

**Final Terms dated April 7, 2026****AS INDEXO Banka****Legal entity identifier (LEI): 875500LY35QI0UMK4S27****Issue of EUR 3,000,000 Series No. 1 of Bonds due April 29, 2036****under the Programme for the Issuance of Tier 2 Subordinated Bonds****in the total amount of up to EUR 10,000,000**

The terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Base Prospectus of the offering Programme of non-convertible unsecured and unguaranteed subordinated bonds (the "Bonds") of AS INDEXO Banka in the total amount of up to EUR 10,000,000 and admission thereof to trading on the Baltic Bond List of Nasdaq Riga, dated 16 April 2026 (the "Base Prospectus"), which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation 2017/1129 as may be amended from time to time (the "Prospectus Regulation").

This document constitutes the Final Terms of Series No. 1 of the Bonds described herein for the purposes of Article 8(4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the Offering of the Bonds is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of this Series of Bonds is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus has been published on the website of the Company (<https://indexo.lv/en/for-investors/>), and on the website of Nasdaq Riga (<https://www.nasdaqbaltic.com>).

- |    |   |   |
|----|---|---|
| 1. | Issuer:                                 | <b>AS INDEXO Banka</b>  |
| 2. | Series number:                          | 1   |
| 3. | ISIN code:                              | LV0000111078  |
| 4. | Currency:                               | EUR   |
| 5. | Aggregate Nominal Amount of the Series: | EUR 3,000,000.<br>The Issuer may increase or decrease the aggregate nominal amount of the Series during the Subscription Period. The final aggregate nominal amount of the Series will be specified in the notification regarding allocation of Bonds to the investors, which will be published on the websites of the Company and Nasdaq Riga. |
| 6. | Issue Price                             | 100 per cent. of the Nominal Value of the Bond  |
| 7. | Nominal Value of the Bond:              | EUR 1,000   |

8. Subscription Period: 17 April 2026 till 24 April 2026
9. Interest Rate: 10% per annum
10. Interest Payment Dates: 29 April and 29 October annually. The first Interest Payment Date will be 29 October 2026
11. Maturity Date: 29 April 2036
12. Issue Date: 29 April 2026
13. Yield: 10% per annum. Yield is calculated based on the Nominal Amount and on the Issue Date. Actual yield may differ depending on the price paid for a specific bond by an investor.
14. Minimum Investment Amount: EUR 1,000
15. Total Expenses of the Series and the Estimated Net Proceeds of the Series: Total expenses of the Series are expected to amount to EUR 100,000. Estimated net proceeds of the Series are EUR 2,900,000.
16. Issuing Agent: Signet Bank AS
17. Placement Agent [-s]: Signet Bank AS, Redgate Capital AS, Orion Securities
18. Procedure for Submission of the Subscription Orders: As described in Base Prospectus Section 4.4
19. Procedure for allocation of the Bonds:

The Issuer in its sole discretion, in consultation with the Placement Agent(s), will determine the allocation of the Bonds after the end of the Subscription Period. Allocation will be made among valid and properly submitted subscription orders only, taking into account, inter alia, the total demand for the Bonds, the quality and composition of the investor base, and the objective of achieving a broad and balanced distribution of the Bonds. The Issuer reserves the right to accept or reject subscription orders (in whole or in part) in accordance with the Base Prospectus and applicable law.

In the event of oversubscription, the Issuer may, at its discretion, scale down subscription orders. When allocating the Bonds, the Issuer intends to give priority to subscription orders with a nominal amount of EUR 100,000 or more.

Allocations will be rounded down to the nearest multiple of the Nominal Value of the Bond (EUR

1,000). Any residual amount resulting from rounding may be allocated at the Issuer's discretion.

These Final Terms have been approved by the Management Board of the Company at its meeting on 7 April 2026.

Annex – Issue Specific Summary

On behalf of AS INDEXO Banka:

Valdis Siksnis  
Chairman of the Board

Ivita Asare  
Member of the Board

THIS DOCUMENTS IS SIGNED ELECTRONICALLY BY SECURED ELECTRONIC SIGNATURE  
AND CONTAINS TIME STAMP

## Annex – Issue Specific Summary

### Summary in English

#### A. Introduction and warnings

This Summary (the "Summary") is a brief overview of the information disclosed in the Base Prospectus on the public offering (the "Offering") of non-convertible unsecured and unguaranteed subordinated bonds (the "Bonds") of AS INDEXO Banka (the "Company") in the total amount of up to EUR 10,000,000 in one or more series (the "Programme") and admission thereof to trading on the official bond list of Nasdaq Riga – Baltic Bond List (the "Prospectus"). This Summary has been appended to the Final Terms applicable to the relevant Series of Bonds and is specific to that Series. Information in the Base Prospectus has been presented as at the date of the Prospectus, unless otherwise stipulated. The Summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the securities should be based on a consideration by the investor of the Prospectus as a whole. The investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information in the Prospectus is brought before court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches (relates) only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate, or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.

<b>Name and international securities identification number (ISIN) of the Bonds</b>	EUR 10.00 INDEXO BANKA 10Y TIER 2 BOND PROGRAMM 1ST SERIES 26-2036, ISIN LV0000111078 (the "Bonds")
<b>Identity and contact details of the issuer, including its legal entity identifier (LEI):</b>	AS INDEXO Banka is a joint stock company ( <i>akciju sabiedrība</i> ), incorporated in Latvia, registered in the Commercial Register under the registration number 40203448611 (the Company). Registered address: Roberta Hirša street 1, Riga, LV-1045, Latvia. LEI code.: 875500LY35QI0UMK4S27. Telephone: +371 20 006 088. E-mail: info@indexo.lv.
<b>Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus:</b>	the Bank of Latvia (In Latvian – Latvijas Banka), address: K. Valdemāra 2A, Riga LV-1050, Latvia, telephone: +371 6702 2300, e-mail: info@bank.lv
<b>The date of approval of the Base Prospectus by the Management Board of AS INDEXO Banka:</b>	7 April 2026
<b>The date of approval of the Base Prospectus by the Bank of Latvia:</b>	16 April 2026

#### B. Key Information on the Company

##### *Who is the issuer of the securities?*

##### Domicile, legal form, LEI, the law under which it operates and country of incorporation

The business name of the Company is AS INDEXO Banka. The Company was incorporated in the Latvian Commercial Register on 19 December 2022 (originally as AS IDX1R; name changed to AS INDEXO Banka on 20 May 2024) under registration No. 40203448611. Its LEI code is 875500LY35QI0UMK4S27. The Company has been established and operates under the laws of the Republic of Latvia as a joint-stock company (*akciju sabiedrība*) for an indefinite term.

##### Principal activities

AS INDEXO Banka received its banking licence on 16 May 2024 and commenced banking operations on 28 August 2024, becoming the first new credit institution licensed in Latvia since the country joined the eurozone in 2014. The Bank operates a fully digital, mobile-first model, serving retail customers with customer support based in Riga.

The Bank's strategy is to enhance competition in the Latvian banking sector by offering transparent and competitive everyday banking, savings and lending services, initially to retail customers and later to corporate clients. Its current product offering includes payments, cards, savings products, consumer lending, mortgage refinancing and home equity products.

Since launch, the Bank has grown rapidly. By 31 December 2025, it had 49,700 clients, a net loan portfolio of EUR 54.9 million, deposits of EUR 73.8 million and total assets of EUR 87.8 million. As of 31 March 2026, client numbers had increased to 57,100, deposits to EUR 90.5 million and the net loan portfolio to EUR 76.7 million. The Bank has established an early position in key segments, including approximately 10–15% market share in new consumer lending among peer banks and an estimated 63–70% share of mortgage refinancing transactions between banks in the second half of 2025.

Looking ahead, the Bank's priorities include expanding its lending portfolio in a prudent manner, strengthening customer engagement and deposit base, developing custody and investment services (including planned custody services to IPAS INDEXO), leveraging synergies within the Group, and enhancing product development capabilities.

#### Major shareholders

As of the date of the Summary, the shareholder of INDEXO Banka is IPAS INDEXO, holding 100% of INDEXO Banka share capital. IPAS INDEXO is a public joint-stock company listed on the Nasdaq Riga Stock Exchange.

The significant indirect shareholders (with a holding reaching or exceeding 5% or more of voting rights) of INDEXO Banka (through IPAS INDEXO) are AS Alppes Capital, registration No. 52103097551, holding 29.68% of IPAS INDEXO's share capital, and EC Finance, registration No. 40103950614, holding 6.61% of IPAS INDEXO's share capital.

#### Key management officers

The Company has a two-tier management structure. The Management Board (Valde) is responsible for the day-to-day management of the Company and represents it in all business and legal transactions. The Supervisory Board (Padome) is responsible for overseeing the work of the Management Board. The highest governing body is the general meeting of shareholders.

As of the date of the Base Prospectus, the Management Board of INDEXO Banka comprises seven members: Mr. Valdis Siksnis (Chairman), Ms. Ivita Asare, Mr. Jānis Mūrnieks, Ms. Ieva Bauma, Mr. Gints Ozoliņš, Ms. Evija Stūrmane, and Mr. Toms Grīnbergs.

The Supervisory Board comprises five members: Mr. Valdis Vancovičs (Chairman), Mr. Svens Dinsdorfs (Deputy Chairman), Mr. Renāts Lokomets, Mr. Mārtiņš Jaunarājs, and Ms. Zlata Elksniņa-Zaščirinska.

#### Statutory auditors

The statutory auditor for the financial year ended 31 December 2025 is SIA BDO Assurance (unified registration number 42403042353, Mihaila Tala iela 1, LV-1045, Riga; responsible auditor: Raivis Jānis Jaunkalns, certificate No. 237). The auditor for the financial years ended 31 December 2024 and 31 December 2023 was PricewaterhouseCoopers SIA. Both firms are members of the Latvian Association of Certified Auditors.

#### **What is the key financial information regarding the issuer?**

The following tables summarize the selected historical financial information of the Company for the years ended 31 December 2025 and 31 December 2024. Selected historical financial information provided in the tables below is derived from 2025 audited annual report and 2024 audited annual report.

**Table 1. Statement of Comprehensive Income (EUR thousands)**

Item	FY 2025 (Audited)	FY 2024 (Audited)
Net interest income / (expense)	1,390	(50)
Net commission income / (expense)	(69)	(93)
Other operating income	472	185
Other operating expenses	(628)	(380)
Administrative expenses	(7,433)	(5,140)
Depreciation and amortisation	(1,844)	(594)
Allowances for ECL	(1,148)	(88)
Net loss for the period	(9,245)	(6,163)

**Table 2. Statement of Financial Position (EUR thousands)**

Item	31.12.2025 (Audited)	31.12.2024 (Audited)
<b>Total assets</b>	87,792	44,553
<b>Loans and advances to customers</b>	54,929	987
<b>Total customer deposits</b>	73,786	33,098
<b>Subordinated deposits</b>	1,802	–
<b>Total equity</b>	9,247	8,477
<b>Share capital</b>	27,325	17,310
<b>Accumulated deficit</b>	(18,078)	(8,833)

**Table 3. Capital Adequacy Information**

Capital Adequacy Metric	31.12.2025	31.12.2024
<b>CET1 capital (EUR)</b>	7,452,878	7,240,644
<b>Tier 1 capital (EUR)</b>	7,452,878	7,240,644
<b>Tier 2 capital (EUR)</b>	1,790,000	–
<b>Total Own Funds (EUR)</b>	9,242,878	7,240,644
<b>Risk-Weighted Assets (EUR)</b>	43,466,507	13,398,788
<b>CET1 ratio</b>	17.15%	54.04%
<b>Tier 1 ratio</b>	17.15%	54.04%
<b>Total Capital Ratio</b>	21.26%	54.04%
<b>Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>	529.67%	1,273.49%
<b>Net Stable Funding Ratio (NSFR)</b>	181.71%	433.88%
<b>Leverage Ratio</b>	8.43%	16.75%

There are no qualifications in the audit reports pertaining to the Audited Financial Statements.

#### ***What are the key risks that are specific to the issuer?***

##### **Early-Stage Operation, Accumulated Losses and Dependence on Capital Support**

AS INDEXO Banka received its banking licence in May 2024 and completed its first full year of operations in 2025. The Company recorded a net loss of EUR 9,245 thousand in 2025 (2024: EUR 6,163 thousand) and accumulated deficit of EUR 18,078 thousand as of 31 December 2025. The Company's income is not yet sufficient to cover all operating expenses, and continued capital support from IPAS INDEXO is required. If IPAS INDEXO is unable to provide capital support in the amounts and on the timescales required, INDEXO Banka may not be able to maintain its regulatory capital requirements, which could result in supervisory intervention or, in extreme cases, revocation of its banking licence.

##### **Credit Risk – Rapid Loan Portfolio Growth and Limited Historical Data**

Credit risk is inherent to the Company's core lending activities. The loan portfolio grew approximately 50-fold during 2025 (from EUR 1.1 million to EUR 54.9 million). Because the Company has less than 18 months of loan performance history, its credit scoring models rely on external benchmarks rather than proprietary data, creating model risk. There can be no assurance that ECL provisions are sufficient to cover potential losses.

##### **Concentration Risk**

The Company's loan portfolio is concentrated exclusively in the Latvian retail market and in two product types: consumer loans and residential mortgage loans. Adverse developments in the Latvian economy could cause

simultaneous stress across both portfolios. The deposit base is also concentrated in Latvian retail customers, creating sensitivity to reputational or technology events.

#### **Liquidity Risk and Deposit Maturity Mismatch**

Approximately 63% of the deposit base (EUR 73.8 million as of 31 December 2025) was contractually withdrawable on demand or at short notice, while the loan portfolio has a weighted average remaining maturity of 4.1 years (consumer) and 24.3 years (mortgage). Although the LCR of 529.67% substantially exceeds the regulatory minimum of 100%, large-scale deposit withdrawals in a stress scenario could adversely affect the Company's ability to meet obligations.

#### **Regulatory Capital Adequacy.**

As the loan portfolio grows, risk-weighted assets will increase rapidly while the CET1 capital base is being eroded by ongoing net losses. Without further capital injections, capital ratios are projected to decline toward minimum requirements over the 12–18 months following the date of the Base Prospectus. A breach of minimum capital ratios could result in supervisory restrictions or, in the most severe scenario, resolution proceedings.

#### **Operational and IT Risk**

INDEXO Banka operates as a fully digital bank with no physical branch network and is consequently highly dependent on the reliability of its IT systems and third-party service providers. The core banking platform is provided by Mambu B.V. under a cloud-based SaaS agreement. A prolonged outage of key systems could prevent customers from accessing accounts and making payments, leading to reputational damage and regulatory sanctions.

#### **Macroeconomic and Geopolitical Risks**

AS INDEXO Banka derives all revenues from Latvian residents and is entirely dependent on the Latvian economy. Latvia is geographically proximate to the ongoing armed conflict in Ukraine, and broader geopolitical instability could adversely affect the Latvian economy and financial system. Adverse macroeconomic developments, including a rise in unemployment or a decline in real estate values, could increase credit losses and reduce deposit inflows.

#### **Legal and Regulatory Risks**

The Company operates in a heavily regulated environment and is subject to extensive EU and Latvian banking legislation. Any changes in applicable law or regulation, or findings by supervisory or other regulatory authorities of non-compliance, could have serious financial, legal and reputational consequences for the Group.

### **C. Key Information on the Securities**

#### ***What are the main features of the securities?***

##### ***Type, class and ISIN, currency, denomination, par value, number of Bonds issued and duration***

The Bonds (ISIN: LV0000111078) are non-convertible, unsecured, unguaranteed and subordinated bonds intended to qualify as Tier 2 capital instruments within the meaning of Article 63 of the Capital Requirements Regulation (CRR), denominated in EUR, with a nominal (face) value of EUR 1 000 each, a maturity of 10 years and a fixed interest rate of 10% per annum.

The issue price of the Bonds is 100% of their nominal value.

The maximum aggregate nominal amount of Bonds outstanding under the Programme is up to EUR 10,000,000 at any one time. The aggregate nominal amount of the Series No. 1 is EUR 3 000 000. The Issuer may, during the subscription period, increase or decrease the aggregate nominal amount of the Series (and, accordingly, the number of Bonds to be issued), depending on investor demand.

Total expenses related to the issuance of the Series are expected to amount to EUR 100,000. Estimated net proceeds of the Series are EUR 2,900,000.

