

IEGULDĪŠANA VIA SMS GROUP OBLIGĀCIJĀS IR SAISTĪTA AR VAIRĀKIEM RISKIEM (skat 4.sadaļu). IESNIEDZOT PIETEIKUMU PAR OBLIGĀCIJU IEGĀDI IEGULDĪTĀJS APLIECINA, KA IR IEPAZINIES AR RISKĀ SADAĻU UN PROSPEKTU.

Rīgā, 2016. gada 14. jūnijā



Sabiedrības ar ierobežotu atbildību „VIA SMS group“
(reģ.nr. 40003901472)
obligāciju prospekts

Finanšu instrumenti:	Nenodrošināti parāda vērtspapīri
ISIN:	LV0000802064
Finanšu instrumentu skaits:	6,300
Kopējā nominālvērtība:	EUR 6,300,000.00
Kupona gada likme:	12.5%
Dzēšanas termiņš:	2019. gada 25. maijs

Saturs

1. TERMINI UN SAĪSINĀJUMI	3
2. ATBILDĪGĀS PERSONAS	4
3. KOPSAVILKUMS.....	5
4. RISKĀ FAKTORI	10
5. INFORMĀCIJA PAR FINANŠU INSTRUMENTIEM.....	15
6. PROSPEKTA GROZĪŠANAS KĀRTĪBA	20
7. IEKĻAUSĀNA TIRGŪ UN TIRDZNIECĪBAS NOTEIKUMI	22
8. PAPILDU INFORMĀCIJA	23
9. NODOKĻI LATVIJĀ.....	24
10. EMITENTS	26
11. UZŅĒMĒJDARBĪBAS APSKATS.....	28
12. NOZĪMĪGI LĪGUMI.....	50
13. TIESVEDĪBA UN ARBITRĀŽA	50
14. SABIEDRĪBAI PIEEJAMIE DOKUMENTI UN INFORMĀCIJAS PUBLISKOŠANA.....	50
15. FINANŠU INFORMĀCIJA PAR EMITENTA AKTĪVIEM UN PASĪVIEM, FINANSIĀLO STĀVOKLI, PEĻŅU UN ZAUDĒJUMIEM.....	51
16. PIELIKUMI	54

1. Termini un saīsinājumi

Banka vai Emisijas organizētājs	: Baltikums Bank AS (juridiskā adrese – Smilšu iela 6, Rīga, LV-1050, Latvija)
Darba diena	: Diena, kas Latvijas Republikā nav brīvdiena vai svētku diena un kad LCD un TARGET2 sistēma ir atvērti darījumu veikšanai
Emisijas noteikumi	: Dokuments, saskaņā ar kuru tika veikta Obligāciju emisija (ISIN LV0000802064)
Emitents vai VIA SMS Group	: SIA "VIA SMS group" (juridiskā adrese - 13.janvāra iela 13, LV-1050, Rīga, Latvija)
ES	: Eiropas Savienība
Esošais Obligacionārs	: Persona, kurai pieder viena vai vairākas Esošas Obligācijas (ISIN LV0000801496)
Esoša Obligācija	: Obligācijas ar ISIN LV0000801496, kuras emitējis Emitents un kuras regulē emisijas noteikumi, kas tika sastādīti 2014. gada 11. augustā
EUR	: Oficiālā valūta Eiropas Monetārās sistēmas dalībvalstīs, t.sk. Latvijā
FKTK	: Finanšu un kapitāla tirgus komisija
Grupa	: Emitents kopā ar meitas uzņēmumiem, kas kopā veido konsolidācijas grupu
Ieguldītājs	: Persona, kas atbild par iespēju iegādāties vienu vai vairākas Obligācijas
Kontu turētājs	: Kredītiestāde vai ieguldījumu brokeru sabiedrība, kas ir saņēmusi FKTK licenci vai ir tiesīga veikt darījumus un glabāt vērtspapīrus saskaņā ar savas reģistrācijas valsts normatīvajiem aktiem
Kupons	: Procentu maksājums par Obligācijām
LCD	: AS "Latvijas Centrālais depozitārijs" (juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija)
LR	: Latvijas Republika
Nominālvērtība	: Vienas Obligācijas nominālvērtība
Nasdaq Rīga	: Nasdaq Riga, AS (juridiskā adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija)
Normatīvie akti vai Likumdošana	: Latvijas Republikā piemērojamie normatīvie akti, t.sk. Nasdaq Rīga un LCD noteikumi
Obligācija	: Parāda vērtspapīrs, ko izlaidis Emitents saskaņā ar Emisijas noteikumiem
Obligacionārs	: Persona, kurai pieder viena vai vairākas Obligācijas
ORICGS	: Oficiāla obligātās informācijas centralizētā glabāšanas sistēma (https://csri.investinfo.lv/eri/)
Prospekts	: Šis dokuments, uz kura pamata Obligācijas tiek iekļautas regulētajā tirgū

2. Atbildīgās personas

Mēs, SIA „VIA SMS group” valdes locekļi Eduards Lapkovskis un Deniss Šerstjukovs, apliecinām, ka, šim nolūkam veltot pietiekamu uzmanību, Prospektā iekļautā informācija ir patiesa, saskaņā ar faktiem un ka tajā nav izlaistas nekādas ziņas, kas varētu iespaidot tās nozīmi.



Eduards Lapkovskis



Deniss Šerstjukovs

3. Kopsavilkums

A. iedaļa. Ievads un brīdinājumi.		
Elements un prasība informācijas sniegšanai		Informācija
A.1	Brīdinājums ieguldītājiem	- Šis kopsavilkums jāskata kā Prospekta ievads. - Pieņemot ikvienu lēmumu veikt ieguldījumu vērtspapīros, Ieguldītājs apsver Prospektu kopumā. - Ja prasība saistībā ar informāciju Prospektā tiek iesniegta tiesā, ieguldītājam, kas ir prasītājs, saskaņā ar dalībvalstu tiesību aktiem var veidoties pienākums segt izmaksas par Prospekta tulkošanu pirms tiesas procesa uzsākšanas, civiltiesiskā atbildība tiek piemērota tikai tām personām, kas iesniegušas kopsavilkumu kopā ar tā tulkojumu un piemērojušas paziņojumu, bet tikai tādos gadījumos, kad kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, ja to skata kopā ar citām Prospekta daļām, vai, ja to skata kopā ar citām Prospekta daļām, tas nesniedz būtiskāko informāciju, kas palīdzētu ieguldītājam pieņemt lēmumu veikt ieguldījumu šādos vērtspapīros.
B. iedaļa. Emitents un ikviens garantijas devējs		
B.1	Emitenta juridiskais nosaukums un komercnosaukums	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību „VIA SMS group”
B.2	Emitenta atrašanās valsts un juridiskā forma, tiesību akti, saskaņā ar kuriem Emitents darbojas, un tā dibināšanas valsts	Emitenta nosaukums: sabiedrība ar ierobežotu atbildību „VIA SMS group”. Juridiskā forma: sabiedrība ar ierobežotu atbildību, juridiskais statuss – juridiska persona. Reģistrācijas datums un vieta: Latvijas Republikas Komercreģistrā 2009. gada 12. oktobrī. Reģistrācijas numurs: 40003901472 Juridiskā adrese: 13.janvāra iela 3, LV-1050, Rīga, Latvija. Uzņēmuma dibināšanas valsts ir Latvijas Republika. Galvenie normatīvie akti, kas reglamentē Emitenta darbību: Latvijas Republikas Civillikums, Komerclikums.
B.3	Emitenta darbību un galveno darbības jomu veidi un būtiskākie faktori	Emitenta galvenās darbības jomas ir holdinga vadība, t.sk. finansējuma piesaiste meitas uzņēmumiem, kas nodarbojas ar nenodrošinātu kredītu izsniegšanu un piedziņu privātpersonām Latvijā un citās ES dalībvalstīs.
B.4a	Nozīmīgākās jaunākās tendences, kas ietekmējušas Emitentu un nozari, kurā tas darbojas	Prospekta parakstīšanas brīdī Emitenta rīcībā nav informācijas par jebkādām jaunākām tendencēm, kas negatīvi ir ietekmējušas Emitentu vai kredītēšanas nozares darbību.
B.4b	Informācija par visām apzinātajām tendencēm, kas ietekmējušas Emitentu un nozari, kurā tas darbojas	Prospekta parakstīšanas brīdī Emitenta rīcībā nav informācijas par jebkādām identificētām apzinātajām tendencēm, kas negatīvi ir ietekmējušas Emitentu vai kredītēšanas nozares darbību.
B.5	Emitenta dalība koncernā	Emitents nav koncerna dalībnieks.

B.6	Emitenta galvenie dalībnieki	Emitenta dalībnieku struktūra uz 2016. gada 30. martu: <table><tr><th>Vārds, uzvārds/Nosaukums</th><th>Daļu skaits</th><th>% no kopskaita</th></tr><tr><td>SIA „Financial Investment” (reģ.nr. 40103584744, Audēju iela 14-9, Rīga, Latvija)</td><td>1422</td><td>50%</td></tr><tr><td>Deniss Šerstjukovs</td><td>1422</td><td>50%</td></tr><tr><td>Kopā:</td><td>2844</td><td>100%</td></tr></table> Vienas daļas nominālvērtība ir EUR 1.00. SIA “Financial investment” 60% kapitāldaļu īpašnieks ir Emitenta valdes loceklis Deniss Šerstjukovs, bet atlikušo 40% kapitāldaļu īpašnieks ir Latvijas pilsonis Andris Riekstiņš. Prospekta parakstīšanas brīdī Emitenta rīcībā nav informācijas par jebkādam vienošanām, kuru izpilde varētu izraisīt izmaiņas Emitenta kontrolē.	Vārds, uzvārds/Nosaukums	Daļu skaits	% no kopskaita	SIA „Financial Investment” (reģ.nr. 40103584744, Audēju iela 14-9, Rīga, Latvija)	1422	50%	Deniss Šerstjukovs	1422	50%	Kopā:	2844	100%																																																																																																																																																													
Vārds, uzvārds/Nosaukums	Daļu skaits	% no kopskaita																																																																																																																																																																									
SIA „Financial Investment” (reģ.nr. 40103584744, Audēju iela 14-9, Rīga, Latvija)	1422	50%																																																																																																																																																																									
Deniss Šerstjukovs	1422	50%																																																																																																																																																																									
Kopā:	2844	100%																																																																																																																																																																									
B.7	Būtiskākā iepriekšējā finanšu informācija	Emitenta un grupas revidētā balance uz 31.12.2015. un 31.12.2014, EUR. <table><tr><th rowspan="2"></th><th colspan="2">Grupa</th><th colspan="2">Emitents</th></tr><tr><th>31.12.2015</th><th>31.12.2014</th><th>31.12.2015</th><th>31.12.2014</th></tr><tr><td colspan="5">Ilgtermiņa ieguldījumi</td></tr><tr><td>Pamatlīdzekļi</td><td>66 072</td><td>53 951</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Nemateriālie ieguldījumi</td><td>413 009</td><td>472 666</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Ilgtermiņa ieguldījums nomātajos pamatlīdzekļos</td><td>52 765</td><td>17 230</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Līdzdalība meitas un asociēto sabiedrību kapitālā</td><td>-</td><td>-</td><td>1 633 206</td><td>1 536 206</td></tr><tr><td>Aizdevumi un debitoru parādi</td><td>76 828</td><td>-</td><td>76 828</td><td>-</td></tr><tr><td>Atliktais nodoklis</td><td>68 273</td><td>58 831</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Ilgtermiņa ieguldījumi kopā</td><td>676 947</td><td>602 678</td><td>1 710 034</td><td>1 536 206</td></tr><tr><td colspan="5">Apgrozāmie līdzekļi</td></tr><tr><td>Aizdevumi un debitoru parādi</td><td>10 568 256</td><td>8 026 587</td><td>6 315 781</td><td>5 401 023</td></tr><tr><td>Vērtspapīri</td><td>1 005 000</td><td>-</td><td>1 005 000</td><td>-</td></tr><tr><td>Pārējie debitori</td><td>752 700</td><td>1 104 368</td><td>468 532</td><td>977 165</td></tr><tr><td>Nākamo periodu izmaksas</td><td>41 065</td><td>35 856</td><td>58</td><td>2 268</td></tr><tr><td>Nauda un tās ekvivalenti</td><td>542 868</td><td>538 418</td><td>68 119</td><td>100 959</td></tr><tr><td>Apgrozāmie līdzekļi kopā</td><td>12 909 889</td><td>9 705 229</td><td>7 857 490</td><td>6 481 415</td></tr><tr><td>AKTĪVU KOPSUMMA</td><td>13 586 836</td><td>10 307 907</td><td>9 567 524</td><td>8 017 621</td></tr><tr><td colspan="5">Pašu kapitāls</td></tr><tr><td>Pamatkapitāls</td><td>803 000</td><td>803 000</td><td>803 000</td><td>803 000</td></tr><tr><td>Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezerve</td><td>44 050</td><td>77 752</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Pārvērtēšanas rezerve</td><td>344 261</td><td>454 261</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Nesadalītā peļņa/ (Uzkrātie zaudējumi)</td><td>392 011</td><td>(1 127 209)</td><td>150 296</td><td>(707 528)</td></tr><tr><td>Pašu kapitāls kopā</td><td>1 583 322</td><td>207 804</td><td>953 296</td><td>95 472</td></tr><tr><td colspan="5">Ilgtermiņa saistības</td></tr><tr><td>Obligācijas</td><td>-</td><td>4 000 000</td><td>-</td><td>4 000 000</td></tr><tr><td>Aizņēmumi</td><td>570 582</td><td>-</td><td>570 582</td><td>-</td></tr><tr><td>Ilgtermiņa saistības kopā</td><td>570 582</td><td>4 000 000</td><td>570 582</td><td>4 000 000</td></tr><tr><td colspan="5">Īstermiņa saistības</td></tr><tr><td>Obligācijas</td><td>6 390 720</td><td>50 556</td><td>6 390 720</td><td>50 556</td></tr><tr><td>Aizņēmumi</td><td>2 211 866</td><td>4 209 425</td><td>1 624 000</td><td>3 867 875</td></tr><tr><td>Parādi piegādātājiem</td><td>1 793 194</td><td>1 123 815</td><td>6 032</td><td>-</td></tr><tr><td>Pārējie kreditori</td><td>184 402</td><td>122 907</td><td>1 037</td><td>3 718</td></tr><tr><td>UIN saistības</td><td>245 448</td><td>51 726</td><td>-</td><td>-</td></tr></table>		Grupa		Emitents		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	Ilgtermiņa ieguldījumi					Pamatlīdzekļi	66 072	53 951	-	-	Nemateriālie ieguldījumi	413 009	472 666	-	-	Ilgtermiņa ieguldījums nomātajos pamatlīdzekļos	52 765	17 230	-	-	Līdzdalība meitas un asociēto sabiedrību kapitālā	-	-	1 633 206	1 536 206	Aizdevumi un debitoru parādi	76 828	-	76 828	-	Atliktais nodoklis	68 273	58 831	-	-	Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	676 947	602 678	1 710 034	1 536 206	Apgrozāmie līdzekļi					Aizdevumi un debitoru parādi	10 568 256	8 026 587	6 315 781	5 401 023	Vērtspapīri	1 005 000	-	1 005 000	-	Pārējie debitori	752 700	1 104 368	468 532	977 165	Nākamo periodu izmaksas	41 065	35 856	58	2 268	Nauda un tās ekvivalenti	542 868	538 418	68 119	100 959	Apgrozāmie līdzekļi kopā	12 909 889	9 705 229	7 857 490	6 481 415	AKTĪVU KOPSUMMA	13 586 836	10 307 907	9 567 524	8 017 621	Pašu kapitāls					Pamatkapitāls	803 000	803 000	803 000	803 000	Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezerve	44 050	77 752	-	-	Pārvērtēšanas rezerve	344 261	454 261	-	-	Nesadalītā peļņa/ (Uzkrātie zaudējumi)	392 011	(1 127 209)	150 296	(707 528)	Pašu kapitāls kopā	1 583 322	207 804	953 296	95 472	Ilgtermiņa saistības					Obligācijas	-	4 000 000	-	4 000 000	Aizņēmumi	570 582	-	570 582	-	Ilgtermiņa saistības kopā	570 582	4 000 000	570 582	4 000 000	Īstermiņa saistības					Obligācijas	6 390 720	50 556	6 390 720	50 556	Aizņēmumi	2 211 866	4 209 425	1 624 000	3 867 875	Parādi piegādātājiem	1 793 194	1 123 815	6 032	-	Pārējie kreditori	184 402	122 907	1 037	3 718	UIN saistības	245 448	51 726	-	-
	Grupa			Emitents																																																																																																																																																																							
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014																																																																																																																																																																							
Ilgtermiņa ieguldījumi																																																																																																																																																																											
Pamatlīdzekļi	66 072	53 951	-	-																																																																																																																																																																							
Nemateriālie ieguldījumi	413 009	472 666	-	-																																																																																																																																																																							
Ilgtermiņa ieguldījums nomātajos pamatlīdzekļos	52 765	17 230	-	-																																																																																																																																																																							
Līdzdalība meitas un asociēto sabiedrību kapitālā	-	-	1 633 206	1 536 206																																																																																																																																																																							
Aizdevumi un debitoru parādi	76 828	-	76 828	-																																																																																																																																																																							
Atliktais nodoklis	68 273	58 831	-	-																																																																																																																																																																							
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	676 947	602 678	1 710 034	1 536 206																																																																																																																																																																							
Apgrozāmie līdzekļi																																																																																																																																																																											
Aizdevumi un debitoru parādi	10 568 256	8 026 587	6 315 781	5 401 023																																																																																																																																																																							
Vērtspapīri	1 005 000	-	1 005 000	-																																																																																																																																																																							
Pārējie debitori	752 700	1 104 368	468 532	977 165																																																																																																																																																																							
Nākamo periodu izmaksas	41 065	35 856	58	2 268																																																																																																																																																																							
Nauda un tās ekvivalenti	542 868	538 418	68 119	100 959																																																																																																																																																																							
Apgrozāmie līdzekļi kopā	12 909 889	9 705 229	7 857 490	6 481 415																																																																																																																																																																							
AKTĪVU KOPSUMMA	13 586 836	10 307 907	9 567 524	8 017 621																																																																																																																																																																							
Pašu kapitāls																																																																																																																																																																											
Pamatkapitāls	803 000	803 000	803 000	803 000																																																																																																																																																																							
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezerve	44 050	77 752	-	-																																																																																																																																																																							
Pārvērtēšanas rezerve	344 261	454 261	-	-																																																																																																																																																																							
Nesadalītā peļņa/ (Uzkrātie zaudējumi)	392 011	(1 127 209)	150 296	(707 528)																																																																																																																																																																							
Pašu kapitāls kopā	1 583 322	207 804	953 296	95 472																																																																																																																																																																							
Ilgtermiņa saistības																																																																																																																																																																											
Obligācijas	-	4 000 000	-	4 000 000																																																																																																																																																																							
Aizņēmumi	570 582	-	570 582	-																																																																																																																																																																							
Ilgtermiņa saistības kopā	570 582	4 000 000	570 582	4 000 000																																																																																																																																																																							
Īstermiņa saistības																																																																																																																																																																											
Obligācijas	6 390 720	50 556	6 390 720	50 556																																																																																																																																																																							
Aizņēmumi	2 211 866	4 209 425	1 624 000	3 867 875																																																																																																																																																																							
Parādi piegādātājiem	1 793 194	1 123 815	6 032	-																																																																																																																																																																							
Pārējie kreditori	184 402	122 907	1 037	3 718																																																																																																																																																																							
UIN saistības	245 448	51 726	-	-																																																																																																																																																																							

