

APSTIPRINĀTS
ar akciju sabiedrības "HansaMatrix"
Valdes 2016.gada 29.jūnija lēmumu Nr. 2016/06-06



Akciju sabiedrība "HansaMatrix"
Latvijas Republikā reģistrēta akciju sabiedrība
(reģistrācijas numurs 40003454390)

PROSPEKTS

1'829'381 (viens miljons astoņi simti divdesmit deviņi tūkstoši trīs simti astoņdesmit vienas) dematerializētas uzrādītāja akcijas, kuras dod tiesības uz dividenžu saņemšanu, likvidācijas kvotas saņemšanu un balsstiesībām akcionāru sapulcē un katras akcijas nominālvērtību **1.00 EUR**, iekļaušanai tirdzniecībai regulētajā tirgū akciju sabiedrības "Nasdaq Riga" Baltijas Oficiālajā sarakstā

Rīga, 2016.gads

SATURA RĀDĪTĀJS

1.	SVARĪGA INFORMĀCIJA	5
1.1	Atbildīgās personas	6
1.2	Finanšu un citas informācijas sniegšana	6
1.3	Piesardzības piezīme attiecībā uz izteikumiem par nākotni.....	6
1.4	Informācijas iekļaušana atsauces veidā.....	7
1.5	Šī Prospekta izmantošana	7
2.	KOPSAVILKUMS	9
3.	RISKA FAKTORI.....	19
3.1	Vispārējie riska faktori uzņēmējdarbības segmentā, kurā darbojas Grupa un konkurences aspekti.....	19
3.2	Grupas riska faktoru raksturojums	22
3.3	Ar Sabiedrības Akcijām saistīti riska faktori	25
3.4	Juridiski un nodokļu riski.....	27
4.	INFORMĀCIJA PAR EMITENTU	29
4.1	Apstiprinātie revidenti.....	29
4.2	Atlasīta finanšu informācija	29
4.3	Informācija par Emitentu	32
4.3.1	Emitenta vēsture un attīstība.....	33
4.3.2	Ieguldījumi	39
4.4	Uzņēmējdarbības apskats.....	41
4.4.1	Galvenās darbības jomas	42
4.4.2	Galvenie tirgi.....	44
4.5	Organizatoriskā struktūra.....	44
4.6	Pamatlīdzekļi	55
4.6.1	Nekustamie īpašumi un ražotnes.....	56
4.6.2	Iekārtas.....	60
4.6.3	Apgrūtinājumi	61
4.6.4	Jebkādu vides problēmu apraksts, kas var ietekmēt Emitenta materiālo pamatlīdzekļu izmantošanu.....	61
4.7	Darījumu un finanšu apskats	61
4.7.1	Finansiālais stāvoklis	62
4.7.2	Darījumu rezultāti	62
4.8	Kapitāla resursi.....	71
4.9	Pētniecība un attīstība, patenti un licences	71
4.10	Informācija par tendencēm	74
4.11	Peļņas prognozes vai novērtējumi	75

4.12	Pārvaldes, vadības un uzraudzības struktūras un augstākā vadība.....	75
4.12.1	Sabiedrības vadības struktūra.....	75
4.12.2	Pārvaldes un vadības institūciju locekļi un Vadošie darbinieki	76
4.12.3	Deklarācijas	82
4.12.4	Pārvaldes un vadības institūciju locekļu un Vadošo darbinieku interešu konflikti	82
4.13	Atalgojums un priekšrocības.....	83
4.14	Valdes prakse.....	83
4.15	Darbinieki	87
4.16	Galvenie akcionāri.....	88
4.17	Saistīto pušu darījumi.....	89
4.18	Finanšu informācija par Emitenta konsolidētiem aktīviem un pasīviem, finansiālo stāvokli, peļņu un zaudējumiem	91
4.18.1	Iepriekšējo gadu konsolidēto finanšu pārskatu informācija	91
4.18.2	Standarta finanšu informācija.....	91
4.18.3	Konsolidētie finanšu pārskati	91
4.18.4	Iepriekšējo gadu konsolidēto finanšu informācijas revīzija.....	91
4.18.5	Jaunākās finanšu informācijas pastāvēšanas ilgums	93
4.18.6	Starpperioda un cita finanšu informācija	93
4.18.7	Auditētā konsolidētā finanšu informācija	93
4.18.8	Neauditētā finanšu informācija	93
4.18.9	Dividenžu politika	93
4.18.10	Tiesvedība un arbitrāža.....	93
4.18.11	Nozīmīgas izmaiņas Emitenta finansiālajā vai komerciālajā stāvoklī	94
4.19	Nodokļu sistēma	94
4.20	Papildu informācija.....	98
4.20.1	Pamatkapitāls.....	98
4.20.2	Statūti.....	100
4.21	Nozīmīgi līgumi	105
4.22	Informācija par akciju portfeļiem	111
4.23	Trešo personu informācija, ekspertu izteikums un ziņas par to, vai trešajām personām ir interese par Emitentu	111
4.24	Sabiedrībai pieejamie dokumenti	111
5.	INFORMĀCIJA PAR PĀRVEDAMIEM VĒRTSPAPĪRIEM, KURUS PAREDZĒTS IEKĻAUT REGULĒTAJĀ TIRGŪ	112
5.1	Paziņojums par apgrozāmo kapitālu	112
5.2	Kapitalizācija un parādsaistības.....	113

5.3	Akciju Iekļaušanai regulētajā tirgū iesaistīto fizisko un juridisko personu intereses	113
5.4	Informācija par vērtspapīriem, kurus iekļauj regulētajā tirgū	114
5.4.1	Vērtspapīru veids un kategorija	114
5.4.2	Tiesību akti, saskaņā ar kuriem vērtspapīri ir radīti	114
5.4.3	Vērtspapīru emisijas valūta	114
5.4.4	Vērtspapīru forma un uzskaitē	114
5.4.5	Tiesības, kas saistītas ar vērtspapīriem	114
5.5	Iekļaušana regulētajā tirgū un tirdzniecības nosacījumi	118
5.6	Akciju turētāji, kas vēlas pārdot savus vērtspapīrus	118
5.7	Latvijas vērtspapīru tirgus	118
5.7.1	Nasdaq Riga	118
5.7.2	Latvijas Centrālais depozitārijs un akciju reģistrācija	119
5.7.3	Akciju iekļaušana Nasdaq Riga regulētajā tirgū	120
5.7.4	Tirdzniecība Nasdaq Riga	121
5.7.5	Finanšu tirgus uzraudzība	122
5.7.6	Tirgus dalībnieku uzraudzība	122
5.7.7	Informācijas atklāšana	122
5.7.8	Citas informācijas atklāšanas pienākums	123
5.7.9	Vērtspapīru tirgus ļaunprātīga izmantošana	123
5.7.10	Akciju atpirkšanas piedāvājumu regulējums	124
5.7.11	Brīvprātīgais akciju atpirkšanas piedāvājums	125
5.7.12	Obligātais akciju atpirkšanas piedāvājums	125
5.7.13	Galīgais akciju atpirkšanas piedāvājums	126
5.8	Papildu informācija	127
PIELIKUMS I DEFINĪCIJAS UN SAĪSINĀJUMI		128
PIELIKUMS II FINANŠU PĀRSKATU RĀDĪTĀJS		131

1. SVARĪGA INFORMĀCIJA

Prospekts

Sabiedrība ir sagatavojusi šo Prospektu sakarā ar Sabiedrības Akciju Iekļaušanu Regulētajā tirgū ar vienīgo nolūku dot iespēju jebkuram potenciālajam ieguldītājam apsvērt investēšanu Sabiedrības Akcijās. Šajā Prospektā iekļauto informāciju sniedz Sabiedrība un citi tajā norādītie avoti. Prospektā ir iekļauta arī tikai Sabiedrībai piederoša informācija.

Šajā Prospektā sniegto tirgus informāciju Sabiedrība ir ieguvusi no neatkarīgiem, publiski pieejamiem avotiem, kas uzskatāmi par uzticamiem. Neraugoties uz jebkādu izpēti, ko Sabiedrība var būt veikusi šajā Prospektā iekļautās informācijas pārbaudīšanai, Sabiedrība neuzņemas nekādu atbildību par šajā Prospektā iekļauto publiski pieejamo informāciju vai tās izplatīšanu, vai par jebkādu citu publiski pieejamu informāciju, ko sniegusi Sabiedrība vai kas sniegta tās vārdā.

Šis Prospekts ir prospekts viena dokumenta formā Prospektu regulas un FITL izpratnē. Šis Prospekts ir sagatavots saskaņā ar FITL un Prospektu regulas Pielikumu XXV (Samērīgs plāns prasībām minimālās informācijas sniegšanai reģistrācijas dokumentā par akcijām attiecībā uz MVU un uzņēmumiem ar samazinātu tirgus kapitalizāciju) un Pielikumu III (Prasības minimālās informācijas izpaušanai vērtspapīru aprakstā par akcijām (plāns)). Prospekta kopsavilkumā ir iekļauti galvenie informācijas elementi saskaņā ar Prospektu regulas Pielikumu XXII (Prasības informācijas sniegšanai kopsavilkumos).

Jebkurā laikā pēc šī Prospekta datuma šajā Prospektā iekļautā informācija vairs var nebūt pareiza, un Sabiedrības un koncerna uzņēmējdarbība, finansiālais stāvoklis vai darbības rezultāti var būt mainījušies, tādējādi, ja laika posmā no šī Prospekta apstiprināšanas FKTK līdz Akciju tirdzniecības uzsākšanai regulētajā tirgū rodas vai ir atklāti jebkādi svarīgi jauni apstākļi, būtiskas kļūdas vai neprecizitātes, kas saistītas ar šajā Prospektā iekļauto informāciju un var ietekmēt pārvedamu vērtspapīru novērtējumu, Sabiedrībai ir pienākums sagatavot Prospekta papildinājumus.

Pieņemot jebkādu investīciju lēmumu, potenciālajam ieguldītājam jāpaļaujas tikai uz paša veiktu Sabiedrības izpēti un analīzi par Sabiedrību, kā arī Sabiedrību un tās koncernā ietilpstošajiem Meitas uzņēmumiem un saistītajām sabiedrībām kā vienotu kopumu, tai skaitā, bet ne tikai attiecībā uz iespējamajiem ieguvumiem un riskiem, potenciālā ieguldītāja paša noteikto jebkuras šādas investīcijas piemērotību, īpaši ņemot vērā savus investīciju mērķus un pieredzi, kā arī citus faktorus, kas var būt būtiski potenciālajam ieguldītājam. Sabiedrība nolēmusi piemērot Prospektu regulas Pielikumā XXV noteikto samērīgo plānu saskaņā ar Prospektu regulas 26.b punktu, ņemot vērā to, ka Sabiedrība atbilst vidēja lieluma uzņēmuma kritērijiem – Sabiedrības vidējais darbinieku skaits finansiālajā gadā, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī ir mazāks par 250, tās gada tīrais apgrozījums nepārsniedz 50'000'000 EUR, un tās bilancē uzrādīto aktīvu kopsumma uz 2015.gada 31.decembri nepārsniedz 43'000'000 EUR. Tā kā Sabiedrība atbilst šiem kritērijiem, tā ir tiesīga piemērot minēto Prospektu regulas Pielikumu XXV.

Potenciālais ieguldītājs nevar uzskatīt nekādu šajā Prospektā iekļauto informāciju par investīciju padomu, juridisku vai nodokļu padomu. Katram potenciālajam ieguldītājam jākonsultējas ar saviem juridiskajiem, nodokļu, finanšu un citiem padomniekiem, lai saņemtu juridisku, nodokļu, biznesa, finansiālus un ar tiem saistītus padomus attiecībā uz Sabiedrības Akciju pirkšanu. Sabiedrība un/vai Valdes locekļi neizsaka nekādus apliecinājumus nevienam Sabiedrības Akciju

pircējam attiecībā uz jebkādu šāda pircēja Sabiedrības Akcijās veiktu investīciju likumību saskaņā ar piemērojamiem normatīvajiem aktiem.

1.1 Atbildīgās personas

Akciju sabiedrība "HansaMatrix", reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā ("**Uzņēmumu reģistrs**") ar reģistrācijas numuru 40003454390 un juridisko adresi Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres nov., LV-5001, Latvija, tās Valdes locekļu personā (kas šī Prospekta datumā ir Valdes priekšsēdētājs Ilmārs Osmanis un Valdes locekļi Alvis Vagulis un Aldis Cimoška) uzņemas atbildību par šajā Prospektā iekļauto informāciju, un ar pamatotu rūpību apliecina, ka pēc Sabiedrības rīcībā un Valdes locekļu rīcībā esošajām ziņām šajā Prospektā iekļautā informācija atbilst patiesajiem apstākļiem, kā arī to, ka netiek noklusēti fakti, kas varētu ietekmēt Prospektā iekļautās informācijas nozīmi.

Iepazīšanās ar šo Prospektu vai jebkāda Akciju pārdošana, kas, pamatojoties uz šo Prospektu, veikta jebkurā laikā pēc attiecīgā Prospekta datuma, nekādos apstākļos nenozīmē, ka nav notikušas jebkādas izmaiņas Sabiedrības vai jebkura Sabiedrības Meitas uzņēmuma, un tās Meitas uzņēmumu kā koncerna ("**Sabiedrības grupa**" vai "**Grupa**") darījumos kopš šī Prospekta datuma, vai ka Prospektā iekļautā informācija ir pareiza un precīza jebkurā datumā pēc dienas, ar kuru datēts šis Prospekts, vai cita agrāka datuma, kas norādīts attiecībā uz šādu informāciju.

1.2 Finanšu un citas informācijas sniegšana

Uz likuma prasību pamata sagatavojamo gada pārskatu mērķiem par laika periodu līdz finanšu gadam, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī (ieskaitot), Sabiedrība ir piemērojusi Latvijas grāmatvedības standartus saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem. Šajā Prospektā ir iekļauti Sabiedrības konsolidētie finanšu pārskati par gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī, kas sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem ("**IFRS**"). Šie finanšu pārskati ir iekļauti Prospektā atsauces veidā.

Papildus iepriekš minētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem šajā Prospektā ir iekļauts arī Sabiedrības konsolidēto darbības rezultātu apskats par finanšu gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī, salīdzinājumā ar finanšu gadiem, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī un 2013.gada 31.decembrī. Šis apskats ir sniegts 4. nodaļā "INFORMĀCIJA PAR EMITENTU".

1.3 Piesardzības piezīme attiecībā uz izteikumiem par nākotni

Šis Prospekts satur atsevišķus izteikumus par nākotnes prognozēm. Šīs prognozes ir pamatotas ar Sabiedrības vai tās Valdes atzinumiem un lēmumiem attiecībā uz informāciju, kas Valdei pašlaik ir pieejama. Visas šajā Prospektā iekļautās prognozes ir pakļautas riskiem, nenoteiktībai un pieņēmumiem par Sabiedrības turpmāko darbību, makroekonomikas vidi un citiem faktoriem.

Šīs prognozes šajā Prospektā var identificēt pēc tādiem vārdiem, bet ne tikai, kā "stratēģija", "paredzēt", "sagaidīt", "uzskatīt", "aplēses", "būs", "turpināsies", "plāno", "mērķi", "uzdevumi", "plāni", "būtu", "vajadzētu", un citiem vārdiem un izteicieniem ar līdzīgu nozīmi. Prognozes var identificēt arī pēc tā, ka tās tieši nenorāda uz vēsturiskiem un aktuāliem faktiem.

Kā jebkuras prognozes vai paredzējumi, šajā Prospektā iekļautās prognozes ir pakļautas nenoteiktībai un neparedzētām izmaiņām konkrētos apstākļos. Sabiedrībai nav pienākuma, un tā konkrēti noraida jebkādu pienākumu atjaunināt vai mainīt šajā Prospektā iekļautās prognozes, pamatojoties uz izmaiņām, jaunu informāciju, turpmākiem notikumiem vai jebkādu citu iemeslu.

Prognožu spēkā esamību un precizitāti ietekmē vispārējā darbības vide un tas, ka Sabiedrību ietekmē izmaiņas vietējos un ārvalstu (tai skaitā Eiropas Savienības) likumos un noteikumos, nodokļos, konkurences, ekonomisko, stratēģisko, politisko un sociālo apstākļu attīstība, kā arī citi faktori. Sabiedrības faktiskie rezultāti var atšķirties no Valdes cerētajiem rezultātiem sakarā ar izmaiņām, ko izraisa dažādi riski un nenoteiktība, kas var negatīvi ietekmēt Sabiedrības ikdienas darbību, darījumus vai finansiālos rezultātus.

1.4 Informācijas iekļaušana atsauces veidā

Šajā Prospektā saskaņā ar Prospektu regulas 28.pantu atsauces veidā ir iekļauta turpmāk norādītā informācija. Šī informācija ir publiski pieejama Sabiedrības mājaslapā (<http://www.hansamatrix.com>) sadaļā "Informācija investoriem latviski":

- Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati un Grupas konsolidētie auditētie finanšu pārskati par pārskata gadiem, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī;
- Sabiedrības Statūti.

Gadījumā, ja uz jebkādu Prospektā iekļauto Sabiedrības vai Grupas finanšu informāciju nav norādīta atsauce, uzskatāms, ka šāda informācija ir sniegta saskaņā ar Grupas konsolidētajiem auditētajiem finanšu pārskatiem par pārskata gadiem, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī.

Iepriekš minētos dokumentus var apskatīt arī Sabiedrības faktiskajā (biroja) adresē Lielirbes ielā 17A, Rīgā, LV-1046, Latvijā. Jebkura ieinteresētā persona var saņemt no Sabiedrības šo dokumentu kopijas bez maksas.

1.5 Šī Prospekta izmantošana

Šis Prospekts ir sagatavots ar vienīgo nolūku veikt Sabiedrības Akciju Iekļaušanu tirdzniecībai Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Oficiālajā sarakstā. Šo Prospektu nevar izmantot nekādos citos nolūkos, izņemot informatīvos. Pirms lēmuma pieņemšanas par jebkādu tirdzniecības darbību veikšanas ar Sabiedrības Akcijām Nasdaq Riga fondu biržā ieguldītājiem ir jāizlasa šis dokuments. Pieņemot investīciju lēmumu, potenciālajiem ieguldītājiem jāpaļaujas tikai uz pašu veikto Sabiedrības un šī dokumenta noteikumu, tai skaitā ar to saistīto risku pārbaudi.

Šis Prospekts ir prospekts FITL (ar ko Prospektu direktīva ir ieviesta Latvijas normatīvajos aktos) izpratnē nolūkā sniegt informāciju par Sabiedrību un Sabiedrības Akcijām saskaņā ar šo Prospektu, kas ir nepieciešama, lai ļautu potenciālajiem ieguldītājiem izdarīt informētu Sabiedrības un tās aktīvu un pasīvu, finansiālā stāvokļa, peļņas, zaudējumu un perspektīvu novērtējumu.

Šis Prospekts ir prospekts vienota dokumenta formā FITL 44.(1) panta izpratnē. Šis Prospekts ir iesniegts un reģistrēts FKTK, kas ir kompetentā iestāde Latvijā šī dokumenta kā prospekta apstiprināšanai.

Iekļaušana ārpus Latvijas

Šis Prospekts ir sagatavots, pamatojoties uz sapratni, ka nekādas Sabiedrības Akcijas netiks iekļautas regulētajā tirgū neviens citas valsts fondu biržā, izņemot Latviju. Šī noteikuma nolūkos Prospekta mērķis ir tikai un vienīgi sniegt informāciju par Sabiedrības Akcijām, kas Jautu ieguldītājam pieņemt lēmumu par jebkādu Sabiedrības Akciju pirkšanu.

2. KOPSAVILKUMS

Šis kopsavilkums ir sagatavots no moduļiem atbilstoši Prospektu regulas Pielikumam XXII. Kopsavilkumi sastāv no norādītajām prasībām, kas pazīstamas kā "Elementi". Šie Elementi ir numurēti turpmāk norādītajās sadažās no A līdz E. Šis Kopsavilkums satur visus Elementus, kas jāiekļauj kopsavilkumā par šāda veida akcijām un šāda veida emitentu. Tā kā dažu elementu norādīšana nav nepieciešama, Elementu numerācijas kārtībā var būt izlaidumi. Arī tad, ja atsevišķu Elementu ir nepieciešams iekļaut kopsavilkumā attiecīgā akciju veida un emitenta dēļ, ir iespējams, ka par šādu Elementu nav nepieciešamās informācijas. Tādā gadījumā kopsavilkumā tiek iekļauts īss Elementa apraksts ar norādi "nepiemēro".

Sadaļa A – Ievads un brīdinājumi	
A.1 Brīdinājums	Šis kopsavilkums jāskata kā ievads Prospektam un ieguldītājam ir jāpieņem lēmums par ieguldīšanu Akcijās, vadoties pēc apsvērumiem, kas pamatojas uz Prospektu kopumā. Ja prasība saistībā ar Prospektā ietvertu informāciju tiek iesniegta tiesā, saskaņā ar attiecīgās Eiropas Ekonomikas zonas (EEZ) dalībvalsts nacionālajiem normatīvajiem aktiem ieguldītājam, kas ir prasītājs, var būt pienākums segt Prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesas procesa uzsākšanas. Civiltiesiskā atbildība attiecas tikai uz tām personām, kas ir iesniegušas kopsavilkumu, ieskaitot jebkādu tā tulkojumu, bet tikai tad, ja šis kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, lasot to saistībā ar pārējām Prospekta daļām, vai tad, ja, lasot to saistībā ar pārējām Prospekta daļām, tas nesniedz būtiskāko informāciju, lai palīdzētu ieguldītājiem apsvērt ieguldīšanu šādos vērtspapīros.
A.2 Emitenta piekrišana prospekta sagatavošanai un izmantošanai	Nepiemēro.
Sadaļa B – Emitents	
B.1 Juridiskais un komerciālais nosaukums	Akciju sabiedrība "HansaMatrix". Šajā kopsavilkumā atsauces uz "Grupu" nozīmē Sabiedrību un tās Meitas uzņēmumus, kas ir juridiskas personas, kurās Sabiedrībai tieši vai netieši pieder vairāk nekā 50% daļu.
B.2 Juridiskā forma / dibināšanas valsts / atrašanās valsts	Sabiedrība ir akciju sabiedrība, kas dibināta Latvijas Republikā, un darbojas atbilstoši Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem, tajā skaitā atbilstoši Komerclikumam.

