniedzējs, pārdodot Debitoru aizdevumus Emitentam, patur savā īpašumā vismaz 10% līdzvērtīgu aktīvu (vai nu kā daļu no cesijas darījuma vai kā papildus līdzvērtīgus aktīvus).

Konkrētā aktīvu kopsumma būs norādīta konkrētā vērtspapīru piedāvājuma Galīgajos noteikumos.

3.2.5. Aktīvu dzēšanas vai beigu termiņš

Kredītu izsniedzēja aktīvu (aizdevuma līgumu Debitoriem) sākotnējais vidējais dzēšanas termiņš ir 12 mēneši. Ja aktīvi tiek dzēsti vērtspapīru termiņa laikā, tad Kredītu izsniedzējs tos aizvieto ar jauniem aktīviem vai arī dzēš daļu no pārdotajiem vērtspapīriem proporcionāli (ņemot vērā konkrēto vērtspapīru emisijas datumu) visiem emisijas leguldītājiem.

Konkrēto aktīvu dzēšanas termiņš būs norādīts konkrētā vērtspapīru piedāvājuma Galīgajos noteikumos.

Emitentam ir tiesības uz emitēto vērtspapīru atpirkšanu (angl. *callability*) pēc saviem ieskatiem. Ja Emitents izmanto šādas tiesības, tad tiek dzēsta daļa (vai visi) no pārdotajiem vērtspapīriem proporcionāli (ņemot vērā konkrēto vērtspapīru emisijas datumu) visiem emisijas leguldītājiem.

3.2.6. Aktīvu nodrošinājuma pakāpe un aktīvu pārvērtēšana

Emitenta rīcībā esošajiem Kredītu izsniedzēja aktīviem tiek piemērots minimālais nodrošinājuma pārklājums (angl. *coverage ratio*) 100%. Aprēķinot nodrošinājuma pārklājumu tiek ļemti vērā visi Debitora uzkrātie ieņēmumi no dažādiem ieņēmumu avotiem (skatīt sadaļu 3.2.2.).

Aktīvu nodrošinājums tiek pārskatīts ne retāk kā 1 reizi ceturksnī. Pārskatot aktīvu nodrošinājumu, tiek aprēķināta katras aktīva vērtība nodrošinājuma ietvaros, ņemot vērā Debitoru faktiski veiktās aktīvu apmaksas (nosakot katras aktīva faktisko vērtību), kā arī papildus piemērojot šādu novērtēšanas metodiku:

1. 100% aktīva vērtības, ja Debitor veic aktīva apmaksu laikā vai kavē mazāk par 15 (ieskaitot) dienām;
2. 75% aktīva vērtības, ja Debitor kavē aktīva apmaksu no 16 līdz 30 (ieskaitot) dienām;
3. 50% aktīva vērtības, ja Debitor kavē aktīva apmaksu no 31 līdz 60 (ieskaitot) dienām;
4. 25% aktīva vērtības, ja Debitor kavē aktīva apmaksu no 61 līdz 90 (ieskaitot) dienām;
5. 0% aktīva vērtības, ja Debitor kavē aktīva apmaksu vairāk par 91 (ieskaitot) dienām.

Ja, pārskatot aktīvu nodrošinājumu, tiek noteikts, ka šobrīd vērtspapīra nodrošinājumam izmantoto aktīvu faktiskā vērtība kopsummā nepārsniedz minimālo nodrošinājuma pārklājumu, attiecīgi nav ievērots minimālais nodrošinājuma pārklājums, tad Emitents iegādājas papildus Debitoru parādsaistības no Kredītu izsniedzēja tādā apmērā, lai aktīvu kopums nodrošinātu minimālo nodrošinājuma pārklājumu. Ja tas nav iespējams, tad Emitentam ir pienākums veikt daļēju vai pilnu vērtspapīru atpirkšanu, lai aktīvu faktiskā vērtība būtu pietiekama, lai nodrošinātu neuzsauktās vērtspapīru daļas minimālo nodrošinājuma pārklājumu.

Visi aktīvi, kuri tiek ietverti kā konkrēto vērtspapīru nodrošinājums, ir līdzvērtīgi un atbilst šajā Piedāvājuma dokumentā un/vai konkrēto vērtspapīru Galīgajos noteikumos aprakstītajām aktīvu pamatīpašībām.

Kredītu izsniedzējs ir ieķīlājis visus nākotnes ieņēmumus un aktīvus par labu DN Operator grupai – kīla ir noformēta un reģistrēta atbilstoši Anglijas un Velsas normatīvajiem aktiem.

3.2.7. Informācija, kā no aktīviem gūtā naudas plūsma izpildīs Emitenta saistības pret vērtspapīru leguldītājiem

Vērtspapīru noteikumi paredz, ka Emitents (ar maksājuma aģenta starpniecību) veic ikmēneša procentu maksājumus vērtspapīru leguldītājiem, bet termiņa beigās veic pēdējo ikmēneša procentu

maksājumu kopā ar pilnu pamatsummas atmaksu. Šie maksājumi pilnībā atbilst un nosedz visus plānotos maksājumus vērtspapīru leguldītājiem.

Ja Kredītu izsniedzējs neveiks vai nespēs veikt plānotos maksājumus laikā, tad Emitentam ir tiesības vērsties pret Kredītu izsniedzēju, t.sk., pārņemt aktīvus, pārņemt nākotnes maksājumus no aktīviem, bloķēt Kredītu izsniedzēja pieeju bankas kontam un bloķēt iespēju veikt nepieciešamos maksājumus. Galējā variantā Emitentam ir tiesības vērsties pret Debitoriem, t.sk., pārņemt Kredītu izsniedzēja aizdevuma līgumus pret Debitoriem un pārņemt nākotnes Debitoru maksājumus.