		<table><tr><td>Uzkrātās saistības</td><td>277 583</td><td>250 065</td><td>21 857</td><td>-</td></tr><tr><td>Nākamo periodu ieņēmumi</td><td>329 708</td><td>291 609</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Bankas kredītlimits</td><td>11</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Īstermiņa saistības kopā</td><td>11 432 932</td><td>6 100 103</td><td>8 043 646</td><td>3 922 149</td></tr><tr><td>Kopā saistības</td><td>12 003 514</td><td>10 100 103</td><td>8 614 228</td><td>7 922 149</td></tr><tr><td>PASĪVU KOPSUMMA</td><td>13 586 836</td><td>10 307 907</td><td>9 567 524</td><td>8 017 621</td></tr></table>	Uzkrātās saistības	277 583	250 065	21 857	-	Nākamo periodu ieņēmumi	329 708	291 609	-	-	Bankas kredītlimits	11	-	-	-	Īstermiņa saistības kopā	11 432 932	6 100 103	8 043 646	3 922 149	Kopā saistības	12 003 514	10 100 103	8 614 228	7 922 149	PASĪVU KOPSUMMA	13 586 836	10 307 907	9 567 524	8 017 621																																								
Uzkrātās saistības	277 583	250 065	21 857	-																																																																				
Nākamo periodu ieņēmumi	329 708	291 609	-	-																																																																				
Bankas kredītlimits	11	-	-	-																																																																				
Īstermiņa saistības kopā	11 432 932	6 100 103	8 043 646	3 922 149																																																																				
Kopā saistības	12 003 514	10 100 103	8 614 228	7 922 149																																																																				
PASĪVU KOPSUMMA	13 586 836	10 307 907	9 567 524	8 017 621																																																																				
		Emitenta un grupas revidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2015. un 2014. gadu, EUR. <table><tr><th></th><th colspan="2">Grupa</th><th colspan="2">Emitents</th></tr><tr><th></th><th>2015</th><th>2014</th><th>2015</th><th>2014</th></tr><tr><td>Neto apgrozījums</td><td>13 574 417</td><td>11 534 906</td><td>850 116</td><td>953 805</td></tr><tr><td>Pamatdarbības izmaksas</td><td>(2 461 977)</td><td>(3 457 813)</td><td>(848 460)</td><td>(1 066 950)</td></tr><tr><td>Uzkrājumi vērtības samazinājumam</td><td>(4 202 236)</td><td>(3 316 361)</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Bruto peļņa/ (zaudējumi)</td><td>6 910 204</td><td>4 760 732</td><td>1 656</td><td>(113 145)</td></tr><tr><td>Pārdošanas izmaksas (marketings)</td><td>(1 807 518)</td><td>(1 233 438)</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Pamatdarbības peļņa/ (zaudējumi)</td><td>5 102 686</td><td>3 527 294</td><td>1 656</td><td>(113 145)</td></tr><tr><td>Administratīvās izmaksas</td><td>(2 494 087)</td><td>(1 418 911)</td><td>(61 727)</td><td>(128 901)</td></tr><tr><td>Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas</td><td>(610 298)</td><td>(705 890)</td><td>(7 434)</td><td>(56 430)</td></tr><tr><td>Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi</td><td>97 054</td><td>453 045</td><td>925 329</td><td>1 635 095</td></tr><tr><td>Peļņa/ (zaudējumi) pirms nodokļiem</td><td>2 095 355</td><td>1 855 538</td><td>857 824</td><td>1 336 619</td></tr><tr><td>Nodokļi</td><td>(576 135)</td><td>(267 509)</td><td>-</td><td>(2 275)</td></tr><tr><td>Pārskata gada neto peļņa/ (zaudējumi)</td><td>1 519 220</td><td>1 588 029</td><td>857 824</td><td>1 334 344</td></tr></table>		Grupa		Emitents			2015	2014	2015	2014	Neto apgrozījums	13 574 417	11 534 906	850 116	953 805	Pamatdarbības izmaksas	(2 461 977)	(3 457 813)	(848 460)	(1 066 950)	Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(4 202 236)	(3 316 361)	-	-	Bruto peļņa/ (zaudējumi)	6 910 204	4 760 732	1 656	(113 145)	Pārdošanas izmaksas (marketings)	(1 807 518)	(1 233 438)	-	-	Pamatdarbības peļņa/ (zaudējumi)	5 102 686	3 527 294	1 656	(113 145)	Administratīvās izmaksas	(2 494 087)	(1 418 911)	(61 727)	(128 901)	Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(610 298)	(705 890)	(7 434)	(56 430)	Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	97 054	453 045	925 329	1 635 095	Peļņa/ (zaudējumi) pirms nodokļiem	2 095 355	1 855 538	857 824	1 336 619	Nodokļi	(576 135)	(267 509)	-	(2 275)	Pārskata gada neto peļņa/ (zaudējumi)	1 519 220	1 588 029	857 824	1 334 344
	Grupa		Emitents																																																																					
	2015	2014	2015	2014																																																																				
Neto apgrozījums	13 574 417	11 534 906	850 116	953 805																																																																				
Pamatdarbības izmaksas	(2 461 977)	(3 457 813)	(848 460)	(1 066 950)																																																																				
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(4 202 236)	(3 316 361)	-	-																																																																				
Bruto peļņa/ (zaudējumi)	6 910 204	4 760 732	1 656	(113 145)																																																																				
Pārdošanas izmaksas (marketings)	(1 807 518)	(1 233 438)	-	-																																																																				
Pamatdarbības peļņa/ (zaudējumi)	5 102 686	3 527 294	1 656	(113 145)																																																																				
Administratīvās izmaksas	(2 494 087)	(1 418 911)	(61 727)	(128 901)																																																																				
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(610 298)	(705 890)	(7 434)	(56 430)																																																																				
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	97 054	453 045	925 329	1 635 095																																																																				
Peļņa/ (zaudējumi) pirms nodokļiem	2 095 355	1 855 538	857 824	1 336 619																																																																				
Nodokļi	(576 135)	(267 509)	-	(2 275)																																																																				
Pārskata gada neto peļņa/ (zaudējumi)	1 519 220	1 588 029	857 824	1 334 344																																																																				
		Emitenta balance un peļņas vai zaudējumu aprēķini ir ņemti no revidētajiem finanšu pārskatiem par 2014. un 2015. gadu. Kopš pēdējā auditētā finanšu pārskata publicēšanas Emitenta finanšu stāvoklis vai darbības rezultāti nav pasliktinājušies. Emitentam nav zināmi nekādi faktori, pieprasījumi, saistības vai notikumi, kas spētu nākotnē būtiski ietekmēt Emitenta finanšu stāvokli vai darbības rezultātus.																																																																						
B.8	Būtiskāka standarta finanšu informācija par Emitentu	<table><tr><td>Finanšu rādītāji</td><td>31.12.2015, EUR</td><td>31.12.2014, EUR</td></tr><tr><td>Apgrozījums</td><td>850 116</td><td>953 805</td></tr><tr><td>Peļņa pirms procentiem, nodokļiem un amortizācijas (EBITDA)</td><td>1 641 198</td><td>2 357 048</td></tr><tr><td>Peļņa</td><td>857 824</td><td>1 334 344</td></tr><tr><td>Aktīvi kopā</td><td>9 567 524</td><td>8 017 621</td></tr></table>	Finanšu rādītāji	31.12.2015, EUR	31.12.2014, EUR	Apgrozījums	850 116	953 805	Peļņa pirms procentiem, nodokļiem un amortizācijas (EBITDA)	1 641 198	2 357 048	Peļņa	857 824	1 334 344	Aktīvi kopā	9 567 524	8 017 621																																																							
Finanšu rādītāji	31.12.2015, EUR	31.12.2014, EUR																																																																						
Apgrozījums	850 116	953 805																																																																						
Peļņa pirms procentiem, nodokļiem un amortizācijas (EBITDA)	1 641 198	2 357 048																																																																						
Peļņa	857 824	1 334 344																																																																						
Aktīvi kopā	9 567 524	8 017 621																																																																						
B.9	Peļņas prognoze vai novērtējums	Nav veikta peļņas prognoze.																																																																						
B.10	Ierunas finanšu informācijas revīzijas ziņojumā	2015. finanšu gada pārskata revīzijas ziņojumā nav bijušas ierunas.																																																																						
B.11	Emitenta pašu kapitāls	Uz 2014. gada 31. decembri Emitenta pašu kapitāls sastādīja EUR 95 472, uz 2015. gada 31. decembri Emitenta pašu kapitāls sastādīja EUR 953 296.																																																																						
B.12	Prognozes par Emitentu	Prognozēs par Emitentu nav būtisku negatīvu pārmaiņu pēc pēdējo revidēto finanšu pārskatu publicēšanas.																																																																						
B.13	Būtiski notikumi Emitenta maksāspējas novērtēšanai	Pēdējā laikā nav konstatēti kādi notikumi saistībā ar Emitentu, kas ir būtiski Emitenta maksāspējas novērtēšanai.																																																																						
B.14	Emitenta atkarība	Nepiemēro, jo Emitents nav koncerna dalībnieks.																																																																						
B.15	Emitenta galvenās darbības jomas	Emitenta galvenās darbības jomas ir holdinga vadība, t.sk. finansējuma piesaiste meitas uzņēmumiem, kas nodarbojas ar nenodrošinātu kredītu izsniegšanu un piedziņu privātpersonām Latvijā un citās ES dalībvalstīs.																																																																						

B.16	Kontrole pār emitentu	Emitenta dalībniekam Denisam Šerstjukovam tiešā un netiešā veidā pieder 100% no Emitenta kapitāldaļām.
B.17	Kredītvērtējumi	Emitentam un emitējamajām Obligācijām šobrīd nav piešķirti nekādi kredītpējas reitingi (kredītvērtējumi).
B.18 – B.50		Nepiemēro.
C. iedaļa. Vērtspapīri		
C.1	Vērtspapīru veids un kategorija, ISIN	Obligācijas ir uzrādītāja parāda vērtspapīri bez nodrošinājuma un bez atsavināšanas ierobežojumiem. LCD iegrdmatorja Obligāciju emisiju un piešķira tai starptautisko vērtspapīru identifikācijas numuru (ISIN) LV0000802064, kā arī veic emitēto Obligāciju uzskaiti.
C.2	Vērtspapīru emisijas valūta	EUR
C.3 – C.4		Nepiemēro.
C.5	Ierobežojumi brīvai vērtspapīru pārveidamībai	Obligācijas ir dematerializēti uzrādītāja vērtspapīri bez atsavināšanas ierobežojumiem.
C.6 – C.7		Nepiemēro.
C.8, C.9	No Obligācijām izrietošas tiesības	Obligacionāriem ir tiesības saņemt Kuponu un Pamatsummas maksājumus atbilstoši Prospektā paredzētajai kārtībai. Kuponu (procentu) likme ir 12.5% (divpadsmit un piecas desmitdaļas procenti) gadā. Procentu maksājumi sākas 2016. gada 25. maijā un tiek veikti reizi ceturksnī. Obligāciju dzēšanas termiņš ir 2019. gada 25. maijs, pamatsumma tiek atmaksāta vienā maksājumā termiņa beigās. Ja Emitents atpērk Obligācijas otrreizējā tirgū un pieņem lēmumu dzēst Obligācijas pirms termiņa, Emitents par to paziņos Obligacionāriem vismaz 10 Darba dienas pirms Obligāciju dzēšanas datuma, publicējot attiecīgu informāciju Nasdaq Riga informācijas sistēmā. Obligāciju emisijas ietvaros nav paredzēts, bet tajā pašā laikā arī nav ierobežotas Obligacionāru tiesības veidot un/vai pilnvarot organizāciju/personu, kas pārstāv visu Obligacionāru vai tā daļas likumiskās intereses.
C.10	Vērtspapīru procentu maksājums, kas balstīts uz atvasinātiem finanšu instrumentiem	Nepiemēro.
C.11	Obligāciju iekļaušana regulētajā tirgū	Emitents plāno visas emitētās un ieguldītājiem izvietotās Obligācijas iekļaut Nasdaq Riga Parāda vērtspapīru sarakstā.
C.12	Emisijas minimālā nominālvērtība	Vienas Obligācijas nominālvērtība – EUR 1,000 (viens tūkstotis euro). Uz Prospekta iesniegšanas brīdi FKTK 2016. gada 14. jūnijā tika emitētas 1 762 (viens tūkstotis septiņi simti sešdesmit divas) Obligācijas. Emitentam ir tiesības emitēt papildus 4 538 (četri tūkstoši pieci simti trīsdesmit astoņas) Obligācijas līdz 2016. gada 25. augustam.
C.13 – C.22		Nepiemēro.
D. iedaļa. Riski		
D.1, D.2	Būtiskākā informācija par būtiskākajiem riskiem, kas ir raksturīgi Emitentam	Obligacionārs, veicot ieguldījumu Obligācijās, uzņemas noteiktus finanšu riskus. Šie riski ir saistīti gan ar aizdevuma ņemēju finanšu stāvokli, gan arī ar Obligāciju un vērtspapīru tirgus situāciju gan Latvijā, gan ārvalstīs. Emitents savu darbību veic, ņemot vērā pārdomātu riska vadību, kas ir vērsta uz ierobežotu risku uzņemšanos visos galvenajos darbības virzienos. Emitenta uzņēmējdarbība ir saistīta ar šādiem riskiem: makroekonomikas risks, aizdevumu atgūšanas risks, tehnoloģiskais risks, IT risks, konkurences risks, refinansēšanas risks, juridiskais risks un operacionālais risks.
D.3	Būtiskākā informācija par būtiskākajiem	Ieguldot līdzekļus Obligācijās, ieguldītāji uzņemas šādus ar parāda vērtspapīriem saistītos riskus: 1) var nebūt iespējas pārdot Obligācijas otrreizējā tirgū; 2) līdz emisijas dzēšanas brīdim cena otrreizējā tirgū var būt zemāka par Obligāciju nominālvērtību; 3)

	riskiem, kas ir raksturīgi Obligācijām	var mainīties normatīvie akti, kas regulē nodokļu likmes un nodokļu maksāšanas kārtību un kas var negatīvi ietekmēt ienesīgumu no Obligācijām.
	D.4 – D.6	Nepiemēro.
E. iedaļa. Piedāvājums		
E.1 – E.2a		Nepiemēro.
E.2b	Obligāciju piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izmantošana	Obligāciju emisija tiek veikta, lai Emitents varētu pārfinansēt esošo obligāciju emisiju uz izdevīgākiem nosacījumiem, uzlabotu naudas plūsmu un likviditāti, kā arī palielinātu atpazīstamību regulētajā kapitāla tirgū un starp institucionālajiem investoriem.
E.3	Obligāciju piedāvājuma nosacījumi	Nepiemēro.
E.4	Konfliktējošas intereses	Baltikums Bank AS (Organizētājs) organizē Obligāciju emisiju, un tam var būt citi darījumi ar Emitentu.
	E.5 – E.6	Nepiemēro.
E.7	Ieguldītāja izdevumi	Visus ar Obligāciju iegādi un glabāšanu saistītos izdevumus sedz ieguldītājs atbilstoši kredītiestādes vai ieguldījumu pakalpojuma sniedzēja, caur kuru ieguldītājs veic Obligāciju iegādi un glabāšanu, cenrādīm. Emitentam nav pienākuma kompensēt ieguldītāja radušos izdevumus. Ieguldītājam var rasties ar Obligācijām saistītas papildus nodokļu nomaksas saistības atkarībā no ieguldītāja valsts rezidences. Emitents ieturēs nodokļus no Kuponu maksājumiem atbilstoši Prospektam.

4. Riska faktori

4.1. Svarīga piezīme

Šajā sadaļā uzskaitītie riski var samazināt Emitenta spēju izpildīt savas saistības un vissliktākajā gadījumā var izraisīt tā maksātnespēju. Obligacionāriem jāņem vērā, ka Obligācijas nav nodrošinātas ar ķīlu un ka trešās personas nav galvojušas par Obligācijām un ar tām saistītajiem Kuponu maksājumiem. Šajā sadaļā var nebūt uzskaitīti visi potenciālie riski, kas var ietekmēt Emitentu.

4.2. Izmaiņas normatīvajos aktos

Emitents veic uzņēmējdarbību Latvijā, kā arī ar meitas uzņēmumu starpniecību arī citās Eiropas Savienības valstīs. Emitenta lielākais aktīvs ir klientu aizdevumu portfelis, kas ir izsniegts pēc attiecīgo valstu likumiem. Ja tiek grozīti spēkā esošie normatīvie akti vai tiek pieņemti tādi, kas ierobežo Emitenta spēju turpināt izsniegt īstermiņa aizdevumus privātpersonām un tos piedzīt, Emitenta maksāspēja var būtiski pavājināties. Normatīvo aktu apskats ir pieejams Prospekta 11.11. punktā.

4.3. Makroekonomika

Grupa darbojas vairākās ES dalībvalstīs. Pašreiz ekonomikas attīstība Latvijā un citās valstīs, kur Emitents veic uzņēmējdarbību ir vērtējama stabili. Tādi makroekonomiskie rādītāji, kā bezdarba līmenis, inflācija un iedzīvotāju ienākumi, kā arī starptautisko reitingu aģentūru kredītreitings, liecina par pozitīvu tautsaimniecības attīstību. Kā izņēmumu var minēt Poliju, kurā Grupa darbojas kopš 2011. gada, un kurai 2016. gada sākumā starptautiskā reitingu aģentūra "Standard and Poor's" pazemināja kredītreitngu ilgtermiņa saistībām ārvalstu valūtā par vienu pakāpi līdz "BBB+", par iemeslu minot šīs valsts politisko nestabilitāti.

Ja ekonomikā sāksies strauja lejupslīde, tā var negatīvi ietekmēt klientu spēju savlaicīgi atdot aizdevumus Emitenta meitas uzņēmumiem, kas savukārt var pavājināt to iespējas pildīt kredītsaistības pret Emitentu, bet Emitentam pret Obligacionāriem.

Grupas ienākumi veidojas piecās valstīs un ir samērā zema iespēja, ka negatīvie makroekonomiskie procesi būs vienlaicīgi visās no tām.

4.4. Aizdevumu atgūšanas risks

Uzņēmuma meitas sabiedrības nodarbojas ar aizdevumu izsniegšanu, kur aizdevuma piešķiršanas process ilgst 15 minūtes. Līdz ar to, aizdevuma pieteikuma izskatīšanas process ilgst vēl īsāku laika posmu, kas rada risku nepietiekamā apmērā izvērtēt klienta maksāspēju, kā arī iespējami tik īsā laikā nenoskaidrot klienta iesniegto ziņu patiesumu. Pastāv salīdzinoši liela varbūtība, ka izsniegtais aizdevums netiks atmaksāts paredzētajā atmaksas termiņā vai pilnā apmērā. Tā nolūkā meitas sabiedrības regulāri veic uzkrājumus, kuru apjoms ir minēts Prospekta 11.9 sadaļā "Kredītu atgūšanas process".

Nemot vērā, ka aizdevumi klientiem ir bez nodrošinājuma, Grupas uzņēmumi var vērst piedziņu tikai pret aizņēmēju, kas var paildzināt kredīta atgūšanas procesu.

Grupas līmenī ir apstiprināta kredītpolitika, aizdevumu izsniegšanas un piedziņas procedūras, kas standartizē iekšējos procesus un ļauj samazināt kavēto kredītu īpatsvaru. Grupa darbojas jau kopš 2009.gada un uzkrāto pieredzi Grupa izmanto, uzsākot darbu jaunos tirgos.

4.5. Tehnoloģiskais risks

Emitenta darbības nozares vide ir ļoti dinamiska, jo tiek balstīta uz pēdējās paaudzes informāciju tehnoloģiju jaunievedumiem, kas spēj nodrošināt visstraujāko datu apmaiņu un nodrošina momentānu saskarsmi ar klientu, nodrošinot klientiem augstākās kvalitātes pakalpojumu sniegšanu. Ņemot vērā dinamiku, kāda ir nepieciešama, lai uzņēmums spētu produktīvi strādāt, ir nepieciešams nepārtraukti veikt tehnoloģiskos uzlabojumus, pretējā gadījumā, uzņēmums var saskarties ar risku zaudēt savu pozīciju tirgū, nesekojot līdzī konkurentu tehnoloģiskās attīstības ātrumam.

4.6. IT risks

Emitenta grupas IT sistēmu ir izveidojis pats Emitents, un tajā uzskaitīti klientu pieteikumi, izsniegtie, atmaksātie kredīti, kā arī kavēto aizdevumu piedziņas gaita un citi dati, turklāt tā ļauj operatīvi sagatavot darbībai nepieciešamās atskaites ikdienas lēmumu pieņemšanai. Jebkāda Emitenta IT sistēmas kļūda vai tās darbībai pārtraukums var ierobežot vai aizkavēt apstrādāt klientu pieteikumus, izvērtēt klientu kredītvēsturi un izsniegt aizdevumus, kā rezultātā šāds IT sistēmu risks var paildzināt klientu pieteikumu apstrādes laiku, samazināt Emitenta ieņēmumus un radīt papildus izmaksas.

4.7. Licences neiegūšanas/nepārjaunošanas risks

Ir valstis, kurās Emitenta uzņēmumu darbībai nepieciešams saņemt licenci likumā paredzētā kārtībā no īstermiņa aizdevuma nozares uzraugošās iestādes. Šāda veida licenci nepieciešams saņemt Zviedrijā (katru gadu jāuztur). Ik gadu pastāv risks, ka izsniegtā licence var tikt nepagarināta vai tās pagarināšana var tikt atlikta līdz kāda uzraugošā dienesta noteikta nosacījuma izpildei, kas attiecīgi nozīmē, ka uzņēmējdarbība var tikt apturēta pavisam vai apturēta uz kādu noteiktu laiku. Latvijā 2016. gada 1. janvārī stājās spēkā grozījumi Patērētāju tiesību aizsardzības likumā, kas paredz, ka speciālā atļauja (licence) tiek izsniegta uz nenoteiktu laiku, savukārt līdz 2015. gada 31. decembrim komersantam izsniegtā speciālā atļauja (licence) patērētāju kreditēšanas pakalpojumu sniegšanai ir spēkā līdz tās derīguma termiņa beigām. SIA "VIA SMS" licence ir derīga līdz 2016. gada 31. oktobrim.