##### ***Interest Payments***

The Bonds bear interest from (and including) the Issue Date to (but excluding) the Maturity Date or the Early Redemption Date, whichever occurs first, at a fixed annual Interest Rate as specified in the relevant Final Terms. The interest on the Bonds will be paid semi-annually on the interest payment dates specified in the relevant Final Terms and will be calculated on the aggregate outstanding principal amount of the Bonds of the respective Series. Interest will be calculated on the basis of a 360-day year consisting of 12 months of 30 days each (30/360 day count convention). An expected yield to maturity for the Bonds of each Series will be specified in

the relevant Final Terms and calculated as of the relevant Issue Date on an annual basis using the relevant Issue Price and Interest Rate.

### Maturity and Redemption

Unless previously redeemed or purchased and cancelled, the Bonds will be redeemed at their nominal value on the Maturity Date specified in the relevant Final Terms, which is expected to be 10 years from the Issue Date. The Bonds do not provide for amortisation prior to maturity.

The Issuer may, at its option and subject to prior approval of the Bank of Latvia, redeem all (but not some only) of the Bonds early at their nominal value together with accrued interest: (i) on the date falling 5 years from the Issue Date and on any Interest Payment Date thereafter; (ii) upon the occurrence of a Tax Event (being an event resulting in the Issuer being required to pay additional amounts or subject to increased tax costs in respect of the Bonds due to changes in tax law or its interpretation); or (iii) upon the occurrence of a Capital Disqualification Event (being an event as a result of which the Bonds cease, or are likely to cease, in whole or in part, to qualify as Tier 2 regulatory capital under the applicable capital requirements), in each case in accordance with applicable law and the terms and conditions of the Bonds. The Bondholders do not have any right to require early redemption of the Bonds.

### Rights attached to the Bonds

The rights of the Bondholders arising from the Bonds include: (i) the right to receive interest at the rate and on the dates specified in the Final Terms; (ii) the right to receive repayment of principal at their nominal value on the Maturity Date or any applicable early redemption date; and (iii) the right to participate in the Meetings of Bondholders and to exercise voting rights in accordance with the Base Prospectus.

The Bondholders shall not have any right of set-off against the Issuer in respect of amounts due under the Bonds.

### Ranking and Subordination

The Bonds are subordinated to all unsubordinated claims against the Issuer. In the event of voluntary or involuntary liquidation or insolvency proceedings of the Issuer, claims arising under the Bonds will rank junior to all present and future unsubordinated and unsecured claims of creditors and will be satisfied only after full satisfaction of such unsubordinated recognised claims. The Bonds rank pari passu with other Tier 2 capital instruments of the Issuer and senior to Additional Tier 1 instruments and share capital. Any right of set-off by Bondholders against the Issuer is excluded.

Furthermore, amounts outstanding under the Bonds may be subject to reduction or conversion into equity instruments upon the exercise of bail-in powers by the relevant resolution authority (the Bank of Latvia and/or the Single Resolution Board) in accordance with the Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD), as implemented in Latvian law. Upon the exercise of such powers, the resolution authority may, without the consent of the Bondholders: (i) reduce the principal amount of the Bonds (including to zero); (ii) convert the Bonds into ordinary shares or other instruments; (iii) cancel the Bonds; and/or (iv) amend the terms of the Bonds. The exercise of bail-in powers may result in partial or total loss of the investment. By subscribing for the Bonds, Bondholders acknowledge and accept the potential application of such measures.

As long as no liquidation or insolvency proceedings have been initiated against the Issuer, all payments under the Bonds shall be made in accordance with the Terms and Conditions of the Bonds and applicable law.

### Transferability

The Bonds are freely transferable in accordance with applicable law. There are no contractual restrictions on the transfer of the Bonds beyond those imposed by applicable laws and regulations, including applicable sanctions legislation.

### **Where will the securities be traded?**

Application will be made to the Nasdaq Riga for admitting each Series of Bonds to listing and trading on the Baltic Bond List of Nasdaq Riga according to the requirements of Nasdaq Riga. The Issuer will take appropriate actions to ensure that the Bonds are admitted to listing and trading on the Baltic Bond List within no more than 3 (three) months after the Issue Date of the respective Series.

### **What are the key risks that are specific to the securities?**

**Subordination risk** – The Bonds are subordinated obligations of the Issuer and rank junior to all unsubordinated creditors, including depositors and senior creditors. In the event of insolvency, liquidation or bankruptcy of the Issuer, Bondholders will be paid only after all unsubordinated claims have been satisfied in full. If the Issuer's assets are insufficient, Bondholders may receive no payment or only a partial recovery of their investment.

**Bail-in risk** – The Bonds are subject to the application of statutory bail-in powers under the EU Bank Recovery and Resolution Directive (as implemented in Latvia). In a resolution scenario, the relevant resolution authority may, without the consent of Bondholders, reduce the principal amount of the Bonds (including to zero), convert the Bonds into equity, cancel the Bonds, or amend their terms. The exercise of such powers may result in partial or total loss of the investment and may occur prior to the Issuer's insolvency.

**No guarantee and no deposit protection** – The Bonds are unsecured obligations of the Issuer and are not guaranteed by any other entity. The Bonds do not constitute deposits and are not covered by any deposit guarantee or investor compensation scheme.

**Liquidity risk** – Although the Issuer intends to apply for listing of the Bonds on the Nasdaq Riga Bond List, there is no assurance that an active or liquid secondary market will develop or be maintained. Investors may be unable to sell their Bonds or may have to sell them at a price below the nominal value.

**Interest rate risk** – The Bonds bear a fixed interest rate. Changes in market interest rates may adversely affect the market value of the Bonds. If market rates increase, the trading price of the Bonds is likely to fall below their nominal value.

**No credit rating** – The Bonds have not been assigned a credit rating. The absence of a rating may make it more difficult for investors to assess the credit risk of the Bonds and the Issuer.

**Early redemption risk** – The Bonds may be redeemed early at the option of the Issuer after five years from the Issue Date and in certain circumstances, including a Tax Event or a Capital Disqualification Event (as defined in the Base Prospectus), subject to regulatory approval. Early redemption may occur at a time when reinvestment opportunities are less favourable. Bondholders have no right to require early redemption.

**Tax risk** – Tax laws applicable to the Bonds may change during their term. Such changes may adversely affect the after-tax return on the Bonds. The Issuer will not gross up payments in respect of any withholding taxes.

## **D. Key Information on the Offer of Securities to the Public and Admission to Trading**

### ***Under which conditions and timetable can I invest in this security?***

Under the Programme, the Issuer may issue Bonds up to an aggregate nominal amount of EUR 10,000,000 in one or more Series. Each Series is offered to retail and institutional investors in the Republic of Latvia and, subject to completion of the passporting notification procedure, in the Republic of Estonia and the Republic of Lithuania. No public offering will be made in other member states of the European Economic Area, except that an offer of Bonds may be made in the respective member states in reliance on certain exemptions available under applicable laws. The Bonds are not offered or sold in the United States and may not be offered or sold to, or for the account or benefit of, U.S. persons. The Bonds are also not offered, sold or otherwise made available to persons resident in or nationals of Russia or Belarus, subject to limited exceptions for certain EU, EEA or Swiss nationals or residents as specified in the Base Prospectus. In addition, the Bonds are not offered or sold to any persons subject to applicable sanctions or where such offer or sale would be unlawful under applicable securities laws.

The Bonds of each Series are offered at an Issue Price expressed as a percentage of the Nominal Value, as specified in the Final Terms. The Bonds will be book-entered within the Nasdaq CSD securities settlement system governed by Latvian law and application will be made for admitting each Series of Bonds to listing and trading on the Baltic Bond List of Nasdaq Riga.

### ***Indicative timetable of the subscription:***

Start of the Subscription Period	17 April 2026
End of the Subscription Period	24 April 2026
Announcement of the results of the subscription	on or about 27 April 2026
Issue Date/ Settlement Date	29 April 2026
First day of listing of Bonds on Nasdaq Riga Stock Exchange	on or about 8 May 2026

### ***Subscription Period***

Subscription Period is from 10:00 (Latvian time) on 17 April 2026 until 15:30 (Latvian time) on 24 April 2026. The Issuer reserves the right to extend or shorten the Subscription Period. Any extension or shortening will be communicated on the websites of Nasdaq Riga and the Issuer.

#### Subscription Procedure

To subscribe for the Bonds, an investor must submit a subscription order to the account-managing institution (a bank or investment firm) that holds the investor's securities account and is a participant in the Nasdaq CSD Latvian securities settlement system or has relevant arrangements with a participant in the Nasdaq CSD Latvian securities settlement system, during the Subscription Period.

The minimum subscription amount for each order shall be the Minimum Investment Amount specified in the Final Terms. Subscription orders may be withdrawn (and new orders submitted) during the Subscription Period in accordance with the procedures of the relevant account-managing institution and subject to the cut-off times set by such institution. After the end of the Subscription Period, subscription orders are irrevocable. An investor shall bear all fees and costs charged by the account-managing institution.

#### Cancellation

The Issuer reserves the right to cancel the offering of any Series at any time prior to the Issue Date, in its sole discretion. Any cancellation will be announced on the websites of the Issuer and Nasdaq Riga no later than the following Business Day.

#### Allocation

The Issuer determines the allocation of the Bonds at its sole discretion, taking into account demand and investor composition, and may accept or reject subscription orders in whole or in part. In case of oversubscription, allocation may be made on a pro rata basis or using other principles, including preferential allocation to certain investors, as specified in the Final Terms. If the offering is undersubscribed, the Issuer may reduce the issue size or cancel the offering. The Issuer may also increase the aggregate nominal amount during the subscription period, with the final amount determined after allocation. The results of the offering and allocation will be published on the Issuer's website and the Nasdaq Riga website.

#### Settlement

The settlement for the Bonds will be carried out in accordance with the delivery-versus-payment principle pursuant to applicable rules of Nasdaq CSD. The settlement will take place on the Issue Date. All paid up Bonds shall be treated as issued. The title to the Bonds passes upon transfer to investors' securities accounts.

#### Estimated Expenses Charged to the Investors

No expenses or taxes will be charged to the investors by the Issuer in respect to the issue of the Bonds. However, the investors may be obliged to cover expenses related to the opening of securities accounts, holding of the Bonds, as well as commissions related to the execution of the investor's purchase/selling orders or any other operations with the Bonds and which are charged by the account-managing institution (a bank or investment firm).

#### ***Why is the Prospectus being produced?***

The primary purpose of the Offering is to strengthen the regulatory capital base of the Company. The Bonds are intended to qualify as Tier 2 capital instruments within the meaning of Article 63 of the CRR. The net proceeds (estimated at approximately EUR 3,000,000 for the first Series, less estimated issuance costs of approximately EUR 100,000) will be applied: (i) primarily to strengthen the Issuer's Tier 2 regulatory capital position and increase the Total Capital Ratio to support planned growth of the loan portfolio; (ii) to fund continued investment in IT infrastructure, mobile banking application and new banking products; and (iii) for general corporate and banking purposes.

According to the knowledge of the Management Board, no person involved in the offering of the Bonds has an interest material to the offering, save as disclosed below. The agents appointed by the Issuer may receive fees in connection with their services. As a result of the remuneration received, such agents may have a financial interest in the successful placement of the Bonds, which may give rise to potential conflicts of interest. Investors should take this into account when considering any advice received from such persons. Information on the issuing agent and placement agents (if any) will be specified in the Final Terms of the respective Series of Bonds.

The offering of the Bonds is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

## Pielikums – Konkrētās emisijas kopsavilkums

### Kopsavilkums latviešu valodā

#### A. Ievads un brīdinājumi

Šis kopsavilkums ("Kopsavilkums") ir īss pārskats par informāciju, kas atklāta Pamatprospektā attiecībā uz AS INDEXO Banka ("Sabiedrība") nekonvertējamo, nenodrošināto un bez garantijas subordinēto obligāciju ("Obligācijas") publisko piedāvājumu ("Piedāvājums") ar kopējo apjomu līdz 10 000 000 EUR vienā vai vairākās sērijās ("Programma"), kā arī to iekļaušanu tirdzniecībā Nasdaq Riga Baltijas obligāciju oficiālajā sarakstā ("Prospekts"). Šis kopsavilkums ir pievienots galīgajiem noteikumiem, kas attiecas uz attiecīgo obligāciju sēriju, un ir piemērojams tieši šai sērijai. Pamatprospektā ietvertā informācija ir sniegta Prospekta datumā, ja vien nav noteikts citādi. Kopsavilkums jālasa kā ievads Prospektam. Jebkurš lēmums ieguldīt vērtspapīros jāpieņem, pamatojoties uz Prospektu kopumā. Investors var zaudēt visu vai daļu no ieguldītā kapitāla. Ja tiesā tiek celta prasība saistībā ar Prospektā ietverto informāciju, prasītājam – investoram – saskaņā ar nacionālajiem tiesību aktiem pirms tiesvedības uzsākšanas var būt jāsedz Prospekta tulkošanas izmaksas. Civiltiesiskā atbildība attiecas tikai uz personām, kuras sagatavojušas Kopsavilkumu, tostarp jebkuru tā tulkojumu, bet tikai gadījumos, ja Kopsavilkums, lasot to kopā ar pārējām Prospekta daļām, ir maldinošs, neprecīzs vai pretrunīgs, vai arī tas nesniedz būtisku informāciju, kas nepieciešama, lai palīdzētu investoriem pieņemt lēmumu par ieguldījumu attiecīgajos vērtspapīros.

<b>Obligāciju nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN)</b>	EUR 10.00 INDEXO BANKA 10Y TIER 2 BOND PROGRAMM 1. SĒRIJA 26-2036, ISIN LV0000111078 ("Obligācijas")
<b>Emitenta identitāte un kontaktinformācija, tostarp juridiskās personas identifikators (LEI):</b>	AS INDEXO Banka ir akciju sabiedrība, kas dibināta Latvijā un reģistrēta Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 40203448611 (turpmāk – Sabiedrība). Juridiskā adrese: Roberta Hirša iela 1, Rīga, LV-1045, Latvija. LEI kods: 875500LY35QI0UMK4S27. Tālrunis: +371 20 006 088. E-pasts: info@indexo.lv.
<b>Pamatprospektu apstiprinošās kompetentās iestādes identitāte un kontaktinformācija:</b>	Latvijas Banka (latviešu valodā – Latvijas Banka), adrese: K. Valdemāra 2A, Rīga LV-1050, Latvija, tālrunis: +371 6702 2300, e-pasts: info@bank.lv
<b>Datums, kad AS INDEXO Banka valde apstiprinājusi Pamatprospektu:</b>	2026. gada 7. aprīlis
<b>Pamatprospekta apstiprināšanas datums Latvijas Bankā:</b>	2026. gada 16. aprīlis

#### B. Pamatinformācija par sabiedrību

##### Kas ir vērtspapīru emitents?

###### Juridiskā forma, LEI, piemērojamie tiesību akti un dibināšanas valsts

Sabiedrības firma ir AS INDEXO Banka. Sabiedrība ir reģistrēta Latvijas Republikas Komercreģistrā 2022. gada 19. decembrī (sākotnēji kā AS IDX1R; nosaukums mainīts uz AS INDEXO Banka 2024. gada 20. maijā) ar reģistrācijas numuru 40203448611. Tās LEI kods ir 875500LY35QI0UMK4S27. Sabiedrība ir dibināta un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem kā akciju sabiedrība uz nenoteiktu laiku.

###### Galvenā darbība

AS INDEXO Banka saņēma bankas licenci 2024. gada 16. maijā un uzsāka bankas darbību 2024. gada 28. augustā, kļūstot par pirmo jauno kredītiestādi, kas licencēta Latvijā kopš valsts pievienošanās Eirozonai 2014. gadā. Banka darbojas kā pilnībā digitāla, uz mobilajām ierīcēm orientēta banka, apkalpojot privātpersonu klientus, ar klientu atbalstu, kas nodrošināts Rīgā.

Bankas stratēģija ir veicināt konkurenci Latvijas banku sektorā, piedāvājot caurspīdīgus un konkurētspējīgus ikdienas banku pakalpojumus, uzkrājumu un kredītēšanas risinājumus, sākotnēji privātpersonām un vēlāk arī juridiskajām personām. Pašlaik Bankas produktu klāstā ietilpst maksājumi, maksājumu kartes, uzkrājumu produkti, patēriņa kredītēšana, hipotekāro kredītu refinansēšana un mājokļa kapitāla (home equity) produkti.

Kopš darbības uzsākšanas Banka ir strauji augusi. 2025. gada 31. decembrī tai bija 49 700 klientu, neto kredītportfelis 54,9 miljonu EUR apmērā, noguldījumi 73,8 miljonu EUR apmērā un kopējie aktīvi 87,8 miljonu EUR apmērā. 2026. gada 31. martā klientu skaits pieauga līdz 57 100, noguldījumi līdz 90,5 miljoniem EUR un neto kredītportfelis līdz 76,7 miljoniem EUR. Banka jau ir ieņēmusi redzamu pozīciju vairākos svarīgos segmentos, tostarp sasniedzot aptuveni 10–15 % tirgus daļu jaunajā patēriņa kredītešanā un aptuveni 63–70 % tirgus daļu hipotekāro kredītu refinansēšanā starp bankām 2025. gada otrajā pusē.