3.2.8. Kārtība, kādā Emitents veiks maksājumus vērtspapīru leguldītājiem

Emitents (ar maksājuma aģenta starpniecību) visus saņemtos līdzekļus sadala proporcionāli (ņemot vērā konkrēto vērtspapīru emisijas datumu) visiem vērtspapīru leguldītājiem. Aprēķinot katra leguldītāja proporcionāli no kopējā maksājuma tiek ņemts vērā:

1. Pamatsummas atmaksi: leguldītāja proporcionāli ir vienāda ar leguldītāja iegādāto vērtspapīru pamatsummas vērtību pret visu konkrētajā laidienā pārdoto vērtspapīru kopējo vērtību;
2. Procentu / soda procentu atmaksi: sākotnēji tiek veikts leguldītāja uzkrāto procentu / soda procentu apjoma aprēķins, ņemot vērā vērtspapīru Galīgajos noteikumos noteikto gada procentu likmi un aprēķinot procentus / soda procentus par katru dienu (ieskaitot gan vērtspapīru iegādes, gan atmaksas dienas). leguldītāja proporcionāli ir vienāda ar leguldītājam aprēķināto procentu un/vai soda procentu vērtību pret visu konkrētajā laidienā pārdoto vērtspapīru kopējo aprēķināto procentu un/vai soda procentu vērtību.

Pastāv risks, ka maksājumu kavējumu vai saistību neizpildes gadījumā, vērtspapīru leguldītāji daļēji vai pilnībā nesaņems pamatsummu, procentus vai soda maksājumus.

To pašu pieeju naudas līdzekļu sadalei Emitents izmanto, ja atmaksājumus veic saskaņā ar parāda iekasēšanas procedūru vai Kredītu Izsniedzēja un / vai pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) Debitoru saistību neizpildes procedūru.

3.2.9. Kredītu izsniedzēja papildus finanšu vienošanās un vispārīgās garantijas (angl. *financial covenants and securities*)

Lai nodrošinātu papildus leguldītāju aizsardzību (mazinātu Kredītu izsniedzēja risku neatmaksāt saņemtos finanšu līdzekļus), Emitents ar Kredītu izsniedzēju ir vienojušies par papildus nosacījumiem.

Kredītu izsniedzējs vērtspapīru termiņa laikā garantē:

1. Neizsniegt un neiegādāties nekādus papildus aizdevumus vai aizdevumu prasību tiesības, kuras neatbilst Kredītu izsniedzēja ikdienišķam biznesam.
2. Neuzņemties nekādas saistības, kuru rezultātā Kredītu izsniedzējs garantētu vai citādi būtu atbildīgs par jebkādu trešo pušu finanšu vai citiem pienākumiem (izņemot ar saistītiem uzņēmumiem).
3. Nerestrukturizēt, neapvienoties, nesadalīties vai nereorganizēties.
4. Nepārdot daļu vai visu Kredītu izsniedzēja biznesu, ieskaitot tā meitas uzņēmumus.
5. Neiesaistīties kā aizņēmējs vai kreditors nekādos citos aizdevuma, refinansēšanas, faktoringa vai aizdevumu prasību tiesību cedēšanas līgumus ar citiem uzņēmumiem, izņemot ar SIA DN Operator grupas uzņēmumiem.

Kredītu izsniedzējs vērtspapīru termiņa laikā apnemas nodrošināt, ka tas atbildīs šādiem finanšu rādītājiem:

1. Pašu kapitāls + EBIT pašreizējam finanšu periodam būs pozitīvs:
 - a. Pašu kapitālu vērtē saskaņā ar IFRS prasībām, pašu kapitāls ietver subordinētos aizdevumus.
 - b. EBIT ir ieņēmumi pirms procentu un nodokļu nomaksas.
2. Parāda attiecība ar pašu kapitālu (angl. *debt-to-equity ratio*) attiecība būs ne lielāka kā 4 pret 1:
 - a. Attiecību mēra katrā kalendārā ceturkšņa pēdējā darba dienā, atsaucoties uz Kredītu izsniedzēja iesniegto bilanci par iepriekšējo kalendāro mēnesi.
 - b. Parāda un pašu kapitāla vērtības tiek vērtētas saskaņā ar IFRS prasībām, pašu kapitāls ietver subordinētos aizdevumus.
3. Neatmaksāto Debitoru aizdevumu pamatsummu kopsumma kavētos Debitoru aizdevumos ir mazāka par 100% no pašu kapitāla:
 - a. Kavētie Debitoru aizdevumi ir jebkurš aizdevums, ko izsniedzis Kredītu izsniedzējs un attiecīgais Debitors ir nokavējis jebkādu maksājumu, salīdzinot ar saskaņoto maksājumu grafiku.
 - b. Pašu kapitālu vērtē saskaņā ar IFRS prasībām, pašu kapitāls ietver subordinētos aizdevumus.

Ja Emitents novēros, ka Kredītu izsniedzējs ir pārkāpis šajā sadaļā aprakstītās finanšu vienošanās un vispārīgās garantijas, tad Emitents pieprasīta Kredītu izsniedzējam veikt nepieciešamās darbības, lai atjaunotu aprakstīto finanšu vienošanos un vispārīgās garantijas. Ja Kredītu izsniedzējs to neveic 14 (četrpadsmit) dienu laikā, tad Emitents nekavējoties pieprasīta pilnu vai daļēju finanšu līdzekļu atmaksu (tādā apmērā, lai atjaunotu Kredītu izsniedzēja finanšu vienošanās un vispārīgās garantijas). Saņemot pieprasīto maksājumu, Emitents veic pilnu vai daļēju emitēto vērtspapīru atmaksu leguldītājiem.

3.3. Pamatinformācija par piedāvātajiem vērtspapīriem

Vērtspapīra veids un kategorija	Ar aktīviem (aizdevumiem) nodrošināti vērtspapīri ar vienu vai vairākiem laidieniem. Vērtspapīri nav konvertējami.
Valūta	EUR vai USD
Viena vērtspapīra nominālvērtība	0,01 EUR vai 0,01 USD
Kopējais piedāvāto vērtspapīru skaits (maksimums)	800 000 000
Piedāvāto vērtspapīru kopējā nominālvērtība (maksimālā)	8 000 000 EUR vai ekvivalenta summa USD
Vērtspapīra gada procentu likme	Vērtspapīram tiek noteikta gada procentu likme, kas tiek aprēķināta katru dienu, izmantojot formulu vienas dienas procentu likmes noteikšanai – gada procentu likme % / 360 dienas. Gada procentu likme nemainās no tā, kurā dienā leguldītājs ir iegādājies vērtspapīru. Konkrēto vērtspapīru gada procentu likme tiek noteikta Galīgajos noteikumos
Emisijas datums	Konkrētam vērtspapīru laidienam tiek noteiks sākotnējās emisijas datums (kurš ir norādīts)

