

Apstiprināts ar
SIA DN Funding Beta valdes lēmumu
Nr. 22/12/30-1

PIEDĀVĀJUMA DOKUMENTS – EVERGREEN CAPITAL

Emitents: SIA DN Funding Beta
ID Nr.: PD-2022/03



SATURS

1. DEFINĪCIJAS UN SASĪSINĀJUMI	3
2. INFORMĀCIJAS PATIESUMS.....	4
2.1. ATBILDĪGĀS PERSONAS	4
2.2. PAZIŅOJUMS PAR PIEDĀVĀJUMA DOKUMENTA PATIESĪBU	4
3. INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀTAJIEM VĒRTSPAPĪRIEM.....	5
3.1. PIEDĀVĀJUMA PROGRAMMAS APRAKSTS.....	5
3.1.1. <i>Emitējamo vērtspapīru struktūra</i>	5
3.2. INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀTAJIEM AR AKTĪVIEM NODROŠINĀTAJIEM VĒRTSPAPĪRIEM.....	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>	8
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 ieguldītājiem</i>	9
3.2.8. <i>Kārtība, kādā Emitents veiks maksājumus vērtspapīru ieguldītājiem</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 VĒRTSPAPĪRIEM	11
3.4. AR VĒRTSPAPĪRIEM SAISTĪTĀS TIESĪBAS, IEROBEŽOJUMI UN PROCEDŪRAS	13
3.5. BŪTISKĀKIE RISKA FAKTORI, KAS SAISTĪTI AR PIEDĀVĀTO VĒRTSPAPĪRU TURĒŠANU	14
3.6. INTEREŠU KONFLIKTS	14
4. INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀJUMA NOTEIKUMIEM	16
4.1. PIEDĀVĀJUMA IEMESLI UN EMISIJAS TĪRO IENĒMUMU IZLIETOJUMA PLĀNS	16
4.2. PARAKSTĪŠANĀS NOSACĪJUMI.....	16
4.3. VIENA VĒRTSPAĪRA CENA VAI TĀS NOTEIKŠANAS MEHĀNISMS.....	16
4.4. VĒRTSPAĪRU APMĀKSAS UN IEGŪŠANAS KĀRTĪBA	16
5. INFORMĀCIJA PAR EMITENTU UN TĀ KAPITĀLU	17
5.1. ORGANIZĀCIJAS STRUKTŪRA	17
5.2. CĪTI VĒRTSPAĪRI, KURUS IR EMITĒJIS EMITENTS	17
5.3. INFORMĀCIJA PAR KONCERNU, KURĀ IETILPST EMITENTS.....	18
5.4. BŪTISKĀKIE EMITENTA RISKA FAKTORI.....	18
5.5. BŪTISKĀKĀ FINANŠU INFORMĀCIJA PAR EMITENTA FINANŠU STĀVOKLI	19
5.6. EMITENTA KOMERCDA RBĪBA.....	19
6. BŪTISKĀKĀ INFORMĀCIJA PAR KREDĪTU IZSNIEDZĒJU	21
6.1. KREDĪTU IZSNIEDZĒJA ORGANIZĀCIJAS STRUKTŪRA	21
6.2. CĪTI VĒRTSPAĪRI, KURI IR EMITĒTI PRET KREDĪTU IZSNIEDZĒJA AKTĪVIEM.....	21
6.3. INFORMĀCIJA PAR KONCERNU, KURĀ IETILPST KREDĪTA IZSNIEDZĒJS	22
6.4. BŪTISKĀKIE KREDĪTU IZSNIEDZĒJA RISKA FAKTORI	22
6.5. KREDĪTU IZSNIEDZĒJA KOMERCDA RBĪBA.....	23
7. INFORMĀCIJA PAR KREDĪTU IZSNIEDZĒJA FINANŠU STĀVOKLI.....	24
PIELIKUMS NR. 1: 2021. GADA FINANŠU PĀRSKATS	25

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.

Debitors 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 Beta, reģ.nr. 40203380249 (juridiskā adrese Latvija, Rīga, Gustava Zemgala gatve 74) 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 FKTK – 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 – Evergreen Capital OÜ, reģ.nr. 12568964 (juridiskā adrese Igaunija, Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Pärnu mnt 160h, 13418), 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 finansēšana novēršana.

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

Platforma – SIA DN Operator, reģ.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
Henrijs Jansons	Valdes loceklis SIA DN Funding Beta	henrijs.jansons@debitum.network

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

Vārds, Uzvārds	Amats	E-pasts
Kristjan Tolmats	Valdes loceklis un līdzdibinātājs	evergreen@evergreen.ee

2.2. Paziņojums par piedāvājuma dokumenta patiesību

Es, zemāk parakstīties, 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.

Henrijs Jansons

Valdes loceklis

SIA DN Funding Beta

3. INFORMĀCIJA PAR PIEDĀVĀTAJIEM VĒRTSPAPĪRIEM

3.1. Piedāvājuma programmas apraksts

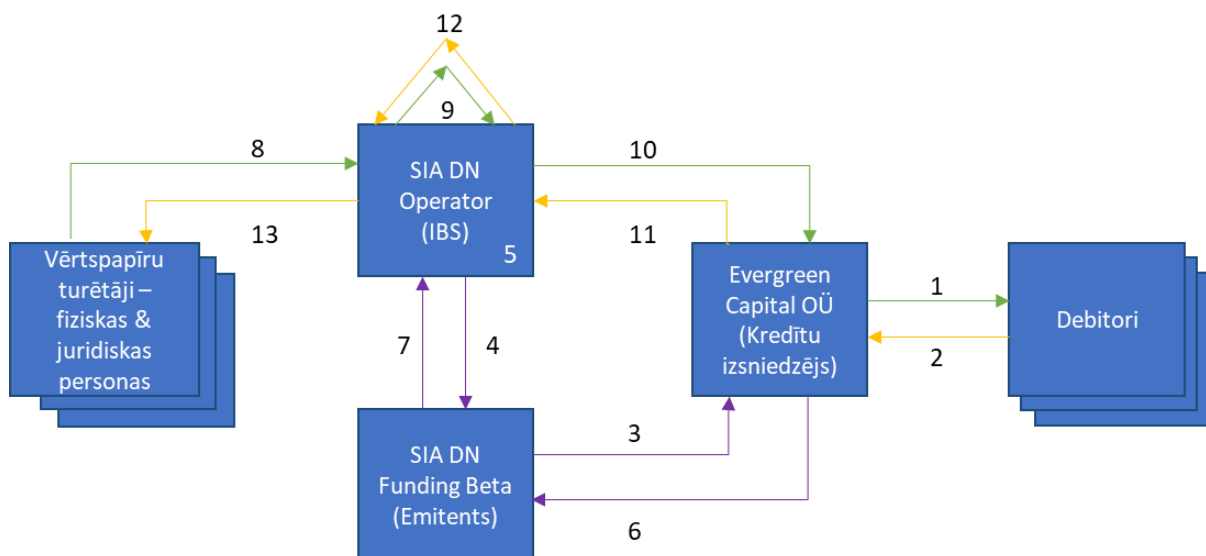
Šis Piedāvājuma dokuments apraksta piedāvājumu programmu, kas ilgs līdz 12.12.2023. Šis piedāvājuma programmas ietvaros emitētie vērtspapīri ir nodrošināti ar Debitoru parādsaistību grozu (angl. *pool*), kuras SIA DN Funding Beta (Emitents) ir iegādājusies no Evergreen Capital OÜ (Kredītu izsniedzējs). Emitents emitēs vērtspapīrus uz šo parādsaistību prasījumu tiesību bāzes, Galīgajos noteikumos norādot konkrētus Debitorus (vai Debitoru aprakstus), kuru parādsaistības nodrošina konkrētos vērtspapīrus. Emitents šī Piedāvājuma dokumenta darbības laikā regulāri iegādāsies jaunas, līdzvērtīgas Debitoru parādsaistības 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 Piedāvājuma 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, tādējādi 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 violeto krāsu ir parādīts vērtspapīru iegādes un dzēšanas process):