Turpmāk Bankas prioritātes ir atbildīga kredītportfeļa paplašināšana, klientu iesaistes un noguldījumu bāzes stiprināšana, glabāšanas un ieguldījumu pakalpojumu attīstīšana (tostarp plānotie turēšanas pakalpojumi IPAS INDEXO), sinerģiju izmantošana Grupas ietvaros, kā arī produktu attīstības spēju pilnveidošana.

#### Lielākie akcionāri

Kopsavilkuma datumā INDEXO Banka akcionārs ir IPAS INDEXO, kam pieder 100% INDEXO Banka pamatkapitāla. IPAS INDEXO ir akciju sabiedrība, kas kotēta Nasdaq Riga biržā.

INDEXO Banka (ar IPAS INDEXO starpniecību) nozīmīgākie netiešie akcionāri (ar līdzdalības tiesību apjomu, kas sasniedz vai pārsniedz 5% vai vairāk) ir AS Alppes Capital, reģistrācijas Nr. 52103097551, kam pieder 29,68% IPAS INDEXO pamatkapitāla, un EC Finance, reģistrācijas Nr. 40103950614, kam pieder 6,61% IPAS INDEXO pamatkapitāla.

#### Galvenās vadības amatpersonas

Sabiedrībai ir divpakāpju pārvaldības struktūra. Valde ir atbildīga par Sabiedrības ikdienas vadību un pārstāv to visos saimnieciskajos un tiesiskajos darījumos. Padome uzrauga Valdes darbību. Augstākā pārvaldes institūcija ir akcionāru sapulce.

Pamatprospekta datumā INDEXO Bankas valdes sastāvā ir septiņi locekļi: Valdis Siksnis (priekšsēdētājs), Ivita Asare, Jānis Mūrnieks, Ieva Bauma, Gints Ozoliņš, Evija Stūrmane un Toms Grīnbergs.

Padomes sastāvā ir pieci locekļi: Valdis Vancovičs (priekšsēdētājs), Svens Dinsdorfs (priekšsēdētāja vietnieks), Renāts Lokomets, Mārtiņš Jaunarājs un Zlata Elksniņa-Zaščirinska.

#### Zvērinātais revidents

Zvērinātais revidents par finanšu gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, ir SIA BDO Assurance (vienotais reģistrācijas numurs 42403042353, Mihaila Tāla iela 1, LV-1045, Rīga; atbildīgais zvērinātais revidents: Raivis Jānis Jaunkalns, sertifikāta Nr. 237).

Zvērinātais revidents par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī, bija PricewaterhouseCoopers SIA. Abi uzņēmumi ir Latvijas Zvērinātu revidentu asociācijas biedri.

#### ***Kāda ir galvenā finanšu informācija par emitentu?***

Zemāk sniegtajās tabulās apkopota Sabiedrības izvēlētā vēsturiskā finanšu informācija par gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī. Tabulās ietvertā izvēlētā finanšu informācija ir iegūta no 2025. un 2024. gada auditētajiem gada pārskatiem.

#### **1. tabula. Ienākumu pārskats (tūkst. EUR)**

Pozīcija	2025. finanšu gads (revidēts)	2024. finanšu gads (revidēts)
Neto procentu ienākumi / (izdevumi)	1,390	(50)
Neto komisijas ieņēmumi / (izdevumi)	(69)	(93)
Pārējie pamatdarbības ieņēmumi	472	185
Pārējie pamatdarbības izdevumi	(628)	(380)
Administratīvie izdevumi	(7,433)	(5,140)
Nolietojums un amortizācija	(1,844)	(594)
Uzkrājumi paredzamajiem kredītu zaudējumiem (ECL)	(1,148)	(88)
Neto zaudējumi par periodu	(9,245)	(6,163)

#### **2. tabula. Finanšu stāvokļa pārskats (tūkst. EUR)**

Prece	31.12.2025 (Revidēts)	31.12.2024 (Revidēts)
-------	-----------------------	-----------------------

Kopējie aktīvi	87,792	44,553
Aizdevumi un prasības pret klientiem	54,929	987
Kopējie klientu noguldījumi	73,786	33,098
Subordinētie noguldījumi	1,802	–
Kopējais pašu kapitāls	9,247	8,477
Pamatkapitāls	27,325	17,310
Uzkrātie zaudējumi	(18,078)	(8,833)

### 3. tabula. Informācija par kapitāla pietiekamību

Kapitāla pietiekamības rādītājs	31.12.2025	31.12.2024
CET1 kapitāls (EUR)	7,452,878	7,240,644
Pirmā līmeņa kapitāls (EUR)	7,452,878	7,240,644
Otrā līmeņa kapitāls (EUR)	1,790,000	–
Kopējais pašu kapitāls (EUR)	9,242,878	7,240,644
Riska svērtie aktīvi (EUR)	43,466,507	13,398,788
CET1 rādītājs	17.15%	54.04%
1. Pirmā līmeņa kapitāla koeficients	17.15%	54.04%
Kopējais kapitāla rādītājs	21.26%	54.04%
Likviditātes seguma rādītājs (LCR)	529.67%	1,273.49%
Neto stabilā finansējuma rādītājs (NSFR)	181.71%	433.88%
Sviras rādītājs	8.43%	16.75%

Attiecībā uz auditētajiem finanšu pārskatiem revidenta ziņojumos nav iekļauti iebildumi.

#### *Kādi ir galvenie riski, kas raksturīgi emitentam?*

##### **Agrīnas attīstības stadija, uzkrātie zaudējumi un atkarība no kapitāla atbalsta**

AS INDEXO Banka saņēma bankas licenci 2024. gada maijā un 2025. gadā pabeidza pirmo pilno darbības gadu. Sabiedrība 2025. gadā uzrādīja neto zaudējumus 9 245 tūkst. EUR apmērā (2024. gadā: 6 163 tūkst. EUR), un uz 2025. gada 31. decembri tās uzkrātie zaudējumi sasniedza 18 078 tūkst. EUR.

Sabiedrības ienākumi vēl nav pietiekami, lai segtu visas darbības izmaksas, un tai ir nepieciešams turpmāks kapitāla atbalsts no IPAS INDEXO puses. Ja IPAS INDEXO nespēs nodrošināt kapitāla atbalstu nepieciešamajā apjomā un termiņos, INDEXO Banka var nespēt izpildīt normatīvās kapitāla prasības, kas var novest pie uzraugošo iestāžu iejaukšanās vai galējos gadījumos – bankas licences anulēšanas.

##### **Kredītrisks – strauja kredītportfeļa izaugsme un ierobežota vēsturiskā informācija**

Kredītrisks ir raksturīgs Sabiedrības pamatdarbībai kredītēšanas jomā. Kredītportfelis 2025. gadā pieauga aptuveni 50 reizes (no 1,1 miliona EUR līdz 54,9 miljoniem EUR). Tā kā Sabiedrībai ir mazāk nekā 18 mēnešu kredītu darbības vēsture, tās kredītriska novērtēšanas modeļi balstās uz ārējiem datiem, nevis uz pašu uzkrātajiem datiem, kas rada modeļa risku. Nav garantijas, ka uzkrājumi paredzamajiem kredītzaudējumiem (ECL) ir pietiekami, lai segtu iespējamus zaudējumus.

##### **Koncentrācijas risks**

Sabiedrības kredītportfelis ir koncentrēts tikai Latvijas privātpersonu klientu segmentā divos produktu veidos: patēriņa kredītos un mājokļu hipotekārajos kredītos. Nelabvēlīga attīstība Latvijas ekonomikā var radīt vienlaicīgu negatīvu ietekmi uz abiem portfeļiem. Arī noguldījumu bāze ir koncentrēta Latvijas privātpersonu klientu segmentā, kas rada paaugstinātu jutīgumu pret reputācijas vai tehnoloģiskiem riskiem.

##### **Likviditātes risks un noguldījumu termiņu neatbilstība**

Aptuveni 63 % no noguldījumu bāzes (73,8 miljoni EUR uz 2025. gada 31. decembri) ir līgumiski izņemami pēc pieprasījuma vai ar īsu paziņošanas termiņu, savukārt kredītportfeļa vidējais svērtais atlikušais termiņš ir 4,1 gads patēriņa kredītiem un 24,3 gadi hipotekārajiem kredītiem. Lai gan likviditātes seguma rādītājs (LCR) 529,67 % būtiski pārsniedz normatīvo minimumu 100 %, liela apjoma noguldījumu izņemšana stresa scenārijā var negatīvi ietekmēt Sabiedrības spēju izpildīt savas saistības.

### **Kapitāla pietiekamības risks**

Pieaugot kredītportfelim, riska svērtie aktīvi strauji palielināsies, kamēr CET1 kapitāla bāzi pakāpeniski samazinās turpmāko neto zaudējumu ietekme. Bez papildu kapitāla piesaistes kapitāla rādītāji prognozējami samazināsies līdz minimālajām prasībām 12–18 mēnešu laikā pēc Pamatprospekta datuma. Minimālo kapitāla rādītāju pārkāpums var izraisīt ierobežojumu piemērošanu no uzraugošo iestāžu puses vai sliktākajā gadījumā – noregulējuma (resolution) procedūras piemērošanu.

### **Operacionālais un IT risks**

AS INDEXO Banka darbojas kā pilnībā digitāla banka bez fiziska filiāļu tīkla, tādēļ tā ir būtiski atkarīga no savu IT sistēmu un trešo personu pakalpojumu sniedzēju uzticamības. Bankas pamata bankas produktu sistēmu nodrošina Mambu B.V. saskaņā ar mākoņdatošanas SaaS līgumu. Ilgstoši būtisku sistēmu darbības traucējumi var liegt klientiem piekļuvi kontiem un maksājumu veikšanai, radot reputācijas kaitējumu un regulatoru sankcijas.

### **Makroekonomiskais un ģeopolitiskais risks**

AS INDEXO Banka gūst visus savus ieņēmumus no Latvijas rezidentiem un ir pilnībā atkarīga no Latvijas ekonomikas. Latvija atrodas ģeogrāfiski tuvu notiekošajam bruņotajam konfliktam Ukrainā, un plašāka ģeopolitiskā nestabilitāte var negatīvi ietekmēt Latvijas ekonomiku un finanšu sistēmu. Nelabvēlīga makroekonomiskā attīstība, tostarp bezdarba pieaugums vai nekustamā īpašuma vērtības samazināšanās, var palielināt kredītzaudējumus un samazināt noguldījumu pieplūdumu.

### **Juridiskie un regulatīvie riski**

Sabiedrība darbojas stingri regulētā vidē un ir pakļauta plašam Eiropas Savienības un Latvijas banku nozares regulējumam. Jebkādas izmaiņas piemērojamajos tiesību aktos vai regulējumā, kā arī uzraugošo vai citu kompetento iestāžu konstatēta neatbilstība prasībām var radīt nopietnas finansiālas, juridiskas un reputācijas sekas Grupai.

## **C. Pamatinformācija par vērtspapīriem**

### ***Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?***

#### ***Veids, klase un ISIN, valūta, nominālvērtība, emitēto obligāciju skaits un termiņš***

Obligācijas (ISIN: LV0000111078) ir nekonvertējamas, nenodrošinātas, bez garantijas un subordinētas obligācijas, kuras paredzēts kvalificēt kā otrā līmeņa (Tier 2) kapitāla instrumentus Kapitāla prasību regulas (CRR) 63. panta izpratnē. Tās ir denominētas euro (EUR), ar vienas obligācijas nominālvērtību 1 000 EUR, dzēšanas termiņu 10 gadi un fiksētu procentu likmi 10 % gadā.

Obligāciju emisijas cena ir 100 % no to nominālvērtības.

Maksimālais kopējais apgrozībā esošo obligāciju nominālais apjoms programmas ietvaros vienlaikus var sasniegt līdz 10 000 000 EUR. 1. sērijas kopējais nominālais apjoms ir 3 000 000 EUR. Emitents parakstīšanās perioda laikā var palielināt vai samazināt sērijas kopējo nominālo apjomu (un attiecīgi emitējamo obligāciju skaitu) atkarībā no investoru pieprasījuma.

Kopējie ar sērijas emisiju saistītie izdevumi tiek lēsti aptuveni 100 000 EUR apmērā. Prognozētie neto ieņēmumi no emisijas ir 2 900 000 EUR.

#### ***Procentu maksājumi***

Par Obligācijām tiek aprēķināti procenti no Emisijas datuma (ieskaitot) līdz Dzēšanas datumam vai Pimstermiņa dzēšanas datumam (neieskaitot), atkarībā no tā, kurš iestājas pirmais, piemērojot attiecīgajos galīgajos noteikumos noteikto fiksēto gada procentu likmi. Procenti par Obligācijām tiek izmaksāti reizi pusgadā procentu maksājumu datumos, kas norādīti attiecīgajos galīgajos noteikumos, un tiek aprēķināti no attiecīgās sērijas apgrozībā esošā kopējā pamatsummas apjoma. Procentu aprēķins tiek veikts, pamatojoties uz 360 dienu gadu, kas sastāv no 12 mēnešiem pa 30 dienām (30/360 dienu skaita konvencija).

Katras sērijas Obligāciju paredzamais ienesīgums līdz dzēšanai tiek noteikts attiecīgajos galīgajos noteikumos un aprēķināts emisijas datumā gada izteiksmē, ņemot vērā emisijas cenu un procentu likmi.

### Dzēšana un izpirkšana

Ja Obligācijas iepriekš nav izpirktas vai iegādātas un anulētas, tās tiek dzēstas to nominālvērtībā Dzēšanas datumā, kas noteikts attiecīgajos galīgajos noteikumos un kas paredzēts aptuveni 10 gadus pēc emisijas datuma. Obligācijas neparedz pamatsummas amortizāciju pirms dzēšanas termiņa.

Emitents pēc saviem ieskatiem un ar Latvijas Bankas iepriekšēju piekrišanu var pilnībā (bet ne daļēji) izpirkt Obligācijas pirms termiņa par to nominālvērtību kopā ar uzkrātajiem procentiem: (i) datumā, kas iestājas 5 gadus pēc Emisijas datuma, un jebkurā turpmākajā Procentu maksājuma datumā; (ii) iestājoties nodokļu notikumam (t. i., gadījumā, ja izmaiņu nodokļu regulējumā vai tā interpretācijā dēļ Emitentam rodas pienākums maksāt papildu summas vai palielinās nodokļu izmaksas saistībā ar Obligācijām); vai (iii) iestājoties kapitāla neatbilstības notikumam (t. i., gadījumā, ja Obligācijas pilnībā vai daļēji vairs nekvalificējas vai varētu pārstāt kvalificēties kā otrā līmeņa (Tier 2) regulatīvais kapitāls atbilstoši piemērojamajām kapitāla prasībām), katrā gadījumā saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem un Obligāciju noteikumiem.

Obligāciju turētājiem nav tiesību pieprasīt Obligāciju pirmstermiņa izpirkšanu.

### Ar Obligācijām saistītās tiesības

No Obligācijām izrietošās Obligāciju turētāju tiesības ietver: (i) tiesības saņemt procentus attiecīgajos galīgajos noteikumos noteiktajā apmērā un datumos; (ii) tiesības saņemt pamatsummas atmaksu nominālvērtībā Dzēšanas datumā vai attiecīgajā pirmstermiņa izpirkšanas datumā; un (iii) tiesības piedalīties Obligāciju turētāju sapulcēs un izmantot balsstiesības saskaņā ar Pamatprospektu.

Obligāciju turētājiem nav tiesību veikt ieskaitu pret Emitentu attiecībā uz summām, kas pienākas saskaņā ar Obligācijām.

### Prasījumu kārtība un subordinācija

Obligācijas ir subordinētas attiecībā pret visiem nesubordinētajiem prasījumiem pret Emitentu. Emitenta brīvprātīgas vai piespiedu likvidācijas vai maksātnespējas gadījumā no Obligācijām izrietošie prasījumi ir zemāki par visiem esošajiem un nākotnes nesubordinētajiem un nenodrošinātajiem kreditoru prasījumiem, un tie tiek apmierināti tikai pēc pilnīgas šādu nesubordinēto atzīto prasījumu apmierināšanas. Obligācijas ir vienā līmenī (pari passu) ar citiem Emitenta otrā līmeņa (Tier 2) kapitāla instrumentiem un augstākas par papildu pirmā līmeņa (Additional Tier 1) instrumentiem un pamatkapitālu. Jebkādas Obligāciju turētāju ieskaita tiesības pret Emitentu ir izslēgtas.