	<p>Galīgajos noteikumos), kā arī vērtspapīru laidienam ir piemērojams pastāvīgs parakstīšanās periods (angl. <i>ongoing subscription period</i>), kura ietvaros katru nakti 00:00 GMT no konkrētā piedāvājuma izteikšanas dienas līdz piedāvātā vērtspapīra dzēšanas termiņam tiek veikta dienas laikā parakstīto vērtspapīru emisija.</p>
Atmaksas noteikumi un grafiks	<p>Visas vērtspapīru atmaksas tiks veiktas pamatojoties uz to nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) naudas plūsmu grafiku ar procentu maksājumiem ne retāk kā vienu reizi mēnesī.</p> <p>Emitents no visām saņemtajām naudas plūsmām atskaita Kredītu izsniedzēja pamudinājumus Emitentam (angl. <i>inducements</i>).</p> <p>Visas atlikušās naudas summas tiek izmantotas konkrēta aktīva (aizdevuma) naudas plūsmas segšanai un tiek izmaksātas proporcionāli (ņemot vērā konkrēto vērtspapīru emisijas datumu) visiem vērtspapīru leguldītājiem šādā kārtībā:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Tieki nosegti visi vērtspapīra uzkrātie soda procenti; 2. Tieki nosegti visi vērtspapīra uzkrātie procenti; 3. Tieki nosepta visa vērtspapīra pamatsumma.
Aktīvu daļa, kuru Kredīta Devējs patur savā īpašumā (angl. <i>skin-in-the-game</i>)	10% no visu vērtspapīru nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) nominālvērtības kopsummas
Tirdzniecības vieta, kur ir pieejami vērtspapīri	<p>Vērtspapīri nav pieejami neviensā tirdzniecības vietā.</p> <p>Vērtspapīri ir OTC instrumenti, kas ir pieejami Debitum Platformā https://debitum.network</p>

Papildus konkrētam vērtspapīru piedāvājumam šīs programmas ietvaros Galīgajos noteikumos, kas leguldītājam būs pieejami Platformā pirms vērtspapīru iegādes, tiks precizēta šāda informācija:

1. Vērtspapīru gada procentu likme, gada soda procentu likme un piemērošanas kārtība, ieskaitot labvēlības periodu
2. Procentu un pamatsummas maksāšanas termiņu, dzēšanas kārtība
3. Vērtspapīru termiņš
4. Precizēta informācija par nodrošinājuma pamatā esošajiem aktīviem (aizdevumiem), tostarp:
 - a. Konkrēto Debitoru vispārīgs apraksts, ieskaitot debitoru biznesa nozari, valsti, aizdevuma mērķi, kā arī debitoru valsts juridiskās īpatnības
 - b. Katra debitora vai debitoru grupas, kuri veic nodrošinājuma pamatā esošo aizdevumu atmaksu, riska līmenis (vērtējums)
 - c. Katra aizdevuma nominālvērtība un aizdevumu vērtības attiecība pret tā nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu vērtību

- d. Aktīvu (aizdevumu) dzēšanas vai beigu termiņš
- e. Aizdevuma veids un tā nodrošinājuma pamatā esošais aktīvs (ja tāds eksistē)
- f. Informācija par aizdevuma naudas plūsmu (procentu maksājumi un pamatsummas maksājumi vērtspapīru leguldītājiem; maksājumu grafiks, ja piemērojams) un kā tā nodrošinās vērtspapīru pamatsummas un procentu atmaksu
- g. Nosacījumi katra emitētā vērtspapīra raksturlielumu noteikšanai:
 - i. Piedāvāto vērtspapīru skaits: pamatojoties uz Kredītu Izsniņedzēja faktisko finansējuma pieprasījumu, kā arī uz vērtspapīru nodrošinājuma pamatā nepieciešamo aktīvu (aizdevumu) pieejamību
 - ii. Vērtspapīra procentu likme: pamatojoties uz Kredītu izsniedzēja faktisko finansējuma pieprasījumu, kā arī uz vērtspapīru nodrošinājuma pamatā nepieciešamo aktīvu (aizdevumu) pieejamību, tiek noteikta gada procentu likme, to aprēķinot par katru dienu, izmantojot šādu formulu:

Dienas procenti = vērtspapīra noteiktā procentu likme / 360 dienas

3.4. Ar vērtspapīriem saistītās tiesības, ierobežojumi un procedūras

Vērtspapīri nodrošina šādas tiesības:

1. Saņemt procentu maksājumu un/vai soda procentu maksājumus (ja tādi tiek aprēķināti), kā arī saņemt vērtspapīra pamatsummas atmaksu
2. Saņemt līdzekļus no parāda piedziņas procesa pret vērtspapīra nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) vai Kredītu izsniedzēja (ja ir paredzētas papildus garantijas vai nodrošinājumi vērtspapīru nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) saistību neizpildes gadījumā)

Vērtspapīriem ir šādi ierobežojumi:

1. Vērtspapīrs nedod tiesības tieši iesaistīties vērtspapīra nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) parādu piedziņas procesā
2. Vērtspapīriem nav paredzēts organizēt otrreizējo tirgu, izņemot konkrētu vērtspapīru Emitenta atpirķanas tiesības (angl. *callability*). Emitentam ir tiesības uzsaukt vērtspapīrus (daļēji vai pilnā apjomā) jebkurā brīdī bez papildus ierobežojumiem vai pamatojuma.
3. Vērtspapīru otrreizējā pārdošana tikai Platformas lietotājiem: ja leguldītājs patstāvīgi vēlas veikt otrreizējā tirgus darbības (piem., pārdot vai pārlaist savus vērtspapīrus citam leguldītājam), tad iesniedzot atbilstošu paziņojumu, konkrētie vērtspapīri tiks pārvesti to jaunajam leguldītājam. Lai varētu tikt reģistrēta jebkura vērtspapīru pārvešanas operācija, to jaunajam leguldītājam ir sekmīgi jāiziet visas nepieciešamās prasības un procedūras (t.sk., identifikācija, verifikācija, klientu anketēšana u.c.), lai būtu atbilstoša līmeņa leguldītājs Platformā.