Licences nepagarināšana neierobežos Grupas tiesības atgūt izsniegtos kredītus.

4.8. Konkurences risks

Latvijā, Čehijā, Zviedrijā, Spānijā un Polijā īstermiņa aizdevumus internetā izsniedz virkne uzņēmumu, kuru biznesa modelis ir līdzīgs Emitenta meitas uzņēmumu darbībai. Klientu pieteikumu apstrādes tehnoloģija ļauj 15 minūtēs izsniegt aizdevumu un šādu ātrumu piedāvā praktiski visi lielākie tirgus dalībnieki. Emitenta meitas uzņēmumu konkurētspēja ir lielā mērā atkarīga no reklāmas kampaņām un mārketinga stratēģijas, kas var nodrošināt kvalitatīvāku aizņēmēju piesaisti.

Emitents grupas līmenī ievieš vienotus klientu apkalpošanas standartus, lai veicinātu klientu lojalitāti un vēlmi izvēlēties tieši Grupas pakalpojumus aizņēmumiem. Taču jāņem vērā, ka konkurentiem var būt pieejami apjomīgāki vai lētāki finanšu līdzekļi, kas var tiem ļaut piedāvāt kredītēšanas pakalpojumus par zemākām komisijas maksām (procentiem).

Emitenta vadībai ir plaša pieredze informācijas tehnoloģiju, vadības un finanšu jomā, kas kopumā ļauj operatīvi pamanīt tirgus tendences, izvērtēt tās un pieņemt lēmumus par operatīvajiem pasākumiem, lai nezaudētu tirgus daļu.

4.9. Refinansēšanās risks

Obligāciju emisija sastādīs lielu daļu no Emitenta pasīviem. Obligāciju pamatsumma tiks dzēsta 2019. gada 25. maijā līdz ar to termiņa beigās Emitentam ir liels refinansēšanās risks. Emitenta vadība meklē investorus dažādās valstīs, lai mazinātu atkarību no viena finansēšanas avotu, taču nav garantiju, ka līdz Obligāciju dzēšanas datumam Emitenta pasīvu struktūrā Obligāciju īpatsvars būs būtiski samazinājies.

4.10. Atkarība no vadošajiem darbiniekiem

Emitenta tālākie panākumi būs daļēji atkarīgi no tā spējas piesaistīt, saglabāt un motivēt augsti kvalificētu un pieredzējušu personālu. Konkurence par personālu ar attiecīgajām iemaņām un pieredzi Latvijā un citur ES ir pietiekoši liela, tomēr daļa no vadošā personāla vienlaicīgi ir arī dalībnieki, kas ir ieinteresēti Emitenta ilgtermiņa izaugsmē.

4.11. Īpašnieki

Emitenta īpašnieki - viena privātpersona un viena juridiska persona - kopā kontrolē 100% sabiedrības daļu. Ņemot vērā šādu īpašnieku sastāvu, dalībnieki var būtiski ietekmēt sabiedrības darbību visos jautājumos, kuros ir nepieciešams to lēmums. Ja radīsies situācija, kas nav atrunāta Prospektā un kur īpašnieku intereses nesakrīt ar Obligacionāru interesēm, Obligacionāru intereses var netikt ņemtas vērā, jo dalībnieki var pieņemt lēmumus pretēji Obligacionāru interesēm.

4.12. Operacionālie riski

Operacionālais risks ir iespēja ciest zaudējumus saistībā ar nepietiekamiem vai neveiksmīgiem iekšējiem procesiem, personāla darbību, sistēmām vai ārējiem apstākļiem. Emitenta grupas uzņēmumu vidējais darbinieku skaits ir pieaudzis līdz 89 cilvēkiem 2015. gadā, tādēļ rūpīga personāla atlase, precīzi amata pienākumu apraksti, pienākumu sadalīšana, pastāvīgi ieguldījumi IT sistēmā, kā arī dalībnieki tieša iesaistīšanās uzņēmuma vadībā ļauj Emitentam samazināt operacionālos riskus.

4.13. Tiesvedība un citas prasības

Grupu var negatīvi ietekmēt līgumattiecību prasības, sūdzības un tiesvedības, kas izriet no attiecībām ar partneriem, klientiem, konkurentiem vai pārvaldes iestādēm, kā arī nelabvēlīgas publicitātes, ka šāda tiesvedība varētu piesaistīt. Jebkura šāda tiesvedība, sūdzības, līgumiskās prasības vai negatīva publicitāte var būtiski ietekmēt Emitenta un Grupas uzņēmumu operacionālo darbību, finanšu stāvokli un uzņēmējdarbības rezultātus.

4.14. Kiberdrošības risks

Emitenta un Grupas uzņēmumu darbība ietver sevī klientu personīgās informācijas uzglabāšanu, un drošības pārkāpumi varētu pakļaut Grupu informācijas ļaunprātīgas izmantošanas, kā arī potenciālas tiesvedības riskam. Lai arī Grupa velta lielu resursus sistēmu un procesu pilnveidošanai, kas paredzēti datorsistēmu, programmatūru un tīkla aizsardzībai, pastāv risks ka šie drošības pasākumi nespēs nodrošināt pilnīgu klienta personīgās informācijas drošību.

4.15. Riski saistībā ar Obligācijām

4.15.1. Likviditātes risks

Lai gan Obligācijas ir paredzēts iekļaut Nasdaq Riga Parāda vērtspapīru sarakstā, ne Emitents, ne kāda cita persona negarantē Obligāciju minimālo likviditāti. Obligacionāriem vajadzētu ņemt vērā, ka var pastāvēt grūtības pārdot Obligācijas otrreizējā tirgū.

4.15.2. Cenas risks

Obligācijas tiks dzēstas par to Nominālvērtību, taču otrreizējā tirgū to cena var būtiski mainīties. Ne Emitents, ne kāda cita persona neapņemas uzturēt noteiktu cenu līmeni.

4.15.3. Nosacījumu maiņas risks

Atbilstoši Prospekta 6. sadaļai Emitents var piedāvāt Obligacionāriem grozīt Obligāciju raksturlielumus, tai skaitā, bet ne tikai, Kupona izmaksas un Nominālvērtības izmaksas samazināšana vai atlikšana, un citus nosacījumus. Grozījumus var apstiprināt, ja par tiem nobalso Obligacionāri, kuriem pieder vismaz 51% no faktiski emitētajām Obligācijām.

Var būt situācijas, kad sākotnējie Prospekta nosacījumi var tikt papildināti ar mazāk labvēlīgiem nosacījumiem, ja Obligacionāri, kuriem pieder 51% no Obligācijām, apstiprina šādus grozījumus.

4.15.4. Nodokļu risks

Uz Obligāciju iegādes brīdī pastāvošās nodokļu likmes un nodokļu nomaksas kārtība Latvijas nodokļu rezidentiem, nerezidentiem un citu valstu rezidentiem, var mainīties. Emitents nekompensēs Obligacionāriem nodokļu palielinājumu, tāpēc Obligacionāri var saņemt mazākus ar Obligācijām saistītos maksājumus.

4.15.5. Obligāciju atmaksas risks

Obligācijas ir vienlīdzīgas ar citiem Emitenta nenodrošinātajiem aizņēmumiem. Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāriem ir tādas pašas tiesības saņemt savu ieguldījumu, kā citiem attiecīgās grupas kreditoriem saskaņā ar piemērojamajiem normatīvajiem aktiem. Nepastāv līgumi vai citi darījumu dokumenti, kas pakārtotu Obligacionāru prasības citām Emitenta nenodrošinātajām saistībām. Emitentam nav aizliegts iekļāt aktīvus par labu citiem kreditoriem.

4.15.6. Obligāciju apmaiņas risks

Esošajiem Obligacionāriem ir tiesības apmainīt Esošās Obligācijas ar ISIN LV0000801496 pret jaunajām Obligācijām. Lai arī šāda apmaiņa ir brīvprātīga, tomēr tā ietver sevī papildus riskus, kā rezultātā Obligacionārs var saskarties ar nosacījumiem, kas atšķiras no Esošo Obligāciju emisijas ar ISIN LV0000801496. Lai pieņemtu lēmumu par Obligāciju apmaiņu, Obligacionāram ir jāiepazīstas ar Prospektu un Emisijas noteikumiem.

5. Informācija par finanšu instrumentiem

5.1. Emisijas iemesli

Obligāciju emisija tiek veikta, lai Emitents varētu:

- pārfinansēt esošo obligāciju emisiju,
- uzlabot naudas plūsmu un likviditāti, kā arī
- palielināt atpazīstamību regulētajā kapitāla tirgū un starp institucionālajiem investoriem.

Uz Emisijas Prospekta reģistrēšanas brīdi Emitents ir pārfinansējis Esošās Obligācijas kopsummā par EUR 1,762,000 (viens miljons septiņi simti sešdesmit divi tūkstoši euro nulle centi). Emitentam ir tiesības emitēt papildus 4 538 (četri tūkstoši pieci simti trīsdesmit astoņas) Obligācijas līdz 2016. gada 25. augustam, tādējādi Obligāciju kopējā Nominālvērtība var sasniegt EUR 6,300,000.00 (seši miljoni trīs simti tūkstoši euro nulle centi).

5.2. Pamatinformācija

Emitenta Obligācijas ir uzrādītāja parāda vērtspapīri, kuros ir nostiprinātas tās parāda saistības. Jebkura persona, kuras finanšu instrumentu kontā ir Obligācijas, ir tiesīga saņemt Kuponus un Nominālvērtības maksājumu termiņa beigās.

Uz Prospekta iesniegšanas brīdi FKTK 2016. gada 14. jūnijā tika emitētas 1 762 (viens tūkstotis septiņi simti sešdesmit divas) Obligācijas ar Nominālvērtību EUR 1,000.00 (viens tūkstotis euro nulle centi) apmērā un par kopēju summu EUR 1,762,000.00 (viens miljons septiņi simti sešdesmit divi tūkstoši euro nulle centi).

Emitentam ir tiesības emitēt papildus 4 538 (četri tūkstoši pieci simti trīsdesmit astoņas) Obligācijas līdz 2016. gada 25. augustam, tādējādi Obligāciju kopējā Nominālvērtība var sasniegt EUR 6,300,000.00 (seši miljoni trīs simti tūkstoši euro nulle centi). Obligāciju emisijas ISIN (starptautiskais vērtspapīru identificēšanas numurs), ko piešķīra LCD, ir LV0000802064.

5.3. Normatīvie akti

Obligāciju emisija tiks veikta saskaņā ar Komerclikumu, Finanšu instrumentu tirgus likumu un LCD noteikumiem, un citiem spēkā esošiem LR normatīvajiem aktiem.

Visi ar Obligācijām saistītie strīdi tiks risināti LR tiesās saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem. Emitents ir parakstījis Prospektu latviešu valodā un jebkādi Prospekta tulkojumi citā valodā ir neoficiāli un veikti tikai un vienīgi ieguldītāju ērtībai. Strīdu izskatīšanas gadījumā Prospekta normu interpretācija latviešu valodā ir prioritāra pār tulkojumiem citā valodā.

5.4. Finanšu instrumentu forma un uzskaitē

Obligācijas ir uzrādītāja parāda vērtspapīri dematerializētā veidā. Obligāciju emisija tiks iegrāmatota LCD, un tas uzskaitīs kopējo emitēto Obligāciju skaitu, kas glabāsies LCD dalībnieku kontos.

5.5. Finanšu instrumentu emisijas valūta

Obligāciju valūta ir euro.

5.6. Obligāciju nodrošinājums

Obligācijas nav nodrošinātas un ir vienlīdzīgas ar citiem Emitenta nenodrošinātajiem aizņēmumiem. Emitenta maksātnespējas gadījumā Obligacionāriem ir tādas pašas tiesības saņemt savu ieguldījumu kā citiem attiecīgās grupas kreditoriem saskaņā ar piemērojamajiem normatīvajiem aktiem. Nepastāv līgumi vai citi darījumu dokumenti, kas pakārtotu Obligacionāru prasības citām Emitenta nenodrošinātajām saistībām.

Obligacionāriem ir jāņem vērā, ka Emitentam nav aizliegts iekļāt aktīvus par labu citiem kreditoriem, tāpēc tā likvidācijas gadījumā Obligacionāru prasības var netikt pilnībā apmierinātas.

5.7. Tiesības un ierobežojumi, kas ir saistīti ar finanšu instrumentiem

Ikvienam Obligacionāram ir tiesības saņemt Kuponu un Nominālvērtības maksājumus saskaņā ar Prospekta 5.8. "Kupona likme un tās izmaksas kārtība" un 5.9. "Obligāciju dzēšana" sadaļās noteiktajā kārtībā, kā arī izmantot citas Propektā un LR tiesību aktos nostiprinātās tiesības.

5.8. Kupona likme un tās izmaksas kārtība

Obligāciju Kupona gada likme ir noteikta 12.5% (divpadsmit un piecas desmitdaļas procentu) apmērā un ir fiksēta līdz Obligāciju dzēšanai. Kupona maksājumi tiek veikti reizi ceturksnī 25. datumā. Pirmais Kupona maksājums tiks veikts 2016. gada 25. maijā, pēdējais – 2019. gada 25. maijā. Kupona aprēķina datums ir 5. (piektā) Darba diena pirms Kupona maksājuma datuma. Obligacionāru saraksts tiks noteikts uz Kupona aprēķina datuma beigām.

Emitents Kupona izmaksu veiks ar LCD starpniecību un saskaņā ar spēkā esošajiem LCD noteikumiem, kas regulē ienākuma no parāda vērtspapīriem izmaksas kārtību. Prospekta sagatavošanas dienā piemērojamie LCD noteikumi ir LCD noteikumi Nr. 8 "Par dividenžu, procentu, pamatsummas un citu ienākumu izmaksu".

Ja Kupona izmaksas datums ir brīvdiena vai svētku diena, Emitents veiks atbilstošu Kupona izmaksu pirmajā brīvdienai vai svētku dienai sekojošajā Darba dienā. Tomēr, ja tuvākā Darba diena pēc brīvdienas vai svētku dienas ir jau nākamajā mēnesī, Kupons tiek izmaksāts pilnā apmērā Darba dienā, kura ir pirms brīvdienas vai svētku dienas.

Kupona maksājumu summa tiks aprēķināta šādā veidā:

$$CPN = F * C / 4, \text{ kur}$$

CPN – Kupona izmaksas lielums euro uz vienu Obligāciju;

F – Vienas Obligācijas nominālvērtība;

C – Kupona gada procentu likme.

Ja Emitents nav veicis Kupona maksājumu atbilstoši Prospektā norādītajiem termiņiem, Obligacionāriem ir tiesības iesniegt prasības par Kupona izmaksu ne ātrāk kā pēc 5 (piecām) Darba dienām pēc attiecīgā Kupona maksājuma datuma.

Aprēķina veicēja iestāde Kupona maksājuma aprēķināšanai nav vajadzīga, jo Kupona gada likme attiecīgajam periodam ir fiksēta iepriekš.

5.9. Obligāciju dzēšana

Vienas Obligācijas nominālvērtība ir EUR 1,000.00 (viens tūkstotis euro nulle centi), ko Emitents atmaksās vienā maksājumā Obligāciju gala dzēšanas datumā 2019. gada 25. maijā. Obligacionāri saņems EUR 1,000.00 (viens tūkstotis euro nulle centi) par katru Obligāciju. Pamatsummas aprēķina datums ir iepriekšējās Darba dienas beigas pirms Obligāciju gala dzēšanas datuma.

Emitents veiks pamatsummas izmaksu saskaņā ar LCD starpniecību un ar spēkā esošajiem LCD noteikumiem. Prospekta sagatavošanas dienā piemērojamie LCD noteikumi ir LCD noteikumi Nr. 8 "Par dividenžu, procentu, pamatsummas un citu ienākumu izmaksu".

Ja Obligāciju atmaksas datums ir brīvdiena vai svētku diena, Emitents veiks Obligāciju nominālvērtības izmaksu pirmajā brīvdienai vai svētku dienai sekojošajā Darba dienā. Tomēr, ja tuvākā Darba diena pēc brīvdienas vai svētku dienas ir jau nākamajā mēnesī, Obligāciju nominālvērtība tiks izmaksāta pilnā apmērā Darba dienā, kura ir pirms brīvdienas vai svētku dienas.

Ja Emitents nav veicis pamatsummas maksājumu atbilstoši Prospektā norādītajiem termiņiem, Obligacionāriem ir tiesības iesniegt prasības par pamatsummas atmaksu ne ātrāk kā pēc 5 (piecām) Darba dienām pēc pamatsummas maksājuma datuma.

5.10. Obligāciju pirmstermiņa dzēšana

Emitentam nav tiesības veikt un Obligacionāriem nav tiesības prasīt pirmstermiņa dzēšanu, izņemot šādos gadījumos:

- Emitents nav veicis Kupona maksājumu pilnā apjomā ilgāk par 5 (piecām) Darba dienām no paredzētā maksājuma datuma;
- Emitents nav veicis Nominālvērtības maksājumu pilnā apjomā ilgāk par 5 (piecām) Darba dienām no paredzētā maksājuma datuma;
- Pret Emitentu ir uzsākts maksātnespējas process un ir nozīmēts administrators;
- Emitents ir iesniedzis pieteikumu likvidācijai attiecīgajās valsts iestādēs Latvijā;
- Emitents ir pārkāpis Prospekta 5.16 "Ierobežojumi" sadaļas nosacījumus.

Jebkurā brīdī pēc augstākminēto gadījuma iestāšanās (un tik ilgi, kamēr attiecīgais gadījums saglabājas) Obligacionārs var iesniegt rakstisku paziņojumu Emitentam, ka attiecīgā Obligacionāra īpašumā esošajām Obligācijām iestājas tūlītējs atmaksas

termiņš. Emitentam 5 (piecu) Darba dienu laikā pēc paziņojuma saņemšanas jāatmaksā Obligāciju nominālvērtība kopā ar par tām Obligācijām uzkrāto Kuponu.

Emitentam ir tiesības atpirkt Obligācijas otrreizējā tirgū pa tiešo no Obligacionāriem, vienojoties par atpērkamo Obligāciju skaitu, cenu, norēķinu datumu un norēķinu veidu.

Atpirktās Obligācijas Emitents glabā savā finanšu instrumentu kontā un ir tiesīgs tās dzēst vai pārdot ieguldītājiem. Ja Emitents pieņem lēmumu dzēst Obligācijas pirms termiņa, samazinot emitēto Obligāciju skaitu, Emitents par to paziņos Obligacionāriem vismaz 10 darba dienas pirms Obligāciju dzēšanas datuma, publicējot attiecīgu informāciju Nasdaq Riga informācijas sistēmā un ORICGS vai tieši Obligacionāriem, ja Obligācijas nebūs iekļautas regulētajā tirgū.

5.11. Līgumsods

Ja Emitents kādam no Obligacionāriem nav samaksājis tam pienākošos summu attiecībā par Obligācijām attiecīgajā maksājuma datumā, Emitentam, pēc Obligacionāra rakstiska pieprasījuma, jāsamaksā līgumsods no datuma (to neieskaitot), kad iestājies termiņš, līdz (ieskaitot) faktiskā maksājuma datumam 0.1% (nulle komats viena desmitdaļa procenta) par dienu no attiecīgās summas.

5.12. Ienesīguma un uzkrātā kupona aprēķināšana

Kupons sāk uzkrāties no 2016. gada 25. februāra. Aprēķinot uzkrāto Kuponu, tiek pieņemts, ka gadā ir 360 dienas un mēnesī ir 30 dienas (Dienu skaita konvencija – "European 30/360"). Uzkrātais Kupons (procenti) starp Kupona izmaksas datumiem tiek aprēķināti pēc sekojošas formulas:

$$AI = F \times C / 360 \times D, \text{ kur}$$

AI – uzkrātais kupons (procenti);

F – Obligāciju nominālvērtība;

C – Kupona gada procentu likme;

D – dienu skaits no kupona uzkrāšanas perioda sākuma pēc 360 dienas gadā / 30 dienas mēnesī dienu skaitīšanas konvencijas.