<p>B.3 Ar darījumiem, galvenajām darbības jomām un galvenajiem piedāvātajiem pakalpojumiem saistītie būtiskākie faktori</p>	<p>Sabiedrība ir vadošs elektronisko sistēmu izstrādes, projektēšanas un ražošanas uzņēmums Latvijā. Tā piedāvā produktu dizainu, oriģinālā dizaina produktu individualizētu pielāgošanu, pētniecības un attīstības pakalpojumus un inženiertehniskos risinājumus, ko papildina integrēti ražošanas pakalpojumi. Sabiedrība apkalpo oriģinālo iekārtu ražotājus ("OEM") un citas ražošanas sabiedrības visā Ziemeļeiropā un Centrāleiropā. Sabiedrība kā elektronikas ražošanas pakalpojumu ("EMS") sniegšanas sabiedrība veic elektronisku iespaidplašu ("PCB"), mehānisko un elektromehānisko komponentu un nokomplektētu sistēmu projektēšanu, izgatavošanu un montāžu ražošanas, tīklošanas, telekomunikāciju, transporta, automobiļu, atjaunojamās enerģijas, aizsardzības un medicīnas nozarei.</p> <p>Pārējo Sabiedrības piedāvāto pakalpojumu un produktu skaitā ir:</p> <ul style="list-style-type: none"> - elektriski optisko un attēlveidošanas sistēmu izstrāde un projektēšana; - šķidro kristālu un optisko ierīču izstrāde; - zinātnisko un medicīnisko iekārtu izstrāde un projektēšana; - robotikas inženierijas un automatizācijas iekārtu izstrāde un projektēšana; - optisko un šķidro kristālu displeju sistēmu ražošana; - ātro prototipu izgatavošana; - Ierīču Interneta savienojamības, integrēto programmatūras un aparatūras produktu projektēšana; - Smart City sistēmu un produktu projektēšana; un - samontēto elektronisko PCB un sistēmu testēšana. <p>Sabiedrības pamatdarbība tiek veikta divās ražotnēs Ogrē un Ventspilī, produktu izstrādes un inženierijas laboratorijā Rīgā un prototipu ražošanas objektā Mārupē.</p>
<p>B.4a Nozīmīgas jaunākās tendences</p>	<p>2015. finanšu gadā Sabiedrība turpināja konsolidēt tirgus daļu Baltijas tirgū. Tā guva ieņēmumus no pārdošanas 13'352'837 EUR apmērā un EBITDA (peļņa pirms procentiem, nodokļiem, nolietojuma un amortizācijas) 2'520'563 EUR apjomā, kas ir EBITDA pieaugums par vairāk nekā 40% salīdzinājumā ar iepriekšējo gadu. Tīrie ieņēmumi no Baltijas tirgus ir palielinājušies par 47.5%, bet kopējie ieņēmumi ir palielinājušies par 24.9% salīdzinājumā ar 2014.gadu, un pamatā tos ir virzījuši ieņēmumi, kas iegūti no datu tīklu produktiem un pakalpojumiem.</p> <p>Pārdošanas izmaksas ir palielinājušās par 24.3%, bet bruto peļņas rezerve ir palielinājusies par procentu desmitdaļām no 19.6% līdz 19.9%. Izejmateriālu</p>

izmaksas joprojām veidoja nozīmīgu izdevumu posteni 44.1% apmērā no pārdošanas, un pārējie divi galvenie izdevumu posteņi ir personāla izmaksas (15.8%) un nolietojums (6.2%).

Pamatdarbības izdevumi 2015.gadā turpināja augt. Pieauguma rādītājs bija 17.9% salīdzinājumā ar 2014.gadu, un izplatīšanas izdevumi veido galveno izdevumu posteni ar 62.3% no kopējiem pamatdarbības izdevumiem, tomēr šo tendenci kopumā atsver ieņēmumu pieaugums 2015.gadā.

Sabiedrības kopējie apgrozāmie līdzekļi ir ievērojami pieauguši no 4'859'276 EUR 2014.gada beigās līdz 5'791'748 EUR 2015.gada sākumā, pamatā sakarā ar krājumu un tirdzniecības debitoru parādu pieaugumu saistībā ar klientu pasūtījumiem. 2015.gadā Sabiedrība guva peļņu pirms nodokļiem 1'245'682 EUR apmērā, kas galvenokārt notika veiksmīgas pārdošanas darbību rezultātā.

2014.gadā Sabiedrība ieguva finansējumu no akciju sabiedrības "Citadele banka" aptuveni 6.5 EUR miljonu apmērā.

2013.gadā Sabiedrības apgrozāmais kapitāls bija negatīvs. 2014.gadā tās konsolidētais apgrozāmais kapitāls bija pozitīvs 1'425'800 EUR apmērā. 2015.gada laikā Sabiedrības apgrozāmais kapitāls saglabājās pozitīvs (986'009 EUR) ar palielinātiem krājumu un tirdzniecības debitoru parādu līmeņiem. Sabiedrības apgrozāmā kapitāla vajadzības, galvenokārt, nosaka izejmateriālu un personāla izmaksas, kas kopā veido ap 70% no kopējām izmaksām (kas aprēķinātas, saskaitot pārdošanas un izplatīšanas izmaksas un administratīvos izdevumus). Neraugoties uz negatīvo apgrozāmo kapitālu, spēcīgais un salīdzinoši stabils apgrozījums un tīrā peļņa ir bijusi pietiekama, lai ļautu finansēt ikdienas apgrozāmā kapitāla prasības bez ievērojamām aizņemtā kapitāla izmantošanas prasībām līdz 2014.gadam.

Vēsturiski, komercķīla 11'080'889 EUR apmērā par 62% Sabiedrības akciju ieķīlāšanu tika nodibināta un reģistrēta Uzņēmumu reģistra Komerčķīlu reģistrā (laika posmā, kad Akcijas bija parastas vārda akcijas papīra formā) kā nodrošinājums uz akciju sabiedrības "Citadele banka" finansējuma līguma pamata piešķirtam aizdevumam. Tomēr šī Prospekta datumā minētā komercķīla ir dzēsta no Uzņēmumu reģistra Komerčķīlu reģistra, ņemot vērā to, ka šī Prospekta datumā Akcijas ir emitētas kā dematerializētas uzrādītāja akcijas un ir iegrāmatotas LCD dematerializētā formā ar identifikācijas (ISIN) kodu LV0000101590.

Koncerna, pie kura pieder Sabiedrība, apgrozāmie līdzekļi un nākotnes aktīvi, tai skaitā, Sabiedrības apgrozāmie

	līdzekļi un nākotnes aktīvi, ir ieķīlāti par labu akciju sabiedrībai "Citadele banka" kā nodrošinājums aizdevuma atmaksai, kas piešķirts uz akciju sabiedrības "Citadele banka" finansējuma līgumu pamata.																		
B.4b Apzinātās tendences	Sabiedrības darbību pārskata periodā par finanšu gadiem, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī ir ietekmējuši vairāki faktori, tai skaitā šādi: (i) neraugoties uz nemierīgo tirgu un neseno ekonomikas lejupslīdi, elektronikas tirgū ir turpinājusies izaugsme, un tiek lēsts, ka Eiropas elektronikas ražošanas tirgus pieaugs par 3,9% gadā līdz 2020.gadam, (ii) sagaidāms, ka izaugsmes likme dažos tirgus segmentos, piemēram, Ierīču Interneta segmentā, apsteigs vispārējo elektronikas tirgus izaugsmi, (iii) spēcīgā konkurence dažos tirgus segmentos ir likusi klientiem pievērst uzmanību augstas kvalitātes produktu piegādātājiem, kas piedāvā plašāku funkcionalitāti, (iv) elektroniskās sistēmas un ierīces stabili iespiežas arvien lielākā skaitā ekonomikas sektoru; (v) nepieciešamība uzturēt konkurences priekšrocības pret zemo izmaksu konkurentiem, lai gan saglabājas ievērojami šķēršļi konkurentu ienākšanai Baltijas tirgū; (vi) nepieciešamība radīt jaunus, arvien vairāk sarežģītus un konkurētspējīgus produktus, kas ir personalizēti mazām patērētāju grupām vai unikāli atsevišķiem klientiem, (vii) arvien lielāks skaits Eiropas klientu elektronikas tirgū apsver savu piegādes ķēžu pārvietošanu no Tālajiem Austrumiem tuvāk Eiropai, (viii) pieaugošās darbaspēka izmaksas Baltijas valstīs ar darba algas inflāciju līdz 5-6% gadā, bet šī palielinājuma sekas daļēji atsver pieaugošā automatizācija.																		
B.5 Grupa	<p>Šī Prospekta datumā Sabiedrībai tieši vai netieši pieder kapitāla daļas ne mazāk kā 10% apmērā šādās sabiedrībās:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Sabiedrības firma</th> <th>Reģistrācijas valsts</th> <th>Piederošās daļas procentos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SIA "HansaMatrix Ventspils"</td> <td>Latvija</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>SIA "HansaMatrix Innovation"</td> <td>Latvija</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>SIA "Campus Pārogre"</td> <td>Latvija</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>SIA "Zinātnes parks"</td> <td>Latvija</td> <td>24%</td> </tr> <tr> <td>SIA "EUROLCDs"</td> <td>Latvija</td> <td>13.65%</td> </tr> </tbody> </table>	Sabiedrības firma	Reģistrācijas valsts	Piederošās daļas procentos	SIA "HansaMatrix Ventspils"	Latvija	100%	SIA "HansaMatrix Innovation"	Latvija	100%	SIA "Campus Pārogre"	Latvija	100%	SIA "Zinātnes parks"	Latvija	24%	SIA "EUROLCDs"	Latvija	13.65%
Sabiedrības firma	Reģistrācijas valsts	Piederošās daļas procentos																	
SIA "HansaMatrix Ventspils"	Latvija	100%																	
SIA "HansaMatrix Innovation"	Latvija	100%																	
SIA "Campus Pārogre"	Latvija	100%																	
SIA "Zinātnes parks"	Latvija	24%																	
SIA "EUROLCDs"	Latvija	13.65%																	

	SIA "Zero Power Display"	Latvija	13.65%												
	SIA "Lightspace Technologies"	Latvija	13.65%												
	SIA "LEO PĒTĪJUMU CENTRS"	Latvija	10.01%												
B.6 Akcionāri un balsstiesības	<p>Šī Prospekta datumā Sabiedrības lielākie akcionāri (virs 5% no pamatkapitāla) ir, un tiem piederošo akciju un balsu skaits ir šāds:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Akcionārs</th> <th>Piederošo akciju skaits</th> <th>Pieder % no pamatkapitāla</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SIA "MACRO RĪGA"*</td> <td>1'185'938</td> <td>64.83</td> </tr> <tr> <td>FlyCap Investment Fund I AIF, Komandītsabiedrība**</td> <td>403'933</td> <td>22.08</td> </tr> <tr> <td>Swedbank pensiju fondi</td> <td>117'400</td> <td>6.42</td> </tr> </tbody> </table> <p>* SIA "MACRO RĪGA" patiesā labuma guvējs ir Ilmārs Osmanis, kam pieder 100% tās daļu.</p> <p>** "FlyCap Investment Fund I AIF" komandīti ir: (1) SIA "FlyCap AIFP" (bez ieguldījuma) un (2) SIA "Latvijas Garantiju aģentūra" (ar ieguldījumu 10'000'000 EUR apmērā). <u>Piezīme:</u> Latvijas Garantiju aģentūra apvienošanās rezultātā 2015.gada 15.aprīlī kļuva par AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" akcionāru. SIA "FlyCap AIFP" patiesā labuma guvēji ir sekojošas fiziskas personas (Latvijas Republikas pilsoņi): (1) Jānis Liepiņš (turējumā 33,33% daļu); (2) Ģirts Milgrāvis (turējumā 33,33% daļu) un (3) Jānis Skutelis (turējumā 33,33% daļu). AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" patiesā labuma guvēji ir: (1) Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija (turējumā 30% akciju), (2) Latvijas Republikas Finanšu ministrija (turējumā 40% akciju) un (3) Latvijas Republikas Zemkopības ministrija (turējumā 30% akciju).</p>			Akcionārs	Piederošo akciju skaits	Pieder % no pamatkapitāla	SIA "MACRO RĪGA"*	1'185'938	64.83	FlyCap Investment Fund I AIF, Komandītsabiedrība**	403'933	22.08	Swedbank pensiju fondi	117'400	6.42
Akcionārs	Piederošo akciju skaits	Pieder % no pamatkapitāla													
SIA "MACRO RĪGA"*	1'185'938	64.83													
FlyCap Investment Fund I AIF, Komandītsabiedrība**	403'933	22.08													
Swedbank pensiju fondi	117'400	6.42													
B.7 Atlasīta būtiskākā vēsturiskā finanšu informācija	<p>Zemāk norādītais atlasītais konsolidētais peļņas vai zaudējumu pārskats un atlasītais konsolidētais finansiālā stāvokļa pārskats par gadiem, kas beigušies 2015., 2014. un 2013.gada 31.decembrī, ir iegūti no auditētiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem, kas iekļauti citur šajā Prospektā.</p> <p>Atlasītais ienākumu pārskats</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="3">Par gadu, kas beidzās 31.decembrī</th> </tr> <tr> <th>2013. (EUR)</th> <th>2014. (EUR)</th> <th>2015. (EUR)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Neto apgrozījums</td> <td>10,321,552</td> <td>10,691,515</td> <td>13,352,837</td> </tr> </tbody> </table>				Par gadu, kas beidzās 31.decembrī			2013. (EUR)	2014. (EUR)	2015. (EUR)	Neto apgrozījums	10,321,552	10,691,515	13,352,837	
	Par gadu, kas beidzās 31.decembrī														
	2013. (EUR)	2014. (EUR)	2015. (EUR)												
Neto apgrozījums	10,321,552	10,691,515	13,352,837												

Pārdošanas izmaksas	-8,112,603	-8,600,102	-10,690,179
Bruto peļņa	2,208,949	2,091,413	2,662,658
Izplatīšanas izmaksas	-439,555	-506,965	-590,550
Administratīvie izdevumi	-907,049	-822,276	-976,864
Pārējie darbības ienākumi	0	210,907	444,081
Pārējie darbības izdevumi	0	-34,268	-53,797
Peļņa no darbības	862,345	938,811	1,485,528
Zaudējumi no investīciju pārdošanas	0	-1,348,954	0
Investīciju pasliktināšanās	0	-1,215,758	0
Saņemamie procenti un tamlīdzīgi ienākumi	230,226	0	54,138
Maksājamie procenti un tamlīdzīgi izdevumi	-206,886	-247,703	-293,984
Peļņa pirms nodokļiem	885,685	-1,873,604	1,245,682
Uzņēmuma ienākumu nodoklis	-101,303	-102,438	-115,399
Nekustamā īpašuma nodoklis	-5,186	-69,442	-47,886
Tīrā peļņa par periodu	779,196	-2,045,484	1,082,397
Dividendes	0	1,647,000	0
Atlasītais konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats			
	Par gadu, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Nemateriālie aktīvi	144,986	172,660	485,154
Pamatlīdzekļi	6,393,395	5,927,742	7,692,822
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	5,084,223	18,549	525,239
Kopā ilgtermiņa aktīvi	11,622,604	6,118,951	8,703,215
Krājumi	1,227,164	1,168,212	2,129,367
Debitoru parādi	492,420	1,632,236	3,380,638
Nākamo periodu izmaksas	18,813	15,302	26,341
Pārdošanai turētie aktīvi	0	1,950,000	0
Nauda un naudas ekvivalenti	30,334	93,526	255,402
Kopā apgrozāmie līdzekļi	1,768,731	4,859,276	5,791,748
Kopā aktīvi	13,391,335	10,978,227	14,494,963
Pamatkapitāls	1,280,585	1,280,272	1,546,380
Akciju uzcenojums	761,415	761,415	1,094,987
Pārējās rezerves	0	313	313
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	1,534,800	1,468,231	1,401,665
Nesadalītā peļņa	1,759,088	-1,866,827	-706,959
Kopā pašu kapitāls	5,335,888	1,643,404	3,336,386
Ilgtermiņa bankas aizdevumi	2,543,681	4,958,451	4,727,849
Finanšu līzings saistības	0	0	47,723
Pārējie ilgtermiņa kreditori	977,527	942,896	1,577,266
Kopā ilgtermiņa kreditori	3,521,208	5,901,347	6,352,838

	<table> <tr> <td>Īstermiņa bankas aizdevumi</td> <td>856,339</td> <td>1,123,117</td> <td>1,177,130</td> </tr> <tr> <td>Finanšu līzings saistības</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>18,100</td> </tr> <tr> <td>Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem</td> <td>971,574</td> <td>977,185</td> <td>1,797,062</td> </tr> <tr> <td>Citi īstermiņa kreditori</td> <td>2,706,326</td> <td>1,333,174</td> <td>1,813,447</td> </tr> <tr> <td>Kopā īstermiņa kreditori</td> <td>4,534,239</td> <td>3,433,476</td> <td>4,805,739</td> </tr> <tr> <td>Kopā pasīvi</td> <td>13,391,335</td> <td>10,978,227</td> <td>14,494,963</td> </tr> </table>	Īstermiņa bankas aizdevumi	856,339	1,123,117	1,177,130	Finanšu līzings saistības	0	0	18,100	Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem	971,574	977,185	1,797,062	Citi īstermiņa kreditori	2,706,326	1,333,174	1,813,447	Kopā īstermiņa kreditori	4,534,239	3,433,476	4,805,739	Kopā pasīvi	13,391,335	10,978,227	14,494,963
Īstermiņa bankas aizdevumi	856,339	1,123,117	1,177,130																						
Finanšu līzings saistības	0	0	18,100																						
Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem	971,574	977,185	1,797,062																						
Citi īstermiņa kreditori	2,706,326	1,333,174	1,813,447																						
Kopā īstermiņa kreditori	4,534,239	3,433,476	4,805,739																						
Kopā pasīvi	13,391,335	10,978,227	14,494,963																						
B.8 Atlasīta būtiskākā standarta finanšu informācija	Nepiemēro. Prospektā nav iekļauta standarta finanšu informācija, un Sabiedrībai nav pienākuma norādīt Prospektā standarta finanšu informāciju.																								
B.9 Peļņas prognoze	Nepiemēro. Prospektā nav iekļautas peļņas prognozes vai aplēses.																								
B.10 Ierunas revīzijas ziņojumā	Revidentu ziņojumos par 2013., 2014. un 2015.gada vēsturisko finanšu informāciju ir iebildes, un tās visas attiecas uz atsevišķi nodalīto investīciju, kas 2014.gadā tika atsavināta uz tās vērtības, zaudējuma un pasliktinājuma pamata.																								
B.11 Paskaidrojums par apgrozāmo kapitālu	Nepiemēro. Sabiedrības apgrozāmais kapitāls ir pietiekams Sabiedrības darbības turpināšanai.																								
Sadaļa C—Vērtspapīri																									
C.1 Vērtspapīru veids, kategorija un vērtspapīru identifikācijas numurs	Regulētajā tirgū, tirdzniecībai akciju sabiedrības "Nasdaq Riga" fondu biržas Baltijas Oficiālajā sarakstā tiek iekļautas Sabiedrības 1'829'381 dematerializētas uzrādītāja akcijas ar katras akcijas nominālvērtību 1.00 EUR (viens <i>euro</i>). Akcijas ir emitētas kā dematerializētas uzrādītāja akcijas un ir iegrāmatotas Latvijas Centrālajā depozitārijā dematerializētā formā ar starptautisko vērtspapīru identifikācijas (ISIN) numuru LV0000101590.																								
C.2 Valūta	Akciju valūta ir <i>euro</i> (EUR).																								
C.3 Emitētais pamatkapitāls	Šī Prospekta datumā Sabiedrības emitētais pamatkapitāls sastāv no 1'829'381 dematerializētām uzrādītāja akcijām ar vienas akcijas nominālvērtību EUR 1.00, un tās visas ir pilnībā apmaksātas. Visas akcijas dod to turētājiem vienādas balsstiesības.																								
C.4 Ar vērtspapīriem saistīto tiesību apraksts	Saskaņā ar Komerclikumu un Sabiedrības statūtiem, Akciju turētājam ir tiesības (cita starpā): - parakstīties uz akcijām proporcionāli turējumā esošajām akcijām sakarā ar jebkādu Sabiedrības																								

	<p>pamatkapitāla palielinājumu vai jebkādu jaunu akciju vai vērtspapīru emisiju, kas ir konvertējami vai apmaināmi pret vai citādi piešķir tiesības iegūt akcijas (ieskaitot akciju opcijas, garantijas un citas tiesības);</p> <ul style="list-style-type: none"> - piedalīties un balsot personīgi vai ar pārstāvja starpniecību Akcionāru sapulcē; - saņemt un iepazīties ar Sabiedrības finanšu pārskatiem, Akcionāru sapulces protokoliem, akcionāru reģistru; - saņemt dividendes; - saņemt proporcionālu daļu Sabiedrības aktīvu (pēc atmaksas kreditoriem) Sabiedrības likvidācijas gadījumā; un - noteiktas citas tiesības, kas paredzētas saskaņā ar Komerclikumu.
C.5 Pārvedamības ierobežojumi	<p>Akcijas ir brīvi pārvedamas, ņemot vērā atsevišķu jurisdikciju attiecīgajos likumos noteiktus pārdošanas un pārvešanas ierobežojumus, kas attiecas uz pārveduma veicēju vai saņēmēju, tai skaitā Savienotajās Valstīs, Apvienotajā Karalistē, Eiropas Ekonomiskajā Zonā un Latvijas, Lietuvas un Igaunijas Republikās, kā arī ierobežojumus, kas noteikti ar Akcionāru līgumu un Akciju atsavināšanas aizlieguma (angļu valodā – "<i>Lock-up Agreement</i>") līgumu un attiecas uz Sabiedrību un tās akcionāriem.</p>
C.6 Iekļaušana tirdzniecībai regulētā tirgū	<p>Regulētajā tirgū, tirdzniecībai Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā tiek iekļautas 1'829'381 Akcijas. Sabiedrība plāno uzsākt Akciju tirdzniecību Nasdaq Riga fondu biržā ne vēlāk kā sestajā tirdzniecības dienā no Nasdaq Riga valdes lēmuma par akciju iekļaušanu Baltijas Oficiālajā sarakstā un tirdzniecības ar Akcijām uzsākšanu pieņemšanas.</p>
C.7 Dividenžu politika	<p>Akcijas dod tiesības to turētājiem saņemt dividendes, ko Sabiedrība izziņo (ja tādas ir). Ikvienai Sabiedrības Akcijai ir vienāda prioritāte (<i>pari passu</i>) ar visām pārējām Sabiedrības Akcijām.</p> <p>Sabiedrība paredz izmaksāt dividendes, ja to atļaus tās finansiālie rezultāti. Tajā pašā laikā Sabiedrība nevar garantēt dividenžu izmaksu nākotnē, vai garantēt, ka dividendes tiks izmaksātas, un nevar izteikt apliecinājumus par dividenžu vērtību vai summu. Sabiedrības dividenžu izziņošana un izmaksāšana un to vērtība būs atkarīga no Sabiedrības darbības ienākumu summas, finansiālā stāvokļa, skaidras naudas prasībām, nākotnes izredzēm un citiem faktoriem.</p> <p>Lēmumu par Sabiedrības dividenžu izmaksāšanu pieņem Sabiedrības Akcionāru sapulce.</p>

<p>Sadaļa D—Riski</p>	
<p>D.1 Svarīgākā informācija par būtiskiem emitenta un tā pārstāvētās nozares riskiem</p>	<p>Uz Sabiedrību attiecas vairāki būtiski riski, kuru iestāšanās var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Sabiedrības darbību, izredzēm, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem vai naudas plūsmām:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Sabiedrība var nespēt sekmīgi realizēt savu darbības stratēģiju; - Sabiedrības darbība ir atkarīga no ekonomiskajiem un makroekonomiskajiem apstākļiem Baltijas valstīs, Eirozonā un citos reģionos, kuros tā darbojas; - Sabiedrības turpmākā attīstība ir atkarīga no tās klientiem piedāvāto produktu atzišanas, bet tās produktu turpmāko atzišanu tirgū ir grūti izvērtēt; nevar garantēt, ka Sabiedrības centieni, kas prasīs ievērojamas izmaksas, sniegs gaidītos rezultātus; - Sabiedrība saskaras ar konkurenci elektronisko sistēmu izstrādes, projektēšanas un ražošanas sektorā Latvijā un pārējās Baltijas valstīs; - Eventuāli Sabiedrība var saskarties ar konkurentu no vadošo augsto tehnoloģiju sabiedrību puses, kas piedāvā integrētus ražošanas pakalpojumu risinājumus un kam ir labāka piekļuve finanšu un darbības resursiem; - Sabiedrības spēja sasniegt dažus no tās darbības mērķiem ir atkarīga no noteiktiem pieņēmumiem, kuros ietilpst tādi faktori, kas atrodas ārpus tās kontroles un ir pakļauti zināmiem un nezināmiem riskiem, neskaidrībām un citiem faktoriem; - Sabiedrība ir ievērojami atkarīga no ārēju piegādātāju veiktas izejmateriālu un augstas kvalitātes komponentu savlaicīgas piegādes; ja Sabiedrības pasūtījumi palielināsies, piegādātāju veiktās piegādes var tikt kavētas, un rezultātā Sabiedrība var nespēt savlaicīgi izpildīt pasūtījumus; turklāt Sabiedrības spēju izstrādāt un ražot produktus var ietekmēt jaudas ierobežojumi un no ārējiem piegādātājiem saņemti defektīvi komponenti; - Sabiedrība var nespēt piesaistīt jaunus klientus vai paturēt esošos klientus, un var nespēt piekļūt papildu finansējuma avotiem; - Sabiedrība paļaujas uz sava zīmola panākumiem un savu spēju iegūt un paturēt klientus par saprātīgām izmaksām, diferencējoties no plašākas piegādātāju grupas tajā pašā nozarē; - Sabiedrība ir ļoti lielā mērā atkarīga no ārējā finansējuma tās operāciju un kapitālizdevumu paplašināšanai; pieaugošas procentu likmes un kredītiestāžu prasības pēc papildu nodrošinājuma