Vērtspapīri ir saistīti ar šādām procedūrām un to īstenošanu:

1. **Naudas plūsmas pārvaldība:** visas naudas plūsmas pārvalda Kredītu izsniedzējs, kas iekasē atmaksas no vērtspapīru nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) Debitoriem. Kredītu izsniedzējs saņem atlīdzību par nauda plūsmas pārvaldību.
2. **Parādu piedziņa:** ja Kredītu izsniedzējs kavē plānotos maksājumus par vairāk nekā 15 (piecpadsmit) dienām (angl. *grace period*), Emitents uzsāk parāda iekasēšanu pret Kredītu izsniedzēju un/vai vērtspapīra nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) Debitoriem.

Vērtspapīru leguldītājs var būt iesaistīts parāda iekasēšanā retos apstākļos (piem., ja visu emitēto vērtspapīru īpašnieks ir viena persona).

3. **Atsaukšana jeb pirmstermiņa atpirķšana (angl. *callability*):** Emitents var būt spiests daļēji vai pilnībā atpirkt emitētos vērtspapīrus, veicot pirmstermiņa atmaksu (piem., ja Kredītu izsniedzējs atmaksā saņemtos finanšu līdzekļus). Šādā gadījumā vērtspapīru procentus aprēķina līdz pirmstermiņa atmaksas dienai (to ieskaitot).
4. **Nodokļi:** visus maksājumus par vērtspapīriem veic bez ieturēšanas vai atskaitīšanas par jebkuriem pašreizējiem vai turpmākajiem nodokļiem, nodevām, tarifiem vai jebkādiem citiem valdības noteiktiem maksājumiem (turpmāk kopā – Nodokļi). Ja vien Nodokļu ieturēšana vai atskaitīšana nav noteikta Latvijas Republikas likumos, šādā gadījumā emitents veic vērtspapīru maksājumus pēc Nodokļu ieturēšanas, kā arī emitents apmaksā Nodokļus un atskaitās attiecīgajām iestādēm saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem par ieturēto un apmaksāto Nodokļu summu. Emitentam nav pienākuma piešķirt vērtspapīru leguldītājam jebkādu kompensāciju par šādu Nodokļu ieturējumu vai atskaitījumu.

3.5. Būtiskākie riska faktori, kas saistīti ar piedāvāto vērtspapīru turēšanu

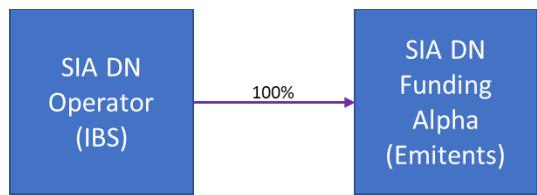
Vērtspapīra leguldītājam ir jāņem vērā šādi būtiskākie riska faktori, kas saistīti ar piedāvāto vērtspapīru turēšanu:

1. **Vērtspapīru nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) Debitoru nespēja veikt plānotās atmaksas.** Ja Debitor(-i) neveic plānotās atmaksas, vērtspapīra leguldītājs var negūt plānoto ienesīgumu vai pazaudēt visu vai daļu no vērtspapīru pamatsummas. Šādā gadījumā Kredītu izsniedzējs ierosina parāda piedziņas procedūru pret vērtspapīru nodrošinājuma pamatā esošā aktīva (aizdevuma) Debitoru.
2. **Kredītu izsniedzēja nespēja apkalpot, iekasēt un nodot vērtspapīru nodrošinājuma pamatā esošos aktīvus (aizdevumus).** Ja Kredītu izsniedzējs nespēj veikt pamatsummas un procentu un/vai soda procentu atmaksu, vērtspapīra leguldītājs var negūt plānoto ienesīgumu vai pazaudēt visu vai daļu no vērtspapīru pamatsummas. Šādā gadījumā Emitents ierosina parāda piedziņas procedūru pret Kredītu izsniedzēju un/vai vērtspapīru nodrošinājuma pamatā esošā aktīva (aizdevuma) Debitoriem.
3. **Vērtspapīru saistību neizpildes risks ir pilnībā atkarīgs no vērtspapīru nodrošinājuma pamatā esošajiem aktīviem (aizdevumiem).** Emitentam nav citu samērojamu aktīvu, ko varētu izmantot piedāvāto vērtspapīru atmaksai Debitoru un/vai Kredītu izsniedzēja saistību neizpildes gadījumā.

3.6. Interēšu konflikts

SIA DN Funding Alpha ir SIA DN Operator meitas uzņēmums. Abi šie vienas grupas uzņēmumi darbojas ar kopēju mērķi:

- SIA DN Funding Alpha ir SPV ar mērķi iegādāties prasījuma tiesības (cedēt), kas izriet no aizdevuma līgumiem starp Kredītu izsniedzēju un Debitoriem, kā arī, balstoties uz šīm prasījuma tiesībām, emitēt ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus;
- SIA DN Operator ir FKTK licencēta ieguldījumu brokeru sabiedrība ar mērķi izvietot SIA DN Funding Alpha emitētos ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīrus un piedāvāt šos vērtspapīrus potenciālajiem leguldītājiem.



Šī Piedāvājuma dokumenta sastādīšanas dienā abu augstāk minēto uzņēmumu faktiskais īpašnieks (un patiesā labuma guvējs) ir Mārtiņš Liberts, kuram tiešā vai netiešā veidā abos uzņēmumos pieder 100% daļu.

Papildus DN Operator grupas uzņēmumu faktiskais īpašnieks (un patiesā labuma guvējs) Mārtiņš Liberts ir arī viens no diviem Triple Dragon Funding Delta Ltd. (Kredītu izsniedzēja) direktoriem. Mārtiņš Liberts ir direktors ar ierobežojumiem, kas neļauj piedalīties Kredītu izsniedzēja saimnieciskās darbības veikšanā, tikai kontrolēt tā bankas kontu.