Turklāt saistības, kas izriet no Obligācijām, var tikt samazinātas vai konvertētas pašu kapitāla instrumentos, ja attiecīgā noregulējuma iestāde – Latvijas Banka un/vai Vienotā noregulējuma valde – izmanto noregulējuma instrumentus (bail-in) saskaņā ar ES Banku atveseļošanas un noregulējuma direktīvu (BRRD), tai tīkot ieviestai Latvijas tiesību aktos. Šādu pilnvaru izmantošanas gadījumā noregulējuma iestāde bez Obligāciju turētāju piekrišanas var: (i) samazināt Obligāciju pamatsummu (tostarp līdz nullei); (ii) konvertēt Obligācijas parastajās akcijās vai citos instrumentos; (iii) anulēt Obligācijas; un/vai (iv) grozīt Obligāciju noteikumus. Šādu pilnvaru izmantošana var radīt daļēju vai pilnīgu ieguldījuma zaudējumu. Parakstoties uz Obligācijām, Obligāciju turētāji apzinās un piekrīt šādu pasākumu iespējamai piemērošanai.

Kamēr pret Emitentu nav uzsākta likvidācijas vai maksātnespējas procedūra, visi maksājumi saskaņā ar Obligācijām tiek veikti atbilstoši Obligāciju noteikumiem un piemērojamiem tiesību aktiem.

### Pārvedamība

Obligācijas ir brīvi pārvedamas saskaņā ar piemērojamiem tiesību aktiem. Uz Obligāciju pārvedamību neattiecas nekādi līgumiski ierobežojumi, izņemot tos, kas izriet no piemērojamiem normatīvajiem aktiem, tostarp piemērojamiem sankciju regulējumiem.

### ***Kur tiks tirgoti vērtspapīri?***

Tiks iesniegts pieteikums Nasdaq Riga par katras Obligāciju sērijas iekļaušanu un tirdzniecības uzsākšanu Nasdaq Riga Baltijas obligāciju sarakstā saskaņā ar Nasdaq Riga prasībām. Emitents veiks nepieciešamās darbības, lai nodrošinātu Obligāciju iekļaušanu un tirdzniecības uzsākšanu Baltijas obligāciju sarakstā ne vēlāk kā 3 (trīs) mēnešu laikā pēc attiecīgās sērijas Emisijas datuma.

### ***Kādi ir galvenie riski, kas raksturīgi vērtspapīriem?***

**Subordinācijas risks** – Obligācijas ir Emitenta subordinētas saistības un ir zemākas par visiem nesubordinētajiem kreditoriem, tostarp noguldītājiem un augstākas kārtas kreditoriem. Emitenta maksātnespējas, likvidācijas vai bankrota gadījumā Obligāciju turētāji saņems maksājumus tikai pēc tam, kad

pilnībā apmierināti visi nesubordinētie prasījumi. Ja Emitenta aktīvi būs nepietiekami, Obligāciju turētāji var nesaņemt maksājumu vispār vai saņemt tikai daļēju ieguldījuma atgūšanu.

**Bail-in risks** – Obligācijas ir pakļautas normatīvajām noregulējuma (bail-in) pilnvarām saskaņā ar ES Banku atveseļošanas un noregulējuma direktīvu, kā tā ieviesta Latvijā. Noregulējuma gadījumā attiecīgā noregulējuma iestāde var bez Obligāciju turētāju piekrišanas samazināt Obligāciju pamatsummu (tostarp līdz nullei), konvertēt tās pašu kapitālā, anulēt Obligācijas vai grozīt to noteikumus. Šādu pilnvaru izmantošana var radīt daļēju vai pilnīgu ieguldījuma zaudējumu un var notikt vēl pirms Emitenta maksātnespējas.

**Garantijas un noguldījumu aizsardzības neesamība** – Obligācijas ir nenodrošinātas Emitenta saistības un tās negarantē neviena cita persona. Obligācijas nav noguldījumi un uz tām neattiecas noguldījumu garantiju vai ieguldītāju kompensācijas sistēmas.

**Likviditātes risks** – Lai gan Emitents plāno pieteikt Obligāciju iekļaušanu Nasdaq Riga Baltijas obligāciju sarakstā, nav garantijas, ka izveidosies vai tiks uzturēts aktīvs vai likvīds sekundārais tirgus. Investori var nespēt pārdot Obligācijas vai būt spiesti tās pārdot par cenu, kas ir zemāka par nominālvērtību.

**Procentu likmju risks** – Obligācijām ir fiksēta procentu likme. Tirgus procentu likmju izmaiņas var negatīvi ietekmēt Obligāciju tirgus vērtību. Ja tirgus likmes pieaug, Obligāciju cena, visticamāk, samazināsies zem nominālvērtības.

**Kredītreitinga neesamība** – Obligācijām nav piešķirts kredītreitings. Reitinga neesamība var apgrūtināt investoriem kredītriska novērtēšanu gan attiecībā uz Obligācijām, gan Emitentu.

**Pirmstermiņa izpiršanas risks** – Obligācijas var tikt izpirtas pirms termiņa pēc Emitenta izvēles pēc pieciem gadiem no Emisijas datuma un noteiktos gadījumos, tostarp nodokļu notikuma vai kapitāla neatbilstības notikuma gadījumā (kā definēts Pamatprospektā), ar regulatora piekrišanu. Pirmstermiņa izpiršana var notikt laikā, kad reinvestēšanas iespējas ir mazāk labvēlīgas. Obligāciju turētājiem nav tiesību pieprasīt pirmstermiņa izpiršanu.

**Nodokļu risks** – Uz Obligācijām piemērojami nodokļu noteikumi to darbības laikā var mainīties. Šādas izmaiņas var negatīvi ietekmēt ienesīgumu pēc nodokļu nomaksas. Emitents neuzņemas pienākumu kompensēt ieturētos nodokļus.

## D. Galvenā informācija par vērtspapīru publisko piedāvājumu un iekļaušanu tirdzniecībā

### Ar kādiem nosacījumiem un grafiku es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?

Programmas ietvaros Emitents var emitēt Obligācijas ar kopējo nominālo apjomu līdz 10 000 000 EUR vienā vai vairākās sērijās. Katra sērija tiek piedāvāta privātajiem un institucionālajiem investoriem Latvijas Republikā un, pēc paziņošanas (passporting) procedūras pabeigšanas, arī Igaunijas Republikā un Lietuvas Republikā. Publisks piedāvājums citās Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalstīs netiks veikts, izņemot gadījumus, kad tas ir pieļaujams, pamatojoties uz piemērojamos tiesību aktos noteiktajiem izņēmumiem. Obligācijas netiek piedāvātas vai pārdotas Amerikas Savienotajās Valstīs, kā arī tās nedrīkst piedāvāt vai pārdot ASV personām vai to labā. Tāpat Obligācijas netiek piedāvātas, pārdotas vai citādi darītas pieejamas personām, kas ir Krievijas vai Baltkrievijas rezidenti vai valstspiederīgie, izņemot ierobežotus izņēmumus attiecībā uz noteiktiem ES, EEZ vai Šveices rezidentiem vai valstspiederīgajiem, kā noteikts Pamatprospektā. Turklāt Obligācijas netiek piedāvātas vai pārdotas personām, uz kurām attiecas sankcijas, vai gadījumos, kad šāds piedāvājums vai pārdošana būtu prettiesiska.

Katras sērijas Obligācijas tiek piedāvātas par emisijas cenu, kas izteikta procentos no nominālvērtības, kā noteikts attiecīgajos galīgajos noteikumos. Obligācijas tiks iegrāmatotas Nasdaq CSD vērtspapīru norēķinu sistēmā saskaņā ar Latvijas tiesību aktiem, un tiks iesniegts pieteikums katras Obligāciju sērijas iekļaušanai un tirdzniecības uzsākšanai Nasdaq Riga Baltijas obligāciju sarakstā.

### Indikatīvais parakstīšanās grafiks:

Parakstīšanās perioda sākums	2026. gada 17. aprīlis
Parakstīšanās perioda beigas	2026. gada 24. aprīlis
Parakstīšanās rezultātu paziņošana	2026. gada 27. aprīlī vai aptuveni 2026. gada 27. aprīlī
Emisijas datums/ norēķinu datums	2026. gada 29. aprīlis
Obligāciju kotēšanas pirmā diena Nasdaq Riga biržā	2026. gada 8. maijā vai aptuveni

### Parakstīšanās periods

Parakstīšanās periods ir no 2026. gada 17. aprīļa pulksten 10:00 (pēc Latvijas laika) līdz 2026. gada 24. aprīļa pulksten 15:30 (pēc Latvijas laika). Emitents patur tiesības pagarināt vai saīsināt Parakstīšanās periodu. Par jebkuru pagarinājumu vai saīsināšanu tiks paziņots Nasdaq Riga un Emitenta mājaslapās.

#### Parakstīšanās procedūra

Lai parakstītos uz Obligācijām, investoram parakstīšanās perioda laikā jāiesniedz parakstīšanās rīkojums kontu apkalpojošajai iestādei (bankai vai ieguldījumu brokeru sabiedrībai), kas uztur investora finanšu instrumentu kontu un ir Nasdaq CSD Latvijas vērtspapīru norēķinu sistēmas dalībnieks vai kurai ir attiecīgas vienošanās ar šādas sistēmas dalībnieku.

Minimālais parakstīšanās apjoms katram rīkojumam ir attiecīgajos galīgajos noteikumos noteiktais minimālais ieguldījuma apjoms. Parakstīšanās rīkojumus var atsaukt (un iesniegt jaunus rīkojumus) Parakstīšanās Perioda laikā saskaņā ar attiecīgās kontu apkalpojošās iestādes procedūrām un tās noteiktajiem termiņiem. Pēc Parakstīšanās Perioda beigām parakstīšanās rīkojumi ir neatsaucami. Investors sedz visas komisijas maksas un izdevumus, ko piemēro kontu apkalpojošā iestāde.

#### Atcelšana

Emitents patur tiesības atcelt jebkuras Sērijas piedāvājumu jebkurā laikā pirms Emisijas datuma pēc saviem ieskatiem. Par jebkuru atcelšanu tiks paziņots Emitenta un Nasdaq Riga mājaslapās ne vēlāk kā nākamajā darba dienā.

#### Piešķiršana

Emitents nosaka Obligāciju sadali pēc saviem ieskatiem, ņemot vērā pieprasījumu un investoru struktūru, un var pilnībā vai daļēji pieņemt vai noraidīt parakstīšanās rīkojumus. Pārakstīšanās gadījumā sadale var tikt veikta proporcionāli (pro rata) vai saskaņā ar citiem principiem, tostarp piešķirot priekšrocības noteiktiem investoriem, kā noteikts galīgajos noteikumos. Ja piedāvājums ir parakstīts nepietiekamā apjomā, Emitents var samazināt emisijas apjomu vai atcelt piedāvājumu. Emitents var arī palielināt kopējo nominālo apjomu parakstīšanās perioda laikā, galīgo apjomu nosakot pēc sadales.

Piedāvājuma un sadales rezultāti tiks publicēti Emitenta un Nasdaq Riga tīmekļvietnēs.

#### Norēķini

Norēķini par Obligācijām tiks veikti saskaņā ar piegādes pret maksājumu (delivery-versus-payment) principu atbilstoši Nasdaq CSD piemērojamajiem noteikumiem. Norēķini notiks Emisijas datumā. Visas pilnībā apmaksātās Obligācijas tiks uzskatītas par emitētām. Īpašumtiesības uz Obligācijām pāriet brīdī, kad tās tiek ieskaitītas investoru vērtspapīru kontos.

#### Aprēķinātie izdevumi, kas tiek attiecināti uz investoriem

Emitents nepiemēro investoriem nekādas maksas vai nodokļus saistībā ar Obligāciju emisiju. Tomēr investoriem var būt pienākums segt izdevumus, kas saistīti ar vērtspapīru konta atvēršanu, Obligāciju turēšanu, kā arī komisijas maksas par pirkšanas/pārdošanas rīkojumu izpildi vai citām darbībām ar Obligācijām, ko piemēro kontu apkalpojošā iestāde (banka vai ieguldījumu brokeru sabiedrība).

#### ***Kāpēc tiek sagatavots prospekts?***

Piedāvājuma galvenais mērķis ir stiprināt Sabiedrības regulatīvā kapitāla bāzi. Obligācijas paredzēts kvalificēt kā otrā līmeņa (Tier 2) kapitāla instrumentus Kapitāla prasību regulas (CRR) 63. panta izpratnē. Neto ieņēmumi (pirmajai sērijai aptuveni 3 000 000 EUR, atskaitot aplēstās emisijas izmaksas aptuveni 100 000 EUR apmērā) tiks izmantoti: (i) galvenokārt Emitenta Tier 2 kapitāla pozīcijas stiprināšanai un kopējā kapitāla pietiekamības rādītāja palielināšanai, lai atbalstītu plānoto kredītportfeļa izaugsmi; (ii) turpmākām investīcijām IT infrastruktūrā, mobilās bankas lietotnē un jaunu banku produktu izstrādē; un (iii) vispārējiem korporatīviem un banku darbības mērķiem.

Cik Valdei zināms, nevienai personai, kas iesaistīta Obligāciju piedāvājumā, nav būtiskas intereses attiecībā uz šo piedāvājumu, izņemot turpmāk norādīto. Emitenta ieceltie aģenti var saņemt atlīdzību par saviem pakalpojumiem. Šādas atlīdzības dēļ šiem aģentiem var būt finansiāla interese par veiksmīgu Obligāciju izvietojumu, kas var radīt iespējamu interešu konfliktu. Investoriem tas būtu jāņem vērā, izvērtējot jebkādas no šādām personām saņemtus ieteikumus. Informācija par emisijas aģentu un izvietojuma aģentiem (ja tādi ir) tiks norādīta attiecīgās Obligāciju sērijas galīgajos noteikumos.

Obligāciju piedāvājums netiek nodrošināts ar apņemšanos pilnībā izpirkt emisiju (firm commitment underwriting).

## Lisa – Emissioonispetsiifiline kokkuvõte

### Kokkuvõtte eesti keeles

#### A. Sissejuhatus ja hoiatused

See kokkuvõtte ("Kokkuvõtte") on lühike ülevaade baasprospektis avalikustatud teabest AS INDEXO Banka ("Ettevõtte") mittekonverteeritavate, tagamata ja garanteerimata allutatud võlakirjade ("Võlakirjad") avaliku pakkumise ("Pakkumine") kohta, mille kogusumma on kuni 10 000 000 EUR ühes või mitmes seerias ("Programm") ning selle registreerimise kohta Nasdaq Riga – Balti võlakirjade nimekirjas ("Prospekt"). See Kokkuvõtte on lisatud vastava Võlakirjade seeria lõplikele tingimustele ja on spetsiifiline just sellele seeriale. Baasprospektis olev teave on esitatud Prospekti kuupäeva seisuga, kui pole teisiti sätestatud. Kokkuvõtet tuleks lugeda Prospekti sissejuhatusena. Iga otsus väärtpaberitesse investeerida peaks põhinema sellel, et investor on kogu Prospektiga tutvunud. Investor võib kaotada kogu või osa investeeritud kapitalist. Kui Prospektis sisalduva teabega seoses esitatakse nõue kohtusse, võib hagejast investor riigisisese õiguse kohaselt kanda Prospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist. Tsiviilvastutust kannavad ainult need isikud, kes on Kokkuvõtte esitanud, sealhulgas selle tõlke, kuid ainult siis, kui Kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või vastuolus, kui seda loetakse koos Prospekti teiste osadega või kui see ei anna koos Prospekti teiste osadega olulist teavet, mis aitaks investoritel kaaluda, kas investeerida nendesse väärtpaberitesse.