SĀKUMA ETAPS (angl. *Origination stage*)

1 – Evergreen Capital OÜ (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.

VĒRTSPAPĪROŠANASETAPS (angl. *Securitization stage*)

3 – Kredītu izsniedzējs pārdod Debitoru aizdevumu līgumu prasījuma tiesības (cedē) SIA DN Funding Beta (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 nopirktām aizdevumu prasījuma tiesībām pret Debitoriem no Kredītu izsniedzēja. SIA DN Operator ir SIA DN Funding Beta (Emitenta) 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 izvietošānu 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 (Ieguldītājiem).

7 – Kad visi emitētie finanšu instrumenti ir atmaksāti, Emitentam nav nekādu saistību pret SIA DN Operator vai SIA DN Operator klientiem (Ieguldītājiem). Konkrēto aizdevumu vērtspapīrošana ir noslēgusies.

INVESTĪCIJU ETAPS (angl. *Investment stage*)

8 – SIA DN Operator klients (Ieguldītājs – privātpersona vai juridiska persona) veic pārskaitījumu uz SIA DN Operator (izmantojot Platformu).

9 – SIA DN Operator klients (Ieguldītājs) 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 Beta maksājuma aģents veic naudas līdzekļu pārskaitījumu Kredītu izsniedzējam par Emitenta nopirktajām prasījuma tiesībām (pēcapmaksa).

11 – Kredītu izsniedzējs atbilstoši Debitoru maksājumiem, kuru prasījuma tiesības ir pārdotas Emitentam, veic naudas līdzekļu pārskaitījumu SIA DN Funding Beta maksājuma aģentam - SIA DN Operator.

12 – SIA DN Operator balstoties uz iegādāto finanšu instrumentu ierakstiem veic naudas līdzekļu sadali starp SIA DN Operator klientiem (Ieguldītājiem), kuri bija iegādājušies atbilstošos finanšu instrumentus. Konkrētā finanšu instrumenta ieguldītāji ir saņēmuši atpakaļ savu sākotnējo ieguldījumu, kā arī procentu (un/vai soda) maksājumus, attiecīgi - iegādātie vērtspapīri ir dzēsti.

13 – SIA DN Operator klients (Ieguldītājs) var izvēlēties izņemt līdzekļus no Platformas (lūgt SIA DN Operator veikt maksājumu uz Ieguldītāja personīgo bankas kontu). Konkrētā Ieguldītāja 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 ir 2013. gadā Igaunijā dibināts ne banku kreditēšanas uzņēmums, kas izsniedz biznesa aizdevumus, kas nodrošināti ar kompānijas vadītāju garantijām un/vai citām ķīlām. Kredītu izsniedzējs darbojas Igaunijā un tā klienti (Debitori) ir Igaunijas mazie un vidējie uzņēmumi no ražošanas un pakalpojumu sektoriem, kuriem nepieciešami papildus līdzekļi.

Kredītu izsniedzējs līdz 2017. gadam tika finansēts ar abu kompānijas dibinātāju kapitālu un tikai pēc ārēja parāda finansējuma piesaistes Kredītu izsniedzējs 2017. gadā uzsāka plašākas mārketinga kampaņas un sāka straujāku portfeļa izaugsmi, kas netika finansēta tikai no kompānijas organiskās izaugsmes.

Kredītu izsniedzēja biznesa modeļa pamatā ir kompakta darbinieku komanda un attīstītas IT sistēmas, kas ļauj ātri apstrādāt un pārvaldīt aizdevumu pieprasījumus, kā arī jau izsniegtos aizdevumus, tādējādi padarot kompāniju rentablu arī pie maziem portfeļa apjomiem, bet reizē nodrošinot iespēju strauji audzēt portfeli. Kredītu izsniedzējs kredītportfeļa pārvaldībai izmanto īpašnieku izstrādātu un pielāgotu portfeļa pārvaldības sistēmu.

Galvenie aizdevumu izsniegšanas kritēriji:

- Finansējums tiek izsniegts maziem un vidējiem Igaunijas uzņēmumiem
- Visu nozaru uzņēmumi tiek izvērtēti
- Plašas līdzekļu izlietojuma iespējas
- Potenciālā Debitora rentabilitātei vajadzētu būt pozitīvai
- Termiņš: līdz 5 gadiem
- Biznesa aizdevuma apjoms līdz EUR 100 000 (virs EUR 15 000 nepieciešams papildus nodrošinājums)
- Tiek izvērtēta biznesa vadītāja/īpašnieka maksātspēja, iesaiste potenciālā Debitora biznesā (vislabākajā gadījumā kompānijas īpašnieks pats arī vada kompāniju) un personīgās garantijas iespējas
- Aizdevumiem virs EUR 15 000 tiek pieprasīts papildus nodrošinājums nekustamā īpašuma vai citu ķīlu formā

Kredītu izsniedzēja potenciālo klientu (Debitoru) izvērtēšanas process pēc pieteikuma saņemšanas sastāv no vēsturiskās darbības, sektora, finanšu rādītāju, nodokļu maksāšanas paradumu, klientu bāzes, naudas plūsmas un citu faktoru izvērtēšanas. Pārbaudot publiski pieejamo informāciju, tiek analizēta gan potenciālā klienta (Debitoru) stāvoklis, gan kompānijas īpašnieku un vadītāju reputācija un maksātspēja. Nepieciešamā informācija tiek iegūta pieprasot to pa tiešo potenciālajam klientam (piemēram, bankas kontu izrakstu gadījumā) vai izmantojot uzticamus partnerus – kredītbirojus maksātspējas novērtējumam un reģistrus. Pēc visu izvērtēšanas procesu veiksmīgas veikšanas, tiek pieņemts lēmums par piedāvātā aizdevuma apjomu, procentu likmi un termiņu.