Attiecīgi pastāv interešu konflikts starp visiem vērtspapīru izstrādē un emisijā iesaistītajiem uzņēmumiem. Emitents norāda, ka interešu konflikts starp DN Operator grupu un Kredītu izsniedzēju ir izveidots apzināti, lai nodrošinātu pilnībā pārskatāmu un kontrolējamu Kredītu izsniedzēja naudas plūsmu (t.sk., naudas plūsmu Debitoriem un no Debitoriem, kā arī ar citiem sadarbības partneriem), tādejādi mazinot Emitenta risku, ka Kredītu izsniedzējs tišām vai netišām kļūdīsies naudas plūsmas pārvaldībā, t.sk., izmantos saņemtos finanšu līdzekļus neparedzētiem mērķiem vai laicīgi neveiks paredzētos maksājumus, kas tiešā veidā negatīvi ietekmētu Emitenta iespējas dzēst vērtspapīrus.

4. INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀJUMA NOTEIKUMIEM

4.1. Piedāvājuma iemesli un emisijas tīro ieņēmumu izlietojuma plāns

Emitents visus piesaistītos līdzekļus izmantos esošo saistību segšanai pret Kredītu izsniedzēju.

4.2. Parakstīšanās nosacījumi

Pirms galīgā lēmuma pieņemšanas, potenciālie leguldītāji var iepazīties ar šo Piedāvājuma dokumentu, kā arī ar konkrēto piedāvāto vērtspapīru Galīgajiem noteikumiem Platformā.

leguldītāji var parakstīties uz vērtspapīriem, veicot ieguldījumus, izmantojot Platformu. Visi dienas laikā parakstītie vērtspapīri (no esošās dienas GMT 00:00 līdz nākamās dienas GMT 00:00) tiks emitēti dienas beigās.

Lai leguldītājs būtu tiesīgs iegādāties vērtspapīrus, viņam ir jābūt SIA DN Operator klientam un, kā SIA DN Operator klientam, ir jāatbilst visām piemērojamām NILLTPF un MiFID II prasībām.

4.3. Viena vērtspapīra cena vai tās noteikšanas mehānisms

Viena vērtspapīra cena ir 0,01 EUR vai 0,01 USD, pamatojoties uz vērtspapīru denominācijas valūtu. Minimālais leguldītāja ieguldījuma apjoms ir 5000 vērtspapīru (50.00 EUR vai 50.00 USD). Pēc minimālā ieguldījuma apjoma sasniegšanas, leguldītājs var iegādāties jebkādu papildus vērtspapīru skaitu.

4.4. Vērtspapīru apmaksas un iegūšanas kārtība

Parakstīšanās brīdī leguldītājs veic apmaksu par vērtspapīriem, izmantojot savus līdzekļus Platformā. Uzreiz pēc parakstīšanās, leguldītājs Platformā var redzēt, uz kādiem vērtspapīriem viņš ir parakstījis. Pēc vērtspapīru emisijas dienas beigām, leguldītājs Platformā var redzēt iegādātos vērtspapīrus.

5. INFORMĀCIJA PAR EMITENTU UN TĀ KAPITĀLU

Emitta nosaukums un reģistrācijas numurs	SIA DN Funding Alpha, reg.no. 40203327498
Juridiskā uzņēmuma forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas vieta un datums	Latvija, 21.06.2021
Piemērojamie tiesību akti un strīdu piekritība	Emittents darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas atbilstošajiem spēkā esošajiem normatīvajiem tiesību aktiem. Visi strīdi tiks izskatīti Latvijas Republikas tiesās. Lietu piekritība nosakāma pēc Emitenta juridiskās adreses.
Kontaktinformācija	support@debitum.network ; +371 67 870 120
Juridiskā adrese	Ādažu nov., Ādažu pag., Kadaga, Lāceņu iela 15, LV-2103
Dalītāji	100% - SIA DN Operator, reg.no. 42103092209
Patiesā labuma guvējs (PLG)	Mārtiņš Liberts
Pamatkapitāls	2800 EUR Viss kapitāls ir apmaksāts

5.1. Organizācijas struktūra

Emitenta organizatoriskā struktūra sastāv no valdes un dalībnieku sapulces. Valdē ir viens loceklis, Emitenta dalībnieka, SIA DN Operator, pārstāvis – Mārtiņš Liberts, valdes loceklis.

Dalībnieku sapulces ietvaros 100% balsstiesību ir vienīgajam Emitenta dalībniekam – SIA DN Operator.

5.2. Citi vērtspapīri, kurus ir emitējis Emitents

Piedāvājuma dokumenta parakstīšanas brīdī Emitents nav emitējis citus vērtspapīrus.

5.3. Informācija par koncernu, kurā ietilpst Emitents

SIA DN Funding Alpha pilnībā pieder licencētai ieguldījumu brokeru sabiedrībai SIA DN Operator. SIA DN Operator grupas struktūra ir attēlota un aprakstīta sadalā 3.5.

5.4. Būtiskākie Emitenta riska faktori

BRĪDINĀJUMS: šajā sadalā uzskaitītie riski un jebkāds cits neuzskaitīts risks var samazināt Emitenta spēju pildīt saistības, un vissliktākajā gadījumā var izraisīt Emitenta maksātnespēju, kas var novest pie tā, ka leguldītājs daļēji vai pilnībā zaudēs plānotos procentu maksājumu un/vai ieguldīto pamatsummu.

Būtiskākie riska faktori, kas saistīti ar Emitentu un tā darbību:

- Grūtības Kredītu izsniedzēja kredītriska novērtēšanā:** Emitents emitē ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus, kas balstīti uz aizdevuma līgumiem starp Kredītu izsniedzēju un Debitori. Neraugoties uz Emitenta rīcībā esošajiem kredītreitinga novērtēšanas modeļiem, Emitents var nespēt pareizi novērtēt Kredītu izsniedzēja un/vai Debitoru pašreizējo un nākotnes finanšu stāvokli, kā arī noteikt to kredītpēju un/vai nodrošinājuma vērtību. Emitenta parādsaistību iegādes lēmumi ir daļēji balstīti uz Kredītu izsniedzēju sniegto informāciju, kura

var būt neprecīza un uz kuras pamata Emitents var noteikt neatbilstošu kredītreitingu. Jebkura nespēja pareizi novērtēt Kredītu izsniedzēja un/vai Debitoru kreditrisku var atstāt būtiski negatīvu ietekmi uz Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.