	<p>vai galvojuma var nopietni ierobežot tās darbības plānus;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Sabiedrība darbojas tādā nozarē, kas ir ļoti atkarīga no pētniecības un inovācijām; - Sabiedrība var nespēt efektīvi aizsargāt savu intelektuālo īpašumu un minētais var nodarīt nelabojumu kaitējumu tās darbībai; - Sabiedrība var nespēt izpildīt savas saistības pret akciju sabiedrību "Citadele banka" uz esošo aizdevumu pamata, un rezultātā Sabiedrības ieķīlātie vai ar hipotēku apgrūtinātie aktīvi var tikt pārdoti izsolē vai citādi realizēti par labu tās kreditoriem; - Sabiedrības panākumi lielā mērā ir attiecināmi uz tās augstākās vadības pūliņiem un līderību; Sabiedrības turpmākie panākumi ir atkarīgi no augsti kvalificētiem vadītājiem, kuri turpina strādāt Sabiedrībā un veicina tās intereses ilgtermiņā; ja šādas atbildīgās amatpersonas vai vadītāju atstātu Sabiedrību, tas būtiski negatīvi ietekmētu Sabiedrības darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātus; un - Sabiedrība var tikt iesaistīta tiesvedībās, administratīvos vai citos procesos.
<p>D.3 Būtiskākā informācija par vērtspapīru būtiskajiem riskiem</p>	<p>Ar investīcijām Akcijās ir saistīti vairāki būtiski riski:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aktīvs un likvids Akciju tirgus var neattīstīties, un Akciju vērtība var ievērojami svārstīties, it sevišķi ņemot vērā to, ka atsevišķi esošie akcionāri vai to attiecīgās saistītās personas var iegūt nozīmīgu Akciju vairākumu; - Ievērojama Akciju apjoma pieejamība pārdošanai var negatīvi ietekmēt Akciju cenu; - Sabiedrības papildu akciju emisija sakarā ar turpmāko iegādi, jebkādu akciju veicināšanas vai akciju opciju plānu vai citādi var ietekmēt ieguldītāju peļņu, mazinot to; - Iepriekš nav notikusi Akciju tirdzniecība regulētā tirgū; - Sabiedrības Akcijas var tikt izslēgtas no Nasdaq Riga Baltijas Oficiālā saraksta, vai Akciju tirdzniecība var tikt apturēta; - Sabiedrībai nav iepriekšējas pieredzes prasību izpildē, kas attiektos uz sabiedrībām, kuru akcijas ir publiskā apgrozībā.

3. RISKĀ FAKTORI

Pirms lēmuma pieņemšanas par investēšanu Sabiedrības Akcijās katram potenciālajam ieguldītājam rūpīgi jāpārbauda visa šajā Prospektā iekļautā informācija, tai skaitā, attiecībā uz tajā norādītajiem riskiem. Ja faktiski iestājas jebkurš no zemāk aprakstītajiem gadījumiem, Grupas darbība, finansiālais stāvoklis vai darbības rezultāti var tikt pakļauti negatīvai ietekmei. Šādas ietekmes iestāšanās rezultātā Sabiedrības Akciju vērtība un tirgus cena var samazināties, kā rezultātā var tikt zaudēta visa investīcija Sabiedrības Akcijās vai jebkāda tās daļa. Turklāt aprakstītie riski nav vienīgie riski, ar ko saskaras Grupa. Zemāk aprakstīto risku faktoru secība nenorāda uz to attiecīgo nozīmīgumu Grupai, to iestāšanās varbūtību vai to potenciālo ietekmi uz Grupas darbību. Arī papildu riskiem, kas pašlaik nav zināmi vai tiek uzskatīti par nebūtiskiem, var būt negatīva ietekme uz Grupas darbību, finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

3.1 Vispārējie risku faktori uzņēmējdarbības segmentā, kurā darbojas Grupa un konkurences aspekti

Iespējamie apgrūtinājumi biznesa stratēģijas izpildē un vēlamu rezultātu sasniegšanā

Sabiedrība investē tādos uzņēmējdarbības veidos, no kuriem ir sagaidāma produktu ražošanas un pakalpojumu sniegšanas pieaugums un attiecīgi augstāki atdeves rādītāji laika gaitā. Tomēr Sabiedrības cerētie augstākie atdeves rādītāji nav garantēti. Tie var mainīties dažādu faktoru rezultātā, kuru biežumu konkrēti prognozēt nav iespējams. Sabiedrības darbības finansiālie rezultāti var nebūt tādi, kā gaidīti vai prognozēti, jo dažos tirgos pieprasījums pēc Sabiedrības produktiem vai pakalpojumiem var būt zemāks par gaidīto, lielāko konkurentu konkurence var pieaugt, vai arī Sabiedrība var nespēt īstenot savu biznesa stratēģiju tik veiksmīgi, kā iecerēts.

Turklāt sasniegumi IT un jauno tehnoloģiju tirgos notiek nepieredzēti strauji; šo sasniegumu savlaicīga neieviešana vai jauno tehnoloģiju neapgūšana var izraisīt zemāku ienesīgumu un samazināt investīciju vērtību. Sabiedrības Valde var nepareizi novērtēt nākotnes tirgus tendences vai pieņemt ar Sabiedrības nākotnes attīstību saistītus lēmumus, kas ir neveiksmīgāki par optimālajiem.

Nesenā globālā valsts parādu krīze var izraisīt augstākas aizņemšanās izmaksas un ierobežot kredītu pieejamību

Pēc globālās finanšu krīzes 2008. un 2009.gadā vairākas valstis Eiropā pieredzēja augstus parādu līmeņus un ekonomiskās izaugsmes trūkumu. Zemāki privāto patērētāju tēriņi, zemāka mājāsaimniecību pirktspēja, augstie bezdarba rādītāji, biznesa ienesīguma samazināšanās un uzņēmumu un/vai mājāsaimniecību maksātnespējas pieaugums ir veicinājis lēnu IKP izaugsmi daudzās Eiropas valstīs. Turklāt zemākai patērētāju uzticēšanās riskam var būt negatīva ietekme uz finanšu tirgiem un ekonomiskajiem apstākļiem ES un visā pasaulē, savukārt šīs ietekmes paredzēšana vai atspoguļošana tirgos var radīt negatīvu ietekmi uz Grupas uzņēmējdarbību dažādos veidos:

- grūtības vai nespēja finansēt turpmāko aktīvu iegādi;
- grūtības vai nespēja pildīt saistības uz esošo parādsaistību pamata;
- palielināts Grupas kreditoru finansiālā stāvokļa pavājināšanās risks pašreizējās ekonomiskās situācijas rezultātā, utt.

Inflācija

Turpmākajos gados var sekot ievērojama inflācija. Daži no Sabiedrības kontrolēto Meitas uzņēmumu izdevumiem, piemēram, ieguldījumi iekārtās un darbaspēkā, ir cieši saistīti ar vispārējiem cenu līmeņiem. Augošā inflācija var liegt uzņēmumiem mainīt cenas saviem produktiem un pakalpojumiem, lai saglabātu esošās peļņas rezerves, vai novest pie zaudējumiem. Inflācijas dēļ Meitas uzņēmumu tēriņi var ievērojami pieaugt. Šī iemesla dēļ Sabiedrība var būt spiesta kompensēt palielinātās izmaksas no iekšējiem resursiem, ja nebūs iespējams paaugstināt produktu vai pakalpojumu cenas. Attiecīgi augstai inflācijai var būt būtiska negatīva ietekme uz Sabiedrības un citu tās kontrolēto uzņēmumu finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

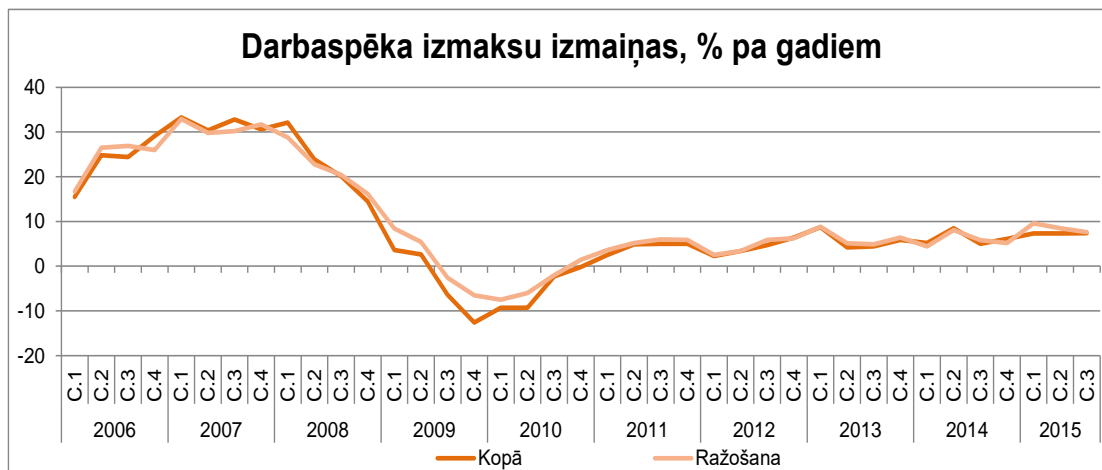
Algu pieaugums

Darbaspēka izmaksas veido ievērojamu daļu Sabiedrības izmaksu bāzes. Lai gan Latvijā darbaspēka izmaksas ir zemākas, salīdzinot ar ES rietumu dalībvalstīm, algu līmeņu neatbilstība pastāvīgi samazinās, Latvijas ekonomikai cenšoties panākt Rietumeiropas valstu ekonomiku. Lai saglabātu konkurētspēju un noturētu savus darbiniekus, Sabiedrība var būt spiesta piedāvāt saviem darbiniekiem atalgojuma un citu bonusu palielinājumu straujākā tempā, nekā Sabiedrība ir praktizē. Ja Sabiedrība nepalielinās darbaspēka izmantošanas un darba efektivitāti darbaspēka izmaksu pieaugumam proporcionālā veidā vai nekompensēs pieaugumu ar augstākām cenām par saviem produktiem un pakalpojumiem, darbaspēka izmaksu pieaugums var radīt nopietnu negatīvu ietekmi uz Sabiedrības finansiālo stāvokli un darbības rezultātiem.

Sīkāka informācija par darbaspēka izmaksu dinamiku 2012.-2015.gados un no 2006.gada līdz 2015.gadam ilustrē darbaspēku izmaksu pakāpenisko pieaugumu (% no iepriekšējā gada attiecīgā perioda).

Tabula Nr.1 Darbaspēka izmaksu dinamika Latvijā

Bez sezonālas korekcijas																
	2012				2013				2014				2015			
	C.1	C.2	C.3	C.4	C.1	C.2	C.3	C.4	C.1	C.2	C.3	C.4	C.1	C.2	C.3	C.4
Kopā	2.3	3.4	4.7	6.4	8.7	4.2	4.4	5.9	5.2	8.5	5.0	6.1	7.3	7.3	7.4	-
Ražošanā	2.5	3.4	5.9	6.2	8.8	5.1	4.9	6.4	4.4	8.1	5.8	5.2	9.6	8.5	7.6	-



Avots: Latvijas Centrālā statistikas pārvalde

Dabas katastrofas, teroristu uzbrukumi, karadarbība, naidīgas darbības, dumpji, pilsoņu nemieri, pandēmijas un citi neparedzami notikumi var atstāt būtisku negatīvu ietekmi uz Grupu

Dabas katastrofas, teroristu uzbrukumi, karadarbība, naidīgas darbības, dumpji, pilsoņu nemieri, pandēmijas un citi neparedzami notikumi, kā arī reakcija uz šādiem notikumiem var samazināt darbspējas dienu skaitu un rezultātā liegt Grupai un tās darbiniekiem iespēju sniegt pakalpojumus klientiem, it sevišķi saistībā ar projektiem, ko Grupa īsteno valstīs ārpus Eiropas.

Aprakstītie notikumi var izraisīt arī ekonomisku un politisku nenoteiktību, kas spēj negatīvi ietekmēt makroekonomiskos apstākļus skartajās valstīs, kā arī samazināt pieprasījumu pēc Grupas pakalpojumiem vai palielināt to izmaksas. Šādi notikumi var ietekmēt arī darbiniekus, tai skaitā Grupas Vadošos darbiniekus. Ja Grupa neievieš darbības nepārtrauktības plānus, aprakstītie notikumi var izraisīt zaudējumus.

Turklāt neparedzēti notikumi var novest pie zemākiem ieņēmumiem vai papildu darbības izmaksām, piemēram, fiksētām darbinieku izmaksām, kas nav atgūstamas no ieņēmumiem sakarā ar nespēju sniegt pakalpojumus, augstākām apdrošināšanas prēmijām un lieku rezerves sistēmu izveidošanu. Dažiem neparedzamajiem riskiem var nebūt pieejams apdrošināšanas segums. Kad aprakstītie riski īstenojas, var rasties būtiska negatīva ietekme uz Grupas darbību, darbības rezultātiem vai finansiālo stāvokli.

Palielināta konkurence var samazināt Grupas ieņēmumus un peļņu un ierobežot Grupas izaugsmi

Vietējo konkurentu skaits, kuri pašlaik spēj sekmīgi konkurēt ar Grupu, ir ļoti neliels. Neraugoties uz to, Grupa var saskarties ar globālu konkurenci no citu augsto tehnoloģiju sabiedrību puses, kuras sniedz integrētus ražošanas pakalpojumus. Nevar garantēt, ka Grupa spēs efektīvi konkurēt ar esošajiem un nākotnes konkurentiem, it sevišķi tiem, kuru finansiālie vai darbības resursi ir lielāki nekā Grupai. Tomēr Grupa uzskata, ka iekļūšanai šajā tirgus segmentā ir ievērojami šķēršļi: Grupas agrāk veiktie ieguldījumi, pieredzes un prasmju veidošana 15 gadu garumā, lai nodrošinātu neatkārtojamas (angļu valodā – "state of the art") ražošanas tehnoloģijas un uz zināšanām balstītu darbības jaudu, ko nav iespējams viegli atdarināt. Tomēr nevar garantēt, ka esošie vai potenciālie konkurenti nespēs veikt nozīmīgus ieguldījumus, lai nodrošinātu tādus

pakalpojumus vai produktus, kas ir līdzvērtīgi vai pārāki par Grupas piedāvātajiem, ātrāk pielāgoties jaunām nozares tendencēm, mainīgajām tirgus prasībām un tiesiskajai videi, vai piedāvāt cenas, kas ir zemākas par Grupas konkurējošo pakalpojumu un produktu cenām, un jebkurš šāds apstāklis var likt Grupai zaudēt savu tirgus pozīciju un konkurētspēju. Nav iespējams garantēt, ka jaunu vai esošo konkurentu konkurence neradīs būtisku negatīvu ietekmi uz Grupas darbības rezultātiem. Turklāt nav iespējams garantēt, ka konkurenti nepanāks vai neapsteigs jebkādu Grupas turpmāko attīstību vai ieguldījumus. Grupas nespējai efektīvi konkurēt var būt būtiska negatīva ietekme uz Grupas darbību, perspektīvām, darbības rezultātiem, finansiālo stāvokli vai Sabiedrības Akciju cenu.

Atkarība no intelektuālā īpašuma tiesībām

Grupa ir tipisks pētniecības un attīstības uzņēmums, kas, starp citu, paļaujas uz sava vietēji atpazīstamā zīmola "HansaMatrix", kas ir Latvijā un ārvalstīs aizsargāta, reģistrēta preču zīme, stiprumu. Grupas veiktās pētniecības un attīstības rezultātus pašlaik aizsargā nozarē visbiežāk izmantotie instrumenti – slepenība un konfidencialitāte. Ņemot vērā to, ka saistītās Grupas pakalpojumu jomas strauji attīstās, bet biznesa videi ir tendence pastāvīgi mainīties, Grupa ir nolēmusi nenodot atklātībai savu zinātību, pieredzi un pētniecības un attīstības rezultātus, jo Grupa būtu spiesta to darīt, ja nolemtu iesniegt patenta reģistrācijas pieteikumu.

Intelektuālais īpašums ir būtisks Grupas darbībai, tomēr šī Prospekta datumā Grupai nav reģistrētu patentu. Attiecīgi Grupa ir pakļauta konfidencialitātes pārkāpumu vai tehnoloģiju atdarināšanas riskam, kas var padarīt Grupas zināšanas pieejamas konkurentiem. Lai aizsargātu savas tiesības uz intelektuālo īpašumu, Grupa var veikt pasākumus to reģistrēšanai attiecīgajās valsts iestādēs. Tomēr šādu aizsardzību var apdraudēt (i) intelektuālā īpašuma reģistrācijas pieteikuma perioda izbeigšanās, vai (ii) Grupas intelektuālā īpašuma tiesību aizskārums no trešo personu puses, piemēram, Grupas konfidenciālas informācijas nesankcionēta izpaušana vai Grupas zīmola, dizainu vai produktu viltošana. Jebkuram šādam notikumam var būt būtiska negatīva ietekme uz Grupas uzņēmējdarbību.

3.2 Grupas riska faktoru raksturojums

Ārējā finansējuma pieejamība

Grupas uzņēmējdarbības turpmākā attīstība, kā arī nepieciešamība uzturēt pašreizējās apgrozāmā kapitāla prasības, var prasīt ievērojama finansējuma pieejamību darbības paplašināšanas un kapitālizdevumu finansēšanai. Šajā sakarā ārējā finansējuma nenodrošināšana pietiekamā līmenī var ierobežot Grupas izaugsmes plānus un nostādīt to neizdevīgā stāvoklī, salīdzinot ar konkurentiem, kuriem ir labāka piekļuve ārējam finansējumam. Savu apgrozāmā kapitāla prasību finansēšanai Sabiedrība pašlaik paļaujas uz "Swedbank" AS nodrošināto faktoringa limitu, savukārt ilgtermiņa investīciju plānu finansēšanai Sabiedrība paļaujas uz akciju sabiedrības "Citadele banka" nodrošināto finansējumu (papildu informāciju skatīt 5.1 nodaļā "Paziņojums par apgrozāmo kapitālu").

Atkarība no augstākā līmeņa vadītājiem

Grupas darbības panākumi ir atkarīgi no augstākā līmeņa vadītājiem, kuri atbild par darbības stratēģijas, attīstības un izaugsmes noteikšanu un pienācīgu ikdienas darbības uzraudzību. Grupas spēja izturēt augsti konkurējošas vides izaicinājumus, un īstenot izaugsmes stratēģiju ir atkarīga no Vadības komandas vispārējās

informētības par uzņēmējdarbību, pieredzes, zināšanām, personīgajām attiecībām un individuālajām īpašībām. Grupas spēja nolīgt un paturēt kompetentus vadītājus un atbildīgos darbiniekus arī ir būtiska tā darbības panākumiem. Pieaugot sāncensībai pēc prasmīga, augsti kvalificēta vadošā personāla, pastāv visaptverošs risks, ka Vadības komanda vai Vadošie darbinieki var nolemt mainīt darbavietu un aiziet no Sabiedrības vai citām Grupas sabiedrībām. Viena vai vairāku augstākā līmeņa vadītāju vai Vadošo darbinieku zaudējums kopā ar nespēju pieņemt atbilstošu personālu to vietā var radīt negatīvu ietekmi uz Grupas uzņēmējdarbības izredzēm, finansiālo stāvokli un veikspēju.

Turklāt nav noslēgts neviens konkurences ierobežošanas līgums starp Sabiedrību, jebkuru tās Meitas uzņēmumu un jebkuru Sabiedrības vai Meitas uzņēmuma darbinieku. Tādējādi nekas neliedz Sabiedrības vai jebkuras Grupas sabiedrības darbiniekiem iestāties darbā vai sniegt pakalpojumus Sabiedrības vai Grupas sabiedrību konkurentiem, iegūt daļas vai citādi piedalīties konkurentu kapitālā. Tas viss nepārprotami ir pretrunā ar Sabiedrības un Grupas interesēm un var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Sabiedrības un Grupas izredzēm un veikspēju.

Darījumi ar saistītajām pusēm

Grupas ietvaros ir notikuši vairāki darījumi starp saistītajām personām. Saskaņā ar spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem nodokļu tiesību jomā visi darījumi ar saistītajām personām jāveic atbilstoši tirgus cenām (vērtībai) (angļu valodā - "arm's length principle"). Neraugoties uz to, ka Vadības komanda cenšas nodrošināt, lai visi Sabiedrības darījumi tiktu veikti atbilstoši tirgus cenām (vērtībai), turpina pastāvēt teorētisks nodokļu risks, ka nodokļu administrācija uzskata, ka konkrētā darījuma cena neatbilst tirgus cenai (vērtībai), kā rezultātā tiek aprēķināti papildus nodokļu maksājumi par starpību starp faktisko cenu un tirgus cenu. Turklāt, ja tiek konstatēts, ka Grupas iekšējais darījums nav veikts atbilstoši tirgus cenai (vērtībai), papildus aprēķinātiem nodokļu maksājumiem piemēros arī soda naudu un kavējuma naudu. Sabiedrība un tās Meitas uzņēmumi pastāvīgi pārrauga un apstiprina cenu politiku, kas piemērojama darījumiem ar saistītajām personām. Sīkāka informācija par šādiem darījumiem ir norādīta 4.17 nodaļā "Saistīto pušu darījumi".

Agrāko, tagadējo un nākotnes investīciju projektu panākumi

Vēsturiski Sabiedrība ir uzņēmusies vairākus liela mēroga investīciju projektus un nākotnē var uzņemties vēl vairāk projektu. Lai gan investīciju projektu izvērtēšanā un prognožu sagatavošanā Sabiedrība un tās darbinieki paļaujas uz visiem tiem pieejamiem informācijas un analītiskiem resursiem, nav garantijas, ka visa šāda informācija un dati ir pilnīgi un precīzi investīciju lēmuma pieņemšanas laikā. Šī iemesla dēļ lēmums par konkrētas investīciju iespējas izmantošanu vai investīcijas realizēšanas veidu ne vienmēr var būt visatbilstošākais konkrētajiem apstākļiem.

Turklāt nav garantijas, ka Sabiedrības veiktā konkrētā investīcija nodrošinās gaidīto vai plānoto ienākumu apmēru un neizraisīs nopietnākus papildu realizācijas tēriņus, nekā sākotnēji paredzēts. Ja Sabiedrības izmantotā investīciju iespēja izrādās mazāk pievilcīga par gaidīto vai tās ienesīgums mazāks par Sabiedrības noteikto, tas var izraisīt ievērojamu negatīvu ietekmi uz Sabiedrības darbību, finansiālo stāvokli un veikspēju.