3.2.2. Debitoru vispārīgs apraksts

Kredītu izsniedzēja Debitori ir mazie un vidējie ražošanas vai pakalpojumu uzņēmumi no Igaunijas, kuri darbojas tādos ekonomikas sektoros kā būvniecība, loģistika, konsultācijas, mazumtirdzniecība, kokapstrāde un citas. Izvērtēti tiek visi uzņēmumi, kas piesakās pakalpojuma saņemšanai, un Kredītu izsniedzējs automātiski neatsaka Debitoriem, balstoties uz to pārstāvēto ekonomikas sektoru, taču specifiskos sektoros Kredītu izsniedzējs pielieto striktākus izvērtēšanas kritērijus un prasības (piemēram, kokapstrādē, būvniecībā un loģistikā).

Kredītu izsniedzējs ir NILLTPFN likuma subjekts un ievēro visas likumā noteiktās prasības Debitoru izvērtēšanā.

Debitori saņem aizdevumus un veic atmaksas EUR valūtā.

Kredītportfeļa galvenie raksturlielumi (dati uz 2022. gada 3. ceturksni):

- Kredītu izsniedzējs tā darbības laikā izsniedzis aizdevumus vairāk nekā EUR 5.5 miljonu apmērā
- Šobrīd finansēto darījumu apjoms EUR 1 959 744
- Aizdevumu vidējais apjoms: EUR 5 207
- Lielākais izsniegtais aizdevums virs EUR 80 000
- Vidējais svērtais aizdevuma termiņš: 29 mēneši
- Aizdevumu vidējā ikmēneša procentu likme virs 2.5%
- Augsta portfeļa diversifikācija gan no sektoru, gan klientu skaita viedokļa
- Aizdevumi nodrošināti ar vadītāju personīgajiem galvojumiem un/vai papildus nodrošinājumu

Kredītu izsniedzēja portfeļa kvalitāte ir vērtējama kā laba, kavētajiem aizdevumiem (tiesas procesā esošajiem) sasniedzot 10.5% no aktīvajiem aizdevumiem. Kredītu izsniedzējs veido uzkrājumus visiem kavētajiem aizdevumiem un vēsturiski ir novērojis labu aizdevumu atgūšanas spēju. Kavēto aizdevumu piedzišanas procesa sākumā Kredītu izsniedzējs izmanto iekšējos resursus, izsūtot atgādinājumus un komunicējot ar Debitoriem telefoniski, elektroniski un arī rakstiski. Kavējumam pārsniedzot 90 dienas, Kredītu izsniedzējs lauž līgumu un uzsāk juridisku piedziņas procesu, iesniedzot prasību tiesā pret Debitoru un galvojuma devēju.

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

Aizdevuma līgumi ar Debitoriem tiek slēgti un finansējums tiek izsniegts balstoties uz Igaunijas likumdošanu. Naudas plūsmas no atmaksātajiem aizdevumiem tiek iemaksātas Kredītu izsniedzēja kontā, kuri atvērti ES reģistrētās un licencētās bankās un maksājuma iestādēs.

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 29 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 ņemta vērā visa atlikusī aizdevuma summa jeb aizdevuma pamatsumma.

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

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

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. 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 katru leguldītāja proporciju no kopējā maksājuma tiek ņemts vērā:

1. Pamatsummas atmaksai: leguldītāja proporcija ir vienāda ar leguldītāja iegādāto vērtspapīru pamatsummas vērtību pret visu konkrētajā laidienā pārdoto vērtspapīru kopējo vērtību;
2. Procentu / soda procentu atmaksai: 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 proporcija 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 bez Emitenta rakstiskas piekrišanas apņemas:

1. Neizniegt 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.

Kredītu izsniedzējs vērtspapīru termiņa laikā apņemas 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 5 pret 1:
- a. Attiecību mēra katru ceturksni, atsaucoties uz Kredītu izsniedzēja iesniegto bilanci.
 - b. Parāda un pašu kapitāla vērtības tiek vērtētas saskaņā ar IFRS prasībām, pašu kapitāls ietver subordinētos aizdevumus, parādi neietver subordinētos aizdevumus.

Ja Emitents novēros, ka Kredītu izsniedzējs ir pārkāpis šajā sadaļā aprakstītās finanšu vienošanās un vispārīgās garantijas, tad Emitentam ir tiesības pieprasīt Kredītu izsniedzējam veikt nepieciešamās darbības, lai atjaunotu aprakstīto finanšu vienošanos un vispārīgās garantijas. Ja Kredītu izsniedzējs to neveic 30 (trīsdesmit) dienu laikā, tad Emitents nekavējoties pieprasa 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)	220 000 000
Piedāvāto vērtspapīru kopējā nominālvērtība (maksimālā)	2 200 000 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 noteikts sākotnējās emisijas datums (kurš ir norādīts 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.
Atmaksas noteikumi un grafiks	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>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 ieguldītājiem šādā kārtībā:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Tiek nosegti visi vērtspapīra uzkrātie soda procenti; 2. Tiek nosegti visi vērtspapīra uzkrātie procenti; 3. Tiek nosegtā visa vērtspapīra pamatsumma.
Aktīvu daļa, kuru Kredīta izsniedzējs 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 nevienā 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 ieguldītājam 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
 - f. Informācija par aizdevuma naudas plūsmu (procentu maksājumi un pamatsummas maksājumi vērtspapīru ieguldītājiem; 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 Izsniedzēja 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 atpiršanas 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 Ieguldītājs patstāvīgi vēlas veikt otrreizējā tirgus darbības (piem., pārdot vai pārļaut savus vērtspapīrus citam Ieguldītājam), tad iesniedzot atbilstošu paziņojumu, konkrētie vērtspapīri tiks pārvesti to jaunajam Ieguldītājam. Lai varētu tikt reģistrēta jebkura vērtspapīru pārvešanas operācija, to jaunajam Ieguldītājam ir sekmīgi jāiziet visas nepieciešamās prasības un procedūras (t.sk., identifikācija, verifikācija, klientu anketēšana u.c.), lai būtu atbilstoša līmeņa Ieguldītājs 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 atbildību par nauda plūsmas pārvaldību.
2. **Parādu piedziņa:** ja Kredītu izsniedzējs kavē plānotos maksājumus par ilgāku termiņu kā vērtspapīriem noteiktais labvēlības periods (angl. *grace period*), Emitents uzsāk parāda iekasēšanu pret Kredītu izsniedzēju un/vai vērtspapīra nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) Debitoriem. Vērtspapīru Ieguldītājs var būt iesaistīts parāda iekasēšanā retos apstākļos (piem., ja visu emitēto vērtspapīru īpašnieks ir viena persona).
3. **Atsauksana jeb pirmstermiņa atpiršana (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 ieguldītājam jebkādu kompensāciju par šādu Nodokļu ieturējumu vai atskaitījumu.