<b>Võlakirjade nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)</b>	EUR 10.00 INDEXO BANKA 10Y TIER 2 VÕLAKIRJAPROGRAMM 1. SEERIA 26-2036, ISIN LV0000111078 ("Võlakirjad")
<b>Teave emitendi kohta ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku identifikaator (LEI):</b>	AS INDEXO Banka on aktsiaselts ( <i>akciju sabiedrība</i> ), mis on registreeritud Lätis ja on registreerimisnumbriga 40203448611 (Ettevõtte). Registreeritud aadress: Roberta Hirša tänav 1, Riia, LV-1045, Läti. LEI kood.: 875500LY35QI0UMK4S27. Telefon: +371 20 006 088. E-post: info@indexo.lv.
<b>Teave baasprospekti kinnitava pädeva asutuse kohta ja kontaktandmed:</b>	Läti Pank (läti keeles – Latvijas Banka), aadress: K. Valdemāra 2A, Riga LV-1050, Läti, telefon: +371 6702 2300, e-post: info@bank.lv
<b>AS INDEXO Banka juhatuse poolt Baasprospekti kinnitamise kuupäev:</b>	7. aprill 2026
<b>Läti Panga Baasprospekti heakskiitmise kuupäev:</b>	16. aprill 2026

#### B. Olulised andmed Ettevõtte kohta

##### ***Kes on väärtpaberite emitent?***

##### ***Elukoht, õiguslik vorm, LEI, õigus, mille alusel tegutseb ja asutamisriik***

Ettevõtte ärinimi on AS INDEXO Banka. Ettevõtte registreeriti Läti äriregistris 19. detsembril 2022 (algselt AS IDX1R; nimi muudeti AS INDEXO Bankaks 20. mail 2024) registreerimisnumbriga 40203448611. LEI-kood on 875500LY35QI0UMK4S27. Ettevõtte on asutatud ja tegutseb Läti Vabariigi seaduste alusel aktsiaseltsina (*akciju sabiedrība*) määramata ajaks.

##### ***Peamised tegevused***

AS INDEXO Banka sai pangalitsentsi 16. mail 2024 ja alustas pangandustegevust 28. augustil 2024, saades esimeseks uueks krediidasutuseks, mis sai litsentseeritud Lätis alates riigi liitumisest eurotsooniga 2014. aastal. Pank kasutab täielikult digitaalset, mobiilipõhist mudelit, teenindades tarbijaid klienditoe abil, mis asub Riias.

Panga strateegia on suurendada konkurentsi Läti pangandussektoris, pakkudes läbipaistvaid ja konkurentsivõimelisi igapäevaseid pangandus-, hoiu- ja laenu teenuseid, esmalt tarbijatele ja hiljem ettevõtetele. Praegune teenusevaliksisaldab makseid, kaarte, hoiustamise tooteid, tarbijalaene, hüpoteegi refinantseerimist ja kodukapitalil põhinevaid tooteid.

Alates asutamisest on pank kiiresti kasvanud. 31. detsembriks 2025 oli pangal 49 700 klienti, netolaenuportfell 54,9 miljonit eurot, hoiused 73,8 miljonit eurot ja varade kogusumma 87,8 miljonit eurot. Seisuga 31. märts 2026 oli klientide arv kasvanud 57 100-ni, hoiused 90,5 miljoni euroni ja netolaenu portfelli 76,7 miljoni euroni. Pank on saavutanud varakult positsiooni võtmevaldkondades, sealhulgas umbes 10–15% turuosa uute tarbijalaenu osas teiste pankade seas ning hinnanguliselt 63–70% osa hüpoteeklaenu refinantseerimistingutest pankade vahel 2025. aasta teises pooles.

Tulevikku vaadates hõlmavad panga prioriteetid laenuportfelli mõistlikku laiendamist, kliendisuhtluse ja hoiuste baasi tugevdamist, hoiustamis- ja investeerimisteenuste arendamist (sh planeeritud hoiustamisteenused IPAS INDEXO-le), grupiseste koostöövõimaluste kasutamist ning tootearenduse võimekuse suurendamist.

#### Peamised aktsionärid

Kokkuvõtte kuupäeva seisuga on INDEXO Banka aktsionär IPAS INDEXO, omades 100% INDEXO Banka aktsiakapitalist. IPAS INDEXO on aktsiaselts, mis on noteeritud Nasdaq Riia börsil.

INDEXO BANKA (IPAS INDEXO kaudu) olulised kaudsed aktsionärid (mille osalus moodustab vähemalt 5% hääleõigusest) on AS Alppes Capital, registreerimisnumber 52103097551, mis omab 29,68% IPAS INDEXO aktsiakapitalist, ja EC Finance, registreerimisnumber 40103950614, mis omab 6,61% IPAS INDEXO aktsiakapitalist.

#### Juhtkonna võtmeisikud

Ettevõtte on kahetasandiline juhtimissüsteem. Juhatus (Valde) vastutab Ettevõtte igapäevase juhtimise eest ning esindab seda kõigis ärilistes ja juriidilistes tehingutes. Nõukogu (Padome) vastutab juhatuse töö järelevalve eest. Kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek.

Põhiprospekti kuupäeva seisuga koosneb INDEXO Banka juhatus seitsmest liikmest: hr Valdis Siksnis (esimees), pr Ivita Asare, hr Jānis Mūrnieks, pr Ieva Bauma, hr Gints Ozoliņš, pr Evija Stūrmāne ja hr Toms Grīnbergs.

Nõukogu koosneb viiest liikmest: hr Valdis Vancovičs (esimees), hr Svens Dinsdorfs (aseesimees), hr Renāts Lokomets, hr Mārtiņš Jaunarājs ja pr Zlata Elksniņa-Zaščirinska.

#### Vannutatud audiitorid

31. detsembril 2025 lõppenud finantsaasta audiitor on SIA BDO Assurance (registreerimisnumber 42403042353, Mihaila Tala iela 1, LV-1045, Riia; vastutav audiitor: Raivis Jānis Jaunkalns, sertifikaat nr 237). Finantsaastatel, mis lõppesid 31. detsembril 2024 ja 31. detsembril 2023, oli audiitor PricewaterhouseCoopers SIA. Mõlemad on Läti Sertifitseeritud Audiitorite Assotsiatsiooni liikmed.

#### **Mis on emitendi peamine finantsinfo?**

Järgnevad tabelid võtavad kokku Ettevõtte valitud finantsandmed eelnevate aastate kohta, mis lõppesid 31. detsembril 2025 ja 31. detsembril 2024. Alljärgnevates tabelites toodud valitud finantsteave pärineb 2025. aasta auditeeritud aastaaruandest ja 2024. aasta auditeeritud aastaaruandest.

**Tabel 1. Kogutulu aruanne (tuhandeid eurosid)**

Näitaja	2025. majandusaasta (auditeeritud)	2024. majandusaasta (auditeeritud)
Puhasintressitulu / (kulu)	1,390	(50)
Netokomisjonitulu / (kulu)	(69)	(93)
Muud tegevustulud	472	185
Muud tegevuskulud	(628)	(380)
Halduskulud	(7,433)	(5,140)
Kulum ja amortisatsioon	(1,844)	(594)
ECL-i erandid	(1,148)	(88)
Periodi netokahjum	(9,245)	(6,163)

**Tabel 2. Finantsseisu aruanne (tuhandeid eurosid)**

Näitaja	31.12.2025 (auditeeritud)	31.12.2024 (auditeeritud)
---------	------------------------------	------------------------------

Varad kokku	87,792	44,553
Laenud ja muud nõuded klientidele	54,929	987
Klientide hoiused	73,786	33,098
Allutatud hoiused	1,802	–
Omakapital kokku	9,247	8,477
Aktsiakapital	27,325	17,310
Kogunenud kahjum	(18,078)	(8,833)

Tabel 3. Kapitali piisavuse näitajad

Kapitali piisavuse näitaja	31.12.2025	31.12.2024
CET1 kapital (EUR)	7,452,878	7,240,644
1. taseme kapital (EUR)	7,452,878	7,240,644
2. taseme kapital (EUR)	1,790,000	–
Omavahendid kokku (EUR)	9,242,878	7,240,644
Riskikaalutud varad (EUR)	43,466,507	13,398,788
CET1 suhe	17.15%	54.04%
1. taseme suhe	17.15%	54.04%
Kogukapitali piisavuse suhe	21.26%	54.04%
Likviidsuse katvuse suhe (LCR)	529.67%	1,273.49%
Netostabiilse rahastamise suhe (NSFR)	181.71%	433.88%
Finantsvõimenduse määr	8.43%	16.75%

Audiitori aruanded auditeeritud finantsaruannete kohta on märkusteta. **Millised on peamised riskid, mis on emitendiga seotud?**

#### Varajase staadiumi tegevus, kogunenud kahjumid ja sõltuvus kapitalitoetusest

AS INDEXO Banka sai pangalitsentsi 2024. aasta mais ja lõpetas oma esimese täistegevusaasta 2025. aastal. Ettevõtte registreeris 2025. aastal puhaskahjumi 9,245 tuhat eurot (2024: 6,163 tuhat eurot) ja kogunenud kahjum 18,078 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2025. Ettevõtte tulu ei ole veel piisav kõigi tegevuskulude katmiseks ning IPAS INDEXO jätkuv kapitalitoetus on vajalik. Kui IPAS INDEXO ei suuda pakkuda kapitalitoetust nõutud summades ja ajakavas, ei pruugi INDEXO Bank suuta säilitada oma regulatiivseid kapitalinõudeid, mis võib viia järelevalve sekkumiseni või äärmuslikel juhtudel pangalitsentsi tühistamiseni.

#### Krediidirisk – kiire laenuportfelli kasv ja piiratud ajaloolised andmed

Krediidirisk on Ettevõtte põhitegevuse lahutamatu osa. Laenuportfell kasvas 2025. aastal ligikaudu 50-kordseks (1,1 miljonilt eurolt 54,9 miljonile eurole). Kuna Ettevõttel on vähem kui 18 kuu pikkune laenude teenindamise ajalugu, tuginevad selle krediitiskoorimudelid välistele võrdlusalustele, mitte enda sisestele andmetele, mis tekitab mudeliriski. Ei ole võimalik tagada, et ECL-i eraldised on piisavad võimalike kahjude katmiseks.

#### Kontsentratsiooni risk

Ettevõtte laenuportfell on kontsentreeritud ainult Läti tarbijatele ning hõlmab kahte tootetüüpi: tarbimislaenud ja eluasemelaenud. Läti majanduse negatiivsed arengud võivad põhjustada samaaegset stressi mõlemas portfellis. Ka hoiuste baas on kontsentreeritud Läti tarbijatele, mistõttu on pank tundlik maine- ja tehnoloogiariskide suhtes.

#### Likviidsusriski ja hoiuste tähtaja sobimatus

Ligikaudu 63% hoiuste baasist (73,8 miljonit eurot seisuga 31. detsember 2025) olid lepinguliselt väljavõetavad nõudmisel või lühikese etteteatamisega, samas kui laenuportfelli kaalutud keskmine järelejäänud tähtaeg on

4,1 aastat (tarbija) ja 24,3 aastat (hüpoteek). Kuigi LCR 529,67% ületab oluliselt regulatiivse miinimumi 100%, võivad suured hoiuste väljavõtmised stressiolukorras negatiivselt mõjutada Ettevõtte võimet kohustusi täita.

### **Regulatiivne kapitali piisavus**

Laenuportfelli kasvades suurenevad riskikaalutud varad kiiresti, samal ajal kui CET1 kapitalibaas väheneb jätkuvate puhaskahjumite tõttu. Ilma täiendavate kapitalisüstisteta prognoositakse, et kapitalisuhtarvud langevad miinimumnõuete suunas 12–18 kuu jooksul pärast Baasprospekti kuupäeva. Miinimumkapitali suhtarvude rikkumine võib kaasa tuua järelevalvepiiranguid või kõige raskemal juhul kriisilahendusmenetlusi.

### **Operatiiv- ja IT-risk**

INDEXO Banka tegutseb täielikult digitaalse pangana ilma füüsilise filiaalivõrguta ning sõltub seetõttu tugevalt oma IT-süsteemide ja kolmandate osapoolte teenusepakujate usaldusvärsusest. Põhipangandusplatvormi pakub Mambu B.V. pilvepõhise SaaS lepingu alusel. Pikaajaline võtmesüsteemide katkestus võib takistada klientidel kontodele ligipääsu ja maksete tegemist, mis võib põhjustada mainekahju ja regulatiivseid sanktsioone.

### **Makromajanduslikud ja geopoliitilised riskid**

AS INDEXO Banka saab kõik tulud Läti elanikelt ja sõltub täielikult Läti majandusest. Läti asub geograafiliselt Ukrainas käimasoleva relvakonflikti lähedal ning laiem geopoliitiline ebastabiilsus võib negatiivselt mõjutada Läti majandust ja finantssüsteemi. Negatiivsed makromajanduslikud arengud, sealhulgas töötuse kasv või kinnisvara väärtuse langus, võivad suurendada krediitkahjumeid ja vähendada hoiuste sissevoolu.

### **Õiguslikud ja regulatiivsed riskid**

Ettevõtte tegutseb rangelt reguleeritud keskkonnas ning allub ulatuslikele ELi ja Läti panganduse regulatsioonidele. Kõik muudatused kehtivas seaduses või regulatsioonis või järelevalve- või muude regulatiivsete asutuste järeldused nõuetele mittevastavuse kohta võivad avaldada Grupile tõsiseid rahalisi, juriidilisi ja mainelisi tagajärgi.

## **C. Olulised andmed väärtpaperite kohta**

### ***Millised on väärtpaperite peamised omadused?***

#### **Tüüp, klass ja ISIN, valuuta, nimiväärtus, emiteeritud võlakirjade arv ja kestus**

Võlakirjad (ISIN: LV0000111078) on mittekonverteeritavad, tagamata, garanteerimata ja allutatud võlakirjad, mis on mõeldud kvalifitseeruma Tier 2 kapitaliinstrumentidena kapitalinõuete määruse (CRR) artikli 63 tähenduses, denomineeritud eurodes, nimiväärtusega 1000 eurodes igaüks, tähtajaga 10 aastat ja fikseeritud intressimääraga 10% aastas.

Võlakirjade emiteerimishind on 100% nende nominaalväärtusest.

Programmi raames käibes olevate Võlakirjade maksimaalne nominaalne summa on korraga kuni 10 000 000 eurot. Seeria nr 1 kogusumma on 3 000 000 eurot. Emitent võib registreerimisperioodi jooksul suurendada või vähendada seeria kogunominaalset summat (ja vastavalt ka emiteeritavate Võlakirjade arvu), sõltuvalt investorite nõudlusest.

Seeria väljaandmisega seotud kogukulud eeldatavasti ulatuvad 100 000 euroni. Seeria hinnanguline netotulu on 2 900 000 eurot.

#### **Intressimaksed**

Võlakirjad kannavad intressi alates (ja kaasa arvatud) Emiteerimise kuupäevast kuni (kuid välja arvatud) Lõpptähtajani või Varajase Lunastuse kuupäevani, kumb iganes toimub varem, fikseeritud aastase intressimääraga, nagu on sätestatud asjakohastes Lõpplingimustes. Võlakirjade intress makstakse poolaasta kaupa asjakohastes Lõpplingimustes määratud intressimakse kuupäevadel ning arvutatakse vastava Seeria Võlakirjade kogu lunastamata põhisumma alusel. Intressid arvutatakse 360-päevase aasta alusel, mis koosneb 12 kuust, igaüks 30 päeva (30/360 päeva loendamise konventsioon). Iga Seeria Võlakirjade oodatav tootlus lõpptähtajani määratakse asjakohastes Lõpplingimustes ning arvutatakse igaaastaselt vastava emiteerimise kuupäevast, kasutades vastavat Emissioonihinda ja Intressimäära.

#### **Lõpptähtaeg ja Lunastamine**

Kui Völakirju pole varem lunastatud, ostetud ja tühistatud, lunastatakse Völakirjad nende nominaalväärtuses asjakohastes Löpptingimustes määratud tähtajal, mis eeldatavasti on 10 aastat pärast Emiterimiskuupäeva. Völakirjad ei näe ette amortisatsiooni enne lõpptähtaega.

Emitent võib oma valikul ja Läti Panga eelneval heakskiidul lunastada kõik (kuid mitte ainult osad) Völakirjad nende nominaalväärtuses koos kogunenud intressidega: (i) kuupäeval, mis saabub 5 aastat Emissioonikuupäevast, ja mis tahes Intressimakse kuupäeval pärast seda; (ii) Maksusündmuse toimumisel (mis on sündmus, mille tagajärjel on Emitendil seoses Völakirjadega kohustus maksta täiendavaid summasid või tekivad suurenenud maksekulud maksuseaduse muudatuste või selle tõlgenduse tõttu); või (iii) Kapitali Diskvalifitseerimise Sündmuse korral (mis on sündmus, mille tulemusena Völakirjad lõpetavad või tõenäoliselt lõpetavad täielikult või osaliselt kvalifitseerumise teise taseme regulatiivseks kapitaliks kehtivate kapitalinõuete alusel), igal juhul vastavalt kehtivale seadusele ja Völakirjade tingimustele. Völakirjaomanikel ei ole õigust nõuda Völakirjade varajast lunastamist.