5.13. Obligacionāru pārstāvība

Emisijas ietvaros nav paredzēts, taču nav aizliegts izveidot pilnvarnieku organizāciju, kas pārstāvētu Obligacionārus. Emitenta maksātnespējas gadījumā ikvienam Obligacionāram ir tiesības pārstāvēt savas intereses kreditoru sapulcēs, kā arī Obligacionāriem būs tādas pašas tiesības saņemt savu ieguldījumu ar citiem kreditoriem attiecīgajā prasību grupā.

5.14. Emitenta lēmumi par Obligāciju emisiju

Emitenta dalībnieku sapulce 2016. gada 19. februārī pieņēma lēmumu (protokols Nr. 2016/01) veikt parāda vērtspapīru (obligāciju) emisiju. Pamatojoties uz šo lēmumu, Emitenta valde ar 2016. gada 24. marta lēmumu (protokols Nr. 2016/02) nolēma izteikt Obligāciju piedāvājumu un apstiprināt Emisijas noteikumus. Ar 2016. gada 7. jūnija valdes lēmumu (protokols Nr. 2016/06) valde nolēma apstiprināt Prospektu un iekļaut Obligācijas regulētajā tirgū.

5.15. Ierobežojumi brīvai vērtspapīru pārvedamībai

Nepastāv nekādi ierobežojumi attiecībā uz Obligāciju atsavināšanu otrreizējā tirgū.

5.16. Ierobežojumi

Sākot ar Obligāciju emisijas datumu līdz to dzēšanas datumam Emitents apņemas:

- Neizmaksāt dividendes;
- Uzturēt Net Debt / EBITDA (kopējās saistības mīnus Obligācijas, kuras Emitents glabā savā finanšu instrumentu kontā, un mīnus naudas līdzekļi pret peļņu pirms procentu maksājumiem, nodokļu samaksas, nolietojuma un amortizācijas aprēķināšanas) rādītāju ne lielāku par 3 pret 1;
- Uzturēt Net Debt / Equity (kopējās saistības mīnus Obligācijas, kuras Emitents glabā savā finanšu instrumentu kontā, mīnus naudas līdzekļi pret pašu kapitālu) rādītāju ne lielāku par 6 pret 1;
- Neatmaksāt agrāk par Obligāciju dzēšanas datumu citus Emitenta aizņēmumus, saskaņā ar attiecīgajiem līgumiem, kas ir spēkā uz Emisijas noteikumu parakstīšanas brīdi un kas tiek noslēgti pēc Emisijas noteikumu parakstīšanas datuma. Piekrišanas saņemšanas procesu jāorganizē saskaņā ar Prospekta 6. sadaļu.

6. Prospekta grozīšanas kārtība

Emitentam ir tiesības grozīt Prospekta 5., 6., 7. un 14. sadaļas tikai ar Obligacionāru piekrišanu, kas ir saņemta saskaņā ar šajā sadaļā noteikto kārtību. Tāpat Emitentam ir tiesības lūgt Obligacionāriem atļauju Prospekta 5.16. "Ierobežojumi" sadaļā minētajām darbībām.

Prospekta grozīšana var ietvert jebkādu nosacījumu grozīšanu, kas neaprobežojas ar šādu Obligāciju raksturlielumu kā valūta, Kuponu likme, Kuponu aprēķināšanas metode, Kuponu un Nominālvērtības izmaksāšana, Obligāciju iekļaušana tirdzniecībai regulētajos tirgos, Obligāciju dzēšanas termiņš un citi nosacījumi, ja tie nav pretrunā ar Latvijā spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem.

Emitents var organizēt balsošanu pats vai ar pilnvarotās personas ("Aģents") starpniecību. Lai pieteiktos atbrīvojumam, Emitents vai Aģents nosūta to caur Nasdaq Riga informācijas sistēmu un ORICGS, norādot vismaz šādu informāciju:

- piedāvāto izmaiņu apraksts;
- piedāvāto izmaiņu apraksta pamatojums;
- datumu, kurā tiks fiksēts Obligacionāru saraksts, kas ir tiesīgs izteikt atļauju (balsot);
- termiņš, kurā Obligacionārs var atbalstīt vai noraidīt piedāvātos grozījumus vai atļaujas;
- norādījumi attiecībā uz piedāvāto grozījumu vai atļauju atbalstīšanu vai noraidīšanu un balsošanas anketas aizpildīšanas kārtību;
- paziņojums, ka Obligacionāram, kurš vēlas atbalstīt Emitenta lūgumu saņemt atļauju, jāpaziņo par to Emitentam vai Aģentam pieteikumā minētā termiņa laikā, un ja Obligacionārs nepaziņo Emitentam vai Aģentam par apstiprinājumu atbalstīt atļauju pieteikumā noteiktajā termiņā, tiks uzskatīts, ka Obligacionārs nav devis piekrišanu atbrīvojumam;
- Emitenta un/vai Aģenta kontaktdati, ko jāizmanto paziņojumiem (telefons uzziņām, aizpildīto un parakstīto anketu nosūtīšanas adrese, un Emitenta un/vai Aģenta pārstāvniecību un/vai filiāļu adrešu saraksts, kur Obligacionāri var iesniegt anketu personīgi);
- citu informāciju.

Obligacionāru sarakstu Emitents pieprasa no LCD uz datumu, kas ir 5. (piektā) Darba diena pēc paziņojuma publicēšanas Nasdaq Riga informācijas sistēmā. Termiņš, kurā Obligacionāriem ir jāpieņem lēmums un jāatbild atbalstīt vai noraidīt atbrīvojumu Emitentam, nedrīkst būt īsāks par 10 (Desmit) Darba dienām no dienas, kad pieteikums ir publicēts Nasdaq Riga informācijas sistēmā.

Obligacionāriem ir jāiesniedz parakstītas anketas ar to lēmumu Emitentam vai Aģentam līdz datumam, kas ir noteikts pieteikumā, personīgi, ar kurjeru vai ierakstītu pasta sūtījumu (pasta zīmogs). Pieteikums grozījumiem vai atļauja ir uzskatīta par apstiprinātu, ja Obligacionāri, kuriem pieder vismaz 51% atlikušo Obligāciju, ir nobalsojuši par grozījumu vai atļaujas atbalstīšanu.

Emitentam vai Aģentam ir jāskaita saņemtie balsojumi un jāpaziņo balsošanas rezultātus Obligacionāriem vienas Darba dienas laikā pēc anketu iesniegšanas gala

termiņa, publicējot par to attiecīgu paziņojumu Nasdaq Riga informācijas sistēmā un ORICGS.

Obligacionāru apstiprinātie grozījumi stājas spēkā ne ātrāk kā nākošajā Darba dienā pēc paziņojuma publicēšanas.

Ja apstiprinātie grozījumi attiecas uz Obligāciju raksturlielumiem un/vai Kuponu aprēķināšanas metodi, vai Kuponu vai Nominālvērtības izmaksas kārtību, Emitents nekavējoties pēc grozījumu stāšanās spēkā informē LCD par attiecīgajiem grozījumiem.

7. Iekļaušana tirgū un tirdzniecības noteikumi

Regulētā tirgus organizētājs ir Nasdaq Riga, kura juridiskā un faktiskā adrese ir Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija. Nasdaq Riga tālrunis +371 67212431, fakss +371 67229411, e-pasts: riga@nasdaq.com. Oficiālā mājas lapa Internetā vispārīgai informācijai – www.nasdaqomxbaltic.com.

Emitents iesniegs visus nepieciešamos dokumentus Obligāciju iekļaušanai Nasdaq Riga Parāda vērtspapīru sarakstā pēc prospekta reģistrācijas FKTK. Obligāciju tirdzniecība netiks uzsākta ātrāk par dienu, kurā tiks pieņemts Nasdaq Riga valdes lēmums par Obligāciju kotēšanas uzsākšanu regulētajā tirgū.

Nasdaq Riga Parāda vērtspapīru sarakstā tiks iekļautas visas Obligācijas, kas tika pārdotas Obligāciju sākotnējā piedāvājuma ietvaros līdz Prospekta reģistrācijas FKTK. Pārējās Obligācijas tiks iekļautas regulētajā tirgū tajā pašā dienā, kad būs norēķini par attiecīgajām Obligācijām.

Emitents nav noslēdzis ne ar vienu personu līgumu par Obligāciju likviditātes uzturēšanu otrreizējā tirgū.

8. Papildu informācija

8.1. Ar emisiju saistītie padomnieki

Emitents ir izmantojis Baltikums Bank AS pakalpojumus Obligāciju Prospekta sagatavošanā.

8.2. Vērtspapīru aprakstā iekļautās informācijas neatkarīga pārbaude

Vērtspapīru aprakstā iekļauto informāciju nav pārbaudījuši revidenti.

8.3. Vērtspapīru aprakstā iekļauto personu izteikumi vai ziņojumi

Vērtspapīru aprakstā nav iekļauts kādas personas, kuru uzskata par lietpratēju, izteikums vai ziņojums.

8.4. Kredītreitingi

Emitentam nav piešķirti kredītreitingi.

9. Nodokļi Latvijā

9.1. Paziņojums

Šis pārskats ir vispārīgs un nevar tikt uzskatīts par juridisko vai nodokļu konsultāciju. Šī sadaļa nesatur visaptverošu un pilnīgu informāciju par visiem nodokļiem, kas attiecas uz ieguldīšanu Obligācijās. Nodokļu likmes un nodokļu maksāšanas nosacījumi var mainīties laikā no Obligāciju emisijas līdz to dzēšanai. Ieguldītājiem ir ieteicams konsultēties ar saviem padomniekiem nodokļu jautājumos attiecībā uz viņu konkrēto gadījumu un Latvijas vai ārvalstu nodokļu normatīvajiem aktiem, kuru subjekti tie varētu būt.

9.2. Rezidentu un nerezidentu definīcijas

Fiziskā persona nodokļu aprēķināšanas vajadzībām tiek uzskatīta par LR rezidentu, ja šīs personas deklarētā dzīvesvieta ir LR; ja šī persona uzturas LR 183 dienas vai ilgāk jebkurā 12 mēnešu periodā, kas sākas vai beidzas taksācijas gadā; vai ja šī persona ir LR pilsonis, kuru ārzemēs nodarbina Latvijas valdība. Ja fiziskā persona neatbilst nevienam no minētajiem kritērijiem, persona tiek uzskatīta par nerezidentu nodokļu aprēķināšanas vajadzībām.

Jebkura juridiskā persona tiek uzskatīta par rezidentu nodokļu aprēķināšanas vajadzībām, ja tā ir vai tai vajadzētu būt dibinātai un reģistrētai LR saskaņā ar LR normatīvajiem aktiem. Citas juridiskās personas tiek uzskatītas par nerezidentiem nodokļu aprēķināšanas vajadzībām.

Tabula 1 - Ienākuma nodokļi, kas tiek piemēroti Obligācijām, kuras emitē Latvijā reģistrēta juridiskā persona (kas nav kredītiestāde) pēc stāvokļa uz 01.01.2016

Ienākuma saņēmēja juridiskais statuss	Publiskā apgrozībā esošas obligācijas		Noteikumi
	Nodokļu likme procentiem (kuponam)	Nodokļu likme kapitāla pieaugumam	
Rezidents - fiziskā persona	10%	10% ¹	10% iedzīvotāju ienākuma nodokli no procentu (kuponu) ienākuma Latvijā ietur un pārskaita budžetā obligāciju emitents, ja tas ir reģistrēts Latvijā. ¹ Kapitāla pieaugums no obligāciju pārdošanas tiek uzskatīts par ekvivalentu procentu ienākumam un tiek aplikts ar 10% nodokļa likmi. Nodokļa aprēķinu un samaksu par kapitāla pieaugumu Latvijā veic ienākuma saņēmējs, aizpildot Gada ienākumu deklarāciju, ja obligāciju pārdošanas darījuma rezultātā ir gūta peļņa. Ja peļņa obligāciju pārdošanas darījumā neveidojas, ienākuma nodoklis netiek aprēķināts/maksāts.
Rezidents - juridiskā persona	neapliek ²	neapliek ²	Nodokļa aprēķinu un samaksu par procentu (kuponu) ienākumu un kapitāla pieaugumu no obligāciju pārdošanas veic ienākuma saņēmējs, iesniedzot UIN deklarāciju par taksācijas gadu. ² Procentu (kuponu) ienākums un kapitāla pieaugums no obligācijām, kas emitētas publiskā apgrozībā ES vai EEZ, ar uzņēmumu ienākuma nodokli netiek aplikti.

Nerezidents - fiziskā persona	neapliek ^{4, 5, 6}	neapliek ^{4, 6}	⁴ Procentu (kupona) ienākums un kapitāla pieaugums no obligācijām, kas emitētas publiskā apgrozībā ES vai EEZ, ar iedzīvotāju ienākuma nodokli netiek aplikti, izņemot, ja ienākumu gūst nerezidents, kas reģistrēts kādā no zemu nodokļu vai beznodokļu valstīm vai teritorijām, kuras nosaka Latvijas Republikas Ministru kabineta noteikumi (tā saucamais „melnaiss saraksts”). ⁵ Obligāciju emitents ietur 15% nodokli no procentu (kupona) maksājumiem, ja tie tiek veikti fiziskajai personai - nerezidentam, kas ir reģistrēts kādā no „melnajā sarakstā” iekļautajām zemu nodokļu vai beznodokļu valstīm vai teritorijām. ⁶ Fiziskajai personai-nerezidentam, kas saņem procentu (kupona) ienākumu vai kapitāla pieaugumu no obligāciju pārdošanas, var būt pienākums aprēķināt un maksāt nodokli savā rezidences valstī atbilstoši nodokļa likmei, kas noteikta attiecīgajā valstī un var būt augstāka par Latvijā piemērojamo.
Nerezidents - juridiskā persona	neapliek ^{7, 8, 9}	neapliek ^{7, 9}	⁷ Procentu (kupona) ienākums un kapitāla pieaugums no obligāciju pārdošanas, ko saņem uzņēmums-nerezidents, ar uzņēmumu ienākuma nodokli Latvijā netiek aplikti, izņemot, ja ienākumu gūst nerezidents, kas reģistrēts kādā no „melnajā sarakstā” iekļautajām zemu nodokļu vai beznodokļu valstīm vai teritorijām. ⁸ Latvijā reģistrēts obligāciju emitents izmaksas brīdī ietur 15% nodokli no procentu (kupona) maksājumiem, ja tie tiek veikti uzņēmumam-nerezidentam, kas ir reģistrēts kādā no „melnajā sarakstā” iekļautajām zemu nodokļu vai beznodokļu valstīm vai teritorijām. ⁹ Uzņēmumam-nerezidentam, kas saņem procentu (kupona) ienākumu vai kapitāla pieaugumu, var būt pienākums aprēķināt un maksāt ienākuma nodokli savā rezidences valstī atbilstoši nodokļa likmei, kas noteikta attiecīgajā valstī un var būt augstāka par Latvijā piemērojamo.

Avots: LR normatīvie akti

Emitents atbild par nodokļu nomaksu normatīvajos aktos paredzētajā kārtībā un apjomā.

10. Emitents

10.1. Juridiska informācija par Emitentu

Uzņēmuma nosaukums ir SIA „VIA SMS group”.

Emitents ir reģistrēts Latvijas Republikas Komercreģistrā 23.02.2007. ar vienotu reģistrācijas numuru 40003901472. Emitenta pastāvēšanas ilgums ir beztermiņa.

Emitenta juridiskā un faktiskā biroja adrese ir 13.janvāra iela 3, LV-1050, Rīga, Latvija. Juridiskā forma – Sabiedrība ar ierobežotu atbildību, juridiskais statuss – juridiska persona. Uzņēmuma dibināšanas valsts ir Latvijas Republika.

Emitents savu darbību veic saskaņā ar Komerclikumu, Civillikumu un citiem spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem Latvijā. Emitenta meitas uzņēmumu SIA “VIA SMS” regulē arī Ministru Kabineta noteikumiem Nr.245 "Noteikumi par kārtību, kādā izsniedz, pārreģistrē, aptur un anulē speciālo atļauju (licenci) patērētāju kreditēšanas pakalpojumu sniegšanai un maksā valsts nodevu par speciālās atļaujas (licences) izsniegšanu un pārreģistrāciju, kā arī prasībām kapitālsabiedrībai speciālās atļaujas (licences) saņemšanai”. Emitenta meitas uzņēmumus ārzemēs regulē attiecīgo valsts normatīvie akti. Grupas uzņēmumiem ir nepieciešamās licences patērētāju kreditēšanā.

Obligāciju emisiju un to apgrozību otrreizējā tirgū regulē Finanšu instrumentu tirgus likums, Nasdaq Riga, AS un AS “Latvijas Centrālais depozitārijs” noteikumi.

10.2. Pēdējie būtiskie notikumi

Zemāk ir uzskaitīti būtiskākie notikumi Emitenta vēsturē kopš 2012. gada.

Tabula 2 – SIA „VIA SMS group” būtiskākie notikumi

Gads	Notikumi
2012.	Grupas klientu skaits pārsniedz 300,000
2013.	- Grupas klientu skaits pārsniedz 500,000; - Grupa noslēdz 2013.gadu ar tīro peļņu EUR 702 tūkstoši; - Grupas biznesa pārtraukšana Lielbritānijā un kapitāldaļu un prasījuma pārdošana, izrietoša no nerentabla biznesa Lielbritānijā liela slikto parādnieku apjoma dēļ; - Somijas meitas uzņēmuma likvidēšana, jo valstī tika ierobežotas procentu likmes; - Zviedrijas uzņēmuma kapitāldaļu izpirkšana no partnerinvestora, kā rezultātā VIA SMS Group pieder 100% daļas un VIA SMS Group finansē Zviedrijas meitas sabiedrību 100% apmērā; - Izstrādāts automatizēts Scoring (klientu novērtēšanas) modelis, kas veiksmīgi ieviests Polijā; - Pirmo reizi sagatavots konsolidētais pārskats saskaņā ar SGS (IFRS) standartiem;

-
- Izstrādāta un ieviesta vienota metodoloģija uzkrājumu sliktiem debitoriem aprēķināšanai saskaņā ar IFRS prasībām.
-
- 2014.
- Izveidots jauns uzņēmums - komandītsabiedrība EEIG VIA SMS R&D Services, kas pārņem visus VIA SMS Group sniegtos atbalsta pakalpojumus (IT, finanšu, mārketinga, stratēģijas, juridiskos). VIA SMS Group turpmāk nodrošina tikai aizdevēja/aizņēmēja darbību (finanšu darbību) un ir meitas sabiedrību daļu turētājs;
 - Automatizēta Scoring modeļa ieviešana Zviedrijā, Čehijā, Latvijā, Lietuvā un Spānijā;
 - Izstrādāta un ieviesta vienota Tranferta cenu politika visiem grupas uzņēmumiem;
 - Spānijas meitas sabiedrība VIA SMS MINICREDIT S.L., kurā SIA VIA SMS Group piederēja 35%, pārdota Spānijas partnerinvestoram SIA SP Capital Group;
 - 2014.gada nogalē dibināta jauna Spānijas meitas sabiedrība VIACONTO MINICREDIT S.L., kurā SIA VIA SMS Group pieder 100% kapitāldaļu;
 - SIA VIA SMS Group iekļauj obligācijas Nasdaq Riga Parāda vērtspapīru sarakstā.
-
- 2015.
- Aprīlī uzsākta saimnieciskā darbība jaundibinātajā Spānijas meitas kompānijā VIACONTO MINICREDIT S.L.;
 - Pieņemts lēmums pilnībā pārtraukt saimniecisko darbību Lietuvas tirgū, kā rezultātā 2015. gada nogalē pilnībā pārdots viss VIA SMS LT UAB kredītportfelis;
 - Izstrādāta un ieviesta vienota Tranferta cenu politika visiem grupas uzņēmumiem, ņemot vērā Obligāciju emisijas rezultātā piesaistīto kapitālu.
-

10.3. Ieguldījumi

Pēdējais Emitenta revidētais finanšu pārskats ir uz 2015. gada 31.decembri. Kopš tā datuma Emitents nav veicis būtiskus ieguldījumus un Emitenta vadība nav uzņēmusies saistības par nākotnē plānotajiem ieguldījumiem.

11. Uzņēmējdarbības apskats

11.1. Grupa

SIA "VIA SMS group" kopā ar vēl 7 uzņēmumiem Latvijā un ārvalstīs veido komercsabiedrību grupu, kas pamatā nodarbojas ar patēriņa kredītu reklāmu, izsniegšanu, administrēšanu un kavēto kredītu piedziņu. VIA SMS Group meitas uzņēmumi piedāvā ātrus, ērtus un izdevīgus īstermiņa un ilgtermiņa aizdevumus. Aizdevumi tiek izsniegti bez ķīlas vai jebkāda cita nodrošinājuma un tos iespējams saņemt 15 minūšu laikā.