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

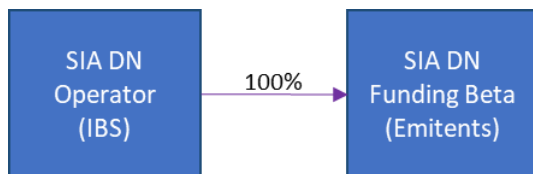
Vērtspapīra ieguldītājam ir jāņem vērā šādi būtiskākie riska faktori, kas saistīti ar piedāvāto vērtspapīru turēšanu:

1. **Vērtspapīru nodrošinājuma pamatā esošo aktīvu (aizdevumu) Debitoru nespēja veikt plānotās atmaksas.** Ja Debitors (-i) neveic plānotās atmaksas, vērtspapīra ieguldītājs 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 ieguldītājs 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. Interesešu konflikts

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

- SIA DN Funding Beta ir SPV ar mērķi iegādāties prasījuma tiesības, 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 Beta emitētos ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīrus un piedāvāt šos vērtspapīrus potenciālajiem ieguldītājiem.



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.

Kredītu izsniedzējs, Evergreen Capital, neietilpst nevienā uzņēmumu grupā un nav saistīts ar DN Operator grupas uzņēmumiem, un tā faktiskie īpašnieki (un patiesā labuma guvēji) tiešā un netiešā veidā ir Kristjan Tolmats un Magnus Igasta, kopā kontrolējot 75% Kredīta izsniedzēja daļu.

Attiecīgi starp Kredītu izsniedzēju un DN Operator grupu nepastāv interešu konflikts un tos saista tikai līgumiskas attiecības.

Kredītu izsniedzējs ir pakļauts visām DN Operator grupas prasībām, kādas tiek izvirzītas kredītu izsniedzējiem gan no NILLTPFN viedokļa, gan no kredītrisku pārvaldības viedokļa.

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 ieguldītāji var iepazīties ar šo Piedāvājuma dokumentu, kā arī ar konkrēto piedāvāto vērtspapīru Galīgajiem noteikumiem Platformā.

Ieguldītāji 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 ieguldītājs būtu tiesīgs iegādāties vērtspapīrus, viņam ir jābūt SIA DN Operator klientam un, kā SIA DN Operator klientam, ir jāatbilst visām piemērojamām NILLTPFN 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 ieguldītāja ieguldījuma apjoms ir 5000 vērtspapīru (50.00 EUR vai 50.00 USD). Pēc minimālā ieguldījuma apjoma sasniegšanas, ieguldītājs var iegādāties jebkādu papildus vērtspapīru skaitu.

4.4. Vērtspapīru apmaksas un iegūšanas kārtība

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

5. INFORMĀCIJA PAR EMITENTU UN TĀ KAPITĀLU

Emitenta nosaukums un reģistrācijas numurs	SIA DN Funding Beta, reg.no. 40203380249
Juridiskā uzņēmuma forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas vieta un datums	Latvija, 15.02.2022
Piemērojamie tiesību akti un strīdu piekritība	Emitents 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	Latvija, Rīga, Gustava Zemgala gatve 74
Daļu turētāji	100% - SIA DN Operator, reg.no. 42103092209
Patiesā labuma guvējs (PLG)	Mārtiņš Liberts
Pamatkapitāls	2800 EUR Visš kapitāls ir apmaksāts

5.1. Organizācijas struktūra

Emitenta organizatoriskā struktūra sastāv no valdes un dalībnieku sapulces. Valde sastāv no diviem locekļiem, Emitenta dalībnieka, SIA DN Operator, pārstāvjiem – Mārtiņa Liberta un Henrija Jansona, kas abi ieņem valdes locekļa amatus Emitentā.

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 ir emitējis vērtspapīrus EUR 1 634 728.26 vērtībā.

Visi šie vērtspapīri ir ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri un tie ir izvietoti Platformā. Būtiskākā informācija par emitētajiem vērtspapīriem:

Emitents	Kredītu izsniedzējs	Vērtspapīra tips	Identifikācijas numurs	Izlaišanas datums	Dzēšanas datums	Apjoms, EUR
SIA DN Funding Beta	SIA "Flexidea"	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	FI-PD-2021-02-008	09.09.2022	27.03.2023	345 220.87
SIA DN Funding Beta	SIA "Flexidea"	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	FI-PD-2021-02-009	09.09.2022	19.12.2022	275 980.58
SIA DN Funding Beta	SIA "Flexidea"	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	FI-PD-2022-02-010	29.12.2022	26.06.2023	256 432.88
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-005	04.08.2022	25.07.2023	120 201.30

SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-003	14.06.2022	07.06.2023	103 306.07
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-007	26.09.2022	05.02.2024	48 349.70
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-008	13.12.2022	08.12.2023	101 417.28
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-001	21.03.2022	09.09.2023	114 077.46
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-004	07.07.2022	26.12.2023	113 643.13
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-006	26.09.2022	25.09.2023	52 969.29
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-002	03.05.2022	26.04.2023	103 129.70
						1 634 728.26

5.3. Informācija par koncernu, kurā ietilpst Emitents

SIA DN Funding Beta pilnībā pieder licencētai ieguldījumu brokeru sabiedrībai SIA DN Operator. SIA DN Operator grupas struktūra ir attēlota un aprakstīta sadaļā 3.6.