### Völakirjadega seotud õigused

Völakirjade omanike õigused, mis tulenevad Völakirjadest, hõlmavad: (i) õigust saada intressi Löpptingimustes määratud määras ja kuupäevadel; (ii) õigus saada põhiosa tagasimakse selle nominaalväärtuses Löpptähtpäeval või mis tahes asjakohase varajase lunastamise kuupäeval; ja (iii) õigus osaleda Völakirjaomanike Koosolekul ning kasutada hääleõigusi vastavalt Baasprospektile.

Völakirjaomanikel ei ole õigust teha tasaarvestust Emitendi vastu Völakirjade alusel võlgnetavate summade arvelt.

### Nõuete täitmise järjekord ja Alluvus

Völakirjad on allutatud kõigile allutamata nõuetele Emitendi vastu. Emitendi vabatahtliku või sundlikvideerimise või maksejõuetuse menetluse korral on Völakirjade alusel tekkivad nõuded madalamad kõigist praegusetest ja tulevastest allutamata ja tagatiseta võlausaldajate nõuetest ning rahuldatakse alles pärast nende allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist. Völakirjad on võrreldavad teiste Emitendi 2. taseme kapitaliinstrumentidega ning on kõrgemad kui Täiendavad 1. taseme instrumendid ja aktsiakapital. Igasugune Völakirjaomanike õigus Emitendi vastu nõuete tasaarvestamiseks on välistatud.

Lisaks võidakse Völakirjade alusel tasumata summasid vähendada või konverteerida omakapitaliinstrumentideks asjakohase kriisilahendusametuse (Läti Panga ja/või Ühtse Kriisilahendusnõukogu) poolt nõudeõiguse tühistamisvolituse (bail-in power) kasutamise korral vastavalt Euroopa Liidu pankade taastamise ja kriisilahendamise direktiivile (BRRD), mis on üle võetud Läti õigusesse, . Selliste volituste kasutamisel võib kriisilahendusametuse ilma Völakirjaomanike nõusolekuta: (i) vähendada Völakirjade põhiosa (sh nullini); (ii) muuta Völakirjad tavalisteks aktsiateks või muudeks instrumentideks; (iii) tühistada Völakirjad; ja/või (iv) muuta Völakirjade tingimusi. Nõudeõiguse tühistamisvolituste kasutamine võib põhjustada investeringu osalise või täieliku kaotuse. Völakirjade tellimisega tunnustavad ja aktsepteerivad Völakirjaomanikud selliste meetmete võimalikku rakendamist.

Seni kuni Emitendi suhtes pole algatatud likvideerimis- ega maksejõuetuse menetlust, tehakse kõik maksed Völakirjade alusel vastavalt Völakirjade tingimustele ja kehtivale seadusele.

### Ülekantavus

Völakirjad on vabalt ülekantavad vastavalt kehtivale seadusele. Völakirjade ülekandmisel ei ole lepinguliselt piiranguid peale kehtivate seaduste ja määruste, sealhulgas kehtiva sanktsioonide seadusandluse, piirangute.

### ***Kus väärtpaperitega kaubeldakse?***

Nasdaq Riiale esitatakse taotlus, et iga Völakirjade Seeria saaks noteerida ja kaubelda Balti völakirjade nimekirjas vastavalt Nasdaq Riga nõuetele. Emitent võtab asjakohaseid meetmeid, et tagada Völakirjade noteerimine ja kauplemine Balti völakirjade nimekirjas hiljemalt 3 (kolme) kuu jooksul pärast vastava Seeria Emiterimiskuupäeva.

### ***Millised on peamised riskid, mis on spetsiifilised väärtpaperitele?***

**Allutamise risk** – Völakirjad on Emitendi allutatud kohustused ja on madalam kõigile allutamata võlausaldajatele, sealhulgas hoiustajatele ja vanematele võlausaldajatele. Maksejõuetuse, likvideerimise või pankroti korral makstakse Völakirjaomanikele alles pärast seda, kui kõik allutamata nõuded on täielikult rahuldatud. Kui Emitendi varad on ebapiisavad, võivad Völakirjaomanikud jääda tagasimaksest ilma või saada ainult osalise investeringu tagasimakse.

**Bail-in risk** – Võlakirjad alluvad ELi pankade taastamise ja kriisilahendamise direktiivi (BRRD) alusel kehtivatele kriisilahenduse volitustele (nagu rakendatakse Lätis). Kriisilahenduse korral võib asjakohane lahendusasutus ilma Võlakirjaomanike nõusolekuta vähendada Võlakirjade põhisummat (sh nullini), muuta Võlakirjad omakapitaliks, tühistada Võlakirjad või muuta nende tingimusi. Selliste volituste kasutamine võib põhjustada investeeringu osalise või täieliku kaotuse ning võib toimuda enne Emitendi maksejõuetust.

**Ei garantiid ega hoiuste kaitset** – Võlakirjad on Emitendi tagamata kohustused ega ole garanteeritud ühegi teise üksuse poolt. Võlakirjad ei ole hoiused ega ole kaetud ühegi hoiuse garantii ega investorite kompensatsiooniskeemiga.

**Likviidsusrisk** – Kuigi Emitent kavatses taotlema Võlakirjade noteerimist Nasdaq Riia võlakirjade nimekirja, puudub garantii, et aktiivne või likviidne sekundaarturg areneb või säilib. Investorid ei pruugi suuta oma Võlakirju müüa või peavad neid müüma alla nominaalväärtuse.

**Intressimäära risk** – Võlakirjadel on fikseeritud intressimäär. Turuintressimäärade muutused võivad negatiivselt mõjutada Võlakirjade turuväärtust. Kui turuintressimäärad tõusevad, langeb Võlakirjade kauplemisshind tõenäoliselt alla nende nominaalväärtuse.

**Krediidireiting puudub** – Võlakirjadele ei ole antud krediidireitingut. Reitingu puudumine võib muuta investoritele Võlakirjade ja Emitendi krediidiriski hindamise keerulisemaks.

**Varajase lunastamise risk** – Võlakirju võib Emitendi valikul ennetähtaegselt lunastada pärast viit aastat alates emiteerimise kuupäevast ja teatud olukordades, sealhulgas Maksusündmuse või Kapitali Diskvalifitseerimise Sündmuse (nagu määratletud Baasprospektis), regulatiivse heakskiidu saamise tingimusel. Varajane lunastus võib toimuda ajal, mil reinvesteeringuvõimalused on vähem soodsad. Võlakirjaomanikel ei ole õigust nõuda varajast lunastust.

**Maksurisk** – Võlakirjadele kohalduvad maksuregulatsioonid võivad nende kehtivusaja jooksul muutuda. Sellised muudatused võivad negatiivselt mõjutada võlakirjade maksujärgset tootlust. Emitent ei suurenda väljamakseid kinnipeetavate maksude katmiseks (*no gross-up*).

## D. Olulised andmed väärtpaberite avalikkusele pakkumise ja kauplemisele sisenemise kohta

### Milliste tingimuste ja ajakava alusel saan sellesse väärtpaberisse investeerida?

Programmi raames võib Emitent emiteerida Võlakirju kokku kuni summas 10 000 000 eurot ühes või mitmes Seerias. Iga Seeria pakutakse jaehinvestoritele ja institutsionaalsetele investoritele Läti Vabariigis ning eeldusel, et piiriülese pakkumise teavitamismenetlus lõpule viiakse, ka Eesti Vabariigis ja Leedu Vabariigis. Euroopa majanduspiirkonna teistes liikmesriikides ei toimu avalikku pakkumist, välja arvatud juhul, kui Võlakirjade pakkumine võib toimuda vastavates liikmesriikides, tuginedes teatud kehtivate seaduste alusel pakutavatele eranditele. Võlakirju ei pakuta ega müüda Ameerika Ühendriikides ning neid ei tohi pakkuda ega müüa USA isikutele ega nende kontole või kasuks. Võlakirju ei pakuta, müüda ega tehta muul viisil kättesaadavaks Venemaa või Valgevene elanikele või nende kodanikele, välja arvatud piiratud erandid teatud ELi, EEA või Šveitsi kodanike või residentide puhul, nagu on määratletud Baasprospektis. Lisaks ei pakuta ega müüda Võlakirju isikutele, kellele kehtivad sanktsioonid või kus selline pakkumine või müük oleks kehtivate väärtpaberiseaduste järgi ebaseaduslik.

Iga Seeria Võlakirju pakutakse Emiteerimishinnaga, mis on väljendatud protsendina Nominaalväärtusest, nagu on sätestatud Lõpplingimustes. Võlakirjad kantakse Nasdaq CSD väärtpaberiarveldussüsteemi, mida reguleerivad Läti seadused, ning esitatakse taotlus iga Võlakirjade Seeria noteerimiseks ja kauplemiseks Nasdaq Riia Balti võlakirjade nimekirjas.

#### Märkimise ajakava:

Märkimisperioodi algus	17. aprill 2026
Märkimisperioodi lõpp	24. aprill 2026
Märkimise tulemuste väljakuulutamine	umbes 27. aprillil 2026
Väljalaske kuupäev/Arveldamise kuupäev	29. aprill 2026
Võlakirjade noteerimise esimene päev Nasdaq Riia börsil	umbes 8. mail 2026

#### Märkimisperiood

Märkimisperiood kestab 17. aprillist 2026 kell 10:00 (Läti aja järgi) kuni 24. aprillini 2026 kell 15:30 (Läti aja järgi). Emitendil on õigus pikendada või lühendada märkimisperioodi. Igasugune pikendus või lühendamine edastatakse Nasdaq Riia ja Emitendi veebilehtedel.

### Märkimisprotseduur

Võlakirjade märkimiseks peab investor esitama märkimiskorralduse kontohaldusasutusele (pank või investeerimisfirma), mis hoiab investori väärtpaberikontot, mis on osaline Nasdaq CSD Läti väärtpaberiarveldussüsteemis või omab asjakohaseid kokkuleppeid Nasdaq CSD Läti väärtpaberiarveldussüsteemi osalisega märkimisperioodi jooksul.

Iga märkimiskorralduse minimaalne märkimissumma on Lõpplingimustes määratud minimaalne investeerimissumma. Märkimiskorraldusi võib märkimisperioodi jooksul tagasi võtta (ja uusi märkimiskorraldusi esitada) vastavalt vastava kontohaldusasutuse protseduuridele ning vastavalt asutuse kehtestatud tähtajale. Pärast märkimisperioodi lõppu on märkimiskorraldused pöördumatud. Investor peab kandma kõik kontohaldusasutuse poolt kehtestatud tasud ja kulud.

### Tühistamine

Emitent jätab endale õiguse tühistada mis tahes Seeria pakkumine igal ajal enne Väljalaske kuupäeva oma äranägemise järgi. Kõikidest sellistest tühistamistest teatatakse Emitendi ja Nasdaq Riia veebilehtedel hiljemalt järgmisel tööpäeval.

### Jaotus

Emitent määrab Võlakirjade jaotuse oma äranägemise järgi, arvestades nõudlust ja investorite koosseisu, ning võib märkimiskorraldusi täielikult või osaliselt vastu võtta või tagasi lükata. Ülemärkimise korral võib jaotus toimuda proportsionaalselt või kasutades muid põhimõtteid, sealhulgas eelistatud jaotus teatud investoritele, nagu on sätestatud Lõpplingimustes. Kui pakkumine on alamärgitud, võib Emitent emissiooni suurust vähendada või pakkumise tühistada. Emitent võib ka suurendada kogu nominaalsummat märkimisperioodi jooksul, lõplik summa määratakse pärast jaotust. Pakkumise ja jaotuse tulemused avaldatakse Emitendi veebilehel ja Nasdaq Riia veebilehel.

### Arveldus

Võlakirjade arveldus viiakse läbi vastavalt Nasdaq CSD kehtivatele reeglitele tarne-versus- makse põhimõtte alusel. Arveldus toimub Väljalaske kuupäeval. Kõik tasutud Võlakirjad käsitletakse emiteerituna. Võlakirjade omandiõigus läheb investorile üle hetkel, mil Võlakirjad kantakse investorite väärtpaberikontodele.

### Investoritele langevad hinnangulised kulud

Emitent ei võta investoritelt Võlakirjade emiteerimise eest kulusid ega makse. Siiski võivad investorid olla kohustatud katma kulud, mis on seotud väärtpaberikontode avamise, Võlakirjade hoidmisega ning komisjonitasudega, mis on seotud investori ostu-/müügikorralduste täitmisega või muude Võlakirjadega seotud tegevustega, mida võtab kontohaldusasutus (pank või investeerimisfirma).

### **Miks Prospekt valmib?**

Pakkumise peamine eesmärk on tugevdada Ettevõtte regulatiivset kapitalibaasi. Võlakirjad on mõeldud kvalifitseeruma 2. taseme kapitaliinstrumentideks CRR-i artikli 63 tähenduses. Netotulu (hinnanguliselt umbes 3 000 000 eurot esimese Seeria kohta, miinus hinnangulised emiteerimiskulud umbes 100 000 eurot) rakendatakse: (i) peamiselt Emitendi 2. taseme regulatiivse kapitalipositsiooni tugevdamiseks ja kogukapitali suhte suurendamiseks, et toetada laenuportfelli planeeritud kasvu; (ii) rahastada jätkuvaid investeeringuid IT-taristusse, mobiilipanganduse rakendusse ja uutesse pangandustoodetesse; ja (iii) üldistel korporatiivsetel ja panganduse alastel eesmärkidel.

Juhtkonna teadmise kohaselt ei ole ükski Võlakirjade pakkumises osalev isik pakkumise suhtes olulise huviga, välja arvatud, nagu on toodud allpool. Emitendi poolt määratud agendid võivad saada tasusid seoses oma teenustega. Saadud tasu tulemusena võib sellistel agentidel olla rahaline huvi Võlakirjade edukas paigutamises, mis võib põhjustada huvide konflikte. Investorid peaksid seda arvesse võtma, kui kaaluvad sellistelt isikutelt saadud nõuandeid. Teave emiteerivate-ndi ja paigutusagentide kohta (kui neid on) on toodud vastavate Võlakirjade Seeria Lõpplingimustes.

Võlakirjade pakkumine ei ole seotud kindla kohustuse alusel sõlmitud emissiooni korraldamise lepinguga.

## Priedas – Emisijai skirta santrauka

### Santrauka lietuvių kalba

#### A. Įvadas ir įspėjimai

Šioje santraukoje (toliau – Santrauka) trumpai apžvelgiama Pagrindiniame prospekte atskleidžiama informacija apie AS INDEXO Banka (toliau – Bendrovė) nekonvertuojamų, neužtikrintų ir negarantuotų subordinuotų obligacijų (toliau – Obligacijos), kurių bendra suma neviršija 10 000 000 EUR vienoje ar keliose serijose (toliau – Programa), viešą siūlymą (toliau – Siūlymas) ir įtraukimą į prekybą oficialiame Nasdaq Riga – Baltijos šalių obligacijų sąrašė (toliau – Prospektas). Ši santrauka buvo pridėta prie Galutinių sąlygų, taikomų atitinkamai obligacijų serijai, ir yra skirta konkrečiai tai serijai. Pagrindiniame prospekte pateikta informacija buvo pateikta Prospekto sudarymo dieną, jei nenurodyta kitaip. Santrauka turėtų būti skaitoma kaip Prospekto įvadas. Bet koks sprendimas investuoti į vertybinius popierius turėtų būti pagrįstas investuotojo Prospekto visumos vertinimu. Investuotojas gali prarasti visą investuotą kapitalą arba jo dalį. Jei ieškinys dėl Prospekto pateiktos informacijos pateikiamas teismui, investuotojui ieškovui pagal nacionalinę teisę gali tekti padengti Prospekto vertimo išlaidas prieš pradėdant teismo procesą. Civilinė atsakomybė taikoma tik tiems asmenims, kurie pateikė santrauką su jos vertimu, tačiau tik tais atvejais, kai santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, kai skaitoma kartu su kitomis Prospekto dalimis, arba kai skaitant kartu su kitomis prospekto dalimis nepateikiama pagrindinė informacija, reikalinga investuotojams priimančiam sprendimą, ar investuoti į tokius vertybinius popierius.