Grupās veikspēja ir atkarīga no spējas piesaistīt un paturēt kvalificētu un pietiekamu darbaspēku

Sabiedrības darbības panākumi lielā mērā ir atkarīgi arī no kvalificēta un piemērota darbaspēka pieejamības darba tirgū. Atbilstoša darbaspēka trūkums var ievērojami

palielināt darbaspēka izmaksas vai par izraisīt Grupas uzņēmējdarbības palēnināšanos. Tas attiecīgi var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Sabiedrības veikspēju un finansiālo stāvokli.

Sabiedrības darbību var negatīvi ietekmēt nespēja paplašināt klientu bāzi vai esošo klientu zaudējums

Vairāku Sabiedrības esošo klientu zaudējums un nespēja aizstāt tos ar vienu vai vairākiem klientiem, kas rada līdzīgu pasūtījumu apjomu, var izraisīt negatīvu ietekmi uz Grupas uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli vai veikspēju.

Tomēr, brīvā tirgus ekonomikā risks zaudēt klientu jebkuram uzņēmumam ir ļoti vispārīgs. Sabiedrība pieliek daudz pūļu, lai palielinātu tās klientu skaitu un, lai dažādotu tās uzņēmējdarbību. Tā kā pēdējo 5 gadu laikā Sabiedrība ir piesaistījusi vidēji 2 jaunus klientus gadā, Sabiedrības Valde uzskata šo risku par zemu, ņemot vērā ES pieejamo potenciālo tirgus lielumu. Kopumā Sabiedrība ir palielinājusi tās "vidēja lieluma" klientu skaitu (kas sastāda vairāk nekā 1% no Sabiedrības apgrozījuma) no apmēram 5 klientiem 2010.gadā līdz apmēram 15 klientiem 2015.gadā.

Sabiedrības likviditāte

Ņemot vērā to, ka Sabiedrība paredz izaugsmi 2016.gadā un turpmākajos gados, būs nepieciešami papildu ieguldījumi Sabiedrības apgrozāmā kapitālā. Izaugsmes stratēģijas panākumi lielā mērā būs atkarīgi no Sabiedrības spējas viegli un savlaicīgi integrēt jaunas operācijas esošajā darbībā atbilstoši plāniem, kā arī no tās spējas efektīvi pārvaldīt lielāku skaitu portfeļa aktīvu. Saglabājas hipotētisks risks, ka Sabiedrība var nespēt pilnā apjomā realizēt savus plānus.

Vēl viens hipotētisks risks ir tas, ka Sabiedrības kreditori var prasīt papildu garantiju nodrošināšanu vai citu nodrošinājumu par neatmaksātajiem aizdevumiem vai kā nosacījumu jaunu aizdevumu piešķiršanai. Turklāt gadījumā, ja Sabiedrība sasniedz kritisku parādsaistību līmeni vai parādsaistību attiecību pret pašu kapitālu, kreditori var uzstāt uz mazāk izdevīgiem turpmāko aizdevumu piešķiršanas nosacījumiem, salīdzinot ar tiem, kas tiek piemēroti šī Prospekta datumā. Ja īstenosies kāds no minētajiem hipotētiskajiem riskiem, tas neizbēgami radīs negatīvu ietekmi uz Sabiedrības spēju piesaistīt aizdevumus savu ieguldījumu finansēšanai.

Procentu likmes risks

Procentu likmes risks, galvenokārt, ir saistīts ar Sabiedrības esošajiem aizņēmumiem, kam tiek piemērota mainīga procentu likme. Mainīgo procentu likmju izmaiņas var negatīvi ietekmēt Sabiedrību, jo mainīgās procentu likmes svārstību rezultātā tai var nākties atmaksāt lielākas procentu summas daļas nekā paredzēts.

Valūtas risks

Dažu Sabiedrības finanšu darījumu rezultātā Sabiedrība tiek pakļauta valūtas riskiem. It īpaši tas attiecas uz Sabiedrības pirkumiem, veicot tos valūtās, kas nav EUR. 2015.gadā aptuveni viena trešā daļa no visiem Sabiedrības veiktajiem darījumiem notika USD valūtā vai, mazākā apmērā, GBP, JPY un NOK valūtā.

Neskatoties uz iepriekš minēto, kopējās valūtas kursa svārstību neto izmaksas sasniedz tikai 0.16% no Grupas kopējiem ieņēmumiem 2015.gadā.

Dažas iekārtas, ko Grupa ir nopirkusi no ārvalstu piegādātājiem, ir pirktas USD valūtā. Tādēļ USD/EUR maiņas kursa svārstības var radīt negatīvu ietekmi uz

Sabiedrības rentabilitāti. Darbību hedžēšana var izrādīties nepietiekama valūtas risku pilnīgai novēršanai.

Kredītu risks

Pastāv risks, ka viens vai vairāki Sabiedrības klienti var pienācīgi un savlaicīgi neizpildīt kādas maksājumu saistības. Ja liels skaits klientu savlaicīgi nepilda savas maksājumu saistības, var rasties būtiska negatīva ietekme uz Sabiedrības naudas plūsmu un rentabilitāti. Klientu nemaksāšanas rezultātā Sabiedrība var būt spiesta meklēt pagaidu likviditātes papildu avotus, kas ne vienmēr var būt tūlītēji pieejami.

Sabiedrība var būt pakļauta informācijas tehnoloģiju zādzībai vai Jaunprātīgai izmantošanai

Sabiedrība var būt pakļauta ārējiem mēģinājumiem iegūt nesankcionētu pieeju tās informācijas tehnoloģiju sistēmām, apdraudot Sabiedrībai piederošās informācijas drošību un tās sistēmu stabilitāti. Šādi mēģinājumi var būt rūpnieciskās spiegošanas vai citas spiegošanas rezultāts, ko veic urķi (no angļu valodas – "hakeri"), kas spēj nodarīt nelabojumu kaitējumu Sabiedrībai un/vai tās klientiem. Sabiedrībai var neizdoties atklāt un novērst šādas darbības. Komerccnoslēpumu vai citas sensitīvas biznesa informācijas zādzība, nesankcionēta piekļuve un izmantošana šādu incidentu rezultātā var izraisīt pārtraukumus Sabiedrības darbībā un kaitēt tās reputācijai un konkurētspējai, bet tas savukārt var negatīvi ietekmēt Sabiedrības darbības rezultātus un/vai tās finansiālo stāvokli. Turklāt šādu darbību rezultātā pret Sabiedrību var tikt vērstas prasības par konfidencialitātes saistību pārkāpšanu vai trešajām personām piederošu datu aizsardzības nenodrošināšanu.

Reputācijas un PVN krāpšanas risks

Grupa ir atbildīga par piegādātāju uzticamības izvērtēšanu, lai pārliecinātos, ka tie nav iesaistīti Jaunprātīgā pievienotās vērtības nodokļa (PVN) nemaksāšanā. Iesaistoties darījumos ar piegādātājiem, kas saistīti ar Jaunprātīgu PVN nemaksāšanu, Grupai var liegt atgūt priekšnodokli par iegādātajām precēm un pakalpojumiem. Grupai var pat nebūt zināms, ka konkrētais piegādātājs jebkāda iemesla dēļ izvairās no PVN nomaksas. Neatkarīgi no tā, piegādātāja Jaunprātīga izvairīšanās no PVN nomaksas var radīt sekas Grupai pat tad, ja pati Grupa nav piedalījies darbībās, kas pieļauj vai veicina šādu izvairīšanos. Nespēja pārvaldīt šādus nodokļu riskus un neizvērtējot piegādātāju uzticamību, var radīt kaitējumu Grupas reputācijai un var tikt veikti nodokļu uzrēķini. Neraugoties uz Grupas centieniem (tai skaitā ieviešot un realizējot atbilstības programmas, politiku un procedūras), kas vērsti uz nodokļu risku pārvaldīšanu, saglabājas risks, ka daži no nodokļu riskiem īstenojas gadījumā, ja Grupa nav spējusi konstatēt viena vai vairāku piegādātāju Jaunprātīgu nodokļu nemaksāšanu.

3.3 Ar Sabiedrības Akcijām saistīti riska faktori

Sabiedrības akciju cena var ievērojami svārstīties

Akciju tirdzniecība var būt pakļauta ievērojamām cenas un apjoma svārstībām, reaģējot uz dažādiem faktoriem, tai skaitā, bet ne tikai:

- izmaiņas Grupas un citu sabiedrību, kas darbojas Grupas darbības nozarē, darbības rezultātos;
- negatīvi ziņojumi no tirgus analītiķiem vai negatīvi brokeru komentāri vai ieteikumi;
- lielākajiem akcionāriem piederošo Akciju pārdošana lielā apjomā vai priekšstats, ka ir gaidāma Akciju pārdošana;

- vispārējie makroekonomiskie, politiskie vai normatīvie apstākļi Latvijā vai nozarē, kurā Grupa darbojas;
- cenu un apjomu svārstības Nasdaq Riga fondu biržā vai citās fondu biržās, tai skaitā citos jaunattīstības tirgos.

Akciju tirgus cenas un apjoma svārstības var nebūt saistītas ar Grupas veiktspēju vai darbības rezultātiem paredzamā vai izskaidrojamā veidā.

Nestabilitāte jaunattīstības tirgos var ietekmēt akciju vērtību

Pēdējās desmitgades finansiālajai nestabilitātei un cita veida krīzēm jaunattīstības tirgos bija tendence negatīvi ietekmēt akciju un vērtspapīru cenas attiecībā uz tām sabiedrībām, kas darbojās šajās jaunattīstības ekonomikās. Nav iespējamās garantijas pret nestabilitātes atjaunošanos nākotnes finansiālas nestabilitātes vai tādu citu faktoru rezultātā kā politiski nemieri, kas izceļas jaunattīstības ekonomikās, vai citi. Šāda nestabilitāte spētu negatīvi ietekmēt akciju vērtību arī tādā gadījumā, ja Latvijas ekonomika saglabā salīdzinošu stabilitāti.

Akciju tirgus vērtību var negatīvi ietekmēt Akciju turpmākā pārdošana vai sadalīšana ievērojamā apjomā

Visas Sabiedrības Akcijas var tikt nodotas pārdošanai bez jebkādiem ierobežojumiem, ievērojot Akcionāru līgumā un Atsavināšanas aizlieguma līgumā (angļu valodā – "Lock-up Agreement") noteikto. Sabiedrība nevar garantēt, vai pārdošana būs sekmīga.

Sabiedrība nevar prognozēt Sabiedrības Akciju turpmākās pārdošanas vai piedāvājumu ietekmi uz Akciju tirgus cenu. Pat ja šādiem darījumiem ir pagaidu raksturs, tie var būtiski negatīvi ietekmēt Sabiedrības Akciju tirgus cenu. Attiecīgi nevar garantēt nodrošināšanos pret esošajiem akcionāriem piederošo Sabiedrības Akciju tirgus cenas samazinājumu, ja tas notiek Sabiedrības Akciju turpmākas pārdošanas vai sadalīšanas rezultātā.

Akciju noiets var samazināties; Akciju cena var nesamērīgi svārstīties, reaģējot uz negatīviem notikumiem, kas nav saistīti ar Sabiedrības darbības veiktspēju

Sabiedrība nevar garantēt, ka Akciju tirdzniecība laika gaitā uzlabosies vai saglabāsies nemainīga. Tādos regulētos tirgos kā fondu biržas reģistrētās akcijas laiku pa laikam var pieredzēt nozīmīgas cenu svārstības kā reakciju uz tādiem notikumiem, kas nav saistīti ar konkrētās sabiedrības darbības veiktspēju.

Akciju tirgus cena var ievērojami svārstīties atkarībā no daudziem faktoriem, kas atrodas ārpus Sabiedrības kontroles. Šo faktoru skaitā ietilpst arī faktiskas vai paredzamas izmaiņas Grupas sabiedrību un/vai to konkurentu darbības rezultātos un ieņēmumos, izmaiņas vērtspapīru analītiķu finansiālajās aplēsēs vai pirkšanas/pārdošanas rekomendācijās, tirgus apstākļi nozarē vai konkrētā ekonomikas sektorā, vispārējā noskaņa vērtspapīru tirgū, likumdošanas un valdības noteikumu stāvoklis, vispārējā tirgus vai makroekonomikas vide. Šie un citi faktori var izraisīt ievērojamas Akciju tirgus cenas un pieprasījuma svārstības. Jebkura šāda svārstība, ja tā ir nelabvēlīga, var negatīvi ietekmēt Akciju tirgus cenu, kas var samazināties nesamērīgi ar Grupas sabiedrību faktisko darbības veiktspēju. Turklāt Akciju tirgus cena ir pakļauta svārstībām, reaģējot uz to, ja Sabiedrība emitē jaunas akcijas, ja esošie akcionāri pārdod savas Akcijas, un reaģējot uz Akciju tirdzniecības likviditāti un apjomu, Sabiedrības pamatkapitāla samazināšanu, Sabiedrības savu Akciju atpirkšanu un ieguldītāju kopienas vispārējo priekšstatu par Sabiedrības uzņēmējdarbību.

Nav garantijas, ka Sabiedrība maksās dividendes

Sabiedrībai nav pastāvīga vai obligāta pienākuma izmaksāt akcionāriem dividendes. Attiecīgi nevar izteikt nekādus apliecinājumus par dividenžu izmaksu nākotnē vai par turpmāko dividenžu apjomu. Katrā Valdes ieteikumā par peļņas izmaksāšanu akcionāriem ir ietverti dažādi apsvērumi: finansiālā veiktspēja, apgrozāmā kapitāla prasības, nepieciešamība kapitalizēt peļņu un stratēģiski apsvērumi, kas var nesakrist ar katra konkrēta akcionāra īstermiņa interesēm.

Dividenžu izmaksa un to summa nemainīgi paliek atkarīga tikai no Sabiedrības akcionāru vairākuma ieskatiem un dividenžu izmaksai nepieciešams Sabiedrības Akcionāru sapulces lēmums. Turklāt, lai ļautu veikt izmaksas akcionāriem no peļņas, tai skaitā dividenžu veidā, parasti ir nepieciešams saņemt iepriekšēju rakstisku piekrišanu no Sabiedrības kreditoriem, ar kuriem Sabiedrība ir noslēgusi aizdevuma līgumus.

Sabiedrības akciju likviditāte nav garantēta

Ja ieguldītājs nolēm j steidzami pārdot Sabiedrības Akcijas (it sevišķi lielā apjomā), pieprasījums pēc vērtspapīriem biržā var nebūt pietiekams šādas pārdošanas izpildei. Šī iemesla dēļ Sabiedrības Akciju pārdošanas ilgums var pārsniegt cerēto. Pa to laiku ieguldītāji var būt pārdevuši Sabiedrības Akcijas par zemāku cenu. Līdzīgas sekas ir iespējamās, ja Sabiedrības Akcijas tiek izslēgtas no Nasdaq Riga fondu biržas. Turklāt gadījumā, ja Sabiedrības finansiālais stāvoklis pasliktinās, pieprasījums pēc Sabiedrības Akcijām var samazināties, un attiecīgi Sabiedrības Akciju cena var kristies.

Sabiedrības Akciju skaita palielinājums pamatkapitāla palielināšanas gadījumā nākotnē var samazināt Sabiedrības Akciju cenu un mazināt to Sabiedrības Akciju vērtību, kas pieder akcionāriem

Sabiedrības Akciju skaita palielinājums (Sabiedrības pamatkapitāla palielināšana) nākotnē var negatīvi ietekmēt Sabiedrības Akciju cenu. Tiem esošajiem Sabiedrības akcionāriem, kuri pamatkapitāla palielināšanas gadījumā nepiedalītos parakstīšanās procesā uz jaunajām akcijām, piederošo Sabiedrības Akciju vērtība neizbēgami mazināsies, bet viņu turējumā esošo Sabiedrības Akciju skaits samazināsies.

3.4 Juridiski un nodokļu riski

Tiesiskās prasības un noteikumi tirgū, kurā Grupa darbojas, var tikt mainīti

Grupas uzņēmējdarbību un pārdošanu gan vietējos, gan ārvalstu tirgos ietekmē dažādi politiski apsvērumi, kurus virza attiecīgo valstu iestādes, kā arī regulatoru un likumdevēju šībrīža un turpmākās darbības tirgus regulēšanas, ražošanas, starptautiskās un vietējās tirdzniecības, konkurences, mārketinga, nodokļu, muitas, produktu marķēšanas un citās jomās.

Ja Grupa nespēs savlaicīgi pielāgoties tiesību aktu vai lēmumu, kas regulē jebkādas konkrētus minētos jautājumus, jaunajām prasībām, Grupas darbība var tikt pakļauta aizliegumiem, ierobežojumiem u.c., kas var izraisīt būtisku negatīvu ietekmi uz tā darbību un darbības izredzēm un izraisīt neparedzētus papildu tēriņus spēkā esošo pienākumu izpildei un nodokļu samaksai.

Turklāt normatīvo aktu grozījumi vai līdzdalībai kapitālā un kapitāla vērtspapīriem piemērojamo nodokļu izmaiņu gadījumā arī ieguldītāju vēlme iegūt Sabiedrības akcijas var mainīties. Savukārt, samazinoties ieguldītāju vēlmei iegūt Sabiedrības

akcijas var tikt izraisīta likviditātes samazināšanās un Sabiedrības akciju cenas krišanās.

Grupa saskaras ar tādiem riskiem, kas saistīti ar nodokļu piemērošanu un izmaiņām normatīvajos aktos nodokļu jomā

Latvijas valdības vai attiecīgo ES organizāciju turpmākie pasākumi spēkā esošo nodokļu likmju paaugstināšanā vai jaunu nodokļu ieviešanā var samazināt visas Grupas uzņēmējdarbības ienesīgumu. Latvijas nodokļu likumu un noteikumu skaidrojumi vai Grupai neizdevīgu normatīvo aktu izmaiņu pieņemšana var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Grupas uzņēmējdarbību, izredzēm, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem vai naudas plūsmu.

Kopumā juridiskajām personām, kas ir Latvijas nodokļu rezidenti (vai kurām citādi ir pienākums maksāt Latvijas nodokļus), Latvijā ir jāmaksā vairāki nodokļi, kas ir līdzīgi kā citās ES dalībvalstīs. Grupai piemēro un tai ir jāveic vairāku nodokļu maksājumi Latvijā, tai skaitā pievienotās vērtības nodoklis, valsts sociālās apdrošināšanas obligātās iemaksas, iedzīvotāju ienākuma nodoklis (ciktāl tas tiek ieturēts kā algas nodoklis vai ieturējuma nodoklis, kas piemērojams fizisko personu ienākumu avotiem), uzņēmumu ienākuma nodoklis, nekustamā īpašuma nodoklis, transportlīdzekļa ekspluatācijas nodoklis un uzņēmumu vieglo transportlīdzekļu nodoklis, kā arī citi nodokļi. Latvijas nodokļu politika var mainīties tādā veidā, kas var radīt būtisku negatīvu ietekmi uz Grupas uzņēmējdarbību, izredzēm, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem vai naudas plūsmu.

4. INFORMĀCIJA PAR EMITENTU

4.1 Apstiprinātie revidenti

Emitenta konsolidēto finanšu pārskatu revīziju par finanšu gadu, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, ir veikuši SIA "Deloitte Audits Latvia" (reģistrācijas numurs 40003606960, juridiskā adrese Grēdu iela 4a, Rīga, LV-1019, Latvija) neatkarīgie revidenti.

Šajā Prospektā uzrādīto konsolidēto finanšu pārskatu revīziju par finanšu gadiem, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī, ir veikuši SIA "Ernst & Young Baltic" (reģistrācijas numurs 40003593454, juridiskā adrese Muižas iela 1A, Rīga, LV-1010, Latvija) neatkarīgie revidenti, un tās rezultāti ir norādīti viņu ziņojuma dokumentā un iekļauti Prospektā, pajaujoties uz šādu ziņojumu.

4.2 Atlasīta finanšu informācija

Turpmākažās tabulās ir attēloti atlasīti konsolidētie finanšu dati trīs finanšu gadu beigās, kas beigušies 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī. Šī finanšu informācija ir apkopota no Emitenta revidētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem (par gadiem, kas beigušies 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī), kas sagatavoti saskaņā ar Latvijas grāmatvedības standartiem, un par finanšu gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī, saskaņā ar IFRS. Atlasītie konsolidētie finanšu pārskati turpmākajā tabulā ir jāskata saistībā ar 4.7 nodaļu "Darījumu un finanšu apskats" un finanšu pārskatiem (tai skaitā piezīmēm), kas iekļauti citur šajā Prospektā.