2. **Darījumu partneru saistību nepildīšanas risks:** Emitents ir pakļauts riskam, ka Emitenta līgumiskie darījumu partneri var nepildīt savas saistības un ka Emitenta līgumisko darījumu partneru kreditkvalitāte var pasliktināties. Tas varētu atstāt negatīvu ietekmi uz Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.
3. **Grūtības piedzīt kavētās saistības no Kredītu izsniedzēja un/vai realizēt atsavinātos Kredītu izsniedzēja aktīvus, t.sk., Debitoru saistības:** Emitentam var neizdoties piemērot efektīvas un laicīgas parādu piedziņas metodes pret Kredītu izsniedzēju, kā arī Emitentam var neizdoties efektīvi un laicīgi atsavināt un/vai realizēt Kredītu izsniedzēja aktīvus, t.sk., Debitoru saistības, par iespējami labāko cenu. Tas var atstāt būtiski negatīvu ietekmi uz Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.
4. **Ierobežots Emitenta aktīvu kopums saistību izpildei:** Emitents ir īpašam nolūkam dibināta sabiedrība, kuras vienīgais mērķis ir emitēt vērtspapīrus ar nolūku tos izplatīt Platformā. Emitētie vērtspapīri ir nodrošināti ar konkrētiem aktīviem un Emitentam nav citas darbības vai aktīvu, ko izmantot vērtspapīru atmaksai. Tas var atstāt būtisku negatīvu ietekmi uz Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.

Šajā sadaļā nav uzskaitīti visi potenciālie riski, kas var ietekmēt Emitentu.

5.5. Būtiskākā finanšu informācija par Emitenta finanšu stāvokli

Tā kā Emitents (SIA DN Funding Alpha) ir reģistrēts 2021.gada jūnijā un tā pastāvēšanas laiks ir īsāks par vienu pārskata periodu (gadu), tad būtiskākie finanšu rādītāji sniegti no Emitenta dibināšanas dienas (21.06.2021) līdz 30.11.2021

21.06.2021 – 30.11.2021, EUR	
Neto apgrozījums	152 490
EBIT	1 040
Tīrā peļna	1 040
Kopējie aktīvi	5 561
Naudas līdzekļi	2 761
Pamatkapitāls	2 800

5.6. Emitenta komercdarbība

Emitents ir SPV, kurš radīts ar mērķi iegādāties Kredītu izsniedzēja izsniegtus aizdevumus Debitoriem un emitēt ar aktīviem nodrošinātus vērtspapīrus uz šo pārņemto prasījumu tiesību bāzes. Emitents nenodarbojas ar cita veida saimniecisko darbību, Emitentam nav nekādu citu ikdienas izdevumu un ieņēmumu.

Emitentam savas darbības veikšanai nav nepieciešama licence, kā arī Emitentam nav patentu vai citu papildus nozīmīgu faktoru, kas varētu pozitīvi vai negatīvi ietekmēt tā darbību. Emitents izmanto licencētas ieguldījumu brokeru sabiedrības, SIA DN Operator, pakalpojumus vērtspapīru sākotnējai izvietošanai un izplatīšanai.

Emitents šobrīd neveic un neplāno būtiskus ieguldījumus savas saimnieciskās darbības uzlabošanai.

Emitents uz doto brīdi nav iesaistīts tiesvedībā ne kā atbildētājs, ne kā prasītājs. Emitenta galvenie pārstāvji (dalībnieki un direktori) ir ar teicamu reputāciju un ne šobrīd, ne pēdējo trīs gadu laikā nav iesaistīti nekādā tiesvedībā saistībā ar krāpšanu vai citiem ekonomiska rakstura pārkāpumiem.

6. BŪTISKĀKĀ INFORMĀCIJA PAR KREDĪTU IZSNIEDZĒJU

Nosaukums un reģistrācijas numurs	Triple Dragon Delta Funding Ltd., reg.no. 12641496
Juridiskā uzņēmuma forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību (<i>Private limited company</i>)
Reģistrācijas vieta un datums	Lielbritānija, 03.06.2020
Kontaktinformācija	accounts@tripledragon.co.uk
Juridiskā adrese	2nd Floor 2 Woodberry Grove, North Finchley, London, United Kingdom, N12 0DR
Dalītāji	100% - Triple Dragon Ltd., reg.no. 10521765
Patiess labuma guvējs (PLG)	Lords Charles Fulke Chester Brooke, Petrus Cornelis Johannes Van Der Pijl, Diederik Carlos van Lede
Pamatkapitāls	5 GBP Viss kapitāls ir apmaksāts

6.1. Kredītu izsniedzēja organizācijas struktūra

Kredītu izsniedzēja organizatoriskā struktūra sastāv no diviem direktoriem un dalībnieku sapulces.

Kredītu izsniedzēja direktors ar neierobežotām pilnvarām – Petrus Cornelis Johannes Van Der Pijl; Kredītu izsniedzēja direktors ar ierobežotām pilnvarām – Mārtiņš Liberts (Emitenta pārstāvis). Mārtiņa Liberta pilnvaras, kuras ir noteiktas Kredītu izsniedzēja statūtos ir:

1. Kredītu izsniedzēja bankas konta pārvalde, ieskaitot, veikt divkāršo apstiprināšanu cita direktora norādītiem maksājumiem, bloķēt cita direktora norādītos maksājumus, bloķēt cita direktora piekļuvi bankas kontam un pārņemt bankas kontu, ieskaitot, veikt transakcijas;
2. Nav pilnvarojuma veikt jebkādas ar saimniecisko darbību saistītas darbības.

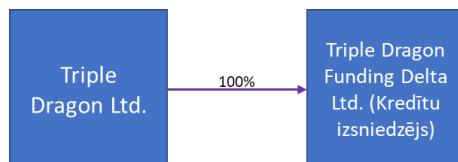
Dalībnieku sapulces ietvaros 100% balsstiesību ir vienīgajam Kredītu izsniedzēja dalībniekam – Triple Dragon Ltd, reģ. nr. 10521765.

6.2. Citi vērtspapīri, kuri ir emitēti pret Kredītu izsniedzēja aktīviem

Šī Piedāvājuma dokumenta sastādīšanas dienā Emitents nav emitējis citus vērtspapīrus.