5.4. Būtiskākie Emitenta riska faktori

BRĪDINĀJUMS: šajā sadaļā 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 ieguldītājs daļēji vai pilnībā zaudēs plānotos procentu maksājumus 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 Debitoriem. 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 kredītspēju 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 kredītrisku var atstāt būtiski negatīvu ietekmi uz Emitenta uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.
- Darījumu partneru saistību nepildīšanas risks:** Emitents ir pakļauts riskam, ka Emitenta līgumiskie darījumu partneri var nepildīt savas saistības un ka Emitenta līgumisko darījumu

partneru kredītkvalitāte 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 Beta) ir reģistrēts 2022.gada 15. februārī un tā pastāvēšanas laiks ir īsāks par vienu pārskata periodu (gadu), tad būtiskākie finanšu rādītāji sniegti no Emitenta dibināšanas dienas (15.02.2022) līdz 30.09.2022.

15.02.2022 – 30.09.2022, EUR	
Neto apgrozījums	0
EBIT	-12
Tīrā peļņa	-12
Kopējie aktīvi	795 073
Naudas līdzekļi	88
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 patenta vai citu papildus nozīmīgu faktoru, kas varētu pozitīvi vai negatīvi ietekmēt tā darbību. Emitents izmanto licencētas ieguldījumu brokera 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	Evergreen Capital OÜ, reg.no. 12568964
Juridiskā uzņēmuma forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību (Private limited company)
Reģistrācijas vieta un datums	Igaunija, 12.11.2013
Kontaktinformācija	evergreen@evergreen.ee, (+372) 5670 5422
Juridiskā adrese	Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Pärnu mnt 160h, 13418, Estonia
Daļu turētāji	32.0% - Magnus Igasta 30.0% - Kristjan Tolmats 25.0% - Leifberg OÜ, reg.no. 11543117 13.0% - Hydra OÜ, reg.no. 12841934
Patiesā labuma guvējs (PLG)	Kristjan Tolmats, Magnus Igasta
Pamatkapitāls	2 500 EUR Viss kapitāls ir apmaksāts

6.1. Kredītu izsniedzēja organizācijas struktūra

Kredītu izsniedzēja organizatoriskā struktūra sastāv no valdes un dalībnieku sapulces, kuras sastāvā ir viens cilvēks – Kredītu izsniedzēja līdzdibinātājs Kristjan Tolmats, kas ieņem valdes locekļa pozīciju.

Kristjan ir vairāk nekā 15 gadu pieredze uzņēmējdarbībā, finanšu sfērā un jurisprudencē, kas iegūta ieņemot vērtspapīru brokera pozīciju Versobank, kā arī vadot virkni savu uzņēmumu dažādās ekonomikas sfērās. Kristjan ir studējis jurispudenci Tartu Universitātē.

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

Šī Piedāvājuma dokumenta sastādīšanas dienā pret Kredītu izsniedzēja aktīviem ir emitēti vērtspapīri EUR 757 093.93 apmērā.

Visi šie vērtspapīri ir ar aktīviem nodrošināti vērtspapīri, kurus ir emitējis Emitents un tie ir izvietoti Platformā. Būtiskākā informācija par šiem vērtspapīriem:

Emitents	Kredītu izsniedzējs	Vērtspapīra tips	Identifikācijas numurs	Izlaišanas datums	Dzēšanas datums	Apjoms, EUR
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-005	04.08.2022	25.07.2023	120 201.30
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-003	14.06.2022	07.06.2023	103 306.07
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-007	26.09.2022	05.02.2024	48 349.70
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-008	13.12.2022	08.12.2023	101 417.28
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-001	21.03.2022	09.09.2023	114 077.46

SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-004	07.07.2022	26.12.2023	113 643.13
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-006	26.09.2022	25.09.2023	52 969.29
SIA DN Funding Beta	Evergreen Capital OÜ	Ar aktīviem nodrošināts vērtspapīrs	EC-PD-2021-03-002	03.05.2022	26.04.2023	103 129.70
						757 093.93

6.3. Informācija par koncernu, kurā ietilpst Kredīta izsniedzējs Evergreen Capital OÜ (Kredītu izsniedzējs) neietilpst nevienā koncernā.

6.4. Būtiskākie Kredītu izsniedzēja riska faktori

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

- Grūtības Debitoru kredītriska novērtēšanā:** Neraugoties uz Kredītu izsniedzēja rīcībā esošajiem kredītreitinga 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 kredītreitingu. Jebkura nespēja pareizi novērtēt Debitoru kredītrisku var atstāt būtiski negatīvu ietekmi uz Kredītu izsniedzēja uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, nākotnes perspektīvām vai naudas plūsmu.
- 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.
- 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.
- Likviditātes riski:** Kredītu izsniedzējs ir pakļauts likviditātes riskiem, kas rodas no nesakritības starp tās aktīvu un saistību termiņiem, kas var traucēt savlaicīgi pildīt saistības. Ja īstermiņa 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.
- Regulāciju risks:** Kredītu izsniedzēja darbība ir pakļauta regulācijai, taču regulācijas prasības var nākotnē mainīties. 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.

- 6. 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 ir izsniegta licence tā darbības veikšanai, tam nav patentu vai citi papildus nozīmīgi faktori, kas varētu pozitīvi vai negatīvi ietekmēt tā darbību.

Kredītu izsniedzēja saimnieciskā darbība ir ne banku finansēšanas darījumi biznesa aizdevumu formā, un tas veic visas nepieciešamās darbības, lai nodrošinātu savu saimniecisko darbību – platformas uzturēšanu, Debitoru izvērtēšanu un apkalpošanu, attiecību uzturēšanu ar partneriem, juridisko prasību ievērošanu, nākotnes tendenču noteikšanu un nepieciešamo uzlabojumu veikšanu, lai saglabātu un uzlabotu savu tirgus pozīciju. 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. Kredītu izsniedzējs papildus piesaistītos finanšu līdzekļus plāno izmanto, lai palielinātu 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 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

Kredītu izsniedzēja būtiskākie finanšu rādītāji par 2021. gadu un 2022. gada 3. ceturksni. Kredītu izsniedzēja pašu kapitāls 2021. gada beigās bija EUR 502 269.

	2021, EUR	01.01.2022 – 30.09.2022, EUR
Neto apgrozījums	565 122	457 062
EBIT	348 984	362 771
Tīrā peļņa	192 117	230 710
Kopējie aktīvi	1 910 963	2 440 610
Naudas līdzekļi	114 399	339 203
Pašu kapitāls	502 269	670 791

Finanšu rādītāji par 2021. gadu ir revidēti. Pilns Kredītu izsniedzēja 2021. gada finanšu gada pārskats angļu valodā ir pievienots Pielikumā Nr. 1. Starpperioda pārskats par 2021. gada 3. ceturksni nav revidēts.