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Finanšu kopsavilkums			
Neto apgrozījums	10.321.552	10.691.515	13.352.837
Peļņa no darbības	862.345	938.811	1.485.528
Tīrā peļņa	779.196	-2.045.484	1.082.397
Kopā aktīvi	13.391.335	10.978.227	14.494.963
Kopā ilgtermiņa aktīvi	11.622.604	6.118.951	8.703.215
Nauda un naudas ekvivalenti	30.334	93.526	255.402
Kopā apgrozāmie līdzekļi	1.768.731	4.859.276	5.791.748
Kopā pašu kapitāls	5.335.888	1.643.404	3.336.386
Ilgtermiņa kreditori	3.521.208	5.901.347	6.352.838
Īstermiņa kreditori	4.534.239	3.433.476	4.805.739

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats			
Neto apgrozījums	10.321.552	10.691.515	13.352.837
Pārdošanas izmaksas	-8.112.603	-8.600.102	-10.690.179
Bruto peļņa	2.208.949	2.091.413	2.662.658
Izplatīšanas izmaksas	-439.555	-506.965	-590.550
Administratīvie izdevumi	-907.049	-822.276	-976.864
Citi darbības ienākumi	0	210.907	444.081
Citi darbības izdevumi	0	-34.268	-53.797

Peļņa no darbības	862.345	938.811	1.485.528
Investīciju pārdošanas zaudējumi	0	-1.348.954	0
Investīciju pasliktināšanās	0	-1.215.758	0
Saņemamie procenti un tamlīdzīgi ienākumi	230.226	0	54.138
Maksājami procenti un tamlīdzīgi izdevumi	-206.886	-247.703	-293.984
Peļņa pirms nodokļiem	885.685	-1.873.604	1.245.682
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	-101.303	-102.438	-115.399
Nekustamā īpašuma nodoklis	-5.186	-69.442	-47.886
Tīrā peļņa par periodu	779.196	-2.045.484	1.082.397
Dividendes	0	1.647.000	0

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats			
Nemateriālie aktīvi	144.986	172.660	485.154
Pamatlīdzekļi	6.393.395	5.927.742	7.692.822
Citi ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	5.084.223	18.549	525.239
Kopā ilgtermiņa aktīvi	11.622.604	6.118.951	8.703.215
Krājumi	1.227.164	1.168.212	2.129.367
Debitoru parādi	492.420	1.632.236	3.380.638
Avansa maksājumi	18.813	15.302	26.341
Pārdošanai turēts ieguldījums	0	1.950.000	0
Nauda un naudas ekvivalenti	30.334	93.526	255.402
Kopā apgrozāmie līdzekļi	1.768.731	4.859.276	5.791.748
Kopā aktīvi	13.391.335	10.978.227	14.494.963
Akciju kapitāls	1.280.585	1.280.272	1.546.380
Akciju uzcenojums	761.415	761.415	1.094.987
Pārējās rezerves	0	313	313
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	1.534.800	1.468.231	1.401.665
Nesadalītā peļņa	1.759.088	-1.866.827	-706.959
Kopā pašu kapitāls	5.335.888	1.643.404	3.336.386
Ilgtermiņa aizdevumi no kredītiestādēm	2.543.681	4.958.451	4.727.849
Ilgtermiņa finanšu līzings saistības	0	0	47.723
Pārējās ilgtermiņa saistības	977.527	942.896	1.577.266
Kopā ilgtermiņa kreditori	3.521.208	5.901.347	6.352.838
Īstermiņa aizdevumi no kredītiestādēm	856.339	1.123.117	1.177.130
Īstermiņa finanšu līzings saistības	0	0	18.100
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	971.547	977.185	1.797.062
Pārējās īstermiņa saistības	2.706.326	1.333.174	1.813.447
Kopā īstermiņa kreditori	4.534.239	3.433.476	4.805.739
Kopā pasīvs	13.391.335	10.978.227	14.494.963

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Naudas plūsmas dati			
Peļņa pirms nodokļiem	885.685	-1.873.604	1.245.682
Tīrā naudas plūsma no darbības	2.191.842	-1.402.155	2.133.048
Tīrā naudas plūsma no investīciju darbības	-1.155.305	-423.360	-3.190.642
Tīrā naudas plūsma no finansēšanas darbības	-1.033.181	-915.603	1.219.470
Tīrais naudas pieaugums vai samazinājums	3.356	63.192	161.876
Nauda un naudas ekvivalenti gada sākumā	26.978	30.334	93.526
Nauda un naudas ekvivalenti gada beigās	30.334	93.526	255.402

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Finanšu koeficienti			
Finanšu rādītāji, EUR			
Neto apgrozījums	10.321.552	10.691.515	13.352.837
Bruto peļņa	2.208.949	2.091.413	2.662.658
EBITDA*	1.799.876	1.790.000	2.520.563
Peļņa no darbības	862.345	938.811	1.485.528
Tīrā peļņa	779.196	-2.045.484	1.082.397
Dividendes	0	1.647.000	0
Pieaugums, %			
Pārdošanas pieaugums	39.4	3.6	24.9
Bruto peļņas pieaugums	10.3	-5.3	27.3
EBITDA pieaugums	1.7	-0.5	40.8
Peļņas pieaugums no darbības	-8.7	8.9	58.2
Tīrais peļņas pieaugums	3.5	-362.5	n.m
Peļņas rezerve un ienesīgums, %			
Bruto peļņas rezerve	21.4	19.6	19.9
EBITDA peļņas rezerve	17.4	16.7	18.9
Darbības peļņas rezerve	8.4	8.8	11.1
Tīrā peļņas rezerve	7.5	-19.1	8.1
Pašu kapitāla ienesīgums	15.6	-58.6	43.5
Aktīvu ienesīgums	5.8	-16.8	8.5
Likviditāte			
Apgrozāmo līdzekļu attiecība pret pasīviem, x	0.4	1.4	1.2
Likviditātes koeficients, x	0.1	1.1	0.8
Aizņemto līdzekļu daļa			
Parāds, milj. EUR	5.335.429	6.081.568	5.970.802
Parāda un pašu kapitāla attiecība, x	1.0	3.7	1.8
Tīrais parāds, milj. EUR	5.305.095	5.988.042	5.715.400
Tīrā kapitāla piesaiste, x	1.0	3.6	1.7
Tīrais parāds /EBITDA, x	2.9	3.3	2.3

*2013.gadā EBITDA aprēķinos ir papildus iekļauts citi ienākumi, kuri netika atspoguļoti peļņā no pamatdarbības, bet tika ņemti vērā 2013.gada EBITDA aprēķinā.

Finanšu koeficientu aprēķins

$$\text{Pašu kapitāla ienesīgums, \% (ROE)} = \frac{\text{Uz akcionāriem attiecināmā tīrā peļņa}}{\text{Vidējais pašu kapitāls}} \times 100$$

$$\text{Aktīvu ienesīgums, \% (ROA)} = \frac{\text{Uz akcionāriem attiecināmā tīrā peļņa}}{\text{Vidējie kopējie aktīvi}} \times 100$$

$$\text{Apgrozāmo līdzekļu kvota, } x = \frac{\text{Apgrozāmie līdzekļi}}{\text{Īstermiņa kreditori}}$$

$$\text{Likviditātes norma, } x = \frac{\text{Apgrozāmie līdzekļi, atskaitot krājumus}}{\text{Īstermiņa kreditori}}$$

$$\frac{\text{Parāda}}{\text{Pašu kapitāla}} \text{ koeficients, } x = \frac{\text{Finanšu aizdevumi un līzings}}{\text{Pašu kapitāls}}$$

$$\begin{aligned} \text{Tīrā aizņemto līdzekļu daļa, } x \\ = \frac{\text{Finanšu aizdevumi un līzings, atskaitot naudu un naudas ekvivalentus}}{\text{Pašu kapitāls}} \end{aligned}$$

$$\frac{\text{Tīrais parāds}}{\text{EBITDA}}, x = \frac{\text{Finanšu aizdevumi un līzings, atskaitot naudu un naudas ekvivalentus}}{\text{Peļņa pirms procentiem, nodokļiem, nolietojuma un amortizācijas}}$$

4.3 Informācija par Emitentu

Tabula Nr.2 Pamata informācija par Emitentu

Sabiedrības firma	Akciju sabiedrība "HansaMatrix"
Emitenta komerciālais nosaukums	"HansaMatrix"
Juridiskā forma	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Tiesību akti, saskaņā ar kuriem Emitents darbojas	Latvijas Republikas normatīvie akti, tajā skaitā, bet ne tikai, Civillikums, Komerclikums, Darba likums, likums "Par nodokļiem un nodevām", Pievienotās vērtības nodokļa likums, likums "Par uzņēmumu ienākuma nodokli", likums "Par nekustamā īpašuma nodokli", likums "Par grāmatvedību", Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likums, Finanšu instrumentu tirgus likums.
Reģistra pārvaldītājs	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs

Emitenta reģistrācijas numurs	40003454390
Darbības profils	Grupas mātes uzņēmums, papildus holdingam nodrošina vērtības ķēdi, vadot pirkumus, turot visus krājumus un izrakstot rēķinus visiem klientiem. Vēsturisku iemeslu dēļ mātes uzņēmums arī vada Ogres ražotni un kalpo kā izmaksu centrs šai ražošanas operāciju daļai.
Reģistrācijas datums	1999.gada 30.jūlijs
Juridiskā adrese	Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Valdes locekļi	Ilmārs Osmanis (Valdes priekšsēdētājs) Alvis Vagulīis Aldis Cimoška
Padomes locekļi	Jānis Skutelis (Padomes priekšsēdētājs) Krišs Osmanis (Padomes priekšsēdētāja vietnieks) Andris Bērziņš Ingrīda Blūma Māris Rambaks
Reģistrētais pamatkapitāls	1'829'381 EUR
Akcijas	1'829'381 dematerializētas uzrādītāja akcijas ar vienas akcijas nominālvērtību 1.00 EUR
Lielākie akcionāri (virs 5% no pamatkapitāla)	SIA MACRO RĪGA – 1'185'938 Akcijas (64.83% no pamatkapitāla) FlyCap Investment Fund I AIF, komandītsabiedrība – 403'933 Akcijas (22.08% no pamatkapitāla) Swedbank pensiju fondi - 117'400 Akcijas (6.42% no pamatkapitāla)
Tālruna numurs	+371 65 049 088
Faksa numurs	+371 65 049 087
E-pasta adrese	info@hansamatrix.com
Mājaslapas adrese	http://www.hansamatrix.com

4.3.1 Emitenta vēsture un attīstība

Sabiedrības dibināšana

Sabiedrību Latvijā 1999.gada 30.jūlijā dibināja Ilmārs Osmanis, kam piederēja 50%, un SIA "Radiotehnika 98", kam piederēja 50% Sabiedrības pamatkapitāla.

Sākotnēji Sabiedrība tika dibināta kā sabiedrība ar ierobežotu atbildību ar mērķi veikt šādus pamatdarbības virzienus: elektronisko komponentu, komunikāciju iekārtu, instrumentu un mērīšanas, testēšanas un navigācijas ierīču ražošana, kā arī dzinēju, ģeneratoru un transformatoru ražošana.

Attīstība

2002.gada 27.decembrī Nīderlandes investīciju fonds Baltic SME Fund C.V., reģistrācijas numurs 007009139, kļuva par Sabiedrības dalībnieku, un sākotnēji tam piederēja 25% Sabiedrības akciju. 2004.gada 31.maijā tam piederošā daļa tika palielināta līdz 37,5%. Baltic SME Fund C.V. ir investīciju fonds, kas investē privāto kapitālu tādās nelielās sabiedrībās, kas uzrāda izaugsmes potenciālu Latvijā, Igaunijā un Lietuvā. Fonda konceptuālo struktūru ir izveidojusi Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības banka (ERAB) ar palīdzības programmas atbalstu Centrālās un Austrumeiropas (ES) valstīm SME Finance Facility programmas ietvaros. Pārējie trīs Sabiedrības dalībnieki tajā laikā bija: sabiedrība Proditron Sweden AB, reģistrācijas numurs 007006881, kas reģistrēta Zviedrijā, ar 12,5% Sabiedrības daļām, Hornell Teknikinvest AB, reģistrācijas numurs 007008431, Zviedrijā reģistrēta sabiedrība ar 25% Sabiedrības daļu, un Ilmārs Osmanis ar 25% Sabiedrības daļu (2008.gada 28.jūlijā šī dalībnieka vietā stājās sabiedrība SIA "MACRO RĪGA", kas reģistrēta Latvijā ar reģistrācijas numuru 40003362005).

2014.gada 18.septembrī Baltic SME Fund C.V. pārstāja būt par Sabiedrības dalībnieku sakarā ar investīciju fonda Baltic SME Fund C.V. darbības pārtraukšanu.

Kopš investīciju fonds Baltic SME Fund C.V. kļuva par tās dalībnieku, Sabiedrība ievieša ikmēneša finanšu pārskatu sagatavošanas politiku; šī politika joprojām ir spēkā līdz pat šī Prospekta datumam.

Kad investīciju fonds Baltic SME Fund C.V. atstāja Sabiedrību, tam sekoja abi zviedru investori, SIA "MACRO RĪGA" palika vienīgais Sabiedrības dalībnieks apmēram vienu gadu. 2015.gada 7.oktobrī Latvijā reģistrēta komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" kļuva par Sabiedrības dalībnieku, iegādājoties 17,21% daļu.

Informāciju par pašreizējo Sabiedrības Akciju turējuma struktūru skatīt zemāk esošajā tabulā.

Sabiedrības akcionāri

Kopš dibināšanas datuma Sabiedrībai ir bijuši vairāki īpašnieki. Zemāk esošajā tabulā ir sniegta informācija par Sabiedrības lielākajiem akcionāriem šī Prospekta datumā.

Tabula Nr.3 Sabiedrības lielākie akcionāri (virs 5% no pamatkapitāla)

Akcionārs	Piederošo Akciju un balsu skaits	Procenti no pamatkapitāla
SIA "MACRO RĪGA"*	1'185'938	64.83%
Komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" **	403'933	22.08%
Swedbank pensiju fondi	117'400	6.42%
Kopā:	1'707'271	93.33%

* SIA "MACRO RĪGA" patiesā labuma guvējs ir Ilmārs Osmanis, kam pieder 100% tās daļu.

** "FlyCap Investment Fund I AIF" komandīti ir: (1) SIA "FlyCap AIFP" (bez ieguldījuma) un (2) SIA "Latvijas Garantiju aģentūra" (ar ieguldījumu 10'000'000 EUR apmērā). Piezīme: Latvijas Garantiju aģentūra apvienošanās rezultātā 2015.gada 15.aprīlī kļuva par AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" akcionāru. SIA "FlyCap AIFP" patiesā labuma guvēji ir sekojošas fiziskas personas (Latvijas Republikas pilsoņi): (1) Jānis Liepiņš (turējumā 33,33% daļu); (2) Ģirts Milgrāvis (turējumā 33,33% daļu) un (3) Jānis Skutelis (turējumā 33,33% daļu). AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" patiesā labuma guvēji ir: (1) Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija (turējumā 30% akciju), (2) Latvijas Republikas Finanšu ministrija (turējumā 40% akciju) un (3) Latvijas Republikas Zemkopības ministrija (turējumā 30% akciju).

Papildu informāciju par Sabiedrības pašreizējo un vēsturisko īpašnieku struktūru skatīt 4.16 nodaļā "Galvenie akcionāri".

Izmaiņas pamatkapitālā

Laika gaitā Sabiedrība ir veikusi vairākas izmaiņas tās pamatkapitāla apmērā.

Sākotnēji, kad Sabiedrība uzsāka darbību, tās reģistrētā pamatkapitāla apjoms bija LVL 18'000 (aptuveni 25'611 EUR). Pēc Latvijas iestāšanās eirozonā, 2014.gada 1.janvārī mainījās Latvijas nacionālā valūta – latus (LVL) aizstāja eiro (EUR). Tā kā visām juridiskajām personām bija jāveic sava pamatkapitāla denominācija, 2014.gada 20. augustā Sabiedrības pamatkapitāla valūta tika mainīta no latiem uz eiro un tās apjoms uz to brīdi bija 1'280'272 EUR.

Iepriekš minētā komandītsabiedrības "FlyCap Investment Fund I AIF" ieguldījuma rezultātā (kopējais ieguldījums –599'680 EUR, tai skaitā naudas ieguldījums Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanā –266'108 EUR apmērā un piemaksa (*premium*) 333'572 apmērā) Sabiedrības pamatkapitāls 2015.gada 7.oktobrī sasniedza apjomu –1'546'380 EUR.

Savukārt, 2016.gada 16.maijā Sabiedrības Akcionāru sapulce pieņēma lēmumu par Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanu. Uz šī Prospekta datumu Sabiedrības pamatkapitāla palielināšana ir pabeigta, un Sabiedrības pamatkapitāls sasniedz pašreizējo apjomu 1'829'381 EUR apmērā.

Korporatīvās izmaiņas

2014.gada beigās notika Sabiedrības reorganizācijas (atdalīšanās) process, kura laikā daļa Sabiedrības tika reorganizēta, izveidojot atsevišķu Latvijas sabiedrību ar ierobežotu atbildību SIA "HM Holding". Attiecīgā atdalīšanās tika reģistrēta Uzņēmumu reģistrā 2014.gada 23.decembrī, bet SIA "HM Holding" tika likvidēta 2016.gada 7.martā sakarā ar to, ka 100% SIA "HM Holding" daļu 2015.gadā tika pārdotas SIA "MACRO RĪGA".

2015.gada 24.septembrī sākās vēl viena Sabiedrības reorganizācija, pārveidojot Sabiedrības komercsabiedrības veidu no sabiedrības ar ierobežotu atbildību (SIA) uz akciju sabiedrību (AS). Rezultātā Sabiedrības juridiskā forma tika mainīta no sabiedrības ar ierobežotu atbildību uz akciju sabiedrību; vienlaikus Sabiedrības juridiskais nosaukums (firma) tika mainīts no "Hanzas elektronika" uz "HansaMatrix". Sabiedrība tika reģistrēta Uzņēmumu reģistrā kā akciju sabiedrība "HansaMatrix" 2015.gada 30.decembrī. Visa Sabiedrības manta, tiesības un saistības tika nodotas reorganizētajai akciju sabiedrībai "HansaMatrix". Minētās

reorganizācijas rezultātā sabiedrība ar ierobežotu atbildību "Hanzas elektronika" beidza pastāvēt bez likvidācijas.

2015.gada 18.decembrī Sabiedrības Meitas uzņēmums SIA "EUROLDCDS" uzsāka reorganizāciju, lai nodalītu no SIA "EUROLDCDS" tās 100% meitas sabiedrību SIA "Lightspace Technologies". Reorganizācijas mērķis ir SIA "EUROLDCDS" un SIA "Lightspace Technologies" komercdarbības veidu nodalīšana, ievērojot katras sabiedrības attīstīto produktu unikalitāti, atšķirīgos produktu noieta tirgus, kā arī dažādos potenciālos izejas (angļu valodā – "exit") tirgus un to stratēģijas. Pēc reorganizācijas pabeigšanas SIA "Lightspace Technologies" dalībnieku struktūra būs identiska SIA "EUROLDCDS" dalībnieku struktūrai, kura paliek nemainīga. Reorganizāciju ir plānots pabeigt tuvāko 3 mēnešu laikā pēc šī Prospekta datuma.

Šī Prospekta datumā Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls 1'829'381 EUR apjomā ir sadalīts 1'829'381 apmaksātās un dematerializētās uzrādītāja akcijās ar vienas akcijas nominālvērtību 1.00 EUR un vienu balsi par katru akciju. Sabiedrības akcijas ir izlaistas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un visos aspektos ir savstarpēji klasificētas *pari passu*.

Uzņēmējdarbības attīstība

Lepojoties ar tehnoloģisko un ražošanas pieredzi vairāk nekā 15 gadu garumā, Sabiedrība ierindojas starp vadošajām Ziemeļvalstu un Baltijas valstu elektronikas sistēmu izstrādāšanas un ražošanas sabiedrībām.

Sabiedrība piedāvā produktu dizainu, ražotāja oriģinālā dizaina produktu pielāgošanu, pētniecības un attīstības pakalpojumus un tehnoloģiskos risinājumus, ko papildina integrēti ražošanas pakalpojumi vadošajiem Ziemeļvalstu un Centrāleiropas oriģinālo iekārtu ražotājiem – rūpnieciskām sabiedrībām. Sabiedrība kā ražošanas uzņēmums izstrādā, izgatavo un montē elektroniskas montāžas iespiedplates, mehāniskus un elektromehāniskus komponentus un nokomplektētas sistēmas daudzveidīgiem tirgiem – rūpnieciskajiem, komerciālajiem, tīklošanas, telekomunikāciju, pārvadājumu, automobiļu, atjaunojamās enerģijas, aizsardzības un medicīnas sektoram.

Sabiedrības produktu izstrādāšanas, tehnoloģiskās un pētniecības un attīstības komandas specializējas elektronikā, mehānikā, robotikā, optikā, liela ātrumu attēlveidošanā, viedstiklu virzītājsistēmu un integrēto un radiofrekvences ("RF") testēšanas sistēmās. Turklāt Sabiedrība ieņem augstu vadošu globālās konkurences pozīciju viedstiklu virzītājsistēmās, liela ātruma 3D volumetrisko attēlu veidošanā saistītajās jomās. Savas pieredzes jomu ietvaros Sabiedrība piedāvā sava dizaina ražošanas uzņēmuma modeli ("ODM") apvienojumā ar produktu pielāgošanu atbilstoši klientu vajadzībām.

Visi aprakstītie tehnoloģiskie un ražošanas procesi notiek Sabiedrības ražotnēs un tehnoloģiskajos objektos (papildu informāciju par ražotnēm un tehnoloģiskajiem objektiem skatīt Prospekta turpinājumā).

a. Ogres ražotne

2001.gada pirmajā pusē telpas, kas atrodas Akmeņu ielā 49, Ogrē, Latvijā (600 m²), tika nopirkta un rekonstruēta Ogres ražotnes sākotnējās darbības uzsākšanai. 2001.gada 7.jūnijā ražotne oficiāli uzsāka darbību. Tajā pašā gadā Sabiedrība nopirka papildu zemes gabalu Akmeņu ielā 72, Ogrē, Latvijā, Ogres ražotnes tālākai attīstīšanai. 2002. un 2003.gada laikā tika uzbūvēta jaunā ražotne (sākotnēji tās kopējā platība bija 2200 m²). 2003.gadā Sabiedrība ievācās pilnīgi jaunās Ogres ražotnes telpās. 2005.gadā ražotnes telpas tika paplašinātas par papildu 3000 m².

Gadu gaitā Ogres ražotne aizsāka dažādu progresīvo tehnoloģiju ieviešanu. To var uzskatīt par vienu no mūsdienīgākajām ražotnēm Ziemeļvalstīs un Baltijas valstīs. Tas ir plašas nomenklatūras, vidēja apjoma un zemu izmaksu ražotnes etalons. Ogres ražotnes tehnoloģiskā komanda ir uzkrājusi ievērojamu pieredzi visās Sabiedrības piedāvātajās un izmantotajās pamattehnoloģijās, un produktu industrializācijas komandai ir plaša pieredze komponentu tehnoloģiju, montāžas iespiedplašu ("PCB") projektēšanā un dizaina sagatavošanā ražošanas tehnoloģiju ("DFM") analītiskā pieredze. Ogres ražotne nodarbina augsti kvalificētu un sekmīgu programmatūru izstrādes komandu.

Dažu nākamo gadu laikā pēc šī Prospekta datuma Ogres ražotnē tiks īstenota plaša attīstības programma.

Tabula Nr.4 Pamata informācija par Ogres ražotni

Ogres ražotne	
Adrese	Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Tālruņa numurs	+371 65 049 088
Faksa numurs	+371 65 049 087
E-pasta adrese	info@hansamatrix.com



b. Ventspils ražotne

Ventspils ražotne uzsāka darbu 2007.gadā. 2015.gadā ražotnē tika veikti visaptveroši uzlabojumi. Ventspils ražotne ir guvusi atzinību par neatkārtojamu (angļu valodā – "state of the art") tehnoloģiju un ekonomisku ražošanas plānojumu. Ražotnei ir vidēja apjoma un zemu izmaksu ražošanas objekta jauda. Ražotnē strādājošai tehnoloģiskajai komandai ir visa nepieciešamā pieredze visās izmantotajās pamata tehnoloģijās. Pateicoties specializētas montāžas līnijas izmantošanai, procesa modelis ir racionāls un elastīgs. Ventspils ražotne specializējas ieliktņu izgatavošanas procesos. Visas tehnoloģijas ir standartizētas un identiskas Ogres ražotnei.

Tabula Nr.5 Pamata informācija par Ventspils ražotni

Ventspils ražotne	
Adrese	Ventspils Augsto tehnoloģiju parks 1, Ventspils, LV-3602, Latvija
Tālruņa numurs	+371 63 620 900
Faksa numurs	+371 63 620 901
E-pasta adrese	info@hansamatrix.com



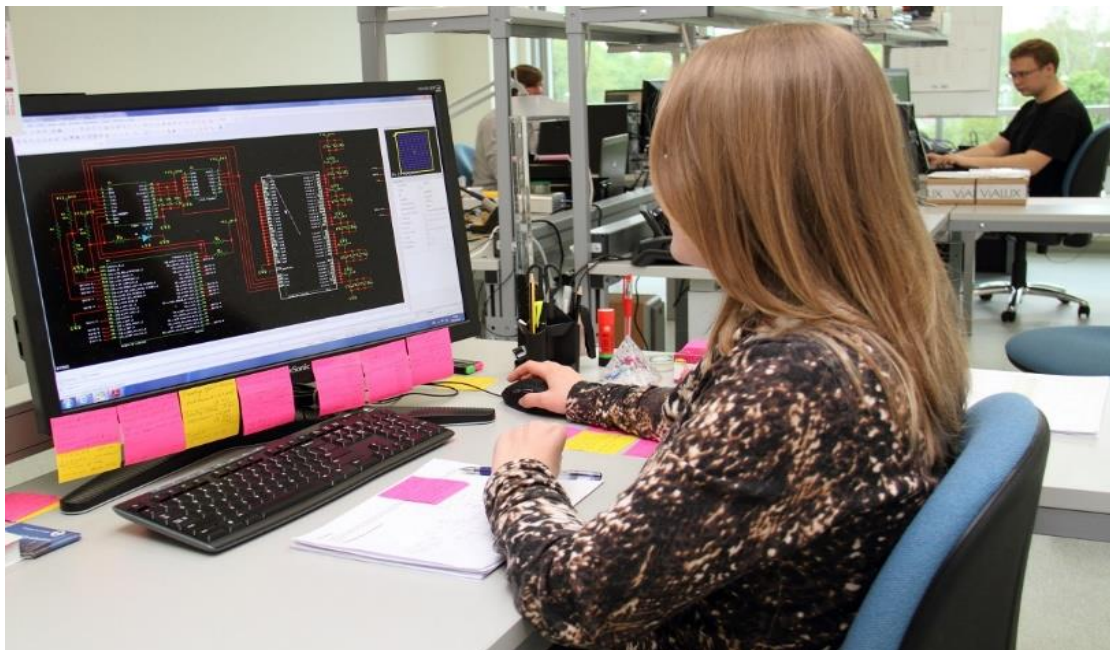
c. Galvenais birojs un Rīgas ražošanas tehnoloģiju centrs

Produktu izstrādes tehnoloģiskā laboratorija Rīgā darbojas kopš 2012.gada. Produktu izstrādes tehnoloģiskā komanda šajā laboratorijā ir augsti kvalificēta analogo un kombinēto integrēto signālu shēmu izstrādē, montāžas iespiedshēmu ("PCB") maketēšanā, iebūvēto mikroprocesoru programmu, programmējamo lauka loģisko matricu ("FPGA") ar liela ātruma un vispārējas zemas līdz vidējas sarežģītības digitāliem dizainiem.