6.3. Informācija par koncernu, kurā ietilpst Kredīta izsniedzējs

Triple Dragon Funding Delta Ltd. (Kredītu izsniedzējs) ir daļa no Triple Dragon Ltd. grupas. Abi uzņēmumi nodarbojas ar to pašu saimniecisko darbību. Triple Dragon Funding Delta Ltd. tika dibināts kā SPV sadarbībai ar SIA DN Operator grupu, lai nodrošinātu, ka šajā uzņēmumā nav citu saistību vai pienākumu, tādejādi atvieglojot parādu piedziņas mehānismu SIA DN Operator grupai.



6.4. Būtiskākie Kredītu izsniedzēja riska faktori

Būtiskākie riska faktori, kas saistīti ar Kredītu izsniedzēju un tā darbību:

- 1. Grūtības Debitoru kredītriska novērtēšanā:** Neraugoties uz Kredītu izsniedzēja rīcībā esošajiem kreditreitinga novērtēšanas modeļiem, Kredītu izsniedzējs var nespēt pareizi novērtēt Debitoru pašreizējo un nākotnes finanšu stāvokli, kā arī noteikt tā kredītspēju un/vai nodrošinājuma vērtību. Kredītu izsniedzēja finansēšanas lēmumi ir daļēji balstīti uz Debitoru sniegto informāciju, kura var būt neprecīza vai maldinoša un uz kuras pamata Kredītu izsniedzējs var noteikt neatbilstošu kreditreitingu. Jebkura nespēja pareizi novērtēt Debitoru kredītrisku var atstāt būtiski negatīvu ietekmi uz Kredītu izsniedzēja uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.
- 2. Darījumu partneru saistību nepildīšanas risks:** Kredītu izsniedzējs ir pakļauts riskam, ka Kredītu izsniedzēja līgumiskie darījumu partneri var nepildīt savas saistības un ka Kredītu izsniedzēja līgumisko darījumu partneru kredītkvalitāte var pasliktināties. Tas varētu atstāt negatīvu ietekmi uz Kredītu izsniedzēja uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.
- 3. Grūtības piedzīt kavētās saistības no Debitoriem un/vai realizēt atsavinātos Debitoru aktīvus:** Kredītu izsniedzējam var neizdoties piemērot efektīvas un laicīgas parādu piedziņas metodes pret Debitoriem, kā arī Kredītu izsniedzējam var neizdoties efektīvi un laicīgi atsavināt un/vai realizēt Debitoru aktīvus par iespējami labāko cenu. Tas var atstāt būtiski negatīvu ietekmi uz Kredītu izsniedzēja uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.
- 4. Ārvalstu valūtas riski:** Kredītu izsniedzējs darbojas dažādās jurisdikcijās un nodrošina aizdevumu produktus dažādās valūtās – EUR, GBP un USD. Tādējādi tā darbības rezultāti ir pakļauti ārvalstu valūtas kursu svārstībām, un jebkura nespēja pārvaldīt valūtas risku var atstāt būtiski negatīvu ietekmi uz Kredītu izsniedzēja uzņēmējdarbību, finanšu stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.
- 5. Likviditātes riski:** Kredītu izsniedzējs ir pakļauts likviditātes riskiem, kas rodas no nesakritība starp tās aktīvu un saistību termiņiem, kas var traucēt savlaicīgi pildīt saistības. Ja ūstermiņa un jo īpaši ilgtermiņa finansējums no starptautiskajiem kapitāla tirgiem nav pieejams vai, ja rodas aktīvu un saistību termiņu nesakritība, tas var būtiski negatīvi ietekmēt tā uzņēmējdarbību, finanšu stāvokli, darbības rezultātus, perspektīvas vai naudu plūsmu.
- 6. Regulāciju risks:** Šobrīd Kredītu izsniedzēja darbība nav pakļauta regulācijai, bet tas var nākotnē mainīties. Tomēr Kredītu izsniedzējam var nebūt pietiekamu finanšu līdzekļu, personāla kapacitātes un ziņu vai citu nepieciešamo resursu, lai laicīgi veiktu jebkādas prasītas izmaiņas sakarā ar Kredītu izsniedzēja saimnieciskās darbības regulāciju. Attiecīgi Kredītu izsniedzējam var tikt aizliegts nodarboties ar šobrīd veikto saimniecisko darbību, kas var būtiski negatīvi ietekmēt tā uzņēmējdarbību, finanšu stāvokli, darbības rezultātus, perspektīvas vai naudu plūst.
- 7. Iekšējās kontroles risks jeb faktisko īpašnieku intereses var būt pretrunā ar leguldītāju interesēm:** Kredītu izsniedzēju kontrolē vairākas personas. Galīgo faktisko īpašnieku intereses dažos gadījumos var būt pretrunā ar leguldītāju interesēm, it īpaši, ja Kredītu izsniedzējam rodas finansiālas grūtības vai ja tas nespēj nomaksāt savas parādsaistības, kad iestājas to nomaksas termiņš. Galīgajiem faktiskajiem īpašniekiem var būt interese par finansējuma piesaistīšanu vai citu darījumu veikšanu, kas, pēc viņu domām, varētu uzlabot viņu ieguldījumus kapitālā, lai gan šādi darījumi var palielināt Kredītu izsniedzēja parādsaistības, radīt Kredītu izsniedzējam nepieciešamību pārdot aktīvus vai kā citādi pasliktināt Kredītu izsniedzēja spēju veikt no vērtspapīriem izrietošos maksājumus. Jebkurš potenciāls konflikts starp netieši kontrolējošā akcionāra vai galīgo faktisko īpašnieku interesēm, no vienas puses, un leguldītājiem, no otras puses, var būtiski negatīvi ietekmēt vērtspapīru vērtību.

6.5. Kredītu izsniedzēja komercdarbība

Kredītu izsniedzējam nav nepieciešama licence savas darbības veikšanai, kā arī Kredītu izsniedzējam nav patentu vai citi papildus nozīmīgi faktori, kas varētu pozitīvi vai negatīvi ietekmēt tā darbību.

Kredītu izsniedzēja saimnieciskā darbība sastāv no vairākām pamata aktivitātēm, kuras ir nepieciešams veikt, lai atrastu pareizos sadarbības partnerus: meklēt klientus, novērtēt klientu izstrādājamo lietotņu vai spēju kvalitāti, sekot līdzī lietotņu un spēju industrijai un tirgus attīstības tendencēm, novērtēt lietotņu un spēju potenciālu (iespējamo lietotāju skaitu, iespējamo lietotāju maksu), aprēķināt esošos lietotņu un spēju esošos un nākotnes ieņēmumus. Visa Kredītu izsniedzēja saimnieciskā darbība ir korekti un pilnībā attēlota tā finanšu atskaitēs, t.sk., bilancē un peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Kredītu izsniedzējs piesaista finansējumu savas saimnieciskās darbības finansēšanai.