Kredītu Izsniedzēja revidents:

Nosaukums un reģistrācijas numurs	Grant Thornton Baltic OÜ, reg.no. 10384467
Juridiskā uzņēmuma forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas vieta un datums	Igaunija, 18.02.1998
Licences numurs	3
Kontaktinformācija	oliva@junik.lv , +371 29 516 297
Juridiskā adrese	Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Pärnu mnt 22, 10141
Revidents	Tarmo Rahkama, sertifikāta nr. 614
Revidentu kontrolējošā iestāde	Riigikontroll

Pēc 2021. 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: 2021. gada finanšu pārskats

ANNUAL REPORT

Beginning of the accounting year: 01.01.2021

End of the accounting year: 31.12.2021

Business name: Evergreen Capital OÜ

registry code: 12568964

Street/farm name: Pärnu mnt 160h,
building and apartment number:

City: Tallinn

County: Harju County

Postal code: 13418

email address: kristjan@prb.ee

Evergreen Capital OÜ

Annual Report 2021

Table of contents

Management report	3
Annual accounts	4
Balance sheet	4
Income statement	5
Notes to the annual accounts	6
Note 1: Accounting policies	6
Note 2 Advance tax payments and tax arrears	7
Note 3 Other receivables	7
Note 4 Loan receivables	8
Note 5 Tangible fixed assets	9
Note 6 Intangible fixed assets	10
Note 7 Loan liabilities	11
Note 8 Payables and advance payments	12
Note 9 Contingent liabilities and assets	12
Note 10 Other commercial revenue	12
Note 11 Labour costs	13
Note 12 Significant impairment of current assets	13
Note 13 Related parties	13
Signatures to the report	16

Management report 2021

Founded in 2013, Evergreen Capital OÜ is a financial institution whose main activity is to issue unsecured commercial loans to companies registered in the Republic of Estonia whose activities comply with the rules for issuing loans.

During the reporting period, Evergreen Capital generated revenues of 678,499 euros and closed the financial year with a profit.

The year 2021 will be characterised by difficulties for the general economy in overcoming the Covid-19 pandemic, but also by a recovery and a relaxation of restrictions. The company's revenues grew by 25% over the year, which can be attributed to the overall recovery, as well as to the improvement in the quality of the portfolio already seen during the period before the pandemic.

Our objective is to develop our company and build it on long-term customer relationships. As a result, we pay particular attention to client selection and are guided by the principle that it is better to deal with the client rather than the debtor. So we offer flexible schedules and a supportive attitude for cooperative small undertakings. We take into account the specificities of the client's business and the seasonality of cash flows.

Future plans

Forecasting is a difficult job, especially when it comes to the future.

In the coming periods, we will focus on what we can control – processes in particular. If we are successful, the results will take care of themselves.

We provide good solutions for good clients and a safe and stable investment for investors. The objective is to grow the loan portfolio while maintaining quality and attracting capital from investors, offering them an investment opportunity with a good risk-return ratio, with the added bonus of contributing to Estonian entrepreneurship.

Kristjan

Tolmats,

Member of the

Board

Evergreen

Capital

Annual accounts

Balance sheet

(EUR)

	31.12.2021	31.12.2020	Note No.
Assets			
Current assets			
Cash	114,399	81,262	
Receivables and prepayments	844,669	832,260	3,4
Total current assets	959,068	913,522	
Fixed assets			
Receivables and prepayments	937,331	512,504	4
Tangible fixed assets	129	441	5
Intangible fixed assets	14,435	16,239	6
Total fixed assets	951,895	529,184	
Total assets	1,910,963	1,442,706	
Liabilities and equity			
Liabilities			
Current liabilities			
Loan liabilities	786,877	155,266	7
Payables and prepayments	21,856	20,922	2–8%
Total current liabilities	808,733	176,188	
Non-current liabilities			
Loan liabilities	599,961	904,000	7
Total non-current liabilities	599,961	904,000	
Total liabilities	1,408,694	1,080,188	
Equity			
Share capital at nominal value	2,500	2,500	
Profits brought forward (loss)	307,652	241,268	
Profit for the accounting year (loss)	192,117	118,750	
Total equity	502,269	362,518	
Total liabilities and equity	1,910,963	1,442,706	

Income statement (EUR)

	2021	2020	Note No.
Interest income	510,308	397,571	
Interest expenses	-146,723	-87,911	
Net interest income	363,585	309,660	
Service fee revenue	54,814	31,393	
Net service fee revenue	54,814	31,393	
Other commercial revenue	113,377	80,468	10
Miscellaneous operating expenses	-284,979	-264,747	
Labour costs	-42,420	-35,908	11
Depreciation and impairment of fixed assets	-2,116	-2,116	5,6
Profit (loss) before income tax	202,261	118,750	
Income tax	-10,144	0	
Profit for the accounting year (loss)	192,117	118,750	

Notes to the annual accounts Note 1:

Accounting policies

General information

The annual accounts of Evergreen Capital OÜ for 2021 have been prepared in accordance with the Estonian Financial Reporting Standard. The basic requirements of the Estonian Financial Reporting Standard are established by the Accounting Act of the Republic of Estonia, which is supplemented by the guidelines of the Estonian Accounting Standards Board.

This is the abridged annual report of a small undertaking.

The income statement has been prepared using the Income Statement Format of a financial service provider. The presentation currency of the annual accounts is the euro.

Cash

Cash on hand and current account balances are recognised as cash and cash equivalents.

Foreign currency transactions and financial assets and liabilities denominated in foreign currencies

The functional currency of the company is the euro. Foreign exchange transactions have been recognised on the basis of the exchange rates of the European Central Bank officially valid on the date of the transaction.

Receivables and prepayments

Trade receivables are recognised at restated cost (i.e. nominal value less any write-downs).

The likelihood of collection of accounts receivables is assessed separately for each buyer and client. Write-downs of receivables are recognised if there is objective proof that the amounts of all receivables will not be received according to the initial contract terms of the receivables. The carrying amount of the receivable is reduced by the write-down amount of the allowance for doubtful receivables and impairment loss is recognised in the income statement as other operating expenses.

If a receivable is deemed irrecoverable, both the receivable and its impairment are written down. Recovery of previously written-down doubtful receivables is recorded as a reduction of the cost of doubtful receivables.

Tangible and intangible fixed assets

Tangible fixed assets are recognised in the balance sheet at acquisition cost less accumulated depreciation and write-downs for impairment.

Based on the materiality principle, those assets whose acquisition cost exceeds 1,000 euros and with a useful life exceeding one year are recognised as non-current assets. Assets with a lower acquisition cost or shorter useful life are recognised as an expense when they are taken into use and are accounted for in the off-balance sheet. In the event that an item of property, plant and equipment consists of distinguishable essential components with different useful lives, these components are registered in the accounting as separate items of assets, and different depreciation rates are assigned to them depending on their useful lives.