Telpas Rīgā tiek izmantotas arī kā Sabiedrības galvenais birojs.

Tabula Nr.6 Pamata informācija par galveno biroju un Rīgas ražošanas tehnoloģiju centru

Rīgas ražošanas tehnoloģiju centrs	
Adrese	Lielirbes iela 17A, Rīga, LV-1046, Latvija
Tālruņa numurs	+371 67 550 500
Faksa numurs	+371 65 049 087
E-pasta adrese	info@hansamatrix.com



d. Mārupes produktu tehnoloģiju un pilotmodeļu ražotne

Produktu izstrādes tehnoloģiskā laboratorija Mārupē darbojas kopš 2015.gada. Pašlaik sabiedrība nodarbina tehnoloģiskās komandas, kas ir augsti kvalificētas šādās jomās:

- industriālie produkti un viedstikla virzītāji;
- mehānisko un robotu sistēmu tehnoloģijas;
- testēšanas sistēma, RF un attēlveidošanas produkti.

Pilotmodeļu ražošanas objekts un metāla precizijas daļu darbnīca Mārupē darbojas kopš 2015.gada.

Tabula Nr.7 Pamata informācija par Mārupes produktu tehnoloģiju un pilotmodeļu ražotni

Mārupes produktu tehnoloģiju un pilotmodeļu ražotne	
Adrese	Zemzaru iela 3, Mārupes novads, LV-2167, Latvija
Tālruņa numurs	+371 67 550 500
Faksa numurs	+371 65 049 087
E-pasta adrese	info@hansamatrix.com

Sīkāku informāciju par Sabiedrības ražošanas un produktu tehnoloģiju objektiem skatīt 4.6 nodaļā "Pamatlīdzekļi".

4.3.2 Ieguldījumi

Pēdējo piecu gadu laikā Sabiedrība ir pastāvīgi paplašinājusi savu darbību, pievēršoties pārdošanai visās Ziemeļeiropas un Centrāleiropas valstīs un partnerībām ar vairākām sabiedrībām ASV.

Sabiedrība izmanto:

- divas līdzīgas neatkārtojamas tehnoloģijas (angļu valodā – "state of the art") ražotnes, kuru pamatā ir kompleksi montāžas un elektronisko sistēmu ražošanas procesi;
- neatkārtojamas tehnoloģijas (angļu valodā – "state of the art") tīro telpu ražošanas objektu tīro tehnoloģiju (šķidro kristālu un viedstikla tehnoloģiju) un medicīnas tehnoloģiju produktu ražošanai;
- specializētu ātro pilotmodeļu ražošanas un pētniecības un attīstības tehnoloģiju objektu;
- augsto tehnoloģiju zinātnes parka infrastruktūru attīstības stadijā, kuras izmantošanu paredzēts uzsākt tuvāko pāris gadu laikā.

Galvenie ieguldījumi

Pārskata periodā par finanšu gadiem, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī Sabiedrības veikto galveno ieguldījumu pārskats ir atspoguļots zemāk esošajā tabulā:

Galveno ieguldījumu pārskats

2013	Ieguldījuma apmērs (EUR)	Vieta
Iespiedshēmu lāzer-marķēšanas līnija	EUR 10 99 48.66	Ogre
SMT ražošanas līniju kapacitātes palielināšana	EUR 32 47 04.31	Ogre
SMT montāžas līnijas papildus moduļi	EUR 21 09 45.58	Ventspils
Selektīvā lodēšanas iekārta	EUR 6 39 57.06	Ventspils
2014		
Ieguldījumi IT infrastruktūrā un ražošanas vadības programmatūrā	EUR 12 07 62.29	Ogre
Optiskās inspekcijas iekārta	EUR 4 15 66.67	Ventspils
2015		
sFAB automātiskā ražošanas līnija	EUR 76 01 28.14	Ogre
SMT moduļu ražošanas līnijas papildus iekārtas	EUR 24 63 89.55	Ogre
Precīzu metāla detaļu apstrādes iekārtas	EUR 25 25 51.43	Mārupe
Investīcijas nomātajā pētniecības un metāla ražotnes ēkā	EUR 3 83 87.38	Mārupe
Jauni SMT montāžas roboti	EUR 97 82 43.05	Ventspils

Infrastruktūras attīstība

Sabiedrība šobrīd attīsta augsto tehnoloģiju zinātnes parka infrastruktūru produktu izstrādes komandām, ātrās ražošanas procesiem un produktu izstrādes paātrinājumam ("Zinātnes parks" vai "Laboratorijas viesnīca"). Zinātnes parku paredzēts nodot ekspluatācijā 2018.gada sākumā. Laboratorijas viesnīcas infrastruktūra nodrošinās radošu vidi produktu izstrādes komandām, kā arī augsto tehnoloģiju ražošanas vidi sākotnējo izstrādājumu un jaunu produktu izmēģinājuma sēriju ražošanai. Turklāt šajā infrastruktūrā tiks izvietotas arī sabiedrības, kurās Sabiedrībai pieder mazākuma daļas – SIA "Lightspace Technologies" un SIA "Zero Power Display".

Zinātnes parka apbūve tiks attīstīta kā kopīgs augsto tehnoloģiju industrijas projekts. Neskaitot Sabiedrību, pārējie Zinātnes parka attīstīšanas partneri ir AS

"SAF Tehnika", SIA "LEO Pētījumu centrs" un Latvijas elektrotehnikas un elektronikas rūpniecības asociācija ("LETERA"). Šajā projektā Sabiedrība ieņem vadošo lomu, jo tai pieder 24% daļu īpašuma attīstības un ekspluatācijas sabiedrībā SIA "Zinātnes parks". Projekta izstrāde jau ir uzsākta. Turklāt, šī Prospekta datumā joprojām turpinās arī nekustamā īpašuma (zemes) iegādes process šī objekta vajadzībām.

Investoru piesaiste

2015.gadā Sabiedrība saņēma komandītsabiedrības "FlyCap Investment Fund I AIF" investīciju 599'680 EUR apmērā. Šis finansējums jau tiek izmantots ražošanas jaudu paplašināšanai, un tas ir ieguldīts jaunās ražošanas un testēšanas tehnoloģijās. Turklāt, sakarā ar pieprasījuma kāpumu, Sabiedrība uz šī Prospekta datumu joprojām paplašina arī esošo ražotnes objektu Ogrē, 2016.gada janvārī nopērkot papildu zemes gabalu 1,5 ha platībā. Tiek uzskatīts, ka attiecīgais projekts palielinās Sabiedrības apgrozāmo kapitālu, veicinot turpmāko izaugsmi.

4.4 Uzņēmējdarbības apskats

Sabiedrība ir ražošanas sabiedrība, kas sniedz tehnoloģiski efektīvus augstas kvalitātes inženierijas, loģistikas un ražošanas pakalpojumus, veic produktu izstrādi un ražo elektroniskās komponentes un sistēmas.

Balstoties uz savu elastīgo, efektīvo liela apjoma ražošanas darbību ar zemām izmaksām, Sabiedrība ir sekmīgi ieviesusi izcilu trīs līmeņu biznesa modeli (inovācija, produktu izstrāde un ražošana), kas nodrošina tai konkurences priekšrocības pār citiem un spēju radīt lielāku vērtību Sabiedrībai un akcionāriem. Tā sniedz pilna spektra jauno produktu ieviešanas ("NPI") tehnoloģiskos pakalpojumus, nodrošina testēšanas sistēmu tehnoloģijas, projektēšanas, ņemot vērā ražošanas un testēšanas prasības, tehnoloģiskos pakalpojumus. Sabiedrības integrētie ražošanas pakalpojumi iekļauj augstas sarežģītības produktu ražošanas risinājumus ar mehānisku, optisku un elektronisku iespaidshēmas plāšu un sistēmu montāžas bāzes tehnoloģijām. Klientu apkalpošanas un piegādes ķēdes pārvaldīšanas risinājumi pamatojas uz pasūtījumiem un prognozēm, izmantojot piegādes procesus precīzi pēc grafika.

Sabiedrība ir vadošo oriģinālo iekārtu ražotāju ("OEM") ražošanas partneris komerciālajā, telekomunikāciju, bezvada un tīklošanas, atjaunojamās enerģijas, medicīnas, medicīniskajā, kā arī aizsardzības un drošības nozarē. Sabiedrības inženieri izstrādā individuāli pielāgotus produktus atbilstoši savu klientu konkrētajām vajadzībām; šo procesu atbalsta ātrā paraugmodeļa izgatavošana, kas ļauj tai patiesi strauji sekot tirgus attieksmei pret dažādiem produktiem, ieskaitot augstas sarežģītības produktus.

Sabiedrība izmanto divas ražošanas apjomā līdzīgas neatkārtojamas tehnoloģijas (angļu valodā – "state of the art") ražotnes Ogrē un Ventspilī, pielietojot kompleksus montāžas un elektronisko sistēmu ražošanas procesus. Turklāt Sabiedrība izmanto neatkārtojamas tehnoloģijas (angļu valodā – "state of the art") tīrās telpas iekārtu tīro tehnoloģiju (šķidro kristālu un viedstikla tehnoloģiju) un medicīnas tehnoloģiju produktu ražošanai, kā arī specializētu ātro pilotmodeļu ražošanas, pētniecības un attīstības tehnoloģisko objektu.

Sabiedrības kvalitātes pārvaldes sistēma, kas aptver Sabiedrības procesus, procedūras, dokumentus, darbu plūsmas, dokumentāciju un datus, ir izstrādāta kā digitālās ražošanas sistēmas integrēta sastāvdaļa. Sabiedrība ir saņēmusi

ISO9001:2008 kvalitātes sertifikātu, ISO13485:2003 un cGMP (US FDA) sertifikāciju par medicīniskām ierīcēm un ISO14001:2004 sertifikāciju par vidi. 2015.gada jūlijā trīs ISO standarti, ISO9001, ISO14001 un ISO13485, tika atjaunoti uz nākamo trīs gadu periodu.

4.4.1 Galvenās darbības jomas

Sabiedrība sniedz inovāciju, produktu izstrādes un ražošanas pakalpojumus vadošajām Ziemeļu un Centrālās Eiropas datu tīklu infrastruktūru, Ierīču interneta un rūpnieciskajām sabiedrībām. Tā darbojas četros produktu izstrādes segmentos: (i) inovācija, (ii) produktu izstrādes un industrializācijas tehnoloģiju pakalpojumi, (iii) ražošanas pakalpojumi, (iv) pakalpojumi pēc pārdošanas. Pakalpojumu atbalsta pamatā ir Sabiedrības piegādes ķēdes pārvaldīšanas sistēma.

Inovācijas

Sabiedrība ne tikai iegulda tās attīstībā, bet arī izstrādā inovatīvas idejas gala produktu un efektīvu augstas pievienotās vērtības ražošanas risinājumu radīšanai.

Jaunu produktu izstrādei Sabiedrība piedāvā oriģināla dizaina ražošanas ("ODM") darbības modeli. Tā ietvaros Sabiedrība piemēro saviem klientiem komisijas atlīdzību attiecībā uz Sabiedrības veiktajām investīcijām saistībā ar novatorisku risinājumu piemērošanu. Šajā sakarā tiek izmantotas vairākas alternatīvas: (i) ražošanas izmaksas ir iekļauta projektēšanas un zinātnības peļņas daļa, (ii) autoratlīdzības maksājumi, (iii) Sabiedrība iesaistās kopīgā līdzdalībā ar finanšu investoriem attiecībā uz jaunizveidotām sabiedrībām (angļu valodā – "start-up") produkcijas izlaides uzsākšanas stadijā, uzņemoties dalītu risku.

Inženiertehniskie pakalpojumi

Sabiedrības plašā pieredze tehnoloģiju un inženiertehniskajā jomā ir pamatā jauno produktu ieviešanai ("NPI"), kas ir komplicēts process, ko veido vairākas komponentes: elektronisko un mehānisko komponentu piegādātāju atlase un kvalifikācija, produktu pētniecības un izstrādes pakalpojumi, testēšanas programmu izstrāde un testēšanas sistēmu tehnoloģiskā izstrāde, standarta un pielāgojamu ražošanas procesu konfigurācija. Elektroniskās shēmas saturošu produktu izstrādē ietilpst gan mehānisko, gan elektronisko shēmu īpašības. Tajā ietilpst lielu ātrumu datu apstrādes montāžas iespiedplašu ("PCB") un ("PCB") lauka apstākļos programmējamu loģisko matricu ("FPGA") dizains, VHSIC aparatūras aprakstīšanas valodas ("VHDL") dizains, dizaina kvalitāte un ražošanas tehnoloģiju dizaina ("DFM") analīze. Sabiedrība nodrošina PCB izvietojuma shēmu, elektronisko komponentu specifikāciju un atlasas izstrādi, iebūvēto mikroprocesoru projektēšanu aparatūrai un programmatūrai, kā arī programmējamu digitālo ķēžu un sistēmu projektēšanu. Sabiedrība izgatavo arī produktu pilotmodeļus un koncepcijas demonstrācijas modeļus.

Ražošanas pakalpojumi

Pamatojoties uz plašo pieredzi automatizētās ražošanas tehnoloģijās, Sabiedrība piedāvā klientiem augstas efektivitātes integrētus ražošanas risinājumus atbilstoši apjoma ražošanas prasībām, ieskaitot industrializāciju, ātras pilotmodeļu izstrādes pakalpojumus, pastāvīgus produktu un procesu uzlabojumus, kas papildus citām svarīgākajām īpašībām ļauj klientiem panākt izmaksu samazinājumu.

Ātrā pilotmodeļu izgatavošana tiek veikta precīzijas metāla daļu ražošanas cehā ar digitālas datorizētas kontroles ("CNC") iekārtu palīdzību produktu metāla daļām un ražošanas instrumentācijai. Elektronisko sistēmu ražošana sastāv no automatizētas

augstas kombinācijas, augstas sarežģītības un zema līdz augsta apjoma PCB montāžas, tehnoloģiskās sasaistes un papildu tehnoloģijām, kas atbilst Eiropas Parlamenta un Padomes 2003.gada 27.janvāra Direktīvai Nr. 2002/95/EK par dažu bīstamu vielu izmantošanas ierobežošanu elektriskās un elektroniskās iekārtās ("RoHS direktīva"), kā arī zema līdz augsta apjoma gatavā produkta galīgās montāžas procesus ar iebūvētiem robotikas un automatizācijas risinājumiem. PCB montāžas ietvaros Sabiedrība izgatavo PCB ar dažāda veida viendabīgiem apvalkiem, iekapsulētiem PCB un modeļiem, kā arī miniatūrus elektroniskus moduļus, kas montēti uz platēm vai substrātiem un nostiprināti turpmākai sistēmas montāžas automatizācijai. Augstas sarežģītības un produktivitātes apjoma jaudas nodrošina maināma lieluma, elastīgs montāžas līnijas izvietojums uz virsmā montētas FUJI NXT platformas pamata. Turklāt Sabiedrība izmanto savu tīrās telpas (tīrās tehnoloģijas, šķidro kristālu ekrāni un optiskās sistēmas) ražotni.

Papildus PCB produkcijai Sabiedrība piedāvā saviem klientiem gatavā produkta galīgās montāžas procesus. Šiem procesiem raksturīga elektromehāniska montāža, kurā ietilpst ietvara izgatavošana, montāžas apakšvienību un komponentu uzstādīšana, kā arī kabeļu vai vadu piesaistes uzstādīšana un maršrutēšana. Šis process tiek īstenots, izmantojot dažādus standarta vai individualizētus robotikas montāžas elementus, kā arī montāžas konveijerus.

Sabiedrība izmanto savas profilaktiskās bezdefektu kvalitātes pārvaldīšanas sistēmas priekšrocības, kurā apvienots integrēts datorizēts dizains ("CAD") un materiālu specifikācijas datu pārbaude, X (katra produkta aspekta) ("DFX") analīzes izstrāde, montāžas simulācijas un mašīnprogrammas ģenerēšana digitālās ražošanas vides ietvaros. Lai nodrošinātu augstu ražošanas cikla kvalitāti, Sabiedrība veic samontēto elektronisko PCB un sistēmu testēšanu ar vizuālas apskates, visaptverošas daudzpakāpju optiskas apskates ("AOI/AXI"), analoģu parakstu analīzes, strāvas atslēgšanas, lidojošas zondes un ķēdes testēšanas ("ICT"), plašu funkcionālo pārbaudīšanu palīdzību, kā arī izmanto citus mērījumus, kas ļauj pārbaudīt produktu īpašības. Sabiedrība sagatavo izsekojamus produktu testēšanas datus gan tiešsaistes, gan ārsaistes datubāzes formā.

Papildus ražošanas pakalpojumu piedāvājumam Sabiedrības klientiem ir pieejama pilna ražošanas procesa matrica, ko veido rūpnīcas standarta komplekti, kas atvieglo resursu līdzsvarošanu, rezerves funkciju, drošības un piegādes nepārtrauktības nodrošināšanu starp rūpnīcām. Turklāt šie komplekti ir racionalizēti. Vienots jauna produkta ieviešanas ("NPI") un procesa iestatīšanas komplekts ir piemērots visiem ražošanas objektiem.

Pakalpojumi pēc pārdošanas

Inženiertehniskā atbalsta pieeja visā produkta dzīves cikla laikā ļauj Sabiedrībai nodrošināt pastāvīgas produktu un procesu uzlabošanas risinājumus, nolietoto un novecojušo komponentu nomaiņu un elektronisko montāžas iespaidplašu pārprojektēšanu atbilstoši nomaīņai.

Sabiedrības produktu datu pārvaldības ("PDM") informācijas sistēma kalpo kā vienotas versijas platforma visu produktu un piegādātāju datu nodošanai, redzamībai un izsekojamībai, izmaiņu un redakciju kontrolei no kvalitātes un drošības aspekta. Produkta vienību ražošanas izsekojamības informācijā ietilpst klientu izstrādātu testēšanas sistēmu integrēšana produktu izsekojamības digitālajā vidē.

Atbalsta pakalpojumi (piegādes ķēdes pārvaldīšana)

Visā piegādes cikla laikā Sabiedrība piedāvā piegādes ķēdes risinājumu, kas nodrošina pastāvīgu pasūtījumu izpildes precizitāti, ļaujot klientiem uzturēt minimālus krājumus un samazināt apgrozāmā kapitāla līmeni. Balstoties uz savu plašo pieredzi globālo pārdevēju attīstīšanā, apgādē un iepirkumos, Sabiedrība sniedz stratēģiskus pirkšanas pakalpojumus, kas ļauj klientiem pārvaldīt apgādes attiecības visā piegādātāju ķēdē, lai panāktu augstāku piegādes cikla efektivitāti.

Sabiedrības PDM informācijas sistēma ļauj pārbaudīt pirkumu informāciju un glabāt visu pirkšanas datu izsekošanas dokumentāciju.

Uz pasūtījumiem un prognozēm balstītā Sabiedrības klientu apkalpošanas, plānošanas un loģistikas darbība garantē tādu piegādes precizitāti un klientu apkalpošanas līmeni, kas ir viens no augstākajiem šajā nozarē.

4.4.2 Galvenie tirgi

Pēdējo piecu gadu laikā Sabiedrība pastāvīgi ir paplašinājusi savu darbību, pievēršoties pārdošanai Baltijas valstīs, Ziemeļvalstīs un citās (pārējās Eiropas) valstīs. Turklāt Grupa izmanto daļu pārdošanas iespējas ASV (piemēram, dažas sabiedrības Minesotas un Mičiganas štatos).

Zemāk esošajā attēlā redzama Grupas tiešā un netiešā klātbūtne norādītajos tirgos.

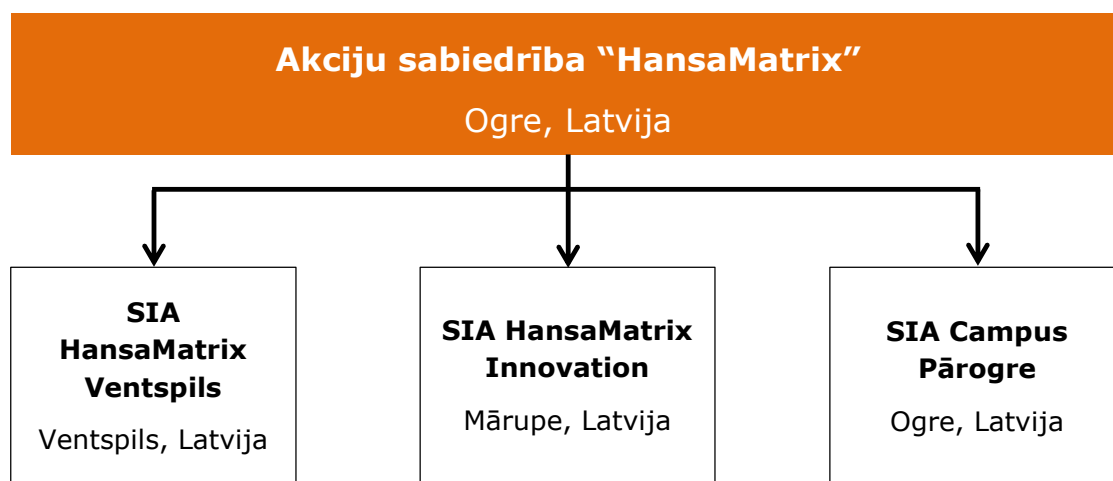
Tabula Nr.8 Grupas sabiedrību tiešā un netiešā klātbūtne tirgū



4.5 Organizatoriskā struktūra

Zemāk esošajā diagrammā ir norādīti Emitenta galvenie Meitas uzņēmumi, kā arī Grupas struktūra Prospekta datumā.

Tabula Nr.9 Grupas struktūra Prospekta datumā



Emitents kopā ar saviem Meitas uzņēmumiem veido Grupu. Papildus Emitenta līdzdalībai Meitas uzņēmumos, Emitentam tieši vai netieši pieder mazākuma daļas arī citos uzņēmumos, kas norādītas turpmākajā tabulā.

Tabula Nr.10 Emitenta daļas Meitas uzņēmumos un citās juridiskās personās Prospekta datumā

Sabiedrības firma	Reģistrācijas valsts	Statuss	Emitentam piederošo daļu un balsstiesību skaits (%)
SIA "HansaMatrix Ventspils"	Latvija	Meitas uzņēmums	100%
SIA "HansaMatrix Innovation"	Latvija	Meitas uzņēmums	100%
SIA "Campus Pārogre"	Latvija	Meitas uzņēmums	100%
SIA "Zinātnes parks"	Latvija	Mazākuma daļas	24%
SIA "EUROLCDS"	Latvija	Mazākuma daļas	13.65%
SIA "Zero Power Display"	Latvija	Netieša līdzdalība	13,65%*
SIA "Lightspace Technologies"	Latvija	Netieša līdzdalība	13,65%*
SIA "LEO PĒTĪJUMU CENTRS"	Latvija	Mazākuma daļas	10,01%
SIA "LEITC"	Latvija	Mazākuma daļas	3,93%

*Norādītās daļas 100% pieder sabiedrībai SIA "EUROLCDS", kurā Emitents ir mazākuma daļu turētājs

Turpmāk ir norādīti Emitenta, Meitas uzņēmumu un citu uzņēmumu, kurās Emitents ir mazākuma dalībnieks, galvenie reģistrācijas dati.