Grupas stratēģija ir attālināti sniegt privātpersonām finanšu pakalpojumus, kas ļauj operatīvi apmierināt ikdienas vajadzības. Grupa mērķis ir strādāt tikai tādās valstīs, kur tās biznesa modelis ir atļauts un nav būtisku šķēršļu sekmīgai darbībai ilgtermiņā.

Grupas struktūra ir šāda:

- SIA "VIA SMS group" ir Grupas mātes uzņēmums, kura pamatā ir holdinga kompānijas darbība un kas nodrošina grupas uzņēmumus ar finansējuma piesaisti;
 - SIA "VIA SMS" (Latvija) sniedz kreditēšanas pakalpojumus, Emitentam pieder 100% kapitāldaļu;
 - "VIA SMS LT" UAB (Lietuva) sniedz kreditēšanas pakalpojumus, Emitentam pieder 100% kapitāldaļu;
 - "VIA SMS" s.r.o. (Čehija) sniedz kreditēšanas pakalpojumus, Emitentam pieder 100% kapitāldaļu;
 - "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. (Polija) sniedz kreditēšanas pakalpojumus, Emitentam pieder 100% kapitāldaļu;
 - "ViaConto" Sweden AB (Zviedrija) sniedz kreditēšanas pakalpojumus, Emitentam pieder 100% kapitāldaļu;
 - "VIAConto Minicredit" S.L. (Spānija) sniedz kreditēšanas pakalpojumus, Emitentam pieder 100% kapitāldaļu.
- EEIG "VIA SMS R&D Services" ir komandītsabiedrība, kura ir izveidota 2014.gadā ar mērķi sniegt visai Grupai klientu vadības sistēmas (CRM) administrēšanas, mārketinga, nodokļu, vadības, juridiskos, parāda atgūšanas un tamlīdzīgus pakalpojumus. Šī uzņēmuma 94 daļas pieder SIA "VIA SMS group" un pa vienai daļai Latvijas, Lietuvas, Polijas, Čehijas, Zviedrijas un Spānijas meitas uzņēmumiem.

11.2. Grupas uzņēmumu apraksts

11.2.1. SIA "VIA SMS group" (Latvija)

VIA SMS Group ir holdinga kompānija un nodrošina visu Grupu ar šādiem pakalpojumiem un finanšu resursiem:

- lemj par uzņēmējdarbības uzsākšanu jaunās valstīs vai pārtraukšanu kādā no esošajām;
- prezentē Grupas uzņēmumu potenciālajiem investoriem;
- piesaista finanšu resursus no dalībniekiem vai trešajām personām;
- pārvalda likviditāti grupas līmenī.

VIA SMS Group pārtrauga meitas uzņēmumu darbību ar IT sistēmas palīdzību, kurā ir apkopoti visi ar kreditēšanu saistītie dati. Papildus katrs meitas uzņēmums sagatavo un VIA SMS Group valdei iesniedz šādas atskaites: peļņas vai zaudējumu atskaiti, portfeļa dinamikas atskaiti, aizdevumu atskaiti, operatīvās darbības atskaiti un mārketinga atskaiti.

2015.gadā uzņēmums strādāja ar EUR 850 116 lielu apgrozījumu un tam bija peļņa EUR 857 824 apmērā.

11.2.2. SIA "VIA SMS" (Latvija)

SIA "VIA SMS" savu darbību uzsāka 2009.gadā kā pirmais no VIA SMS Group uzņēmumiem. Latvijas tirgū SIA "VIA SMS" bija viens no pirmajiem uzņēmumiem, kas uzsāka darbību tobrīd vēl salīdzinoši nepopulārā uzņēmējdarbības sfērā. Uzņēmums nepārtraukti strādāja pie dažādām mārketinga akcijām un neilgā laika posmā uzņēmumam ļoti strauji sāka augt reģistrēto klientu skaits.

SIA "VIA SMS" uzstādījums no tās darbības pirmsākumiem bija augstākās kvalitātes klientu apkalpošanas serviss. SIA "VIA SMS" visas klientu apkalpošanas darbības veic tikai ar VIA SMS Group izveidoto IT pakalpojumu sistēmas palīdzību, kas uzskatāma par vienu no galvenajām panākumu atslēgām uzņēmuma attīstībā. Pateicoties aktīvajai un efektīvajai mārketinga stratēģijai, kas nodrošināja arvien lielāku zīmola SIA "VIA SMS" atpazīstamību, 2013.gada sākumā VIA SMS izdevās pārkāpt 100 000 reģistrēto klientu sliekšni, kas Latvijas mērogā ir ļoti nozīmīga tirgus daļa.

SIA "VIA SMS" darbojas kopš 2009.gada un ir ieguvis stabilu trešo vietu Latvijas tirgū. SIA "VIA SMS" savas darbības laikā Latvijā ir kļuvis par labi atpazīstamu pakalpojumu sniedzēju, kura reputācija vēsta to, ka SIA "VIA SMS" piedāvā kvalitatīvu un ērtu pakalpojumu ar augstākā līmeņa klientu apkalpošanas servisu.

SIA "VIA SMS" mērķis ir pakāpeniski palielināt kredītportfeli, kā arī nepārtraukti strādāt pie kredītportfeļa kvalitātes uzlabošanas, kas nozīmē, ka uzņēmumam ir pēc iespējas mazāk kavēto aizdevumu, taču pēc iespējas vairāk aktīvo klientu, kuri uzņēmumam veic komisijas maksājumus par aizdevuma atmaksas termiņa pagarināšanu. Tāpat SIA "VIA SMS" mērķis ir lojālākajiem klientiem piedāvāt kredītlīniju, kurai ir piesaistīta kredītkarte, ar kuru klients var norēķināties par pirkumu vai izņemt naudu bankomātā.

SIA "VIA SMS" darbojas kā patstāvīgs uzņēmums, kurā lēmumus pieņem SIA "VIA SMS" izpilddirektors. SIA "VIA SMS" lemj par uzņēmuma kredītpolitiku, mārketinga izdevumu apmēru, dažādu uzņēmuma izmaksu pozīciju palielināšanu un samazināšanu.

SIA "VIA SMS" organizatoriskā struktūra sevī ietver Klientu apkalpošanas pārvaldi, Parādu piedziņas pārvaldi, Juridisko pārvaldi un Grāmatvedības pārvaldi.

SIA "VIA SMS" ir saņēmis speciālu atļauju (Licenci) Nr. NK-2013-031 patērētāju kreditēšanas pakalpojumu sniegšanai Latvijas Republikā, kas ir derīga līdz 2016. gada 31. oktobrim.

11.2.3. "VIA SMS LT" UAB (Lietuva)

2013. gada vasarā Lietuvā stājās spēkā nebanku kredītēšanas nozares likumdošanas izmaiņas, "VIA SMS LT" UAB apkalpoto klientu un izsniegto aizdevumu apjomi būtiski samazinājās, kā rezultātā 2013. gada nogalē tika pieņemts lēmums uzsākt pakāpenisku kredītportfeļa atgūšanu un jaunus aizdevumus izsniegt ļoti limitētā apjomā. Tā rezultātā divu gadu laikā, t.i. no 2013. gada decembra līdz 2015. gada decembrim ir izdevies atgūt vairāk kā EUR 1,6 miljonus, kas pilnā nosedz neto kredītportfeli uz 2013.gada 31.decembri EUR 697 396 apmērā un papildus ienesa vairāk kā EUR 0,9 miljonus portfeļa administrēšanas izdevumu segšanai.

2015. gada decembrī viss atlikušais "VIA SMS LT" UAB kredītportfelis EUR 125,481 apmērā tika pārdots un saimnieciskā darbība Lietuvā pārtraukta.

2016. gadā Lietuvas meitas sabiedrībā turpinās strādāt 2 darbinieki, kuri palīdzēs "VIA SMS LT" UAB likvidācijas procesā.

"VIA SMS LT" UAB darbojas kā patstāvīgs uzņēmums, kurā lēmumus pieņem "VIA SMS LT" UAB izpilddirektors.

"VIA SMS LT" UAB organizatoriskajā struktūrā ietilpst valde, izpilddirektors un Parādu piedziņas nodaļa.

11.2.4. "VIA SMS" s.r.o. (Čehija)

"VIA SMS" s.r.o. Čehijā darbojas kopš 2011.gada sākuma kā trešais no VIA SMS Group meitas uzņēmumiem. No pirmās darbības dienas "VIA SMS" s.r.o. sāka aktīvi un mērķtiecīgi iekarot tirgus pozīcijas. Čehijā tika strauji izvērstas dažāda veida mārketinga akcijas, kas nodrošināja strauju klientu pieplūdumu īsā laika periodā.

Nemot vērā augstākā līmeņa klientu apkalpošanas servisu, kas nodrošina klientu pieteikumu apstrādi un aizdevumu izsniegšanu 15 minūšu laikā, kā arī izdevīgos aizdevuma nosacījumus, VIA SMS jau neilgā laikā guva atzinību klientu vidū.

"VIA SMS" s.r.o. spēj nodrošināt momentānu aizdevumu pieteikumu apstrādes ātrumu, pateicoties VIA SMS Group izveidotajai IT pakalpojumu sistēmai.

"VIA SMS" s.r.o. ir ieguvis stabilu pozīciju Čehijas tirgū un savas darbības laikā Čehijā ir kļuvis par labi atpazīstamu zīmolu, kura reputācija vēsta to, ka "VIA SMS" s.r.o. piedāvā kvalitatīvu un ērtu pakalpojumu ar augstākā līmeņa kvalitātes servisu.

"VIA SMS" s.r.o. darbojas kā patstāvīgs uzņēmums, kurā lēmumus pieņem "VIA SMS" s.r.o. izpilddirektors. "VIA SMS" s.r.o. lemj par uzņēmuma kredītpolitiku, mārketinga izdevumu apmēru, dažādu uzņēmuma izmaksu pozīciju palielināšanu un samazināšanu.

"VIA SMS" s.r.o. organizatoriskajā struktūrā ietilpst pārvaldnieks, ģenerāldirektors, grāmatvedības, klientu apkalpošanas un parādu piedziņas struktūrvienības.

11.2.5. "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. (Polija)

"VIA SMS PL" Sp.z.o.o. darbojas kopš 2011.gada kā ceturtais no VIA SMS Group meitas uzņēmumiem. No pirmās darbības dienas "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. sāka aktīvi un mērķtiecīgi iekarot tirgus pozīcijas. Polijā tika strauji izvērstas dažāda veida mārketinga akcijas un tā kā Polijas tirgus ir ļoti liels, šīs akcijas nodrošināja ļoti strauju klientu pieplūdumu īsā laika periodā.

Ņemot vērā augstākā līmeņa klientu apkalpošanas servisu, kas nodrošina klientu pieteikumu apstrādi un aizdevumu izsniegšanu 15 minūšu laikā, kā arī izdevīgos aizdevuma nosacījumus, "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. jau neilgā laikā guva atzinību klientu vidū. "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. spēj nodrošināt momentānu aizdevumu pieteikumu apstrādes ātrumu, pateicoties VIA SMS Group izveidotajai IT pakalpojumu sistēmai.

"VIA SMS PL" Sp.z.o.o. darbojas kopš 2011.gada un ir ieguvis stabilu pozīciju Polijā tirgū. "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. savas darbības laikā Polijā ir kļuvis par labi atpazīstamu zīmolu, kura reputācija vēsta to, ka "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. piedāvā kvalitatīvu, ērtu un pakalpojumu ar augstākā līmeņa kvalitātes servisu. VIA SMS nepārtraukti veic jaunas mārketinga akcijas, lai nodrošinātu atgādināšanu par sevi esošajiem klientiem, kā arī iepazīstināšanu potenciālajiem klientiem.

Ņemot vērā Polijas tirgus lielumu, "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. stratēģija izvērtējot aizdevuma pieprasījumus balstās uz reģionālu principu. Pateicoties "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. veiktajai analīzei, kas tika veikta visa 2011.gada laikā, lai noformētu stratēģiju ar kādu uzņēmums strādās Polijas tirgū, ļoti zīmīgi izkristalizējās atšķirīgā aizdevēju maksāšanas disciplīna, atkarībā no reģiona, kurā aizņēmējs dzīvo. Polijas stratēģija tiek balstīta uz šo principu, kuru uzņēmums izstrādāja savas darbības pirmsākumos un tā uzskatāma par ļoti veiksmīgu.

2014. gadā Polijas meitas uzņēmums "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. pārņēma līderpozīcijas no SIA "VIA SMS" (Latvija) kā lielākais grupas uzņēmums pēc kredītportfeļa apmēra.

"VIA SMS PL" Sp.z.o.o. darbojas kā patstāvīgs uzņēmums, kurā lēmumus pieņem "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. izpilddirektors. "VIA SMS PL" Sp.z.o.o. lemj par uzņēmuma kredītpolitiku, mārketinga izdevumu apmēru, dažādu uzņēmuma izmaksu pozīciju palielināšanu un samazināšanu.

"VIA SMS PL" Sp.z.o.o. organizatoriskajā struktūrā ietilpst valde, grāmatvedības, mārketinga, klientu apkalpošanas un parādu piedziņas struktūrvienības.

11.2.6. "ViaConto" Sweden AB (Zviedrija)

"ViaConto" Sweden AB Zviedrijā darbojas kopš 2011.gada kā piektais no VIA SMS Group meitas uzņēmumiem. "ViaConto" Sweden AB darbojas ar nosaukumu VIA CONTO. No pirmās darbības dienas "ViaConto" Sweden AB sāka aktīvi un mērķtiecīgi iekarot tirgus pozīcijas. Zviedrijā tika strauji izvērstas dažāda veida mārketinga akcijas, kas nodrošināja ļoti strauju klientu pieplūdumu īsā laika periodā.

Ņemot vērā augstākā līmeņa klientu apkalpošanas servisu, kas nodrošina klientu pieteikumu apstrādi un aizdevumu izsniegšanu 15 minūšu laikā, kā arī izdevīgos

aizdevuma nosacījumus, "ViaConto" Sweden AB jau neilgā laikā guva atzinību klientu vidū. "ViaConto" Sweden AB spēj nodrošināt momentānu aizdevumu pieteikumu apstrādes ātrumu, pateicoties VIA SMS Group izveidotajai IT pakalpojumu sistēmai.

"ViaConto" Sweden AB nepārtraukti veic jaunas mārketinga akcijas, lai nodrošinātu atgādināšanu par sevi esošajiem klientiem, kā arī iepazīstināšanu potenciālajiem klientiem.

"ViaConto" Sweden AB darbojas kā patstāvīgs uzņēmums, kurā lēmumus pieņem "ViaConto" Sweden AB izpilddirektors. "ViaConto" Sweden AB organizatoriskajā struktūrā ietilpst valde (2 valdes locekļi), izpilddirektors, galvenais grāmatvedis, klientu apkalpošanas nodaļa, parādu piedziņas nodaļa.

11.2.7. "VIACONTO Minicredit" S.L. (Spānija)

"VIACONTO Minicredit" S.L. Spānijā darbojas kopš 2015. gada pavasara kā sestais no VIA SMS Group meitas uzņēmumiem. "VIACONTO Minicredit" S.L. darbojas ar nosaukumu VIACONTO MINICREDIT. No pirmās darbības dienas "VIACONTO Minicredit" S.L. sāka aktīvi un mērķtiecīgi iekarot tirgus pozīcijas. Par cik VIA SMS Group jau ir pieredze darbībai Spānijā, šis tirgus ir zināms un tā iekarošanas stratēģija ir mērena, kas ir saistīta ar vadāmiem un kontrolējamiem kredītriskiem.

Tāpat kā citi VIA SMS Group meitas uzņēmumi, arī "VIACONTO Minicredit" S.L. nodrošina augstākā līmeņa klientu apkalpošanas servisu, klientu pieteikumu apstrādi un aizdevumu izsniegšanu 15 minūšu laikā. "VIACONTO Minicredit" S.L. spēj nodrošināt momentānu aizdevumu pieteikumu apstrādes ātrumu, pateicoties VIA SMS Group izveidotajai IT pakalpojumu sistēmai.

"VIACONTO Minicredit" S.L. Spānijā darbojas kopš 2015. gada pavasara un ir ceļā uz to, lai iegūtu stabilu pozīciju Spānijas tirgū.

"VIACONTO Minicredit" S.L. darbojas kā patstāvīgs uzņēmums, kurā lēmumus pieņem izpilddirektors. "VIA SMS Minicredit" S.L. organizatoriskā struktūra sastāv no direktora, valdes (2 valdes locekļi), administratīvās, klientu apkalpošanas un parādu piedziņas nodaļām.

11.3. Pakalpojums

Grupa saviem klientiem privātpersonām sniedz divu veidu aizdevumus – īstermiņa (no 7 līdz 30 dienām), ko Latvijā piedāvā ar nosaukumu "Aizdevums līdz algai" un ilgtermiņa (no 3 līdz 12 mēnešiem), kas Latvijas klientiem tiek piedāvāts ar nosaukumu "Naudas kredīts". 2016. gada laikā ir plānots ieviest jaunu pakalpojumu – kredītlīniju, kurai ir piesaistīta kredītkarte. Kredīti tiek izsniegti tikai attiecīgās valsts oficiālajā valūtā. Kredītu termiņi un summas tiek pielāgotas katras valsts klientu maksātspējai, pieprasījumam, konkurences līmenim un valsts regulējumam. Klients, aizpildot iesniegumu mājas lapā, var izvēlēties jebkuru summu bez decimāldaļām un termiņu attiecīgajā robežā, kas klientam ļauj aizņemt tikai to apjomu, kas ir nepieciešams.

Latvija. Kopš 2009. gada decembra izsniedz īstermiņa kredītus (no 7 līdz 30 dienām) no EUR 50 līdz 700 apmērā vienam klientam. Kopš 2011.gada septembra piedāvā arī ilgtermiņa kredītus ar termiņu no 3 līdz 12 mēnešiem un no EUR 500 līdz 1,500.

Par pirmo aizdevumu apmērā līdz EUR 200 netiek piemērota aizdevuma izsniegšanas komisijas maksa. Par atkārtotiem aizdevumiem tiek piemērota aizdevuma izsniegšanas komisijas maksa ir no 8.8% mēnesī jeb 105% gadā. Aizdevuma atmaksas termiņu ir iespējams pagarināt par septiņām, četrpadsmit vai trīsdesmit dienām, nosakot komisijas maksu par aizdevuma atmaksas termiņa pagarināšanu, kas atkarīga no aizdevuma apmēra.

Latvijā tiek piedāvāts arī ilgtermiņa aizdevuma pakalpojums. Procenti par aizdevuma lietošanu no 3.94% līdz 7.5% mēnesī jeb no 47.28% līdz 90% gadā. Aizdevuma atmaksas termiņu ir iespējams pagarināt par trīsdesmit dienām, nosakot komisijas maksu par aizdevuma atmaksas termiņa pagarināšanu, kas atkarīga no aizdevuma apmēra.

Lietuva. Lietuvā kreditēšana tika uzsākta 2010. gada septembrī ar īstermiņa kredītiem (no 5 līdz 30 dienām un no LTL 100 līdz 1,500 apmērā), taču šis aizdevuma veids tika pārtraukts 2013. gada jūnijā un kopš tā brīža Lietuvas iedzīvotājiem tiek piedāvāti tikai ilgtermiņa kredīti ar termiņiem no 1 līdz 24 mēnešiem un par summām no LTL 250 līdz 5,000. Sākot ar 2016. gadu Lietuvā jebkāda veida kredītu izsniegšana nenotiek.

Čehija. Čehijā uzņēmums uzsāka darbu 2011.gada janvārī un piedāvā tikai īstermiņa kredītus no 1 līdz 30 dienām un par summām no CZK 100 līdz 15,000.

Par pirmo aizdevumu apmērā līdz CZK 6,000 netiek piemērota aizdevuma izsniegšanas komisijas maksa. Par atkārtotiem aizdevumiem tiek piemērota aizdevuma izsniegšanas komisijas maksa ar RPSN likmi 1270%. Aizdevuma atmaksas termiņu ir iespējams pagarināt par septiņām, četrpadsmit vai trīsdesmit dienām, nosakot komisijas maksu par aizdevuma atmaksas termiņa pagarināšanu, kas atkarīga no aizdevuma apmēra.

Polija. Polijā dzīvojošām fiziskām personām Grupas uzņēmums kopš 2011.gada aprīļa piedāvā tikai īstermiņa kredītus no 1 līdz 30 dienām. Summas ir robežās no PLN 100 līdz 3,000.