The entity uses the straight-line method for depreciation of tangible fixed assets. Due to the specific nature of tangible fixed assets, its useful life may differ from that of a similar group. In this case, it would be considered as a stand-alone asset and the appropriate depreciation period would be determined.

The depreciation rates assigned to tangible fixed assets are reviewed whenever circumstances arise that may significantly change the useful life of the fixed asset or group of fixed assets. The effect of changes is recognised within the reporting period and in subsequent periods.

When improvements have been made to an item of tangible fixed asset that enhance its ability to participate in the generation of future economic benefits, these expenditures are included in the acquisition cost of the item of fixed asset. Other expenditure, which tends to preserve the ability of fixed assets to generate economic benefits, is recognised as an expense in the period in which it is incurred.

An intangible asset is recognised in the balance sheet only if: the asset is controlled by the entity; it is probable that the entity will get economic benefits associated with the asset; and the acquisition cost of the asset can be measured reliably. Intangible fixed assets are initially recorded at the acquisition cost, which consists of the purchase price and expenses directly related to acquisition.

The acquisition cost of intangible fixed assets is determined on the same basis as the acquisition cost of tangible fixed assets. Intangible fixed assets are depreciated using the straight-line method.

Minimum cost level of fixed assets 1000

Useful life by fixed asset groups (in years)

Name of the fixed asset group	Useful life
Machinery and equipment	3-5 years

Computer software	10 years
-------------------	----------

Financial liabilities

Financial liabilities comprise borrowings, accruals and other short- and long-term borrowings. Financial liabilities are initially recognised at acquisition cost, which is the fair value received for the financial liability. The original cost includes all transaction costs directly attributable to the financial liability. Financial liabilities are generally carried at amortised cost in the balance sheet. Financial liabilities are removed from the balance sheet when they are satisfied, cancelled or expire.

Revenue

Revenue is recognised as the fair value of the consideration receivable or received, taking into account all the write-downs and benefits. Revenue includes interest income, service fee revenue and other commercial revenue.

Interest income includes all interest income and all income of an interest nature from loans. All contract fees are recorded under service fee revenue. Irregular income earned from business activities, including profit from the sale of property, plant and equipment, intangible assets, and investment properties; gain from revaluation of investment property; fines and interest on arrears received; net gain arising on exchange rate changes on trade receivables and trade payables are recognised as other operating expenses.

Taxation

Under the current Income Tax Act, profits distributed as dividends are taxed at a rate of 20/80 of the amount distributed as a net dividend. The income tax on dividends is recognised as an income tax expense in the income statement in the period in which the dividends are declared, regardless of the period for which they are declared or when the dividends are paid.

As of 2018, a change in the law came into force, which allows for a tax rate of 14/86 to be applied to the payment of dividends. A more favourable tax rate can be used for dividend payments of up to the average dividend payment of the previous three financial years which have been taxed at a rate of 20/80.

Related parties

Related parties are the executive and senior management and significant private and legal owners and the companies controlled or significantly influenced by them and their related parties.

Note 2 Advance tax payments and tax arrears

(EUR)

	31.12.2021	31.12.2020
	Tax arrears	Tax arrears
Personal income tax	742	350
Social tax	1,091	599
Mandatory funded pension	45	36
Unemployment insurance contributions	79	44
Total advance tax payments and tax arrears	1,957	1,029

Note 3 Other receivables

(EUR)

	31.12.2021	
		Within 12 months
Interest receivables	37,133	37,133
Total other receivables	37,133	37,133
	31.12.2020	
		Within 12 months
Interest receivables	36,326	36,326
Total other receivables	36,326	36,326

Note 4 Loan receivables
(EUR)

	31.12.2021	Breakdown by residual maturity	
		Within 12 months	Within 1–5 years
Loan receivables	2,133,332	1,196,001	937,331
Allowance for doubtful receivables	-388,465	-388,465	
Loan receivables	1,744,867	807,536	937,331
	31.12.2020	Breakdown by residual maturity	
		Within 12 months	Within 1–5 years
Loan receivables	1,608,086	1,095,582	512,504
Allowance for doubtful receivables	-299,858	-299,858	
Loan receivables	1,308,228	795,724	512,504

31.12.2021

Loan receivables EUR 807,536, underlying currency EUR, interest rate 20–60% p.a., repayment deadline within 12 months.
Loan receivables EUR 937,331, underlying currency EUR, interest rate 20–60% p.a., repayment deadline within 1–5 years.

31.12.2020

Loan receivables EUR 795,724, underlying currency EUR, interest rate 20–60% p.a., repayment deadline within 12 months.
Loan receivables EUR 512,504, underlying currency EUR, interest rate 20–60% p.a., repayment within 1–5 years.

Note 5 Tangible fixed assets
(EUR)

		Total
	Computers and computer systems	
31.12.2019		
Acquisition cost	1,038	1,038
Accumulated depreciation	-285	-285
Carrying amount	753	753
Depreciation charge	-312	-312
31.12.2020		
Acquisition cost	1,038	1,038
Accumulated depreciation	-597	-597
Carrying amount	441	441
Depreciation charge	-312	-312
31.12.2021		
Acquisition cost	1,038	1,038
Accumulated depreciation	-909	-909
Carrying amount	129	129

Note 6 Intangible fixed assets
(EUR)

	Computer software	Total
31.12.2019		
Acquisition cost	18,043	18,043
Accumulated depreciation	0	
Carrying amount	18,043	18,043
Depreciation charge	1,804	1,804
31.12.2020		
Acquisition cost	18,043	18,043
Accumulated depreciation	-1,804	-1,804
Carrying amount	16,239	16,239
Depreciation charge	-1,804	-1,804
31.12.2021		
Acquisition cost	18,043	18,043
Accumulated depreciation	-3,608	-3,608
Carrying amount	14,435	14,435

Note 7 Loan liabilities

(EUR)

	31.12.2021	Breakdown by residual maturity		
		Within 12 months	Within 1–5 years	Over 5 years
Short-term loans				
Loan liabilities	786,877	786,877		
Total short-term loans	786,877	786,877		
Long-term loans				
Loan liabilities	599,961		599,961	
Total long-term loans	599,961		599,961	
Total loan liabilities	1,386,838	786,877	599,961	
	31.12.2020	Breakdown by residual maturity		
		Within 12 months	Within 1–5 years	Over 5 years
Short-term loans				
Loan liabilities	155,266	155,266		
Total short-term loans	155,266	155,266		
Long-term loans				
Loan liabilities	904,000		904,000	
Total long-term loans	904,000		904,000	
Total loan liabilities	1,059,266	155,266	904,000	

31.12.2021

Loan liabilities EUR 786,877, interest rate 11–13.5% p.a., underlying currency EUR, maturity deadline in 12 months.