Akciju sabiedrība "HansaMatrix" (Emitents)

Emitents ir Grupas mātes sabiedrība. Turpmākajā tabulā norādīta svarīgākā informācija par Emitentu.

Detalizētāku informāciju par Emitentu skatīt 4.nodaļā "INFORMĀCIJA PAR EMITENTU".

Tabula Nr.11 Informācija par Emitentu, tā Meitas uzņēmumiem un citiem uzņēmumiem, kuros Emitents ir mazākuma daļu turētājs

Sabiedrības firma	Akciju sabiedrība "HansaMatrix"
Juridiskā forma	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	40003454390
Uzņēmuma profils	Grupas mātes uzņēmums, ražošanas objekti Ogrē un Mārupē
Reģistrācijas datums	1999.gada 30.jūlijs
Juridiskā adrese	Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Valdes locekļi	Ilmārs Osmanis (Valdes priekšsēdētājs) Alvis Vagulīš Aldis Cimoška
Padomes locekļi	Jānis Skutelis (Padomes priekšsēdētājs) Krišs Osmanis (Padomes priekšsēdētāja vietnieks) Andris Bērziņš Ingrīda Blūma Māris Rambaks
Reģistrētais pamatkapitāls	1'829'381 EUR
Akcijas	1'829'381 dematerializētas uzrādītāja akcijas ar vienas akcijas nominālvērtību 1.00 EUR
Lielākie akcionāri (virs 5% no pamatkapitāla)	SIA "MACRO RĪGA" - 1'185'938 akcijas (64.83% no pamatkapitāla)

	Komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" - 403'933 akcijas (22.08% no pamatkapitāla) Swedbank pensiju fondi - 117'400 akcijas (6.42% no pamatkapitāla)
--	--

Meitas uzņēmumi

Emitenta Meitas uzņēmumiem ir nozīmīga loma Grupas darbībā un operācijās. Turpmākajā tabulā ir sniegta atsevišķa svarīga informācija par visiem Emitenta Meitas uzņēmumiem.

Tabula Nr.12 Informācija par Meitas uzņēmumiem

Sabiedrības firma	SIA "HansaMatrix Ventspils"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	40003779058
Uzņēmuma profils	"Izmaksu centra" sabiedrība, kas atrodas Ventspils ražotnē un sniedz ražošanas pakalpojumus Grupas operācijām un darbībai
Reģistrācijas datums	2005.gada 1.novembris
Juridiskā adrese	Ventspils Augsto tehnoloģiju parks 1, Ventspils, LV-3602, Latvija
Valdes locekļi	Ilmārs Osmanis
Reģistrētais pamatkapitāls	426'852 EUR
Daļas	3006 daļas ar vienas daļas nominālvērtību 142 EUR
Dalībnieki	Akciju sabiedrība "HansaMatrix" – 3006 daļas (100% no pamatkapitāla)

Sabiedrības firma	SIA "HansaMatrix Innovation"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	40103814400
Uzņēmuma profils	"Izmaksu centra" sabiedrība, kas darbojas Lielirbes ielā 17A, Rīgā, un Zemzaru ielā 3, Mārupē, Latvijā,

	un sniedz Grupai produktu izstrādes, pētniecības un attīstības pakalpojumus
Reģistrācijas datums	2014.gada 6.augusts
Juridiskā adrese	Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Valdes locekļi	Ilmārs Osmanis (Valdes priekšsēdētājs)
Reģistrētais pamatkapitāls	20'000 EUR
Daļas	200 daļas ar vienas daļas nominālvērtību 100 EUR
Dalībnieki	Akciju sabiedrība "HansaMatrix" – 200 daļas (100% no pamatkapitāla)

Sabiedrības firma	SIA "Campus Pārogre"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	40103934323
Uzņēmuma profils	Ražošanas kompleksa nekustamā īpašuma attīstība Ogres ražotnē
Reģistrācijas datums	2015.gada 30.septembris
Juridiskā adrese	Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Valdes locekļi	Ilmārs Osmanis (Valdes priekšsēdētājs)
Reģistrētais pamatkapitāls	2'800 EUR
Daļas	2'800 daļas ar vienas daļas nominālvērtību 1.00 EUR
Dalībnieki	Akciju sabiedrība "HansaMatrix" – 2'800 daļas (100% no pamatkapitāla)

Sabiedrības, kurās Emitents ir mazākuma dalībnieks (tieši vai netieši)

Vairākas sabiedrības nodrošina nepieciešamo infrastruktūru Grupas darbības operācijām, un Emitentam tajās pieder mazākuma daļas. Turpmākajā tabulā sniegta būtiskākā informācija par šīm sabiedrībām.

Tabula Nr.13 Informācija par Sabiedrībām, kurās Emitents tieši vai netieši ir mazākuma dalībnieks

Sabiedrības firma	SIA "Zinātnes parks"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	40103901040
Uzņēmuma profils	Ražošanas uzņēmums - augsto tehnoloģiju zinātnes parka ("Laboratorijas viesnīcas") infrastruktūra, kas atrodas Rīgas Starptautiskās lidostas teritorijā
Reģistrācijas datums	2015.gada 21.maijs
Juridiskā adrese	Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Valdes locekļi	Ilmārs Osmanis (Valdes priekšsēdētājs) Inese Cvetkova
Reģistrētais pamatkapitāls	4'000 EUR
Daļas	100 daļas ar vienas daļas nominālvērtību 40 EUR
Dalībnieki	Biedrība, Latvijas Elektrotehnikas un elektronikas rūpniecības asociācija (LETERA) - 28 daļas (28% no pamatkapitāla) Akciju sabiedrība "HansaMatrix" - 24 daļas (24% no pamatkapitāla) SIA "LEO PĒTĪJUMU CENTRS" - 24 daļas (24% no pamatkapitāla) AS "SAF TEHNIKA" - 24 daļas (24% no pamatkapitāla)

Sabiedrības firma	SIA "EUROLCDs"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	41203040030
Uzņēmuma profils	Nanotehnoloģiju un šķidro kristālu produktu izstrādes un ražošanas sabiedrība. Tīrās telpas rūpnīca ar tīrās telpas ražošanas platību 1800 m ²

Reģistrācijas datums	2011.gada 10.marts
Juridiskā adrese	Ventspils Augsto tehnoloģiju parks 2, Ventspils, LV-3602, Latvija
Valdes locekļi	Ilmārs Osmanis (Valdes priekšsēdētājs)
Padomes locekļi	Pēteris Treimanis (Padomes priekšsēdētājs) Gunnar Hornell Ake (Padomes priekšsēdētāja vietnieks) Alvis Vagulis
Reģistrētais pamatkapitāls	31'290 EUR
Daļas	2 235 daļas ar vienas daļas nominālvērtību 14 EUR
Dalībnieki	Komandītsabiedrība "BaltCap Latvia Venture Capital Fund" – 1117 daļas (49,98% no pamatkapitāla) Hornell Teknikinvest AB – 513 daļas (22,95% no pamatkapitāla) Akciju sabiedrība "HansaMatrix" – 305 daļas (13,65% no pamatkapitāla) Ake Hornell Holding AB – 300 daļas (13,42% no pamatkapitāla)

Sabiedrības firma	SIA "Zero Power Display"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	40103840494
Uzņēmuma profils	Produktu ražošanas sabiedrība. Ārējo informācijas displeju izstrāde un ražošana ar teicamu lasāmību saules gaismā un neklūdīgi drošu informācijas saglabāšanu (pateicoties optiskajai atmiņai). Galvenais pielietojums – satiksmes organizācijas un publiskās informācijas sistēmas
Reģistrācijas datums	2014.gada 29.oktobris
Juridiskā adrese	Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Valdes locekļi	Ilmārs Osmanis (Valdes priekšsēdētājs) Ģirts Valdis Kristovskis

Reģistrētais pamatkapitāls	2'800 EUR
Daļas	2'800 daļas ar vienas daļas nominālvērtību 1.00 EUR
Dalībnieki	SIA "EUROLCDS" – 2'800 daļas (100% no pamatkapitāla)*

*Emitents ir SIA "EUROLCDS" mazākuma daļu turētājs ar 13,65% daļu

Sabiedrības firma	SIA "Lightspace Technologies"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	40103758550
Uzņēmuma profils	Produktu izstrādes sabiedrība. 3D volumetrisku attēlveidošanas sistēmu izstrādāšana un komercializēšana ar lietojumu medicīnā, zinātnē un aizsardzībā. SIA "Lightspace Technologies" pieder Lightspace Technologies, Inc. – ASV meitas uzņēmums, kam pieder un kas uztur 3D volumetrisko displeju patentu portfeli.
Reģistrācijas datums	2014.gada 12.februāris
Juridiskā adrese	Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Valdes locekļi	Ilmārs Osmanis (Valdes priekšsēdētājs)
Reģistrētais pamatkapitāls	2'800 EUR
Daļas	2'800 daļas ar vienas daļas nominālvērtību 1.00 EUR
Dalībnieki	SIA "EUROLCDS" – 2'800 daļas (100% no pamatkapitāla)*

* Emitents ir SIA "EUROLCDS" mazākuma daļu turētājs ar 13,65% daļu

Sabiedrības firma	SIA "LEO PĒTĪJUMU CENTRS"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs

Reģistrācijas numurs	51203037371
Uzņēmuma profils	Latvijas optisko un elektronisko iekārtu ražošanas nozares kompetences centrs, kas dibināts ar mērķi pārvaldīt jaunu produktu izstrādes finansēšanas programmu Latvijas Ekonomikas ministrijas un Latvijas Finanšu ministrijas struktūrfondu administrēšanas biroja vārdā
Reģistrācijas datums	2010.gada 27.jūlijs
Juridiskā adrese	Dzirnavu iela 93-15, Rīga, LV-1011, Latvija
Valdes locekļi	Inese Cvetkova (Valdes priekšsēdētāja)
Padomes locekļi	Normunds Bergs (Padomes priekšsēdētājs) Aleksandrs Zaslavskis (Padomes priekšsēdētāja vietnieks) Ilmārs Osmanis Valdis Avotiņš Guntars Balodis Agris Nikitenko
Reģistrētais pamatkapitāls	7'102 EUR
Daļas	7'102 daļas ar vienas daļas nominālvērtību 1.00 EUR
Dalībnieki	SIA "ORAM Mobile" – 853 daļas (12,01% no pamatkapitāla) Akciju sabiedrība "HansaMatrix" – 711 daļas (10,01% no pamatkapitāla) AS "ALFA RPAR" – 711 daļas (10,01% no pamatkapitāla) SIA "AUTONAMS" – 711 daļas (10,01% no pamatkapitāla) AS "SAF TEHNIKA" – 711 daļas (10,01% no pamatkapitāla) Biedrība. Latvijas Elektrotehnikas un elektronikas rūpniecības asociācija (LETERA) – 568 daļas (7,98% no pamatkapitāla) SIA "LATspace" – 426 daļas (5,99% no pamatkapitāla) SIA "GEOSTAR" – 284 daļas (3,99% no pamatkapitāla) SIA "HEE Photonic Labs" – 284 daļas (3,99% no pamatkapitāla) SIA "OPTILAS" – 284 daļas (3,99% no pamatkapitāla) SIA "SensoTech" – 284 daļas (3,99% no pamatkapitāla)

	<p>SIA "HansaMatrix Ventspils" – 284 daļas (3,99% no pamatkapitāla)*</p> <p>SIA "Vidzemes Elektrotehnikas Fabrika" – 284 daļas (3,99% no pamatkapitāla)</p> <p>Rīgas Tehniskā universitāte – 142 daļas (1,99% no pamatkapitāla)</p> <p>Elektronikas un datorzinātņu institūts – 113 daļas (1,59% no pamatkapitāla)</p> <p>Latvijas Universitāte – 113 daļas (1,59% no pamatkapitāla)</p> <p>Latvijas Valsts koksnes ķīmijas institūts – 113 daļas (1,59% no pamatkapitāla)</p> <p>AS "Transporta un sakaru institūts" – 113 daļas (1,59% no pamatkapitāla)</p> <p>Ventspils augstskola – 113 daļas (1,59% no pamatkapitāla)</p>
--	---

*100% SIA "HansaMatrix Ventspils" daļu pieder Emitentam

Sabiedrības firma	SIA "LEITC"
Juridiskā forma	Sabiedrība ar ierobežotu atbildību
Reģistrācijas valsts	Latvijas Republika
Reģistrācijas iestāde	Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrs
Reģistrācijas numurs	40103436993
Uzņēmuma profils	Akreditēta pārbaudes laboratorija elektromagnētiskās savietojamības pārbaudes mērījumu veikšanai un lielas bezatbalss radiofrekvences mērījumu kameras darbības nodrošināšanai
Reģistrācijas datums	2011.gada 14.jūlijs
Juridiskā adrese	Āzenes iela 12, Rīga, LV-1048, Latvija
Valdes locekļi	Uldis Stūre
Padomes locekļi	Inese Cvetkova (Padomes priekšsēdētāja) Ilmārs Osmanis Normunds Bergs Guntars Balodis Vitālijs Aišpurs Dmitrijs Raziņkovs Juris Bolužs
Reģistrētais pamatkapitāls	2'847 EUR

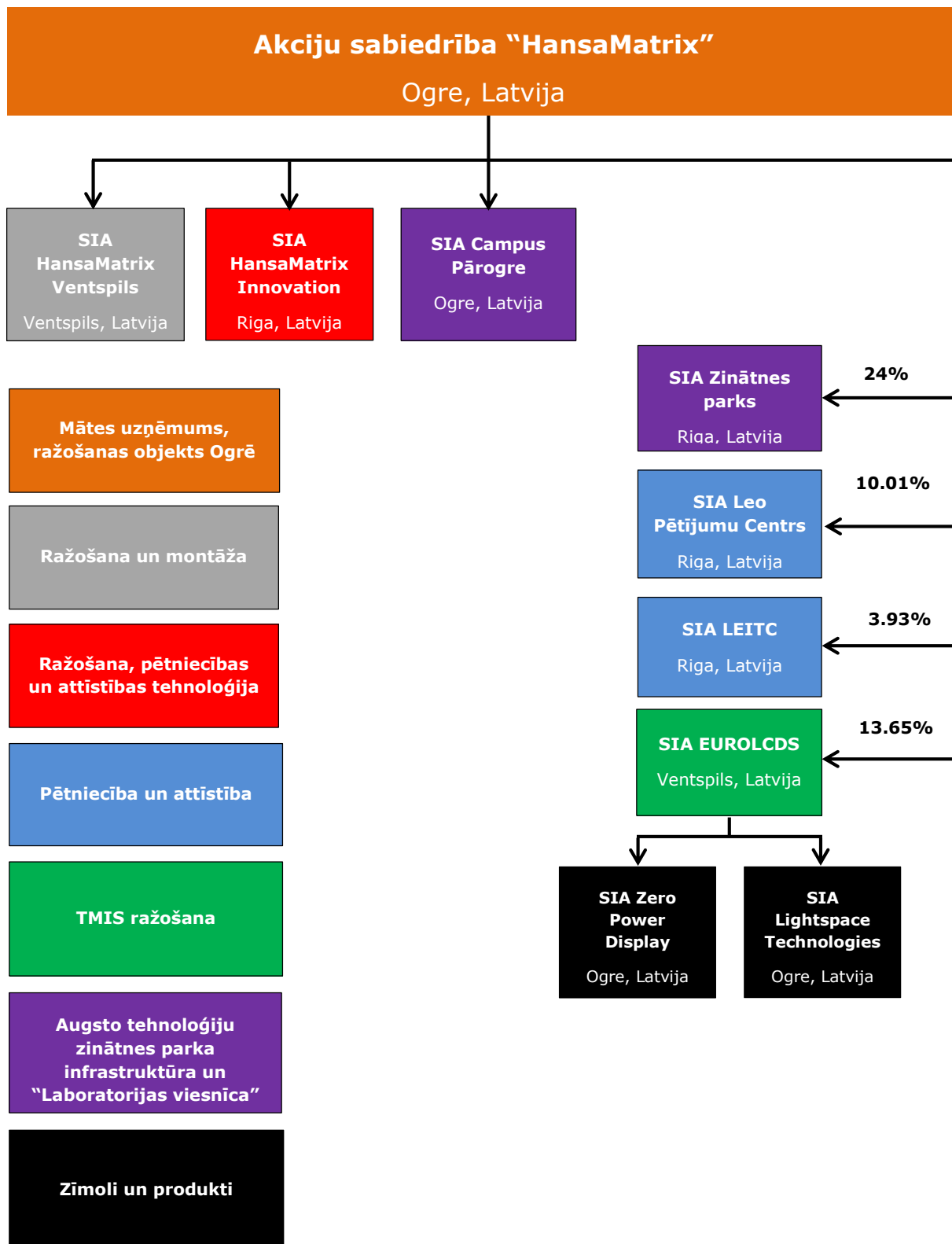
Daļas	2'847 daļas ar vienas daļas nominālvērtību 1.00 EUR
Dalībnieki	<p>Biedrība Latvijas Elektrotehnikas un elektronikas rūpniecības asociācija (LETERA) – 1427 daļas (50,12% no pamatkapitāla)</p> <p>Rīgas Tehniskā universitāte – 568 daļas (19,95% no pamatkapitāla)</p> <p>AS "SAF TEHNIKA" – 476 daļas (16,71% no pamatkapitāla)</p> <p>SIA "ARCUS ELEKTRONIKA" – 151 daļas (5,30% no pamatkapitāla)</p> <p>Akciju sabiedrība "HansaMatrix" – 112 daļas (3,93% no pamatkapitāla)</p> <p>SIA "Baltic Scientific Instruments" – 75 daļas (2,63% no pamatkapitāla)</p> <p>SIA "ADI" – 38 daļas (1,34% no pamatkapitāla)</p>

Emitenta pilnībā vai daļēji kontrolētās portfeļa sabiedrības nodrošina uz savstarpējiem darījumiem orientētas ("B2B") ICT uzņēmumu kopas darbību, kas orientējas uz šādām piecām pamata jomām:

- (1) industriālā un komerciālā (robotikas un automātikas sistēmas, viedie un tālvadības mērījumi);
- (2) bezvadu un tīklošanas joma (interneta maršrutētāji, RF filtri);
- (3) medicīniskā (PCBA medicīniskās diagnostikas ierīcēm, volumetriskajām attēlveidošanas sistēmām);
- (4) aizsardzība un drošība (komunikāciju austiņas); un
- (5) satiksmes organizācijas informācijas sistēmas (LCD un LED displeju elementi un pilnībā pēc pasūtījuma izgatavotas sistēmas).

Zemāk esošajā diagrammā redzama Grupas funkcionālā struktūra.

Tabula Nr.14 Emitenta, Meitas uzņēmumu un Grupas saistīto sabiedrību pamatdarbība Prospekta datumā



4.6 Pamatlīdzekļi

Saskaņā ar Emitenta finansiālo rezultātu pārskatu 2015.gada 31.decembrī Emitenta īpašumu, ražotņu un iekārtu tīrā vērtība bija 7'692'822 EUR.

4.6.1 Nekustamie īpašumi un ražotnes

Ņemot vērā Emitenta pamatdarbības – pakalpojumu sniegšanu augsto tehnoloģiju ražošanas un inženiertehnoloģiju jomā – apjomu, Emitents izmanto vairākas ražotnes un inženiertehnoloģiskos objektus.

a. Ogrē

Tabula Nr.15 Pārskats par nekustamo īpašumu Ogrē

Pārskats par īpašumu Ogrē (I)	
Nekustamā īpašuma adrese	Akmeņu iela 72, Ogrē, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Nekustamā īpašuma veids	Zeme; divas rūpnieciskas ēkas
Nekustamā īpašuma īpašnieks	Akciju sabiedrība "HansaMatrix"
Zemes gabala lielums	1,0451 ha
Telpu platība	5'500 m ²
Kadastra numurs	7401 006 0670
Kadastrālā vērtība	32'028 EUR
Ķīlas un apgrūtinājumi	Akciju sabiedrība "Citadele banka"
Pārskats par īpašumu Ogrē (II)	
Nekustamā īpašuma adrese	Akmeņu iela 72, Ogrē, Ogres rajons, LV-5001, Latvija
Nekustamā īpašuma veids	Zeme
Nekustamā īpašuma īpašnieks	Akciju sabiedrība "HansaMatrix"
Zemes gabala lielums	1,535 ha
Kadastra numurs	7401 006 0845
Kadastrālā vērtība	36'350 EUR
Ķīlas un apgrūtinājumi	Akciju sabiedrība "Citadele banka"

Nekustamais īpašums

Viena no Emitentam piederošajām ražotnēm tika uzbūvēta uz nekustamā īpašuma, kas pieder Emitentam un atrodas Ogrē, Latvijā. Nekustamais īpašums tika iegūts uz 2001.gada 18.decembra īpašuma pirkuma līguma pamata.

Īpašums atrodas Akmeņu ielā 72, Ogrē, Ogres rajonā, LV-5001, Latvijā, un tas ir reģistrēts ar kadastra numuru 7401 006 0670. Uz 2016.gada 1.janvāri īpašuma kadastrālā vērtība ir 32'028. EUR Turklāt Emitentam pieder divas papildu ēkas, kas atrodas uz tā paša nekustamā īpašuma. Vienas papildu ēkas kadastrālā vērtība ir 134'424 EUR (kadastra numurs 7401 006 0670 001), otras papildu ēkas kadastrālā vērtība: 179'310 EUR (kadastra numurs 7401 006 0670 002). Abas papildu ēkas ir klasificētas kā industriālas būves, un Emitents tās izmanto ražošanas nolūkos.

Ogres ražotnes turpmākai attīstībai 2016.gadā tika nopirkts papildu nekustamais īpašums. Zemes gabals, kas atrodas Akmeņu ielā 74, Ogrē, Ogres rajonā, LV-5001, Latvijā, tika iegūts uz 2016.gada 14.janvāra īpašuma pirkuma līguma pamata. Nekustamais īpašums sastāv no zemes gabala 1,535 platībā, un tas ir reģistrēts ar kadastra numuru 7401 006 0845.

Ražošanas objekts

2001.gadā būvētā ražotne Ogrē ir pirmā Emitenta uzbūvētā ražotne. Ražotne tika nodota ekspluatācijā kā ražošanas objekts 2001.gada 7.jūnijā. Gadu gaitā Ogres ražotne bija dažādu progresīvo tehnoloģiju ieviešanas iniciators. Ražotne ir atzīta par vienu no mūsdienīgākajiem ražošanas objektiem Ziemeļvalstīs un Baltijas valstīs. Ražotne Ogrē iemieso jauktas vidēja apjoma zemu izmaksu ražošanas objekta koncepciju. Ogres ražotnes inženiertehniskā komanda ir uzkrājusi ievērojamu pieredzi visā Emitenta piedāvāto un izmantoto pamata tehnoloģiju spektrā, bet produktu izstrādes atbalsta komandai ir plaša pieredze komponentu inženierijas jomā, PCB plānošanā un DFM analīzē. Turklāt Ogres ražotnē tiek nodarbināta augstas kvalifikācijas programmatūru izstrādes komanda.