Par pirmo aizdevumu apmērā līdz ZL 1,000 netiek piemērota aizdevuma izsniegšanas komisijas maksa. Par atkārtotiem aizdevumiem tiek piemērota aizdevuma izsniegšanas komisijas maksa ar RRSO likmi no 850% līdz 940%. Aizdevuma atmaksas termiņu ir iespējams pagarināt par septiņām, četrpadsmit vai trīsdesmit dienām, nosakot komisijas maksu par aizdevuma atmaksas termiņa pagarināšanu, kas atkarīga no aizdevuma apmēra.

Zviedrija. Zviedrijā Grupa sāka izsniegt aizdevumus 2011. gada oktobrī. Tiek piedāvāti īstermiņa aizdevumi no 1 līdz 30 dienām un no SEK 1,000 līdz 3,000 apmērā. Kopš 2013. gada novembra iedzīvotājiem tiek piedāvāti ilgtermiņa kredīti no 2 līdz 3 mēnešiem un par summām no SEK 3,000 līdz 10,000.

Par pirmo aizdevumu apmērā līdz SEK 1000 netiek piemērota aizdevuma izsniegšanas komisijas maksa. Par atkārtotiem aizdevumiem tiek piemērota

aizdevuma izsniegšanas komisijas maksa ar likmi no 448% līdz 1,308%. Aizdevuma atmaksas termiņu ir iespējams pagarināt par septiņām, četrpadsmit vai trīsdesmit dienām, nosakot komisijas maksu par aizdevuma atmaksas termiņa pagarināšanu, kas atkarīga no aizdevuma apmēra.

Spānija. Spānijā Grupas uzņēmums kopš 2015. gada aprīļa izsniedz īstermiņa kredītus ar termiņu no 7 līdz 30 dienām un klientiem ir iespēja izvēlēties summas no EUR 50 līdz 600. Ilgtermiņa kredīti netiek piedāvāti.

Spānijā pirmais aizdevums nav bez maksas, savukārt par atkārtotiem aizdevumiem tiek piemērota aizdevuma izsniegšanas komisijas maksa ar likmi no 3,752% līdz 4,114%. Aizdevuma atmaksas termiņu ir iespējams pagarināt par septiņām, četrpadsmit vai trīsdesmit dienām, nosakot komisijas maksu par aizdevuma atmaksas termiņa pagarināšanu, kas atkarīga no aizdevuma apmēra.

Tabula 3 - Īstermiņa aizdevumu komisijas maksa

Valsts	Summa	Valūta	Termiņš	Saskaņā ar tarifiem	
				Komisija uz 30 dienām (vietējā valūta)	Mēneša komisijas maksa, %
LV*	100	EUR	30	8.8	8,80%
LV	350	EUR	30	30.8	8,80%
LT*	100	EUR	30	-	-
LT	350	EUR	30	-	-
CZ*	2 500	CZK	30	600	24,00%
CZ	12 000	CZK	30	2 880	24,00%
PL*	400	PLN	30	93	23.25%
PL	2 000	PLN	30	412	20.60%
SE*	1 000	SEK	30	250	25,00%
SE	3 000	SEK	30	450	15,00%
ES*	100	EUR	30	35	35,00%
ES	600	EUR	30	210	35,00%

*~ 100 EUR

Tabula 4 - Īstermiņa kredītu pagarināšanas maksas

Valsts	Summa	Valūta	Faktiskā		Saskaņā ar tarifiem			Aprēķinātā
			Pagarināšana uz 30 dienām (vietējā valūta)	Pagarināšanas maksa %	Pagarināšanas maksa (%) 7 dienas	Pagarināšanas maksa (%) 14 dienas	Pagarināšanas maksa (%) 30 dienas	Pagarināšanas maksa (%) Vidējā
LV*	100	EUR	8.80	8,80%	3,50%	6,30%	9,10%	6,30%
LV	350	EUR	30.8	8,80%	7,00%	11,00%	16,67%	6,30%

LT*	100	EUR	-	-	-	-	-	-
LT	350	EUR	-	-	-	-	-	-
CZ*	2 500	CZK	627	25,08%	11,68%	15,76%	25,08%	17,51%
CZ	12 000	CZK	2 357	19,64%	7,82%	11,42%	19,64%	12,96%
PL*	400	PLN	86	21,50%	9,50%	13,50%	21,50%	14,83%
PL	2 000	PLN	427	21,35%	9,50%	13,50%	21,50%	14,83%
SE*	1 000	SEK	190	19,00%	8,80%	11,90%	19,00%	13,23%
SE	3 000	SEK	787	13,12%	4,63%	7,22%	13,12%	8,32%
ES*	100	EUR	26	26,00%	9,00%	13,00%	26,00%	16,00%
ES	600	EUR	156	26,00%	9,00%	13,00%	26,00%	16,00%

Tabula 5 - Ilgtermiņa aizdevumu komisijas maksa

Valsts	Summa	Valūta	Termiņš	Saskaņā ar tarifiem	
				Komisija uz 30 dienām (vietējā valūta)	Mēneša komisijas maksa, %
LV	500	EUR	3	77	5,13%
LV*	1 000	EUR	6	278	4,63%
LV	1 500	EUR	12	827	4,59%
LT	500	EUR	3	-	-
LT*	1 000	EUR	6	-	-
LT	1 500	EUR	12	-	-
SE	3 000	SEK	1	450	15,00%
SE	6 000	SEK	2	1 425	11,88%
SE*	9 000	SEK	3	2 399	8,89%

*~ 1000 EUR

11.4. Mārketinga

Grupas uzņēmumi aktīvi reklamē kreditēšanas pakalpojumus savas reģistrācijas valstī. Grupas mārketinga politika paredz aktīvi uzrunāt to iedzīvotāju daļu, kas visdrīzāk varētu kļūt par potenciālajiem klientiem.

Reklāma ir gan internetā, kur uzņēmumu zīmols parādās starp meklēšanas rezultātiem un citur, ar mērķi ieinteresēt cilvēkus apmeklēt uzņēmuma mājas lapu. Interneta

reklāmai Grupa izmanto Google maksas pakalpojumus un vietējo *affiliate* pakalpojumus.

Papildus reklāma tiek izvietota televīzijā, radio un ārtelpās.

Grupas uzņēmumi nepārtraukti veic jaunas mārketinga akcijas, lai atgādinātu par sevi esošajiem klientiem, kā arī iepazīstināt sevi potenciālajiem klientiem. Grupas nākotnes mērķis nav mēģināt iekarot līdera pozīciju tirgū, taču darīt visu iespējamo, lai saglabātu jau iegūto stabilu vietu pirmajā pieciniekā. Lai to realizētu, uzņēmums nepārtraukti strādā pie tehnoloģiju uzlabojumiem, klientu apkalpošanas ātruma, jaunu un līdz šim tirgū neredzētu produktu ieviešanas, kā arī pieliekot īpašas pūles, lai saglabātu teicama līmeņa klientu apkalpošanas kvalitāti.

SIA "VIA SMS" ir ieņēmusi stabilu trešo vietu ar konkurentiem ļoti sīvi piesātinātā tirgū. Tas liecina par pareizu stratēģijas izvēli, kas ir nodrošinājusi SIA "VIA SMS" pastāvīgo klientu loku, kuri uzticīgi turpina izvēlēties VIA SMS Latvija sniegtos pakalpojumus, kas savukārt norāda uz nemainīgo kvalitāti, ko uzņēmums spēj sniegt saviem klientiem jau septīto gadu. Tāpat SIA "VIA SMS" ir virzījusi pareizu mārketinga stratēģiju, jo tā ir nodrošinājusi stabilu jaunu klientu plūsmu visa uzņēmuma darbības laikā.

2011.gadā SIA "VIA SMS" Latvijā un "VIA SMS LT" UAB Lietuvā izveidoja reklāmas kampaņu, kuras laikā uzņēmuma klientiem bija iespējams laimēt dažādas vērtīgas balvas, kā arī akcijas noslēgumā laimēt vieglo automašīnu "Peugeot 208" un "Renault Megane". Īstermiņa aizdevuma tirgū iepriekš nebija piedāvātas tik vērtīgas balvas, līdz ar to akcijas laikā SIA "VIA SMS" un "VIA SMS LT" UAB reģistrējās ļoti daudz jaunu klientu, kā arī esošie klienti aktīvi pildīja nosacījumus, lai piedalītos automašīnas izlozē. Lai piedalītos galvenās balvas izlozē, klientiem bija jāaizņemas un jāatgriež noteikts skaits aizdevumu ar noteikto minimālo aizdevuma summu, pie tam, aizdevuma atmaksas termiņš nedrīkstēja būt kavēts. Bija novērojams, ka akcijas laikā ne tikai auga pieprasījums pēc SIA "VIA SMS" un "VIA SMS LT" UAB pakalpojumiem, bet arī ievērojami uzlabojās kredītportfeļa kvalitāte, jo akcija stimulēja aizdevumu atmaksas disciplīnas ievērošanu.

Galvenais faktors, kas uzņēmumam ļauj strādāt efektīvi un no savas darbības gūt peļņu ir darbības vide. Neskatoties uz to, ka likumdevējs cenšas ierobežot īstermiņa aizdevuma izsniedzēju uzņēmumu darbību, visās valstīs, kurās darbojas VIA SMS Group uzņēmumi, darbības vide ir šim uzņēmējdarbības veidam piemērota. Izvēloties efektīvu darbības un līdzekļu izlietojuma stratēģiju, VIA SMS Group meitas uzņēmumiem ir iespēja gūt peļņu no savas darbības.

Lai gūtu peļņu konkurences piesātinātā patēriņa kreditēšanas jomā, ir nepieciešams nepārtraukti par sevi atgādināt klientiem vai potenciālajiem klientiem, ko nodrošina nepārtrauktas mārketinga aktivitātes. Tāpat ir jānodrošina nevainojams serviss un produkta kvalitāte, jānodrošina konkurētspējīga cena un jārūpējas par uzņēmuma tēlu un reputāciju, jo uzņēmuma darbība ir tiešā veidā atkarīga no tā zīmola atpazīstamības sabiedrībā.

VIA SMS Group meitas uzņēmums Latvijā kopā ar tā spēcīgākajiem konkurentiem ir aktīvi piedalījies Latvijas Alternatīvo Finanšu Pakalpojumu Asociācijas izveidē un darbības izstrādē, lai celtu savu publisko tēlu un reputāciju patērētāju acīs.

Istermiņa aizdevumu tirgū ir novērojama sezonālitate, proti, ziemas mēnešos pieprasījums pēc aizdevumiem ievērojami palielinās. Tas izskaidrojams ar vairākiem faktoriem, no kuriem nozīmīgākais ir apkures sezonas iestāšanās, kuras laikā iedzīvotāju ikmēneša izdevumi krasi palielinās. Vasaras mēnešos ir pieejami dažādu veidu sezonālie darbi, kā rezultātā cilvēkiem ir iespējami gūt lielākus ienākumus, līdz ar to samazinās pieprasījums pēc aizdevumiem. Tāpat vasaras mēnešos lielai daļai cilvēku samazinās izdevumi par pārtiku, jo rodas iespēja pilnībā vai daļēji pārtikt no produktiem, kas ir pašu audzēti.

VIA SMS Group arī sponsorē šādus sporta virzienus:

- Riteņbraukšana (Latvijas Riteņbraukšanas federācija);
- Džudo (Vsevoloda Zeļonija džudo skola);
- Motosportu (Latvijas Motosporta Federācija).

Grupa ir reģistrējusi VIA SMS un VIA CONTO zīmolus un to krāsu salikumus attiecīgajos reģistros.

11.5. Klienti

SIA „VIA SMS Group” meitas sabiedrību klienti ir privātpersonas vecumā no 20 līdz 70 gadiem. Kopš darbu uzsāka Grupas pirmais uzņēmums Latvijā 2009.gadā reģistrēto klientu skaits ir strauji audzis.

Tabula 6 - Grupas reģistrēto klientu skaits pa gadiem

Gads	Reģistrēto klientu skaits
2009	167
2010	21 316
2011	125 981
2012	326 850
2013	530 220
2014	606 012
2015	745 508

Klientu skaits turpina augt līdz šim mazāk apgūtajos tirgos, piemēram, Polijā un Spānijā, kur iedzīvotāju skaits ir ap 40 miljoniem. Tāpat klientu skaits turpina augt arī tādās mazākās tirgos kā Latvija, Čehija un Zviedrija.

Ikdienas datu analīzei, t.sk. mārketinga aktivitāšu rezultātu pētīšanai, Grupas uzņēmumu vadībai ir pieejama detalizēta informācija par klientu vecumu, izglītību, ienākumiem dzīves vietām, kas ļauj novērtēt un prognozēt potenciālo atdevi no katras klientu grupas, ņemot vērā vēsturiskos datus aizdevumu atmaksas disciplīnai.

11.6. Kredītu portfeļa raksturojums

Grupas uzņēmumu aizdevumu portfelis ir veidojies kopš 2009.gada. Ņemot vērā daudzu aizdevumu īsos termiņus, piemēram 7 vai 14 dienas, naudas līdzekļi tiek izsniegti vairākkārtīgi. Pieaugot tirgus piesātinājumam vai izmaiņām klientu pieprasījumā, Grupas uzņēmumi katrā valstī pielāgo aizdevumu termiņus, apjomus,

likmes un citus nosacījumus, kā arī var lemt par noteikta produkta pārtraukšanu, ja tas nespēj nodrošināt pietiekamu rentabilitāti.

Tabula 7 - Izsniegto aizdevumu skaits un apmērs pa valstīm kopš 2009.gada uz stāvokli 31.12.2015

Valsts	Izsniegtie aizdevumi, gab.	Izsniegtie aizdevumi, EUR
Latvija	431 708	74 046 191
Polija	380 324	66 383 531
Lietuva	72 235	12 129 814
Čehija	98 099	17 590 310
Zviedrija	80 211	24 637 608
Spānija	4 064	982 764

Tabula 8 - Grupas aizdevumu bruto portfelis pa valstīm uz 31.12.2013.- 31.12.2015., EUR

Valsts	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Latvija	3 474 100	2 962 852	3 115 698
Lietuva	-	300 990	1 133 717
Čehija	2 272 218	2 279 212	1 734 371
Polija	5 526 197	3 356 690	2 914 663
Zviedrija	2 643 855	2 648 705	2 388 863
Spānija	699 951	-	2 289 693
Kopā	14 616 320	11 548 449	13 577 005

Lielākā daļa no kredītiem ir ar summu līdz EUR 100 vai tā ekvivalents attiecīgās valsts oficiālajā valūtā, kas atbilst Grupas stratēģijai izsniegt neliela apmēra aizdevumus.

Tabula 9 - Izsniegto kredītu sadalījums pēc līguma summas uz 31.12.2015

Kredītu apmērs, EUR	Izsniegtie kredīti, grupa, gab.
100	393 535
200	362 177
300	182 532
400	58 103
500	55 872
1 000	14 100
2 000	322

11.7. Kredītu izsniegšanas process

Grupas uzņēmumiem ir izstrādāta vienota Kredīta politika un Kredītu izsniegšanas procedūra. Klients kredītam (Aizdevums līdz algai vai Naudas kredītam) var pieteikties tikai internetā vai ar īsziņas palīdzību, ja pirms tam ir aizpildīts iesniegums internetā.

Klientam ir jāsniedz par sevi pilni personas dati, informācija par ģimenes stāvokli un ienākumiem, kā arī ziņas par citām saistībām. Naudas kredīta gadījumā klients papildus informē par kopējiem ģimenes ienākumiem un izdevumiem. Pirms pirmā kredīta saņemšanas klientam ir jāpārskaita EUR 0.01 no sava bankas konta uzņēmumam, tādā veidā apliecinot savu identitāti. Papildus identifikācijai tiek izmantots Instantor pakalpojums, kas nodrošina klienta identifikācijas pārbaudi, tam autorizējoties ar bankas kodu kalkulatora vai kodu kartes palīdzību. Klientam identificējoties caur Instantor, Grupas uzņēmumiem ir pieejams klienta bankas konta izraksts par pēdējiem 6 mēnešiem.

Pēc klienta kredīta pieprasījuma saņemšanas produktu speciālists novērtē saņemtos datu kvalitāti, t.sk. klienta vecumu, IP adresi, no kuras ir aizpildīts pieteikums, kā arī e-pasta adresi. Ja produktu speciālistam rodas šaubas par sniegto datu patiesumu vai atbilstību Kredītpolitikai, kredīts tiek atteikts.

Pēc sākotnējās pārbaudes Produktu speciālists veic padziļināto analīzi, kura sastāv no vairākiem posmiem, kas ļauj pārliecināties par klienta spēju atmaksāt kredītu un ar to saistītos maksājumus. Produktu speciālists īpašu rūpību pievērš klienta ienākumu un izdevumu izvērtēšanai, lai pēc saistību nomaksas klientam paliktu pietiekami daudz līdzekļu. Ja tiek konstatēta neatbilstība uzņēmuma noteiktajai maksimālajai kredītu maksājumu daļai pret klienta ienākumiem, kredīts tiek atteikts. Klienta kredītvēsture tiek pārbaudīta arī trešo personu datubāzēs.

Pēc klienta finanšu datu pārbaudes un pozitīva iznākuma, aizdevums tiek pārskaitīts uz klienta bankas kontu.

Parasti no klienta iesnieguma saņemšanas līdz naudas ieskaitīšanas kontā brīdim pāiet līdz 15 minūtēm laika.

11.8. Kredītu atmaksas kārtība

Klients var atmaksāt aizdevumu pirms termiņa jebkurā laikā bez jebkādam papildus komisijas vai procentu maksām.

Vienu dienu pirms un aizdevuma atmaksas datumā klients tiek nosūtīta īsziņa ar atgādinājumu un informāciju par iespējām pagarināt kredīta atmaksas termiņu uz laiku, kas nepārsniedz sākotnējo termiņu. Ja klients izvēlas pagarināt termiņu, par to jāsamaksā komisijas maksa atbilstoši aktuālajam cenrādim. Vienu kredītu drīkst pagarināt ne vairāk par divām reizēm, taču pirms otrreizējās pagarināšanas gadījumā Produktu speciālists sazinās ar klientu un noskaidro pagarināšanas iemeslus, kā arī novērtē aizdevuma atmaksas varbūtību. Ja rodas šaubas par klienta spēju izpildīt savas saistības, Produktu speciālists piedāvā klientam atmaksas grafiku, kur kopējā summa ir sadalīta vairākās daļās.

11.9. Kredītu atgūšanas process

Situācijās, kad klienti sāk kavēt kredītu atmaksu, Grupas uzņēmums, kas izsniedza kredītu, uzsāk aktīvu komunikāciju ar klientu. Pirmais atgādinājums nokārtot saistības tiek paziņots telefoniski nākošajā dienā pēc aizdevuma termiņa, vēl pēc dienas ar īsziņas un e-pasta starpniecību, un tā vairākas reizes līdz ir pagājušas 22 dienas no aizdevuma termiņa. Pirmais atgādinājumu posms beidzas ar ierakstītas vēstules nosūtīšanu klientam ar brīdinājumu par lietas nodošanu inkaso. Ja nākošajās 27 dienās klients vēl joprojām nav nokārtojis saistības vai vienojies par kredīta grafiku (ja uzņēmums to piedāvā), lieta tiek nodota inkaso.

Par katru nokavēto dienu aizdevuma summai tiek aprēķināts līgumsods un par katru brīdinājuma vēstuli papildus komisijas nauda. Visa komunikācija ar klientu tiek fiksēta uzņēmuma IT sistēmā.

Tabula 10 - Grupas uzņēmumu bruto aizdevumu portfelis pēc kavēto dienu skaita uz 31.12.2014.-31.12.2015, EUR

Uz 31.12.2015.	Kavētās dienas	Aizdevumi līdz algai, EUR	Nomaksas aizdevumi, EUR
Tekošie	<=0	7 163 214	849 657
Kavēti maksājumi, bez vērtības samazinājuma	1-30	1 043 527	215 781
Ar vērtības samazinājumu	31-60	559 217	123 798
	61-90	467 523	67 081
	90+	2 732 132	753 282
Restrukturizētie	-	631 202	9 824
Kopā:		12 596 819	2 019 423
Aizdevumi un debitoru parādi:			14 616 242
Nenopelnītā komisija:			(284 138)
Vērtības samazinājuma uzkrājumi:			(3 763 848)
Neto aizdevuma portfelis:			10 568 256

Uz 31.12.2014.	Kavētās dienas	Aizdevumi līdz algai, EUR	Nomaksas aizdevumi, EUR
Tekošie	<=0	5 640 446	1 097 345
Kavēti maksājumi, bez vērtības samazinājuma	1-30	713 269	94 663
Ar vērtības samazinājumu	31-60	370 989	81 357
	61-90	151 989	53 589
	90+	2 710 763	306 855
Restrukturizētie	-	315 772	11 142
Kopā:		9 903 228	1 645 221
Aizdevumi un debitoru parādi:			11 548 449

Nenopelnītā komisija:	(231 723)
Vērtības samazinājuma uzkrājumi:	(3 311 320)
Neto aizdevuma portfelis:	8 005 406

Grupa 2014. un 2015. gadā izveidoja attiecīgi EUR 3 311 320 un EUR 3 763 848 uzkrājumus nedrošajiem parādiem atbilstoši Grupas grāmatvedības politikai. 2014. gada laikā uzkrājumi nedrošiem parādiem samazinājās, jo Polijā tika ieviesta portfeļa apdrošināšana (CDS – credit default swap), kā rezultātā lielākā daļa slikto debitoru tika pārdoti par nominālvērtību un norakstīti no portfeļa saskaņā ar CDS nosacījumiem. Rezultātā uzkrājumu vietā ir apdrošināšanas prēmija, kas tiek maksāta par portfeļa apdrošināšanu caur CDS darījumu.