<b>Obligacijų pavadinimas ir tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN)</b>	10,00 EUR INDEXO BANKA 10Y TIER 2 BOND PROGRAMM 1ST SERIES 26-2036, ISIN LV0000111078 (toliau – Obligacijos)
<b>Emitento informacija ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikatorių (LEI):</b>	AS INDEXO Banka yra Latvijoje įsteigta akcinė bendrovė ( <i>akciju sabiedrība</i> ), įregistruota Įmonių registre registracijos numeriu 40203448611 (toliau – Bendrovė). Registruotas adresas: Roberta Hirša g. 1, Ryga, LV-1045, Latvija. LEI kodas.: 875500LY35QI0UMK4S27. Telefonas: +371 20 006 088. El. paštas: <a href="mailto:info@indexo.lv">info@indexo.lv</a> .
<b>Pagrindinį prospektą tvirtinanti kompetentinga institucija ir kontaktiniai duomenys:</b>	Latvijos bankas (latvių kalba – Latvijas Banka), adresas: K. Valdemāra 2A, Ryga LV-1050, Latvija, telefonas: +371 6702 2300, el. paštas: <a href="mailto:info@bank.lv">info@bank.lv</a>
<b>Pagrindinio prospekto patvirtinimo AS INDEXO banka Valdyboje data:</b>	7 Balandis 2026
<b>Latvijos banko Pagrindinio prospekto patvirtinimo data:</b>	16 Balandis 2026

#### B. Pagrindinė informacija apie Bendrovę

##### ***Kas yra vertybinių popierių emitentas?***

##### ***Buveinė, teisinė forma, LEI, taikoma teisė ir įsteigimo šalis***

Bendrovės pavadinimas yra AS INDEXO Banka. Bendrovė buvo įregistruota Latvijos įmonių registre 2022 m. gruodžio 19 d. (iš pradžių kaip AS IDX1R; pavadinimas pakeistas į AS INDEXO Banka 2024 m. gegužės 20 d.) registracijos Nr. 40203448611. Jo LEI kodas yra 875500LY35QI0UMK4S27. Bendrovė buvo įsteigta ir veikia pagal Latvijos Respublikos įstatymus kaip akcinė bendrovė (*akciju sabiedrība*) neribotam laikui.

##### ***Pagrindinė veikla***

AS INDEXO Banka banko licenciją gavo 2024 m. gegužės 16 d., o banko veiklą pradėjo 2024 m. rugpjūčio 28 d. ir tapo pirmąja nauja kredito įstaiga, licencijuota Latvijoje nuo 2014 m., kai šalis įstojo į euro zoną. Bankas taiko visiškai skaitmeninį, mobiliesiems įrenginiams skirtą modelį, aptarnaudamas mažmeninius klientus, klientų aptarnavimą vykdydamas Rygoje.

Banko strategija – didinti konkurenciją Latvijos bankų sektoriuje, siūlant skaidrias ir konkurencingas kasdienes bankininkystės, taupymo ir skolinimo paslaugas iš pradžių privatiems klientams, o vėliau ir verslo klientams. Dabartinis jos produktų asortimentas apima mokėjimus, korteles, taupymo produktus, vartojimo paskolas, būsto paskolų refinansavimą ir nekilnojamojo turto paskolas.

Nuo pat veiklos pradžios bankas sparčiai augo. Iki 2025 m. gruodžio 31 d. jis turėjo 49 700 klientų, grynojo paskolų portfelio vertė – 54,9 mln. eurų, indėlių – 73,8 mln. eurų, o bendro turto – 87,8 mln. eurų. 2026 m. kovo 31 d. klientų

skaičius išaugo iki 57 100, indēliju – iki 90,5 mln. euru, o grynasis paskolu portfelis – iki 76,7 mln. euru. 2025 m. antrajai pusmeti bankas uzēme reikšmīgā pozicijā pagrindiniuose segmentuose, iŝskaitant apie 10–15 proc. naujū vartojimo paskolu rinkos daļi tarp panašijū banku ir 63–70 proc. būsto paskolu refinansavimo sandorijū tarp banku.

Ateityje Banko prioritetai yra apdairiai plēsti skolinimo portfelj, stiprinti klientu iŝitrukimā ir indēliju bāzē, plētoti saugojimo ir investavimo paslaugas (iŝskaitant planuojamas saugojimo paslaugas IPAS INDEXO), išnaudoti sinergijā Grupēje ir didinti produktū kūrimo pajēgumus.

#### Pagrindiniai akcininkai

Santraukos sudarymo dienā INDEXO Banka akcininkas yra IPAS INDEXO, kuriam priklauso 100 % INDEXO Banka akcinio kapitalo. IPAS INDEXO yra akcinē bendrovē, kotiruojama Nasdaq Riga vertybiniū popierijū biržoje.

Reikšmingi netiesioginiai "INDEXO Banka" akcininkai (kuriū akcijū dalis siekia arba viršija 5 proc. ar daugiau balsavimo teisiū) yra "AS Alpes Capital", registracijos Nr. 52103097551, kuriai priklauso 29,68 proc. "IPAS INDEXO" įstatinio kapitalo, ir "EC Finance", registracijos Nr. 40103950614, turinti 6,61 proc. "IPAS INDEXO" įstatinio kapitalo.

#### Pagrindiniai vadovai

Bendrovē turi dviejū pakopū valdymo struktūrā. Valdyba (Valde) yra atsakinga už kasdienj Bendrovēs valdymā ir atstovauja jai visuose verslo ir teisiniuose sandoriuose. Stebētoju taryba yra atsakinga už valdančiosios tarybos darbo priežiūrā. Aukščiausias valdymo organas yra visuotinis akcininku susirinkimas.

Pagrindinio prospekto sudarymo dienā INDEXO Banka valdybā sudaro septyni nariai: Valdis Siksnis (pirmininkas), Ivita Asare, Jānis Mūrnieks, Ieva Bauma, Gints Ozoliņš, Evija Stūrmane ir Toms Grīnbergs.

Stebētoju tarybā sudaro penki nariai: Valdis Vancovičs (pirmininkas), Svens Dinsdorfs (pirmininko pavaduotojas), Renāts Lokomets, Mārtiņš Jaunarājs ir Zlata Elksniņa-Zaščirinska.

#### Teisēs aktu nustatyta audita atliekantys auditoriai

2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusijū finansiniū metu teisēs aktu nustatyta audita atliekantis auditorius yra SIA "BDO Assurance" (bendras registracijos numeris 42403042353, Mihaila Tala iela 1, LV-1045, Ryga; atsakingas auditorius Raivis Jānis Jaunkalns, pažymējimo Nr. 237). 2024 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusijū finansiniū metu auditorius buvo "PricewaterhouseCoopers SIA". Abi įmonēs yra Latvijas atestuotū auditorijū asociacijos narēs.

#### **Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie emitentā?**

Toliau pateiktose lentelēse apibendrinama pasirinkta istorinė Bendrovēs finansinė informacija už metus, pasibaigusius 2025 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Toliau pateiktose lentelēse pateikta pasirinkta istorinė finansinė informacija gauta iš 2025 m. audituotos metinės ataskaitos ir 2024 m. audituotos metinės ataskaitos.

#### **1 lentelē. Bendrųjų pajamū ataskaita (tūkst. euru)**

Prekē	2025 finansiniai metai (audituota)	2024 finansiniai metai (audituota)
Grynosios palūkanū pajamos / (sąnaudos)	1,390	(50)
Grynosios komisiniū pajamos / (sąnaudos)	(69)	(93)
Kitos veiklos pajamos	472	185
Kitos veiklos sąnaudos	(628)	(380)
Administracinēs išlaidos	(7,433)	(5,140)
Nusidēvėjimas ir amortizacija	(1,844)	(594)
ECL išmokos	(1,148)	(88)
Laikotarpio grynasis nuostolis	(9,245)	(6,163)

#### **2 lentelē. Finansinės būklēs ataskaita (tūkst. euru)**

Prekē	2025 12 31 (Audituota)	2024 12 31 (Audituota)
Visas turtas	87,792	44,553

<b>Paskolos ir išankstiniai mokėjimai klientams</b>	54,929	987
<b>Iš viso klientų indėlių</b>	73,786	33,098
<b>Subordinuotieji indėliai</b>	1,802	–
<b>Bendras nuosavas kapitalas</b>	9,247	8,477
<b>Išstatinis kapitalas</b>	27,325	17,310
<b>Sukaupti nuostoliai</b>	(18,078)	(8,833)

### 3 lentelė. Informacija apie kapitalo pakankamumą

<b>Kapitalo pakankamumo rodiklis</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>CET1 kapitalas (EUR)</b>	7,452,878	7,240,644
<b>1 lygio kapitalas (EUR)</b>	7,452,878	7,240,644
<b>2 lygio kapitalas (EUR)</b>	1,790,000	–
<b>Iš viso nuosavų lėšų (EUR)</b>	9,242,878	7,240,644
<b>Pagal riziką įvertintas turtas (EUR)</b>	43,466,507	13,398,788
<b>CET1 santykis</b>	17.15%	54.04%
<b>1 pakopos koeficientas</b>	17.15%	54.04%
<b>Bendras kapitalo pakankamumo koeficientas</b>	21.26%	54.04%
<b>Padengimo likvidžiuoju turtu rodiklis (LCR)</b>	529.67%	1,273.49%
<b>Grynasis pastovaus finansavimo rodiklis (NSFR)</b>	181.71%	433.88%
<b>Sverto koeficientas</b>	8.43%	16.75%

Audito ataskaitose, susijusiose su audituotomis finansinėmis ataskaitomis, nėra jokių išlygų.

#### **Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga emitentui?**

##### **Ankstyvojo etapo veikla, sukaupti nuostoliai ir priklausomybė nuo kapitalo palaikymo**

AS INDEKO Banka banko licenciją gavo 2024 m. gegužę, o pirmuosius veiklos metus baigė 2025 m. Bendrovė 2025 m. patyrė 9 245 tūkst. eurų grynąjį nuostolį (2024 m. – 6 163 tūkst. eurų), o 2025 m. gruodžio 31 d. – 18 078 tūkst. eurų deficitą. Bendrovės pajamų dar nepakanka visoms veiklos išlaidoms padengti, todėl reikalingas nuolatinis IPAS INDEKO kapitalo palaikymas. Jei IPAS INDEKO nepajėgtų suteikti kapitalo palaikymo reikiamomis sumomis ir terminais, INDEKO Banka gali nesugebėti išlaikyti nustatytų reguliuojamojo kapitalo reikalavimų, o tai galėtų lemti priežiūros institucijų įsikišimą arba kraštutiniais atvejais, banko licencijos atšaukimą.

##### **Kredito rizika – spartus paskolų portfelio augimas ir riboti istoriniai duomenys**

Kredito rizika yra neatsiejama nuo pagrindinės Bendrovės skolinimo veiklos. Paskolų portfelis per 2025 m. išaugo apie 50 kartų (nuo 1,1 mln. iki 54,9 mln. eurų). Kadangi Bendrovė turi mažiau nei 18 mėnesių paskolų veiklos istoriją, jos kredito vertinimo modeliai remiasi išoriniais lyginamaisiais indeksais, o ne nuosavais istoriniais duomenimis, todėl kyla modelio rizika. Negalima užtikrinti, kad ECL atidėjiniai būtų pakankami galimiems nuostoliams padengti.

##### **Koncentracijos rizika**

Bendrovės paskolų portfelis yra sutelktas išimtinai Latvijos mažmeninėje rinkoje ir dviejų rūšių produktuose: vartojimo paskolose ir būsto paskolose. Neigiami Latvijos ekonomikos pokyčiai gali vienu metu paveikti abu portfelius. Indėlių bazė taip pat sutelkta Latvijos mažmeniniuose klientuose, todėl ji jautri reputaciniams ar technologiniams įvykiams.

### Likvidumo rizika ir indėlių terminų nesutapimas

Apie 63 proc. indėlių bazės (73,8 mln. eurų 2025 m. gruodžio 31 d.) buvo galima atsiimti pagal sutartį pareikalavus arba per trumpą laiką, o paskolų portfelio vidutinis svertinis likęs terminas yra 4,1 metų (vartojimo) ir 24,3 metų (būsto paskolos). Nors likvidumo padengimo rodiklis (LCR) – 529,67 % gerokai viršija teisės aktais nustatytą minimumą – 100 %, didelio masto indėlių išėmimas nepalankiausiomis sąlygomis galėtų neigiamai paveikti Bendrovės gebėjimą vykdyti įsipareigojimus.

### Reguliavimo kapitalo pakankamumas.

Didėjant paskolų portfeliui, pagal riziką įvertintas turtas sparčiai didės, o CET1 kapitalo bazę mažins tebesitęsiantys grynėji nuostoliai. Prognozuojama, kad be papildomų kapitalo injekcijų kapitalo pakankamumo rodikliai sumažės iki minimalių reikalavimų per 12–18 mėnesių nuo Pagrindinio prospekto datos. Pažeidus minimalius kapitalo pakankamumo rodiklius gali būti taikomi priežiūros apribojimai arba, blogiausiu atveju, pertvarkymo procedūros.

### Operacinė ir IT rizika

INDEXO Banka veikia kaip visiškai skaitmeninis bankas, neturintis fizinio filialų tinklo, todėl yra labai priklausomas nuo savo IT sistemų ir trečiųjų šalių paslaugų teikėjų patikimumo. Pagrindinę bankininkystės platformą teikia "Mambu B.V." pagal debesies pagrindu veikiančią SaaS sutartį. Ilgalais pagrindinių sistemų gedimas gali užkirsti kelią klientams pasiekti sąskaitas ir atlikti mokėjimus, o tai galėtų sukelti žalą reputacijai ir galimas reguliavimo sankcijas.

### Makroekonominė ir geopolitinė rizika

AS INDEXO Banka visas pajamas gauna iš Latvijos rezidentų ir yra visiškai priklausomas nuo Latvijos ekonomikos. Latvija geografiškai yra arti vykstančio ginkluoto konflikto Ukrainoje, o platesnis geopolitinis nestabilumas gali neigiamai paveikti Latvijos ekonomiką ir finansų sistemą. Neigiami makroekonominiai pokyčiai, įskaitant nedarbo padidėjimą ar nekilnojamojo turto vertės sumažėjimą, gali padidinti kredito nuostolius ir sumažinti indėlių įplaukas.

### Teisinė ir reguliavimo rizika

Bendrovė veikia griežtai reguliuojamoje aplinkoje ir jai taikomi išsamūs ES ir Latvijos bankininkystės teisės aktai. Bet kokie galiojančių įstatymų ar kitų teisės aktų pakeitimai arba priežiūros ar kitų reguliavimo institucijų išvados dėl reikalavimų nesilaikymo gali turėti rimtų finansinių, teisinių ir reputacinių pasekmių Grupei.

## C. Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius

### Kokie yra pagrindiniai vertybinių popierių bruožai?

*Tipas, klasė ir ISIN, valiuta, nominalas, nominalioji vertė, išleistų obligacijų skaičius ir trukmė*

Obligacijos (ISIN: LV0000111078) yra nekonvertuojamos, neužtikrintos, negarantuotos ir subordinuotosios obligacijos, skirtos laikyti 2 lygio kapitalo priemonėmis, kaip apibrėžta Kapitalo reikalavimų reglamento (KRR) 63 straipsnyje, išreikštos eurais, kurių kiekvienos nominalioji (nominali) vertė yra 1 000 EUR, kurių terminas – 10 metų ir fiksuota 10 % metinė palūkanų norma.

Obligacijų emisijos kaina yra 100 proc. jų nominalios vertės.

Didžiausia bendra pagal Programą neapmokėtų Obligacijų nominali suma yra iki 10 000 000 Eur vienu metu. Bendra serijos Nr. 1 nominali suma yra 3 000 000 EUR. Emitentas pasirašymo laikotarpiu gali padidinti arba sumažinti bendrą nominalią serijos vertę (ir atitinkamai išleidžiamų obligacijų skaičių), priklausomai nuo investuotojų poreikio.

Tikimasi, kad bendros išlaidos, susijusios su serijos išleidimu, sudarys 100 000 eurų. Numatomos grynosios serijos pajamos yra 2 900 000 EUR.

### Palūkanų mokėjimai

Obligacijoms taikomos palūkanos nuo Emisijos dienos (imtinai) iki (bet neįskaitant) Išpirkimo datos arba Išankstinio išpirkimo datos, atsižvelgiant į tai, kuri data įvyksta anksčiau, taikant fiksuotą metinę palūkanų normą, kaip nurodyta atitinkamose Galutinėse sąlygose. Palūkanos už Obligacijas bus mokamos kas pusmetį atitinkamose Galutinėse sąlygose nurodytomis palūkanų mokėjimo datomis ir bus skaičiuojamos nuo bendros atitinkamos serijos Obligacijų pagrindinės sumos. Palūkanos bus apskaičiuojamos remiantis 360 dienų metais, kuriuos sudaro 12 mėnesių po 30 dienų (30/360 dienų skaičiavimo konvencija). Tikėtinas kiekvienos serijos obligacijų pajamingumas iki termino pabaigos bus nurodytas atitinkamose galutinėse sąlygose ir apskaičiuojamas nuo atitinkamos emisijos dienos kasmet, naudojant atitinkamą emisijos kainą ir palūkanų normą.