Kredītu izsniedzējs šobrīd neveic un neplāno būtiskus ieguldījumus savas saimnieciskās darbības uzlabošanai. Bet Kredītu izsniedzējs plāno ar papildus finanšu līdzekļiem palielināt saimnieciskās darbības rezultātu (veicot lielāku skaitu tādu pašu operāciju).

Kredītu izsniedzējs uz doto brīdi nav iesaistīts tiesvedībā ne kā atbildētājs, ne kā prasītājs. Kredītu izsniedzēja galvenie pārstāvji (dalībnieki un direktori) ir ar teicamu reputāciju un ne šobrīd, ne pēdējo trīs gadu laikā nav iesaistīti nekādā tiesvedībā saistībā ar krāpšanu vai citiem ekonomiska rakstura pārkāpumiem.

7. INFORMĀCIJA PAR KREDĪTU IZSNIEDZĒJA FINANŠU STĀVOKLI

Tā kā Kredītu izsniedzējs ir reģistrēts 2020.gada jūnijā, par Kredītu izsniedzēju tiek sniegti būtiskākie finanšu rādītāji par periodu 2020. gada jūnijs – decembris, kā arī par periodu 2021. gada janvāris – jūnijs. Kredītu izsniedzēja pašu kapitāls, iekļaujot subordinētos aizdevumus no Triple Dragon ltd. (reģ. nr. 10521765), 2021. gada jūnija beigās bija USD 2 319 672.

	2020 jūnijs-decembris, USD	2021 janvāris-jūnijs, USD
Neto apgrozījums	123 831	607 364
EBIT	87 479	488 782
Tirā peļņa	61 535	280 183
Kopējie aktīvi	3 283 109	6 530 671
Naudas līdzekļi	670 164	1 691 287
Kopējais pašu kapitāls	61 541	341 724

Pilns Kredītu izsniedzēja gada pārskats par 2020.gadu angļu valodā ir pievienots Pielikumā Nr. 1.

Finanšu pārskats nav revidēts. Visi skaitļi parādīti USD.

Papildus šim Piedāvājuma Dokumentam Pielikumā Nr. 2 ir pievienots Kredītu izsniedzēja operatīvais finanšu pārskats par 2021.gada janvāris-jūnijs periodu angļu valodā. Šis operatīvais finanšu pārskats nav revidēts. Visi skaitļi parādīti USD.

Pēc 2020.gada finanšu pārskata sastādīšanas ar Kredītu Izsniedzēju nav notikušas nozīmīgas izmaiņas tā finanšu stāvoklī vai komerciālajā darbībā, kas varētu būtiski ietekmēt leguldītāju lēmumu par vērtspapīru iegādi.

PIELIKUMS NR. 1: Gada pārskats par 2020. gadu

Income Statement (Profit and Loss)

Triple Dragon Funding Delta
For the 7 months ended December 31, 2020
Accrual Basis

JUN-DEC 2020

Income	
Fee Income	21,250.00
Interest Income	102,580.75
Total Income	123,830.75
Gross Profit	
	123,830.75
Operating Expenses	
Bank Fees	158.69
Bank Revaluations	(7,790.73)
Credit Impairment	21,517.00
Fee Expense	1,322.30
Interest Expense	25,943.88
Unrealized Currency Gains	(105.37)
Total Operating Expenses	41,045.77
Operating Income	
	82,784.98
Other Income / (Expense)	
TD Charges	(21,250.00)
Total Other Income / (Expense)	(21,250.00)
Net Income	
	61,534.98

Balance Sheet

Triple Dragon Funding Delta

As of December 31, 2020

Accrual Basis

DEC 31, 2020

Assets

Current Assets

Cash and Cash Equivalents	670,164.21
Accounts Receivable	33,700.49
EUR Hedge Deposit	33,417.06
GBP Hedge Deposit	16,769.29
TD Receivable	54,438.35
Total Current Assets	808,489.40

Long Term Assets	2,474,619.52
Total Assets	3,283,108.92

Liabilities and Equity

Liabilities

Current Liabilities	582,209.55
Long Term Liabilities	2,639,358.07
Total Liabilities	3,221,567.62

Equity	61,541.30
Total Liabilities and Equity	3,283,108.92

PIELIKUMS NR. 2: Operatīvais finanšu pārskats par 2021.gada
2. ceturksni

Income Statement New

Triple Dragon Funding Delta
For the 6 months ended June 30, 2021
Accrual Basis

JAN-JUN 2021

Income	
Fee Income	2,777.64
Interest Income	604,586.28
Total Income	607,363.92
Expenses	
Interest Expense	208,598.68
Fee Expense	53,342.80
Total Expenses	261,941.48
Gross Profit	345,422.44
Other Income / (Expense)	
TD Charges	(2,777.64)
Total Other Income / (Expense)	(2,777.64)
Operating Revenue	342,644.80
Operating Expenses	
Bank Fees	221.83
Total Operating Expenses	221.83
Operating Profit	342,422.97
Non-Operating Income	
Bank Revaluations	(14,045.27)
Realized Currency Gains	(47,079.88)
Unrealized Currency Gains	(1,115.25)
Total Non-Operating Income	(62,240.40)
Net Income	280,182.57

Balance Sheet

Triple Dragon Funding Delta
As of June 30, 2021
Accrual Basis

JUN 30, 2021

Assets

Current Assets	
Cash and Cash Equivalents	1,691,287.03
Accounts Receivable	129,564.95
Prepayments	4,246.65
TD Receivable	1,475,995.58
Total Current Assets	3,301,094.21
Long Term Assets	3,229,576.40
Total Assets	6,530,670.61

Liabilities and Equity

Liabilities	
Current Liabilities	930,903.59
Long Term Liabilities	5,258,043.15
Total Liabilities	6,188,946.74
Equity	341,723.87
Total Liabilities and Equity	6,530,670.61