Loan liabilities EUR 599,961, interest rate 11–13.5% p.a., underlying currency EUR, maturity deadline in 1–5 years.

31.12.2020

Loan liabilities EUR 155,266, interest rate 6–13.5% p.a., underlying currency EUR, maturity deadline in 12 months.

Loan liabilities EUR 904,000, interest rate 6–13.5% p.a., underlying currency EUR, maturity deadline in 1–5 years.

Note 8 Payables and advance payments

(EUR)

	31.12.2021	Within 12 months	Note No.
Trade payables	5,737	5,737	
Payables to contractors	6,520	6,520	
Tax arrears	1,957	1,957	2
Other payables	4,440	4,440	
Interest payable	3,300	3,300	
Other accrued expenses	1,140	1,140	
Received prepayments	3,202	3,202	
Other received prepayments	3,202	3,202	
Total payables and prepayments	21,856	21,856	

	31.12.2020	Within 12 months	Note No.
Trade payables	7,598	7,598	
Payables to contractors	2,949	2,949	
Tax arrears	1,029	1,029	2
Other payables	1,913	1,913	
Interest payable	1,299	1,299	
Other accrued expenses	614	614	
Received prepayments	7,433	7,433	
Other received prepayments	7,433	7,433	
Total payables and prepayments	20,922	20,922	

Note 9 Contingent liabilities and assets

(EUR)

	31.12.2021
Contingent liabilities	
Possible dividends	399,815
Income tax liability on possible dividends	99,954
Total contingent liabilities	499,769

Note 10 Other commercial revenue

(EUR)

	2021	2020
Fines, default interest and compensation	113,377	80,468
Total other commercial revenue	113,377	80,468

Note 11 Labour costs

(EUR)

	2021	2020
Wage costs	31,739	26,837
Social taxes	10,681	9,071
Total labour costs	42,420	35,908
Average number of employees expressed in full-time equivalents	1	1

Note 12 Significant impairment of current assets

(EUR)

	2021	2020
Allowance for doubtful receivables		
Doubtful receivables at the beginning of the period	-299,858	-185,504
Doubtful accounts received	135,909	50,741
Receivables declared as doubtful	-234,516	-180,114
Receivables declared as irrecoverable	10,000	15,019
Doubtful receivables at the end of the period	-388,465	-299,858

Note 13 Related parties

(EUR)

Balances with related parties by type of party

SHORT-TERM	31.12.2021	31.12.2020
Receivables and prepayments		
Executive and senior management and private owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	0	210
Total receivables and prepayments	0	210
Loan liabilities		
Legal owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	210,039	0
Total loan liabilities	210,039	0
Payables and prepayments		
Executive and senior management and private owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	0	2,599
Legal owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	2,722	0
Total payables and prepayments	2,722	2,599
LONG-TERM	31.12.2021	31.12.2020
Loan liabilities		

Executive and senior management and private owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	71,000	0
Legal owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	251,961	597,000
Total loan liabilities	322,961	597,000

LOAN LIABILITIES	31.12.2019	Loans received	Received loan repayments	31.12.2020	Interest calculated for the period
Executive and senior management and private owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	75,004	25,000	100,004	0	1,150
Legal owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	875,500	65,000	343,500	597,000	55,812
Total loan liabilities	950,504	90,000	443,504	597,000	56,962

LOAN LIABILITIES	31.12.2020	Loans received	Received loan repayments	31.12.2021	Interest calculated for the period
Executive and senior management and private owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	0	75,000	4,000	71,000	2,418
Legal owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	597,000	16,000	151,000	462,000	69,518
Total loan liabilities	597,000	91,000	155,000	533,000	71,936

PURCHASED	2021	2020
	Services	Services
Executive and senior management and private owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	39,420	37,209
Legal owners with qualifying holdings and undertakings under their control or significant influence	23,850	
Total purchased	63,270	37,209

Remuneration and other substantial benefits allocated to executive and senior management		
	2021	2020
Allocated remuneration	13,875	9,440

31.12.2021

Loans payable EUR 210,039, underlying currency EUR, interest rate 12% p.a., repayment deadline within 12 months. Loans payable EUR 322,961, underlying currency EUR, interest rate 12% p.a., repayment deadline within 1–5 years.

31.12.2020

Loans payable EUR 597,000, underlying currency EUR, interest rate 12% p.a., repayment deadline within 1–5 years.

INDEPENDENT SWORN AUDITOR'S REPORT

To the shareholders of Evergreen Capital OÜ

We have reviewed the annual accounts of Evergreen Capital OÜ, which comprise the balance sheet as at 31 December 2021, the income statement for the year ended on that date, a summary of the material accounting policies used in the preparation of the annual accounts and other explanatory notes. The reviewed annual accounts can be found on pages 4 to 15.

Responsibilities of management for financial statement

The management is responsible for the preparation and fair presentation of the annual accounts in accordance with the Estonian Financial Reporting Standards and for such internal control as the management deems necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether caused by error or fraud

Sworn auditor's responsibilities

Our responsibility is to publish a summary of the annual accounts. The review was carried out in accordance with International Standard on Review Engagements (ISRE) (Estonia) 2400 (Revised) *Review of Historical Financial Statements*. ISRE 2400 (Revised) requires us to state whether anything has come to our attention that causes us to believe that the annual accounts taken as a whole are not prepared, in all material respects, in accordance with the applicable financial reporting framework. Under this standard, we are also obliged to comply with the relevant ethical requirements.

A review of the annual accounts in accordance with ISRE 2400 (Revised) is a limited assurance engagement. The review will include the performance of procedures, which in particular will involve making enquiries of management and others within the entity (as appropriate) and applying analytical procedures, and the evaluation of evidence obtained.

The procedures performed during the review are much less extensive than those performed during the audit conducted in accordance with International Standards on Auditing. Accordingly, we do not express an audit opinion on these financial statements.

Summary

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the annual accounts do not present fairly, in all material respects, the financial position of Evergreen Capital OÜ as at 31 December 2021 and its performance for the financial year then ended in accordance with Estonian Financial Reporting Standard.

Other considerations

The corresponding figures for the financial year ended 31 December 2020 (comparative information) have not been audited or reviewed.

/digitally signed/
Tarmo Rahkama
Auditor's number 614

Grant Thornton Baltic OÜ Activity licence
of audit firm No. 3
Pärnu mnt 22, Tallinn, Harju county, 10141
10141 27.06.2022