### Terminas ir išpirkimas

Jei Obligacijos anksčiau nebus išpirtos arba nupirtos ir atšauktos, jos bus išpirtos už jų nominalią vertę atitinkamose Galutinėse sąlygose nurodytą Terminą, kuri turėtų būti 10 metų nuo Emisijos datos. Obligacijose nenumatyta amortizacija prieš terminą.

Emitentas savo nuožiūra ir gavęs išankstinį Latvijas banko sutikimą gali išpirkti visas (bet ne dalį) Obligacijas anksčiau laiko už jų nominalią vertę kartu su sukauptomis palūkanomis: (i) praėjus 6 metams nuo Emisijos datos ir bet kurią Palūkanų mokėjimo dieną po jos; (ii) įvykus Mokestiniam įvykiui (įvykiui, dėl kurio Emitentas privalo sumokėti papildomas sumas arba padidėja mokestinės išlaidos už Obligacijas dėl mokesčių įstatymų ar jų aiškinimo pasikeitimų); arba (iii) įvykus Kapitalo diskvalifikavimo įvykiui (dėl kurio Obligacijos visiškai ar iš dalies nustoja arba gali nustoti būti laikomos 2 lygio reguliuojamuoju kapitalu pagal taikomus kapitalo reikalavimus), kiekvienu atveju pagal galiojančius įstatymus ir Obligacijų sąlygas. Obligacijų turėtojai neturi teisės reikalauti išankstinio Obligacijų išpirkimo.

#### Su Obligacijomis susijusios teisės

Obligacijų turėtojų teisės, kylančios iš Obligacijų, apima: (i) teisę gauti palūkanas pagal Galutinėse sąlygose nurodytą normą ir datas; (ii) teisę gauti pagrindinės sumos grąžinimą nominalia verte termino dieną arba bet kurią taikytiną išankstinio išpirkimo dieną; ir (iii) teisę dalyvauti Obligacijų savininkų susirinkimuose ir naudotis balsavimo teisėmis pagal Pagrindinį prospektą.

Obligacijų turėtojai neturi teisės įskaityti iš Emitento pagal Obligacijas mokėtinas sumas.

#### Reitingavimas ir pavaldumas

Obligacijos yra subordinuotos visų nesubordinuotų reikalavimų Emitentui atžvilgiu. Emitentolikvidavimo ar nemokumo atveju pagal Obligacijas kylantys reikalavimai bus tenkinami tik visiškai patenkinus visus nesubordinuotus kreditorių reikalavimus. Obligacijos yra lygiavertės kitoms Emitento 2 lygio kapitalo priemonėms ir yra viršesnės už papildomas 1 lygio priemones ir įstatinį kapitalą. Bet kokia Obligacijų turėtojų teisė į įskaitymą su Emitentu yra atmetama.

Be to, pagal obligacijas neapmokėtos sumos gali būti sumažintos arba konvertuojamos į nuosavybės priemones, kai atitinkama pertvarkymo institucija (Latvijos bankas ir (arba) Bendra pertvarkymo valdyba) naudojami gelbėjimo privačiomis lėšomis įgaliojimais pagal Bankų gaivinimo ir pertvarkymo direktyvą (BGPD), įgyvendintą Latvijos teisėje. Pasinaudojusi tokiais įgaliojimais, pertvarkymo institucija be Obligacijų turėtojų sutikimo gali: (i) sumažinti pagrindinę Obligacijų sumą (įskaitant iki nulio); (ii) konvertuoti obligacijas į paprastąsias akcijas ar kitas priemones; (iii) panaikinti Obligacijas; ir (arba) (iv) keisti Obligacijų sąlygas. Naudojantis gelbėjimo privačiomis lėšomis įgaliojimais investicija gali būti iš dalies arba visiškai prarasta. Pasirašydami Obligacijas, Obligacijų turėtojai pripažįsta ir sutinka su galimu tokių priemonių taikymu.

Kol Emitentui nėra iškelta likvidavimo ar nemokumo byla, visi mokėjimai pagal Obligacijas atliekami pagal Obligacijų sąlygas ir galiojančius įstatymus.

#### Perkeliamumas

Obligacijos yra laisvai perleidžiamos pagal galiojančius įstatymus. Obligacijų perleidimui nėra jokių sutartinių apribojimų, išskyrus tuos, kuriuos nustato galiojantys įstatymai ir kiti teisės aktai, įskaitant taikomus sankcijų teisės aktus.

#### ***Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?***

Bus pateikta paraiška "Nasdaq Riga" dėl kiekvienos obligacijų serijos įtraukimo į "Nasdaq Riga" Baltijos šalių obligacijų sąrašą pagal "Nasdaq Riga" reikalavimus. Emitentas imsis atitinkamų veiksmų, kad užtikrintų, jog Obligacijos būtų įtrauktos į Baltijos šalių obligacijų sąrašo sąrašus ir jomis prekiaujama ne vėliau kaip per 3 (tris) mėnesius nuo atitinkamos serijos išleidimo dienos.

#### ***Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga vertybiniais popieriams?***

**Subordinacijos rizika** – Obligacijos yra subordinuoti Emitento įsipareigojimai ir pagal eiliškumą yra žemesni už visus nesubordinuotus kreditorius, įskaitant indėlininkus ir pirmaeilius kreditorius. Emitento nemokumo, likvidavimo ar bankroto atveju Obligacijų turėtojams bus sumokėta tik visiškai patenkinus visus nesubordinuotus reikalavimus. Jei Emitento turto nepakanka, Obligacijų turėtojai gali negauti jokios išmokos arba susigrąžinti tik dalį savo investicijų.

**Gelbėjimo privačiomis lėšomis rizika** – obligacijoms taikomi teisės aktais nustatyti gelbėjimo privačiomis lėšomis įgaliojimai pagal ES bankų gaivinimo ir pertvarkymo direktyvą (įgyvendintą Latvijoje). Pertvarkymo scenarijaus atveju atitinkama pertvarkymo institucija be Obligacijų turėtojų sutikimo gali sumažinti pagrindinę Obligacijų sumą (įskaitant sumažinimą iki nulio), konvertuoti Obligacijas į nuosavą kapitalą, atšaukti Obligacijas arba pakeisti jų sąlygas. Pasinaudojus tokiais įgaliojimais, investicija gali būti iš dalies arba visiškai prarasta ir tai gali įvykti iki Emitento nemokumo.

**Garantijų ir indėlių apsaugos nebuvimas** – Obligacijos yra neužtikrinti Emitento įsipareigojimai ir jų negarantuoja joks kitas subjektas. Obligacijos nėra indėliai ir joms netaikoma jokia indėlių garantija ar investuotojų kompensavimo sistema.

**Likvidumo rizika** – nors Emitentas ketina kreiptis dėl Obligacijų įtraukimo į Nasdaq Riga obligacijų sąrašą, nėra garantijos, kad aktyvi ar likvidi antrinė rinka vystysis ar bus išlaikyta. Investuotojai gali negalėti parduoti savo obligacijų arba jas parduoti už mažesnę kainą nei nominalioji vertė.

**Palūkanų normos rizika** – Obligacijoms taikoma fiksuota palūkanų norma. Rinkos palūkanų normų pokyčiai gali neigiamai paveikti Obligacijų rinkos vertę. Jei rinkos palūkanų normos padidės, tikėtina, kad Obligacijų prekybos kaina nukris žemiau jų nominalios vertės.

**Kredito reitingo nebuvimas** – Obligacijoms kredito reitingas nesuteiktas. Neturint reitingo, investuotojams gali būti sunkiau įvertinti Obligacijų ir Emitento kredito riziką.

**Išankstinio išpirkimo rizika** – Obligacijos gali būti išpirtos anksčiau laiko Emitento nuožiūra praėjus penkeriems metams nuo Emisijos dienos ir tam tikromis aplinkybėmis, įskaitant mokestinį įvykį arba kapitalo diskvalifikavimo įvykį (kaip apibrėžta Pagrindiniame prospekte), gavus priežiūros institucijos patvirtinimą. Išankstinis išpirkimas gali įvykti tuo metu, kai reinvestavimo galimybės yra mažiau palankios. Obligacijų turėtojai neturi teisės reikalauti išankstinio išpirkimo.

**Mokestinė rizika** – Obligacijoms taikomi mokesčių įstatymai jų galiojimo laikotarpiu gali keistis. Tokie pokyčiai gali neigiamai paveikti Obligacijų grąžą po mokesčių. Emitentas nemokės ppaaidomų sumų siekdamas kompensuoti bet kokius išskaičiuojamuosius mokesčius.

#### **D. Pagrindinė informacija apie vertybinių popierių viešą siūlymą ir įtraukimą į prekybos sąrašą**

##### ***Kokiomis sąlygomis ir grafiku galia investuoti į šį vertybinį popierių?***

Pagal Programą Emitentas gali išleisti Obligacijas, kurių bendra nominali vertė neviršija 10 000 000 Eur, vienoje ar keliuose serijose. Kiekviena serija siūloma mažmeniniams ir instituciniams investuotojams Latvijos Respublikoje ir, užbaigus pranešimo apie notifikavimo procedūrą, Estijos Respublikoje ir Lietuvos Respublikoje. Kitose Europos ekonominės erdvės valstybėse narėse viešas siūlymas nebus vykdomas, išskyrus tai, kad Obligacijų siūlymas gali būti teikiamas atitinkamose valstybėse narėse, remiantis tam tikromis išimtimis, numatytais pagal galiojančius įstatymus. Obligacijos nėra siūlomos ar parduodamos Jungtinėse Amerikos Valstijose ir negali būti siūlomos ar parduodamos JAV asmenims arba jų sąskaita ar naudai. Obligacijos taip pat nesūlomos, parduodamos ar kitaip neteikiamos asmenims, gyvenantiems Rusijoje ar Baltarusijoje, išskyrus tam tikras išimtis tam tikriems ES, EEE ar Šveicarijos piliečiams ar rezidentams, kaip nurodyta Pagrindiniame prospekte. Be to, Obligacijos nėra siūlomos ar parduodamos asmenims, kuriems taikomos sankcijos arba kai toks siūlymas ar pardavimas būtų neteisėtas pagal galiojančius vertybinių popierių įstatymus.

Kiekvienos serijos Obligacijos siūlomos už Emisijos kainą, išreikštą Nominaliosios vertės procentais, kaip nurodyta Galutinėse sąlygose. Obligacijos bus įtrauktos į Latvijos teisės reglamentuojamą "Nasdaq CSD" vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą ir bus pateiktas prašymas įtraukti kiekvieną obligacijų seriją į "Nasdaq Riga" Baltijos šalių obligacijų sąrašą.

##### ***Orientacinis pasirašymo tvarkaraštis:***

Prenumeratos laikotarpio pradžia	17 Balandis 2026
Prenumeratos laikotarpio pabaiga	2026 m. balandžio 24 d.
Prenumeratos rezultatų paskelbimas	2026 m. balandžio 27 d. arba maždaug 2026 m. balandžio 27 d.
Emisijos / atsiskaitymo data	2026 m. balandžio 29 d.
Pirmoji obligacijų įtraukimo į "Nasdaq Riga" vertybinių popierių biržą diena	2026 m. gegužės 8 d. arba maždaug

##### ***Prenumeratos laikotarpis***

Prenumeratos laikotarpis yra nuo 2026 m. balandžio 17 d. 10:00 (Latvijos laiku) iki 2026 m. balandžio 24 d. 15:30 (Latvijos laiku). Emitentas pasilieka teisę pratęsti arba sutrumpinti šį laikotarpį. Apie bet kokią pratęsimą ar sutrumpinimą bus pranešta "Nasdaq Riga" ir Emitento interneto svetainėse.

##### ***Pasirašymo procedūra***

Norėdamas pasirašyti obligacijas, investuotojas turi pateikti pasirašymo pavedimą sąskaitą valdančiai institucijai (bankui ar investicinei įmonei), kuri turi investuotojo vertybinių popierių sąskaitą ir yra Nasdaq CSD Latvijos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyvė arba yra sudariusi atitinkamus susitarimus su Nasdaq CSD Latvijos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dalyviu.

Minimali kiekvieno pavedimo pasirašymo suma yra Minimali investicijų suma, nurodyta Galutinėse sąlygose. Pasirašymo pavedimai gali būti atšaukti (ir pateikti nauji pavedimai) Pasirašymo laikotarpiu atitinkamos sąskaitą tvarkančios institucijos nustatyta tvarka ir laikantis šios įstaigos nustatytų terminų. Pasibaigus Prenumeratos

laikotarpiui, prenumeratos pavidimai yra neatšaukiami. Investuotojas padengia visus sąskaitų tvarkančios institucijos taikomus mokesčius ir išlaidas.

#### Atšaukimas

Emitentas pasilieka teisę savo nuožiūra atšaukti bet kurios serijos siūlymą bet kuriuo metu iki Emisijos datos. Apie bet kokį atšaukimą bus pranešta Emitento ir "Nasdaq Riga" interneto svetainėse ne vėliau kaip kitą darbo dieną.

#### Paskirstymas

Emitentas nustato Obligacijų paskirstymą savo nuožiūra, atsižvelgdamas į paklausą ir investuotojų sudėtį, ir gali priimti arba atmesti pasirašymo pavidimus visiškai ar iš dalies. Pasirašymo pertekliaus atveju paskirstymas gali būti atliekamas proporcingai arba taikant kitus principus, įskaitant lengvatinį paskirstymą tam tikriems investuotojams, kaip nurodyta Galutinėse sąlygose. Jei siūlymas yra per mažas, emitentas gali sumažinti emisijos dydį arba atšaukti siūlymą. Emitentas taip pat gali padidinti bendrą nominalią vertę pasirašymo laikotarpiu, o galutinė suma nustatoma po paskirstymo. Siūlymo ir paskirstymo rezultatai bus skelbiami Emitento interneto svetainėje ir Nasdaq Riga interneto svetainėje.

#### Atsiskaitymas

Atsiskaitymas už Obligacijas bus vykdomas pagal principą "pristatymas prieš mokėjimą" pagal galiojančias Nasdaq CVPD taisykles. Atsiskaitymas įvyks išdavimo dieną. Visos apmokėtos Obligacijos laikomos išleistomis. Nuosavybės teisė į obligacijas pereina pervedant į investuotojų vertybinių popierių sąskaitas.

#### Numatomos investuotojų išlaidos

Emitentas netaikys jokių išlaidų ar mokesčių investuotojams, susijusių su Obligacijų emisija. Tačiau investuotojai gali būti įpareigoti padengti išlaidas, susijusias su vertybinių popierių sąskaitų atidarymu, Obligacijų laikymu, taip pat komisinius, susijusius su investuotojo pirkimo-pardavimo pavidimų vykdymu ar bet kokiomis kitomis operacijomis su Obligacijomis ir kurias ima sąskaitą tvarkanti institucija (bankas ar investicinė įmonė).

#### **Kodėl rengiamas prospektas?**

Pagrindinis Siūlymo tikslas – sustiprinti Bendrovės reguliuojamojo kapitalo bazę. Obligacijos turi būti laikomos 2 lygio kapitalo priemonėmis, kaip apibrėžta KRR 63 straipsnyje. Grynosios pajamos (apskaičiuotos maždaug 3 000 000 EUR pirmosios serijos atveju, atėmus numatomas emisijos išlaidas apie 100 000 EUR) bus panaudotos: (i) visų pirma siekiant sustiprinti emitento 2 lygio reguliuojamojo kapitalo poziciją ir padidinti bendrą kapitalo pakankamumo koeficientą, kad būtų remiamas planuojamas paskolų portfelio augimas; ii) finansuoti nuolatinės investicijas į IT infrastruktūrą, mobiliosios bankininkystės programėlę ir naujus bankininkystės produktus; ir iii) bendriems įmonių ir bankininkystės tikslams.

Valdybos žiniomis, nė vienas asmuo, dalyvaujantis siūlant obligacijas, neturi reikšmingų interesų siūlymui, išskyrus toliau nurodytus atvejus. Emitento paskirti atstovai gali gauti atlygį už savo paslaugas. Dėl gauto atlygio tokie agentai gali būti finansiškai suinteresuoti sėkmingu Obligacijų platinimu, o tai gali sukelti galimus interesų konfliktus. Investuotojai turėtų į tai atsižvelgti svarstydami bet kokias iš tokių asmenų gautas konsultacijas. Informacija apie emitentą ir platinimo agentus (jei tokių yra) bus nurodyta atitinkamos Obligacijų serijos Galutinėse sąlygose.

Obligacijų siūlymas nėra garantuojamas pasirašymo sutartimi įsipareigojančiu pagrindu.