SIA "VIA SMS" veic nepārtrauktu kredītpolitikas monitoringu. Vadoties no rūpīgi veiktā monitoringa, SIA "VIA SMS" operatīvi spēj attiecīgajā laika posmā veikt izmaiņas kredītpolitikā, kas ir nodrošinājis SIA "VIA SMS" labu kredītportfeļa kvalitāti ar pēc iespējas zemāku debitoru, bet pēc iespējas lielāku aktīvo klientu skaitu.

11.10. Konkurenti

Īstermiņa aizdevumu izsniegšanas nozare ir salīdzinoši jauna nozare finanšu darbības sektorā un tā uzskatāma par ļoti mūsdienīgu, ņemot vērā tehnoloģiskā laikmeta dinamiku cilvēku ikdienas dzīvē. Klienti aizdevumu var saņemt jebkurā vietā un laikā, jo aizdevuma saņemšanai nepieciešams vien nosūtīt īsziņu vai aizpildīt pieteikumu internetā. Nozare dažu gadu laikā ir iekarojusi ievērojamu tirgus daļu, daļēji iekarojot to no banku sektoru, kuru struktūra arī mūsdienās ir konservatīvāka un birokrātiskāka, līdz ar to bankas nespēj nodrošināt tādu klientu apkalpošanas ātrumu kā īstermiņa aizdevumu izsniedzēji.

Uzņēmuma meitas sabiedrību sniegto īstermiņa un ilgtermiņa aizdevumu lielākās priekšrocības ir to izsniegšanas ātrums un ērtums. Reģistrēšanās aizdevuma saņemšanai notiek elektroniski 24 stundas diennaktī un pēc aizdevuma pieprasījuma iesniegšanas, klients 15 minūšu laikā saņem pieprasīto summu savā norēķinu kontā.

Neskatoties uz to, ka interneta aizdevumu nozare uzskatāma par jaunu un iepriekš nebijušu nozari, tajā ir novērojama ļoti strauja izplatība visā Eiropas teritorijā. Tas, protams, atstāj iespaidu uz tirgu, kurā korekcijas ievieš lielais konkurentu piesātinājums, kā arī valstu likumdevēji, kuri ar dažādu normatīvo aktu ieviešanu un regulēšanu, uzrauga un ierobežo aizdevēju darbību ar dažādiem nosacījumiem.

Īstermiņa aizdevumu tirgū pēdējo piecu gadu laikā ir ļoti palielinājies tirgus dalībnieku skaits. Šis lielais konkurences piesātinājums ir izraisījis ļoti strauju dempingu, kas novedis pie tā, ka lai pārdotu produktu un iegūtu vai noturētu stipras pozīcijas tirgū, ir nepieciešams nodarboties ar bezprocentu kreditēšanu klientu piesaistei.

Attiecīgās valstīs komercdarbības veikšanai īstermiņa aizdevumu nozarē vajadzīgas speciālas licences, kā arī tiek noteikti pamatkapitāla lieluma minimālie apmēri, kas daudzkārt pārsniedz citos uzņēmējdarbību veidos strādājošiem uzņēmumiem noteiktos

pamatkapitāla apmērus. Tāpat tiek veikti grozījumi valstu civillikumos un veiktas citas darbības īstermiņa aizdevuma uzņēmumu darbības ierobežošanai, regulēšanai un uzraudzībai.

Īstermiņa aizdevuma nozarei strauji attīstoties, ir novērojams, kā paaugstinās sabiedrības kopējais izglītības līmenis par šo nozari, kas neļauj uzņēmējiem piesaistīt klientus ar vienkāršiem saukļiem par bezprocentu aizdevumiem. Lai piesaistītu klientus, īstermiņa aizdevuma tirgus dalībnieki izvērš ļoti agresīvas un dārgas mārketinga kampaņas, kuru laikā klientiem tiek piedāvātas dažādas iekārojamas lietas, tai skaitā, samaksa par reģistrāciju mājaslapā, iespēju apmeklēt speciāli klientiem rīkotus publiskus izklaides pasākumus un citus klientu piesaistei izveidotus bonusus.

Konkrētā reģionā paaugstinoties iedzīvotāju labklājības līmenim, pieprasījums pēc īstermiņa aizdevuma samazinās, kas ļauj secināt, ka īstermiņa aizdevums ir produkts, kura mērķauditorija ir zemāka labklājības līmeņa sabiedrības locekļi, kā arī produkts, pēc kura vislielākais pieprasījums ir ekonomiskās lejupslīdes laikā.

VIA SMS Group ir Latvijā veidots uzņēmums un tieši Latvijā sāka darboties pirmais no VIA SMS Group meitas uzņēmumiem. Latvijas lielākais konkurents ir AS „4Finance”, kas ar savām preču zīmēm „SMS Credit” un „Vivus” ir iekarojušas lielāko daļu Latvijas īstermiņa aizdevumu tirgu. AS „4Finance” spēj veiksmīgi darboties tirgū, jo bija pirmais uzņēmums, kurš Latvijā aizsāka īstermiņa kredīšanu un kopš sava darbības sākuma AS „4Finance” nepārtraukti gūst jaunus klientus un saglabā uzticību esošo klientu vidū, nodrošinot augstākās kvalitātes klientu apkalpošanas servisu, uzturot ļoti agresīva mārketinga stratēģiju un radot vienu no atpazīstamākajiem zīmoliem Latvijā.

Tieši tāpat kā Latvijā, arī Lietuvas un Polijas tirgū VIA SMS Group spēcīgākais konkurents ir AS „4Finance” uzņēmumi, attiecīgi Lietuvā „SMS Credit” Lietuvas uzņēmums un Polijā „VIVUS” Polijas meitas uzņēmums. AS „4Finance” uzņēmējdarbības stratēģija un darbības modelis ir ekvivalents tam, kā AS „4Finance” darbojas Latvijas tirgū. Polijā ļoti veiksmīgi un stabili darbojas arī uzņēmumi „Ekspreskasa” un „SMS Kredyt”, kas Polijas tirgū ir īstermiņa aizdevumu nozares aizsācēji.

Čehijā par nozīmīgākajiem VIA SMS konkurentiem uzskatāmi Pujckomat, Ferratum, Moneynow, Rychlapujcka24, kuri bija stabili tirgus spēlētāji Čehijas tirgū jau pirms VIA SMS Čehijas meitas uzņēmuma atvēršanas. Konkurenti aktīvi izmanto sociālos tīklus reklāmas kampaņām un internetu zīmola veidošanai.

Par Zviedrijas VIA SMS filiāles nozīmīgākajiem konkurentiem uzskatāmi Risicum Capital AB un Ferratum Sweden AB. Ferratum AB ir starptautiskas organizācijas Zviedrijas filiāle, taču Risicum Capital AB ir Zviedrijas kompānija, kuri sev veiksmīgi nodrošinājuši stabili pozīciju Zviedrijas īstermiņa aizdevumu tirgū. Abi uzņēmumi nodrošina pastāvīgu reklāmu izvietojumu interneta vidē – gan izvietojot dažādus banerus, gan veicot apjomīga apmēra Google indeksāciju.

Nemot vērā, ka VIA SMS Group meitas uzņēmumi nav pirmie spēlētāji tirgū, bet ieņem stingras un stabilas pozīcijas līderu vidū kā trešais - piektais spēlētājs tirgū, VIA SMS Group meitas uzņēmumiem nav dominējošas ietekmes uz cenu struktūru un rentabilitāti.

11.11. Nozares juridiskais regulējums

Emitenta vadība regulāri seko normatīvo aktu izmaiņām katrā no Grupas darbības valstīm un nepieciešamības gadījumā pielāgo kredītu nosacījumus, t.sk. izsniegšanas un piedziņas kārtību, reklāmu un citas jomas, lai Grupas darbība atbilstu likumu prasībām. 2016.gadā stājas spēkā likumdošanas izmaiņas Latvijā un Polijā.

11.11.1. Vispārīga informācija

2008.gada 23.aprīlī tika izdota un apstiprināta Eiropas Parlamenta un Padomes direktīva 2008/48/EK par patēriņa kredītlīgumiem ar ko atceļ Direktīvu 87/102/EEK (turpmāk tekstā - Direktīva), ieviešot jaunu un ekonomiskajai situācijai piemērotāku regulējumu attiecībā uz patērētāju kredītešanu. Līdz ar to visām Eiropas Savienības dalībvalstīm t.sk. Latvijai, Lietuvai, Polijai, Čehijai, Zviedrijai un Spānijai – ir jānodrošina Direktīvā noteikto prasību pārņemšana nacionālajos tiesību aktos un jādarbojas saskaņā ar šo Direktīvu. Direktīvu nepiemēro kredītlīgumiem, kuru kredīta kopsumma ir mazāka par EUR 200 vai lielāka par EUR 75 000.

Kopumā, saskaņā ar iepriekš minēto Direktīvu, visās Grupas darbības valstīs ir noteikti vienādi reklāmas ierobežojumi, vienādas prasības informācijai, kas patērētājiem sniedzama pirms aizdevuma līguma noslēgšanas, noteikts pienākums novērtēt patērētāja kredīspēju, noteiktas patērētāja atteikuma tiesības un uzskaitīta kredītlīgumos iekļaujamā informācija. Ņemot vērā Eiropas Savienībā noteiktās prasības fizisko personu datu apstrādei, visās turpmāk apskatītajās valstīs nebanku kredītdevējiem ir jāizpilda prasības personas datu apstrādei.

a) Reklāmas ierobežojumi

Reklamējot kredītu, jānorāda pilna finanšu informācija, kas nedrīkst būt maldinoša. Jebkurā reklāmā par kredītlīgumiem, kurā norāda procentu likmi vai jebkādu skaitļus saistībā ar kredīta izmaksām patērētājam, cita starpā jānorāda:

- aizņēmuma likmi;
- kredīta kopējo summu;
- gada procentu likmi (atsevišķos gadījumos dalībvalstis var nolemt, kādos gadījumos gada procentu likmi nenorāda).

b) Informācija, kas sniedzama pirms līguma noslēgšanas

Laikus, pirms patērētājs ir uzņēmies kredītlīguma saistības, kreditoram, balstoties uz piedāvātajiem kredīta nosacījumiem un, attiecīgos gadījumos, uz patērētāja paustajām vēlmēm, jānodrošina patērētāju ar informāciju, kas nepieciešama, lai salīdzinātu dažādus piedāvājumus, pirms pieņem lēmumu par kredītlīguma slēgšanu.

c) Pienākums novērtēt patērētāja kredīspēju

Jebkuram kredīta devējam ir pienākums izvērtēt patērētāja spēju atmaksāt kredītu pirms kredītešanas līguma noslēgšanas, pamatojoties uz pietiekamu informāciju, kas attiecīgā gadījumā iegūta no patērētāja, un, ja nepieciešams, uz ziņām, kas iegūtas no dalībvalstī izmantotajām datubāzēm.

d) Patērētāja atteikuma tiesības

Patērētājiem ir tiesības atteikties no kredītēšanas līguma četrpadsmit kalendāro dienu laikā, nesniedzot nekādu pamatojumu, nemaksājot līgumsodu, procentus vai zaudējuma atlīdzību.

e) Kredītlīgumos iekļaujamā informācija

Kredītlīgumā skaidri un lakoniski jānorāda visa nepieciešamā informācija, lai patērētājs zinātu savas kredītlīgumā noteiktās tiesības un pienākumus. Šī informācija cita starpā ietver:

- kredīta veidu;
- kredītlīguma darbības termiņu;
- kredīta kopsummu un kredīta saņemšanas noteikumus;
- patērētāja veicamo maksājamo apjomu, skaitu un biežumu;
- gada procentu likmi un kopējo patērētāja maksājamo summu, kas aprēķināta kredītlīguma noslēgšanas brīdī u.c.

Neskatoties uz kopējām tiesību normām, ko par pienākumu integrēt savā likumdošanā uzliek Eiropas Savienības izdotā Direktīva, katra dalībvalsts ir tiesīga noteikt papildus tiesību normas, ja tās nav pretrunā ar Direktīvu.

11.11.2. Informācija par tiesisko regulējumu atsevišķās valstīs

Latvija - Latvijā patērētāju kredītēšanu regulē Patērētāju tiesību aizsardzības likums un 2010.gada 28.decembra Ministru Kabineta noteikumi Nr. 1219 „Noteikumi par patērētāja kredītēšanu”. Lai nebanku kredītdevēji Latvijā varētu veikt uzņēmējdarbību, tiem ir jāsaņem speciāla atļauja (licence) no Patērētāju tiesību aizsardzības centra, kas ir nebanku kredītdevēju tiešā uzraudzības iestāde.

Lai licenci iegūtu, nebanku kredītdevējiem ir jāatbilst noteiktiem kritērijiem, piemēram, tiem ir reģistrēta personas datu apstrāde vai personas datu aizsardzības speciālists, ir izstrādāta patērētāja kredītēšanas pakalpojumu sniegšanas iekšējā kārtība, kas nosaka kredītu piešķiršanu un izsniegto kredītu uzraudzību, ir izstrādāta patērētāju sūdzību izskatīšanas kārtība un kārtība, kādā izvērtēs patērētāja spējas atmaksāt kredītu. Licences maksa ir EUR 71 140. Par tās pārreģistrāciju nebanku kredītdevējiem reizi gadā ir jāmaksā EUR 14 225.

2013.gada novembrī Latvijas Republikas Ministru kabinets sagatavoja likuma projektu par grozījumiem Patērētāju tiesību aizsardzības likumā. Šis likuma grozījumu projekts ietvēra nosacījumu, ka patērētāju kredītēšanas līguma izmaksām ir jābūt samērīgām un kredītēšanas līgumam piemērotā gada procentu likme nedrīkst pārsniegt 100 %.

2015.gada 28.maijā Saeima trešajā lasījumā pieņēma likuma grozījumus Patērētāju tiesību aizsardzības likumā, kas stājās spēkā 2016.gada 1.janvārī. Saskaņā ar šiem grozījumiem tika noteikti patērētājiem izsniegto kredītu kopējo izmaksu ierobežojumi. Ierobežojumi galvenokārt saistīti ar izsniegtajiem kredītiem piemērojamās maksimālās procentu likmes apmēru dienā, atkarībā no aizdevuma līguma termiņa, nosakot, ka pa pirmajām 7 dienām likme nedrīkst pārsniegt 0.55% dienā, par nākošajām 7 dienām 0.25% dienā un atlikušajām 14 dienām likme nedrīkst pārsniegt

0.2% dienā no piešķirtā kredīta summas. Ja aizdevuma termiņš pārsniedz 30 dienas, tad maksimālā likme ir 0.25% dienā, skaitot no pirmās kredīta izsniegšanas dienas.

Papildus augstākminētajiem likmju ierobežojumiem ir noteikts arī soda sankciju ierobežojums, kas nozīmē, ka nokavējuma procenti nedrīkst pārsniegt 36% gadā virs kredītam piemērotās aizņēmuma likmes gadā.

Tāpat likuma grozījumos noteikts aizliegums noslēgt patērētāja kredītēšanas līgumu laikposmā no pulksten 23.00 līdz 7.00, kā arī iekļauta norma, ka patērētāju kredītēšanas līguma, kas tiek noslēgti, izmantojot distances saziņas līdzekļus uz termiņu, kas ir garāks par 1 mēnesi, kredīta atmaksa ir veicama pa daļām proporcionāli līguma termiņam un procentu un pamatsummas apmēram ne retāk kā vienu reizi mēnesī.

Minētās izmaiņas atstās zināmu ietekmi uz SIA "VIA SMS" darbību, bet tā vēl joprojām būs rentabla un pelnīt spējīga. Lai minimizētu likumdošanas izmaiņu radīto efektu, no 2016.gada lielāks uzsvars tiek likts uz ilgtermiņa kredītu, kur likmes pašas par sevi ir zemākas, kā arī tiks ieviests jauns produkts – kredītlīnija, kā rezultātā klientiem būs iespēja aizņemties naudu uz ilgāku termiņu ar zemāku procentu likmi un mazāku ikmēneša maksājumu.

Polija - 2011.gada 18.decembrī spēkā stājās Patērētāju kredītēšanas likums (Ustawa z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim), kas regulē nebanku kredītdevēju darbību Polijā.

Polijas nebanku kredītdevējiem nav nepieciešams iegūt licenci, taču kopš 2015.gada ir nepieciešams reģistrēties kopējā uzraudzības reģistrā. Tāpat šīm kompānijām ir jābūt reģistrētām personu datu aizsardzības reģistrā. Uzraudzības institūcija Polijā ir Konkurences un patērētāju aizsardzības birojs.

Polijas parlaments 2015.gadā pieņēma likumdošanas grozījumus Patērētāju tiesību likumā (Consumer Credit act), kas stāsies spēkā 2016.gada 11.martā. Pieņemtie likuma grozījumi ietver procentu maksājumu un neprocentu maksājumu sadalījumu, nosakot, ka maksimālā procentu likme gadā ir ne vairāk kā 8.5%, savukārt neprocentu likme gadā tiek rēķināta kā 25% uz vienu aizdevumu, neatkarīgi no termiņa plus 30% gadā no aizdevuma pamatsummas atlikuma.

Minētās izmaiņas atstās zināmu ietekmi uz "VIA SMS PL" Z.o.o. darbību, bet tā vēl joprojām būs rentabla un pelnīt spējīga. Minētās likumdošanas izmaiņas atstās negatīvu ietekmi uz aizdevumu pagarināšanu, bet pozitīvu ietekmi uz aizdevumiem līdz 1 mēnesim, kur, saskaņā ar likumdošanas izmaiņām, maksimālā likme ir lielāka nekā līdzšinēji piemērotā likme. Lai minimizētu aizdevumu pagarināšanas radīto negatīvo efektu, Polijā tiks ieviests ilgtermiņa aizdevums ar termiņu līdz 4 mēnešiem, kas aizstās pagarināšanu. Kopumā likumdošanas izmaiņas Polijā atstās nebūtisku ietekmi uz Grupas darbības rezultātiem.

Čehija - Patērētāju kredītēšanas jomu regulē Likums par patērētāju kredītēšanu No. 43-2013, kas stājās spēkā 2013.gada 25.februārī (Zákon č. 43/2013 Sb. - Novela zákona o spotřebitelském úvěru (zákon č. 145/2010 Sb.)). Šis likums nosaka, ka kredītdevēju iestādei ir jāpārlicinās par patērētāja iespēju kredītu apmaksāt. Ja tas nav izdarīts, aizdevuma līgums tiks uzskatīts par spēkā neesošu.

Likums nosaka arī maksimālo administratīvā soda apjomu par Likuma par patērētāju kredītēšanu neievērošanu – CZK 20 000 000. Kā arī nosaka aizliegumu kredītdevējiem izmantot telefona numurus, uz kuriem zvanot, zvanītājam tiek piemērots paaugstinātas maksas tarifs. Nebanku kredītdevējiem Čehijā nav nepieciešams iegūt speciālu licenci.

Lietuva - 2013.gada 1.jūlija spēkā stājās Patērētāju kredītēšanas likums No. XI-1684 (Lietuvos Republikos Vartojimo kredito įstatymą, XI-1684), tā pašreizējā redakcijā nosakot, ka gada procentu likmes aizdevumiem nedrīkst pārsniegt 200% un līgumsoda ierobežojumi ir noteikti 0.05 % apmērā par vienu nokavējuma dienu.

Lietuvas nebanku kredītdevējiem nav nepieciešams iegūt speciālu licenci uzņēmējdarbības veikšanai, tomēr šīm kompānijām ir jāreģistrējas Lietuvas Centrālās Bankas Kreditoru reģistrā. Tā pat nebanku kredītdevējiem ir regulāri jāiesniedz informācija Lietuvas Centrālajai Bankai un Statistikas departamentam, pēc pieprasījuma Patērētāju aizsardzības birojam, Datu aizsardzības centram un Finanšu noziegumu izmeklēšanas aģentūrai.

Nemot vērā augstākminētās likumdošanas izmaiņas, kā jau iepriekš minēts, Grupa pieņēma lēmumu iziet no Lietuvas tirgus un kopš 2016.gada aizdevumus tajā vairs neizsniedz.

Spānija - Kredītu izsniegšanu patērētājiem Spānijā regulē Patērētāju kredītēšanas likums No. 16/2011 (Ley 16/2011, de 24 de junio, de contratos de crédito al consumo), kas stājās spēkā 2011.gada 24.jūnijā un tika izdots ar mērķi Spānijas nacionālajā likumā iekļaut Direktīvas noteiktās normas par kredītu reklamēšanu, patērētāju informēšanu u.c.

Spānijas nebanku kredītdevējiem nav nepieciešams iegūt speciālu licenci, tomēr ir jāreģistrējas personu datu aizsardzības reģistrā.

Zviedrija - Sākot no 2014.gada 1.jūlija patērētāju kredītēšanas jomu Zviedrijā regulē Patērētāju kredītēšanas likums 2014:275 (Lag (2014:275) om viss verksamhet med konsumentkrediter). Uzraugošās iestādes Zviedrijā ir Patērētāju tiesību aizsardzības aģentūra (Konsumentverket) un Finanšu Inspekcija (Finansinspektionen), kas pārbauda kredītdevēju atbilstību Patērētāju kredītēšanas likumam, apstiprina uzņēmuma vadības un dalībnieku atbilstību, kā arī pārbauda patiesā labuma guvējus.

Patērētāju kredītēšanas likums nosaka, ka laika periodā no 2014.gada 1.jūlija līdz 2015.gada 1. janvārim Zviedrijas nebanku kredītdevējiem ir jāsaņem licence no Finanšu Inspekcijas. Šis likums nosaka arī to, ka kredītdevēji nedrīkst piešķirt papildus piemaksas saviem darbiniekiem par jaunu klientu piesaistīšanu un kredītu izsniegšanu. Jaunais likums nosaka arī sankcijas par Patērētāju kredītēšanas likuma neievērošanu.

11.12. Emitenta vadība

Emitenta un Grupas vadībā ir sekojošu cilvēku komanda:

- **Eduards Lapkovskis, dzim. 1980.g.**

2003-2004 – studēja Latvijas Universitātes, Ekonomikas un vadības fakultātes, Informācijas sistēmu vadības programmā (Maģistra grāds, nav pabeigts)
1998-2003 - Ieguvis bakalaura grādu Latvijas Universitātē, Ekonomikas un vadības fakultātē, Starptautiskā biznesa vadības programmā.

Kopš 2010. gada ir VIA SMS Group Galvenais operacionālais direktors (COO), valdes loceklis. Eduards Lapkovskis vadīja Grupas uzņēmumu darbības uzsākšanu Lietuvā, Čehijā, Polijā un Zviedrijā. Ikdienā ir atbildīgs par Emitenta mātes un meitas un uzņēmumu operacionālo darbību.

Eduards Lapkovskis iepriekš strādāja Aizkraukles Banka (2009-2010.g.) un Parex Banka grupas uzņēmumos (2003-2008.g.) NVS valstīs.

- **Deniss Šerstjukovs, dzim. 1980.g.**
1998-2002 - Ieguvis bakalaura grādu Ekonomikas un Kultūras augstskola, Ekonomikas un vadības fakultātē.

Kopš 2012. gada ir VIA SMS Group biznesa attīstības direktors (DBD), valdes loceklis. Deniss Šerstjukovs ir vadījis vairāku jaunu produktu un biznesa virzienu izstrādi. Ikdienā ir atbildīgs par Emitenta mātes un meitas uzņēmumu stratēģisko vadību, finanšu un stratēģisko investoru piesaisti un citiem ar uzņēmuma stratēģiju saistītiem jautājumiem.

Deniss Šerstjukovs iepriekš strādāja Rīgas Domes Finanšu departamentā, direktora vietnieks (2009-2012.g.), kā arī Red Holding valdes priekšsēdētāja amatā (2005-2009.g.), Coffe Nation valdes locekļa amatā (2002-2005.g.) un Parex Banka IT daļā par ekonomistu (1999-2002.g.)

- **Jānis Urtāns, dzim. 1977.g.**
1996-2000 – ieguva bakalaura grādu Latvijas Lauksaimniecības Universitātē Ekonomikas fakultātes Grāmatvedība un finanses programmā
2001-2003 – ieguva maģistra grādu Latvijas Universitātē Starptautiskajā ekonomikas un vadības programmā
Kopš 2013. gada studē Tiesības un finanses maģistra programmā Rīgas Juridiskajā Augstskolā

Kopš 2016. gada strādā VIA SMS Group par Finanšu direktoru (CFO). Ikdienā pārvalda Emitenta mātes un meitas uzņēmumu finanšu plūsmas, izstrādā un kontrolē budžetu, sagatavo atskaides vadībai un veic nodokļu optimizāciju. Papildus veic sadarbību ar investoriem, organizē obligāciju emisiju, piedalās risku vadībā, iekšējo procedūru un rādītāju (KPI) izstrādē.

Jānis Urtāns iepriekš strādāja dažādos amatos Ektornet Management Latvia, Valsts nekustamie īpašumi, Hansabanka, Ekonomikas Ministrija un Ernst & Young.

11.13. Darbinieki

2015. gada beigās Grupā strādāja 89 darbinieki. Grupas ietvaros ir ieviesta vienota personāla politika, kas balstās uz ļoti rūpīgu kadru atlasī. Lielākā daļa Grupā strādājošo ir ar iepriekšēju darba pieredzi finanšu jomā, kā arī ar iepriekšēju pieredzi klientu apkalpošanas jomā. Katrs Grupas privātpersonu kredītējošā uzņēmumā

pieņemtais darbinieks pirms darba uzsākšanas iziet intensīvu apmācības kursu viena mēneša garumā, kura laikā darbinieks apgūst IT pakalpojumu programmas darbību, klientu apkalpošanas standartus, ikdienas darbam nepieciešamās juridiskās zināšanas u.c. nepieciešamās zināšanas un prasmes, kas nodrošina to, ka pieņemtie darbinieki ir sagatavoti atbilstoši uzstādītajiem klientu apkalpošanas standartiem.

Uzņēmums lielu daļu panākumu savas darbības gaitā ir guvis, pateicoties tā rūpīgi atlasītajai komandai, kura nodrošina augstākā līmeņa klientu apkalpošanas servisu, vienmēr rosina jaunas idejas uzņēmuma attīstībai un pilnveidošanai, kā arī, pateicoties dažādiem komandas saliedēšanas pasākumiem, vienmēr ir motivēta strādāt un būt lojāliem pret uzņēmumu, kas ir palīdzējis celt ikdienas darba kvalitāti.

11.14. IT sistēmas

VIA SMS Group var lepoties ar unikālu, attīstītu un mūsdienīgu IT pakalpojumu sistēmu, ko uzņēmums ir radījis pilnībā no jauna, veidojot to pielāgojot tās darbību, lai tā nevainojami atbilstu visām meitas uzņēmumu nepieciešamo darbību veikšanai un mērķu sasniegšanai. IT pakalpojumu sistēma ļauj strādāt ar uzņēmuma klientiem ar maksimālu efektivitāti, atdevi un ātrumu. Ņemot vērā, ka IT pakalpojumu sistēma tiek veidota pēc principa, lai pēc iespējas vairāk procesu noritētu automātiski, VIA SMS Group meitas uzņēmumu darbiniekiem ikdienā vairāk jānodarbojas ar procesu monitoringu nevis to manuālu izpildīšanu, kas ļauj klientam nodrošināt produktu ātrāk, efektīvāk un kvalitatīvāk. VIA SMS Group IT pakalpojumu sistēma tiek nepārtraukti pilnveidota un, pateicoties tam, klients var saņemt visaugstākās kvalitātes pakalpojumus.

Grupas IT sistēmā tiek uzskaitīti klientu pieteikumi, izsniegtie, atmaksātie kredīti, kā arī kavēto aizdevumu piedziņas gaita un citi dati. IT sistēma ļauj operatīvi sagatavot vadībai nepieciešamās atskaites ikdienas lēmumu pieņemšanai.

11.15. Attīstības plāni

VIA SMS Group nākotnes mērķis ir darīt visu iespējamo, lai saglabātu stabilu pozīciju starp spēcīgākajiem uzņēmumiem īstermiņa aizdevumu tirgū, kā arī nodrošināt zīmola atpazīstamību un rūpēties par nevainojamu reputāciju. Lai to realizētu uzņēmums nepārtraukti strādā pie tehnoloģiju uzlabojumiem, klientu apkalpošanas ātruma, jaunu un līdz šim tirgū neredzētu produktu ieviešanas, kā arī teicama līmeņa klientu apkalpošanas kvalitātes saglabāšanas, pie kā uzņēmums pieliek īpašas pūles.

VIA SMS Group mērķis ir pakāpeniski palielināt kredītportfeli, kā arī nepārtraukti strādāt pie kredītportfeļa kvalitātes uzlabošanas, kas nozīmē, ka uzņēmums vēlas nodrošināt, lai portfeli ir pēc iespējas mazāk kavētāju, taču pēc iespējas vairāk aktīvo klientu, kuri uzņēmumam veic komisijas maksājumus par aizdevuma atmaksas termiņa pagarināšanu.

11.16. Emitenta pārvaldes institūcijas, to locekļu darbība ārpus Emitenta un iespējamie interešu konflikti

Emitenta pārvaldes institūcijas ir dalībnieku sapulce un valde. Visu valdes locekļu adreses ir 13.janvāra iela 3, LV-1050, Rīga, Latvija.

Emitenta valde sastāv no diviem locekļiem Eduarda Lapkovska un Denisa Šerstjukova.

Emitentu ir tiesīgi pārstāvēt tikai kopīgi.

Emitenta valdes locekļi ieņem dažādus amatus citās uzņēmēj sabiedrībās, taču tam nav būtiskas nozīmes attiecībā uz Emitentu.

Šajā sadaļā minētajām personām var būt interešu konflikti pret Emitentu, tā kreditoriem un viņa privātajām interesēm kā dalībniekiem vai citiem pienākumiem. Lai novērstu iespējamus interešu konfliktus un samazinātu šo konfliktu sekas, Emitents ievēro visus Latvijas normatīvajos aktos paredzētos ierobežojumus attiecībā uz darījumiem ar akcionāriem, padomes un valdes locekļiem.

11.17. Dalībnieki un to citas uzņēmēj sabiedrības

Emitenta dalībnieki ir viena Latvijā reģistrēta komercsabiedrība un viena privātpersona.

Tabula 11 - SIA "VIA SMS group" dalībnieku saraksts

Vārds, uzvārds/Nosaukums	Daju skaits	% no kopskaita
SIA „Financial Investment”, reģ.nr. 40103584744, Audēju iela 14-9, Rīga, Latvija	1422	50%
Deniss Šerstjukovs	1422	50%
Kopā:	2844	100%

SIA "Financial investment" 60% kapitāldaļu īpašnieks ir Emitenta valdes loceklis Deniss Šerstjukovs, bet atlikušo 40% kapitāldaļu īpašnieks ir Latvijas pilsonis Andris Riekstiņš.

Emitentam nav zināmas vienošanās, kuru izpilde var novest pie izmaiņām tā īpašnieku struktūrā.

Emitenta īpašnieki ir ieguldījuši arī citās uzņēmēj sabiedrībās. Emitenta attiecības ar saistītajām personām ir atklātas tā finanšu pārskatos. Citām īpašnieku uzņēmēj sabiedrībām nav būtiskas ietekmes attiecībā uz Emitentu.

11.18. Vadības prakse

Emitents ievēro Latvijā spēkā esošo uzņēmumu vadības principus un pasaulē pieņemto praksi attiecībā uz korporatīvo vadību. Lai nodrošinātu sadarbības partneru un klientu izpratni par savu darbību un vairotu pārlicību par savu ilgtermiņa ekonomisko potenciālu, Emitents lielu uzmanību velta biznesa caurspīdīguma nodrošināšanai, personāla apmācībai, pakalpojumu kvalitātes paaugstināšanai un augstas kvalitātes pakalpojumu sniegšanai.

Emitents darbojas atbilstoši sabiedrības prasībām un savā darbībā vienmēr cenšas sasniegt labākos rezultātus. Emitentam ir izveidota revīzijas komiteja. Komiteja sastāvs ir sekojošs:

- Andris Riekstiņš
- Normunds Vigulis

Emitents plāno turpināt savas vadības prakses pilnveidošanu saskaņā ar Nasdaq Riga Korporatīvās pārvaldības principiem un ieteikumiem un pasaulē pieņemto praksi.

11.19. Informācija par tendencēm

Emitenta rīcībā nav informācijas par tendencēm, nedrošības faktoriem, pieprasījumiem, saistībām vai notikumiem, izņemot tos, kas ir minēti Prospektā, kas var būtiski ietekmēt Emitenta perspektīvas kārtējā finanšu gadā.

11.20. Peļņas prognozes

Emitenta vadība izvēlas neiekļaut peļņas prognozes vai peļņas novērtējumu Prospektā.

12. Nozīmīgi līgumi

Emitents un Grupas uzņēmumi nav parakstījuši nekādus līgumus, kas var ietekmēt Emitenta spēju izpildīt tā saistības pret Obligacionāriem

13. Tiesvedība un arbitrāža

Saskaņā ar Emitenta valdes rīcībā esošu informāciju uz Prospekta parakstīšanas brīdi nenotiek valsts intervences, tiesas prāvas vai arbitrāžas procesi, kas var būtiski iespaidot vai ir būtiski iespaidojuši Emitenta finanšu stāvokli vai rentabilitāti.

14. Sabiedrībai pieejamie dokumenti un informācijas publiskošana

Visiem interesentiem ir iespēja iepazīties ar šādiem dokumentiem:

- Emitenta reģistrācijas dokumentu un statūtiem;
- Emitenta finanšu pārskatiem par iepriekšējiem gadiem, sākot ar finanšu pārskatu par 2012./2013. gadu;
- Emisijas noteikumiem;
- Prospektu

Emitenta birojā 13.janvāra ielā 3, LV-1050, Rīga, Latvija vai pieprasīt elektronisko kopiju pa e-pastu investors@viasmsgroup.com.

Līdz Obligāciju pilnīgai dzēšanai Emitents publicē visu informāciju, kādu pieprasa normatīvie akti, t.sk. Nasdaq Riga noteikumi. Pēc Obligāciju iekļaušanas regulētajā tirgū Emitents publicēs visu informāciju Nasdaq Riga informācijas sistēmā un ORICGS.

15. Finanšu informācija par Emitenta aktīviem un pasīviem, finansiālo stāvokli, peļņu un zaudējumiem

Informācija, kas ir iekļauta šajā Prospekta sadaļā, ir ņemta no revidētajiem un valdes sapulcē apstiprinātajiem 2015. gada konsolidētiem finanšu pārskatiem, kas ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

15.1. Revidenti

Emitenta pēdējais revidētais finanšu pārskats ir uz 2015. gada 31. decembri. Minētā pārskata pārbaudi veica SIA "Deloitte Audits Latvia" (Grēdu iela 4a, Rīga, Latvija, licences Nr.43, ko ir izdevusi Latvijas Zvērinātu revidentu asociācija), atbildīgais revidents ir Elīna Sedliņa (sertifikāta Nr. 179).

Pilns Emitenta finanšu pārskats par 2015. un 2014. gadiem ar revidenta atzinumu ir atrodams Prospekta Pielikumā A un Pielikumā B.

Revidenti nav pārbaudījuši Prospektā iekļauto informāciju.

15.2. Konsolidētais un atsevišķais peļņas vai zaudējumu aprēķins

Emitenta konsolidētais un atsevišķais peļņas vai zaudējumu aprēķins ir ņemti no revidētā finanšu pārskata par 2015. gadu.

Tabula 12 - SIA „VIA SMS group“ peļņas vai zaudējumu aprēķins par 2014. un 2015. gadu, EUR

	Grupa		Emitents	
	2015	2014	2015	2014
Neto apgrozījums	13 574 417	11 534 906	850 116	953 805
Pamatdarbības izmaksas	(2 461 977)	(3 457 813)	(848 460)	(1 066 950)
Uzkrājumi vērtības samazinājumam	(4 202 236)	(3 316 361)	-	-
Bruto peļņa/ (zaudējumi)	6 910 204	4 760 732	1 656	(113 145)
Pārdošanas izmaksas (marketings)	(1 807 518)	(1 233 438)	-	-
Pamatdarbības peļņa/ (zaudējumi)	5 102 686	3 527 294	1 656	(113 145)
Administratīvās izmaksas	(2 494 087)	(1 418 911)	(61 727)	(128 901)
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	(610 298)	(705 890)	(7 434)	(56 430)
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	97 054	453 045	925 329	1 635 095
Peļņa/ (zaudējumi) pirms nodokļiem	2 095 355	1 855 538	857 824	1 336 619
Nodokļi	(576 135)	(267 509)	-	(2 275)
Pārskata gada neto peļņa/ (zaudējumi)	1 519 220	1 588 029	857 824	1 334 344

15.3. Konsolidētā un atsevišķā bilance

Tabula 13 - SIA „VIA SMS group“ bilances par 2014. un 2015. gadu, EUR

	Grupa		Emitents	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Ilgtermiņa ieguldījumi				
Pamatlīdzekļi	66 072	53 951	-	-
Nemateriālie ieguldījumi	413 009	472 666	-	-
Ilgtermiņa ieguldījums nomātajos pamatlīdzekļos	52 765	17 230	-	-
Līdzdalība meitas un asociēto sabiedrību kapitālā	-	-	1 633 206	1 536 206
Aizdevumi un debitoru parādi	76 828	-	76 828	-
Atliktais nodoklis	68 273	58 831	-	-
Ilgtermiņa ieguldījumi kopā	676 947	602 678	1 710 034	1 536 206
Apgrozāmie līdzekļi				
Aizdevumi un debitoru parādi	10 568 256	8 026 587	6 315 781	5 401 023
Vērtspapīri	1 005 000	-	1 005 000	-
Pārējie debitori	752 700	1 104 368	468 532	977 165
Nākamo periodu izmaksas	41 065	35 856	58	2 268
Nauda un tās ekvivalenti	542 868	538 418	68 119	100 959
Apgrozāmie līdzekļi kopā	12 909 889	9 705 229	7 857 490	6 481 415
AKTĪVU KOPSUMMA	13 586 836	10 307 907	9 567 524	8 017 621
Pašu kapitāls				
Pamatkapitāls	803 000	803 000	803 000	803 000
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezerve	44 050	77 752	-	-
Pārvērtēšanas rezerve	344 261	454 261	-	-
Nesadalītā peļņa/ (Uzkrātie zaudējumi)	392 011	(1 127 209)	150 296	(707 528)
Pašu kapitāls kopā	1 583 322	207 804	953 296	95 472
Ilgtermiņa saistības				
Obligācijas	-	4 000 000	-	4 000 000
Aizņēmumi	570 582	-	570 582	-
Ilgtermiņa saistības kopā	570 582	4 000 000	570 582	4 000 000
Īstermiņa saistības				
Obligācijas	6 390 720	50 556	6 390 720	50 556
Aizņēmumi	2 211 866	4 209 425	1 624 000	3 867 875
Parādi piegādātājiem	1 793 194	1 123 815	6 032	-
Pārējie kreditori	184 402	122 907	1 037	3 718
UIN saistības	245 448	51 726	-	-
Uzkrātās saistības	277 583	250 065	21 857	-
Nākamo periodu ieņēmumi	329 708	291 609	-	-
Bankas kredītlimits	11	-	-	-
Īstermiņa saistības kopā	11 432 932	6 100 103	8 043 646	3 922 149
Kopā saistības	12 003 514	10 100 103	8 614 228	7 922 149
PASĪVU KOPSUMMA	13 586 836	10 307 907	9 567 524	8 017 621

VIA SMS Group finanšu struktūra sastāv no pašu kapitāla un aizņemta kapitāla. Lielāko daļu kapitāla sastāda aizņemtais kapitāls, kuru VIA SMS Group iegūst no riska kapitālistiem, ņemot vērā uzņēmējdarbības dabu, kura uzskatāma par augstas riska pakāpes.

15.4. Finanšu pārskatu paskaidrojumi

Paskaidrojumi, pielikumi un revidenta atzinums par Emitenta finanšu pārskatiem ir atrodami Prospekta pielikumā.

16. Pielikumi

Pielikums A – SIA "VIA SMS group" revidētais finanšu pārskats par 2015. gadu

Pielikums B – SIA "VIA SMS group" revidētais finanšu pārskats par 2014. gadu