Dažu tuvāko gadu laikā pēc šī Prospekta datuma Emitents paredz īstenot plašu Ogres ražotnes attīstības plānu.

b. Ventspils

Tabula Nr.16 Pārskats par nekustamo īpašumu Ventspilī

Pārskats par īpašumu Ventspilī (I)	
Nekustamā īpašuma adrese	Ventspils Augsto tehnoloģiju parks 1, Ventspils, LV-3602, Latvija
Nekustamā īpašuma veids	Zeme
Nekustamā īpašuma īpašnieks	Ventspils pašvaldība
Zemes gabala platība (iznomāta Sabiedrībai)	5'830 m ²
Kadastra numurs	2700 027 0203
Pārskats par īpašumu Ventspilī (II)	
Nekustamā īpašuma adrese	Ventspils Augsto tehnoloģiju parks 1, Ventspils, LV-3602, Latvija
Nekustamā īpašuma veids	Industriāla ēka

Nekustamā īpašuma īpašnieks	Ventspils pašvaldība
Telpu platība (iznomāta Sabiedrībai)	3'436,3 m ²
Kadastra numurs	2700 527 0015

Nekustamais īpašums

Īpašums Ventspilī atrodas Ventspils Augsto tehnoloģiju parkā, Ventspilī, LV-3602, Latvijā. 2013.gada 25.janvārī īpašuma adrese tika pārdēvēta no "Kaiju iela 9" uz "Ventspils Augsto tehnoloģiju parks 1" pēc Ventspils pašvaldības lēmuma, vēlāk tā tika pārdēvēta par "Ventspils Augsto tehnoloģiju parks" saskaņā ar vēl vienu Ventspils pašvaldības pieņemtu lēmumu. Nekustamais īpašums sastāv no zemes gabala 10'040 m² platībā un industriālas ēkas 1'409,8 m² platībā

Nodibinājums "Ventspils Augsto tehnoloģiju parks", kas izveidots nolūkā uzturēt infrastruktūru un sniegt atbalstu augsto tehnoloģiju nozaru attīstībai Ventspils pilsētā, ir iznomājis minēto zemes gabalu un industriālo ēku Emitenta Meitas uzņēmumam SIA "HansaMatrix Ventspils", reģistrācijas numurs 40003779058. 2008.gada 3.martā noslēgtais nomas līgums (ar grozījumiem) ir reģistrēts Ventspils Zemesgrāmatā. Nomas līgums ar grozījumiem paliks spēkā līdz 2021.gada 30.aprīlim.

2014.gada 1.decembrī Emitents noslēdza vēl vienu nomas līgumu, saskaņā ar ko Ventspils Brīvostas pārvalde apņēma iznomāt zemes gabalu ap 3'436,3 m² platībā kopā ar ēkas platību ap 5'830 m² platībā, kas atrodas Ventspils Augsto tehnoloģiju parkā, Ventspilī, LV-3602, Latvijā. Zemes kadastra numurs ir 2700 027 0203. Saskaņā ar minēto nomas līgumu Ventspils Brīvostas pārvalde ir piekritusi uzbūvēt ēku saskaņā ar nomas līguma un tā pielikumu noteikumiem un nosacījumiem. Nomas līgums paliks likumīgā spēkā līdz 2019.gada 1.augustam.

Abi iepriekš minētie nomas līgumi (2008.gada 3.marta nomas līgums un 2014.gada 1.decembra nomas līgums) sevī ietver divas daļas no viena kopēja ražošanas objekta.

Ražošanas objekts

Ražotne Ventspilī tika nodota ekspluatācijā 2007.gadā kā rezerves ražošanas objekts. 2015.gadā ražotnē tika veikti plaši uzlabojumi, un tā papildināta ar jaunu objektu. Šis ražotnes priekšrocības ir neatkārtojama (angļu valodā – "state of the art") ražošanas tehnoloģija un elastīgs ražošanas iekārtu izvietojums. Ražotnes jauda ietilpst vidēja apmēra zemu izmaksu ražošanas objekta kategorijā. Inženiertehniskajai komandai, kas apkalpo ražotni, ir visa nepieciešamā pieredze visās izmantotajās pamata tehnoloģijās. Pateicoties specializētas montāžas līnijas izmantošanai, pilotmodeļu izgatavošanas process ir efektīvs un elastīgs. Ventspils ražotne specializējas gatavās produkcijas galīgās montāžas procesos. Visas tehnoloģijas ir standartizētas un identiskas tām, kas tik izmantotas ražotnē Ogrē.

c. Rīga

Tabula Nr. 17 Pārskats par īpašumu Rīgā

Pārskats par īpašumu Rīgā (I)	
Nekustamā īpašuma adrese	Lielirbes iela 17A, Rīga, LV-1046, Latvija
Nekustamā īpašuma veids	Komerčiāla būve
Nekustamā īpašuma īpašnieks	SIA "PANORAMA TC"
Zemes gabala platība (iznomāta Sabiedrībai)	235,9 m ² (Nr. 033) 277,8 m ² (Nr. 010)
Kadastra numurs	0100 075 0479

Nekustamais īpašums

Rīgas ražošanas objekts atrodas Lielirbes ielā 17A, Rīgā, LV-1046, Latvijā; divas telpu grupas 235,9 m² (Nr. 033) un 277,8 m² (Nr. 010) platībā Emitentam ir iznomājusi SIA "PANORAMA TC", reģistrācijas numurs 40103705464. 2015.gada 27.februārī tika noslēgti divi līgumi, saskaņā ar kuriem abu telpu grupu nomnieka vietā stājās SIA "HansaMatrix Innovation", kas ir Emitenta Meitas uzņēmums. Abu telpu nomas līgumi beidzas 2016.gada 31.decembrī.

Telpas tiek izmantotas Emitenta galvenā biroja, kā arī inženiertehniskās laboratorijas vajadzībām.

Produktu tehnoloģijas objekts

Produktu izstrādes inženiertehniskā laboratorija Rīgā darbojas kopš 2012.gada. Laboratorijā nodarbināto produktu izstrādes inženieru komandai ir liela pieredze analogo un kombinēto signālu kontūru izstrādē, PCB maketēšanā, iebūvēto mikroprocesoru programmu, FPGA izstrādē ar liela ātruma un vispārējas zemas līdz vidējas sarežģītības digitāliem dizainiem.

d. Mārupe

Tabula Nr.18 Pārskats par nekustamo īpašumu Mārupē

Pārskats par nekustamo īpašumu Mārupē	
Nekustamā īpašuma adrese	Zemzaru iela 3, Mārupes, Mārupes novads, LV-2167, Latvija
Nekustamā īpašuma veids	Zeme, administratīvā ēka un noliktava
Nekustamā īpašuma īpašnieks	SIA "AMFORT"
Zemes gabala platība (iznomāta Sabiedrībai)	1,103 ha
Telpu platība (iznomāta Sabiedrībai)	1'423,6 m ² (Nr. 002)
Kadastra numurs	8076 003 0013; 8076 003 0542

Īpašums

Zemes gabalu un telpas administratīvajā ēkā, kā arī noliktavas platību Emitentam iznomā SIA "AMFORT", reģistrācijas numurs 40103835559. Zemes gabals un telpas atrodas Zemzaru ielā 3, Mārupē, Mārupes novadā, LV-2167, Latvijā.

Produktu inženierijas un pilotmodeļu ražošanas objekts

Telpas tiek izmantotas Emitenta inženiertehnisko laboratoriju, automatizācijas, robotikas, rūpniecisko produktu un pilotmodeļu izgatavošanas darbnīcas un metāla precizijas daļu ražošanas darbības vajadzībām.

4.6.2 Iekārtas

Tabula Nr.19 Lielāko Grupai piederošo iekārtu saraksts

Lielāko iekārtu saraksts		
Vieta	Iekārtas veids	Īpašumā vai nomā
Ogre	SMT LĪNIJA A Ogres ražotnē – DEK trafaretspiede, FUJI NXT II 8 pārkraušanas moduļi M6, SMT N2 atplūdes krāsns, MVP AOI iekārta, NUTEK konveijeri un PCB pārvietošanas iekārta	Īpašumā
Ogre	SMT LĪNIJA B Ogres ražotnē – DEK trafaretspiede, FUJI NXT II 4 pārkraušanas moduļi M6. SMT N2 atplūdes krāsns, MVP AOI iekārta, NUTEK konveijeri un PCB pārvietošanas iekārta	Īpašumā
Ogre	SMT LĪNIJA C Ogres ražotnē – DEK trafaretspiede, FUJI NXT II 2 pārkraušanas moduļi M6, SMT N2 atplūdes krāsns, TERRADYNE AXI iekārta, NUTEK konveijeri un PCB pārvietošanas iekārta	Īpašumā
Ventspils	SMT LĪNIJA D Ventspils ražotnē – DEK trafaretspiede, FUJI NXT III 6 pārkraušanas moduļi M6, SMT N2 atplūdes krāsns, MVP AOI iekārta, NUTEK konveijeri un PCB pārvietošanas iekārta	Īpašumā
Ventspils	SMT LĪNIJA PROTO Ventspils ražotnē – DEK trafaretspiede, FUJI NXT I 6 pārkraušanas moduļi M6, SMT N2 atplūdes krāsns, MVP AOI iekārta, NUTEK konveijeri un PCB pārvietošanas iekārta	Īpašumā
Ogre	Lāzera marķēšanas līnija Ogres ražotnē – NUTEK pārvietošanas un lāzera marķēšanas iekārta	Īpašumā
Ventspils	Lāzera marķēšanas līnija Ventspils ražotnē – NUTEK pārvietošanas un lāzera marķēšanas iekārta (SMT D līnijas daļa)	Īpašumā
Ogre	T/H MONTĀŽAS LĪNIJA D Ogres ražotnē – FUJI sFAB montāžas elements, SEHO N2 viļņu lodēšanas krāsns,	Īpašumā

	kiberoptikas iekārta AOI, NUTEK konveijeri un PCB pārvietošanas iekārta	
Dažādi	Vairāki SEHO, EBSO lodēšanas iekārtu modeļi	Īpašumā
Mārupe	Metāla CNC darbnīcas iekārtas – HAAS VF-3YT un ST-20Y	Īpašumā

Lielākās iekārtas, ko Emitents izmanto ražošanas un produktu tehnoloģiju objektos, pieder Emitentam.

Emitentam piederošo iekārtu aptuvenā vērtība ir 4'137'533 EUR.

Licences un atļaujas

Emitents ir ieguvis īpašu atļauju (licenci) jonu starojuma avotu izmantošanai (īpašā atļauja (licence) Nr. RD13JL0264 ar grozījumiem), ko izdevis Latvijas Republikas Valsts vides dienesta Radiācijas drošības centrs. Īpašā atļauja (licence) ir likumīgā spēkā līdz 2023.gada 21.oktobrim. Jonu starojuma avoti ir divas rentgena iekārtas lodēto montāžas iespaidplašu – modelis MXR 130/M3 (izgatavots 2001.gadā) un modelis Teradyne XStation MX (izgatavots 2008.gadā) kvalitātes kontrolei.

4.6.3 Apgrūtinājumi

Emitents ir ieķīlājis divus nekustamos īpašumus – Akmeņu ielā 72, Ogrē, Latvijā, un Akmeņu ielā 74, Ogrē, Latvijā, kā papildnodrošinājumu akciju sabiedrības "Citadele banka" izsniegtajiem aizdevumiem. Tādējādi uz Emitentam piederošajiem nekustamajiem īpašumiem attiecas atsevišķas pasīvas saistības un ierobežojumi par labu akciju sabiedrībai "Citadele banka" (t.i., īpašumus nevar pārdot, nodot, atdot, sadalīt vai apgrūtināt bez akciju sabiedrības "Citadele banka" iepriekšējas piekrišanas).

Sīkāku informāciju skatīt 4.21 nodaļā "Nozīmīgi līgumi".

4.6.4 Jebkādu vides problēmu apraksts, kas var ietekmēt Emitenta materiālo pamatlīdzekļu izmantošanu

Sabiedrībai nav zināmas šādas problēmas.

4.7 Darījumu un finanšu apskats

Šajā nodaļā aplūkota Emitenta konsolidētā darbība finanšu gados, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī. Šis apskats jālasa kopsakarībā ar šī Prospekta pielikumā norādītajiem Emitenta konsolidētajiem finanšu pārskatiem, ieskaitot to piezīmes. Emitenta konsolidētie finanšu pārskati un cita sniegtā informācija ir sagatavota saskaņā ar Latvijas grāmatvedības standartiem, bet par finanšu gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī – saskaņā ar IFRS, pieņemot, ka Emitents turpina darbību.

4.7.1 Finansiālais stāvoklis

Informāciju par Emitenta kapitāla resursiem un Emitenta aizņēmumu struktūru skatīt šī Prospekta 5.2 nodaļā "Kapitalizācija un parādsaistības", kā arī Grupas auditētos konsolidētos pārskatus par finanšu gadiem, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī.

Turpmākajā tabulā atspoguļots Emitenta konsolidētais finansiālais stāvoklis norādītajos periodos.

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Finanšu stāvokļa pārskats			
Nemateriālie aktīvi	144.986	172.660	485.154
Pamatlīdzekļi	6.393.395	5.927.742	7.692.822
Citi ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	5.084.223	18.549	525.239
Kopā ilgtermiņa aktīvi	11.622.604	6.118.951	8.703.215
Krājumi	1.227.164	1.168.212	2.129.367
Debitoru parādi	492.420	1.632.236	3.380.638
Avansa maksājumi	18.813	15.302	26.341
Pārdošanai turēts ieguldījums	0	1.950.000	0
Nauda un naudas ekvivalenti	30.334	93.526	255.402
Kopā apgrozāmie līdzekļi	1.768.731	4.859.276	5.791.748
Kopā aktīvi	13.391.335	10.978.227	14.494.963
Akciju kapitāls	1.280.585	1.280.272	1.546.380
Akciju uzcenojums	761.415	761.415	1.094.987
Pārējās rezerves	0	313	313
Ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezerve	1.534.800	1.468.231	1.401.665
Nesadalītā peļņa	1.759.088	-1.866.827	-706.959
Kopā pašu kapitāls	5.335.888	1.643.404	3.336.386
Ilgtermiņa aizdevumi no kredītiestādēm	2.543.681	4.958.451	4.727.849
Finanšu līzings	0	0	47.723
Nākamo periodu ieņēmumi	429.450	325.377	911.861
Atliktā nodokļa saistības	548.077	617.519	665.405
Kopā ilgtermiņa kreditori	3.521.208	5.901.347	6.352.838
Emitētie parādu vērtspapīri	1.935.409	0	0
Aizdevumi no kredītiestādēm	856.339	1.123.117	1.177.130
Finanšu līzings	0	0	18.100
No pasūtītājiem saņemtie avansa maksājumi	32.931	23.675	817.775
Parādi piegādātājiem un darbuņēmējiem	971.574	977.185	1.797.062
Nodokļu kreditoru parādi	197.779	182.186	217.305
Pārējie kreditori	142.925	876.370	431.202
Uzkrātās saistības	168.708	146.870	177.588
Nākamo periodu ieņēmumi	175.216	104.073	169.577
Neizņemtās dividendes	53.358	0	0
Kopā īstermiņa kreditori	4.534.239	3.433.476	4.805.739
Kopā pasīvs	13.391.335	10.978.227	14.494.963

4.7.2 Darījumu rezultāti

Turpmākajā nodaļā analizēti Emitenta konsolidētie finansiālie rezultāti par gadiem, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī.

Jāatzīmē, ka, lai gan Emitents nav atkarīgs no viena liela individuālā klienta (sīkāku informāciju skatīt 3.2 nodaļā "Grupas riska faktoru raksturojums"), Emitentam ir 2 klienti, kuru ienestā apgrozījuma kopsumma sasniedz aptuveni 40% no Emitenta 2015.gada apgrozījuma. Viena liela apjoma līguma ar klientu vietējā vai eksporta tirgū konkrētā periodā var ietekmēt reģionālā tirgus daļas rezultātus attiecībā uz Emitenta kopējiem ieņēmumiem. Tomēr tas nenozīmē, ka šie apstākļi atspoguļo Emitenta ieņēmumu vispārējo tendenci.

Emitenta darbības rezultāti 2014.gadā tika "deformēti" sakarā ar Hanza Holding AB daļu pārdošanu. Emitents guva ieņēmumus no minēto daļu pārdošanas 550'000 EUR apmērā (iegrāmatoti kā "investīciju pārdošanas zaudējumi"). Tomēr attiecībā uz šo pašu darījumu Emitents ir iegrāmatojis arī Hanza Holding AB daļu vērtības zudumu, kas tika pārdotas par 1'898'954 EUR (iegrāmatoti kā "investīciju pārdošanas zaudējumi"). Turklāt Emitents ir iegrāmatojis ieguldījumu Hanza Holding AB daļās 1'215'758 EUR apmērā (iegrāmatoti kā "Ieguldījumu pasliktināšanās"). Šie zaudējumi saistībā ar ieguldījumu bija vienreizēji apstākļi, kas sekmēja 2014.gadā uzrādītos zaudējumus 2'045'484 EUR apmērā.

2015.gadā 100% daļu Emitenta Meitas uzņēmumā SIA "HM Holding" tika pārdotas SIA "MACRO RĪGA" par 2'500'000 EUR, un no šīs summas 1'950'000 EUR attiecas uz Hanza Holding AB daļām. SIA "HM Holding" tika likvidēta 2016.gadā.

Turpmākajā tabulā atspoguļoti Emitenta konsolidētie darbības rezultāti norādītajos periodos.

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Apvienotais ienākumu pārskats			
Neto apgrozījums	10.321.552	10.691.515	13.352.837
Pārdošanas izmaksas	-8.112.603	-8.600.102	-10.690.179
Bruto peļņa	2.208.949	2.091.413	2.662.658
Izplatīšanas izmaksas	-439.555	-506.965	-590.550
Administratīvie izdevumi	-907.049	-822.276	-976.864
Pārējie darbības ienākumi	0	210.907	444.081
Pārējie darbības izdevumi	0	-34.268	-53.797
Peļņa no darbības	862.345	938.811	1.485.528
Investīciju pārdošanas zaudējumi	0	-1.348.954	0
Ieguldījumu pasliktināšanās	0	-1.215.758	0
Saņemamie procenti un tamlīdzīgi ienākumi	230.226	0	54.138
Maksājamie procenti un tamlīdzīgi izdevumi	-206.886	-247.703	-293.984
Peļņa pirms nodokļiem	885.685	-1.873.604	1.245.682
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	-101.303	-102.438	-115.399
Nekustamā īpašuma nodoklis	-5.186	-69.442	-47.886
Tīrā peļņa par periodu	779.196	-2.045.484	1.082.397

Turpmācā tabulā atspoguļotas dažādas Emitenta pārdošanas un izdevumu pozīcijas procentus no kopējiem ieņēmumiem norādītajos periodos. Tas ilustrē divu ienākumu tirgu nosacīto nozīmi un galvenās izdevumu pozīcijas attiecībā pret Emitenta kopējiem ieņēmumiem.

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013. (%)	2014. (%)	2015. (%)
Konsolidētais apvienotais ienākumu pārskats			
Neto apgrozījums	100.0	100.0	100.0
Pārdošanas izmaksas	-78.6	-80.4	-80.1
Bruto peļņa	21.4	19.6	19.9
Izplatīšanas izmaksas	-4.3	-4.7	-4.4
Administratīvie izdevumi	-8.8	-7.7	-7.3
Pārējie darbības ienākumi	0.0	2.0	3.3
Pārējie darbības izdevumi	0.0	-0.3	-0.4
Ieguldījumu pasliktināšanās	0.0	-11.4	0.0
Peļņa no darbības	8.4	8.8	11.1
Saņemamie procenti un tamlīdzīgi ienākumi	2.2	2.0	0.4
Maksājamie procenti un tamlīdzīgi izdevumi	-2.0	-2.3	-2.2
Peļņa pirms nodokļiem	8.6	-17.5-	9.3
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	-1.0	-1.0	-0.9
Nekustamā īpašuma nodoklis	-0.1	-0.6	-0.4
Tīrā peļņa par periodu	7.5	-19.1	8.1

Ieņēmumi

	Gads, kas beidzās 31. decembrī		
	2013. (EUR000)	2014. (EUR000)	2015. (EUR000)
Neto apgrozījums	10.322	10.692	13.353
Baltija	3.279	3.633	5.359
Ziemeļvalstis	3.854	3.164	4.920
Pārējā ES	3.189	3.894	3.074

	Gads, kas beidzās 31. decembrī		
	2013. (EUR000)	2014. (EUR000)	2015. (EUR000)
Neto apgrozījums	10.322	10.692	13.353
Datu tīklu infrastruktūra	4.914	6.329	6.651
Ierīču internets	533	603	1.608
Industriālie produkti	3.908	3.193	4.562
Pārējie	967	566	532

	Gads, kas beidzās 31. decembrī		
	2013. (pieaugums %pret iepr.gadu)	2014. (pieaugums %pret iepr.gadu)	2015. (pieaugums %pret iepr.gadu)
Neto apgrozījums	39.4	3.6	24.9
Baltija	19.4	10.8	47.5
Ziemeļvalstis	3.6	-17.9	55.5
Pārējā ES	200.3	22.1	-21.1

	Gads, kas beidzās 31. decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(pieaugums %pret iepr.gadu)	(pieaugums %pret iepr.gadu)	(pieaugums %pret iepr.gadu)
Neto apgrozījums	39.4	3.6	24.9
Datu tīklu infrastruktūra	61.3	28.8	5.1
Ierīču internets	14.6	13.2	166.7
Industriālie produkti	10.6	-18.3	42.9
Pārējie	100.5	-41.4	-6.1

Emitenta ieņēmumus nosaka tā spēja īstenot pārdošanu ar konkurētspējīgu izcenojumu, tehnoloģisko sasniegumu palīdzību un spēju piesaistīt un paturēt klientus. Tā kā ieņēmumi par katru projektu atšķiras, pasūtījumu plūsma var svārstīties. Rezultātā spēja radīt ieņēmumus ir atkarīga no pastāvīgas nenoteiktības. Turklāt, neraugoties uz to, ka Emitentam ir salīdzinoši liels klientu portfelis, tā pārdošanas apjoms nāk no salīdzinoši neliela klientu skaita. Ieņēmumu nenoteiktībai jāsamazinās, kad Emitents paplašinās darbības operācijas un pieaugs tā klientu bāze. Klientu bāzes paplašināšana ir jautājums, pie kā Emitents ir mērķtiecīgi strādājis pēdējo gadu laikā.

Pārdošanas apjomu pieaugumu šī gada laikā noteica vispārējā ekonomikas atveseļošanas turpināšanās. Pārdošanas apjomu pieaugums veicināja Emitenta tirgus daļas palielināšanos un uzņēmuma EMS segmenta vispārēju stabilizāciju, pateicoties klientu pasūtījumu apjoma pieaugumam salīdzinājumā ar 2012.gadu.

Turklāt 2013.gadā Emitents pievērsās agresīvai mārketinga un pārdošanas kampaņai ar mērķi attīstīt jaunas biznesa klientu attiecības. Šie centieni sāka dot rezultātus 2013.gadā, kad parādījās jaunu klientu pasūtījumu plūsma, kas turpinājās 2014.gadā. Mārketinga un pārdošana vēl vairāk pastiprinājās pēc ieguldījumiem SMD procesa modernizācijā līdz ar Ogres ražotnes ražošanas jaudas pieaugumu 2013.gadā par 25%.

2014.gadā Emitents turpināja paplašināt savu tirgus daļu un nostiprināt savu stāvokli EMS tirgū. EMS segmenta attīstības pamatā bija spēja līdz 2014.gada beigām nodrošināt trīs jaunus ilgtermiņa pasūtījumus no jauniem klientiem. Ieņēmumu apjomu turklāt veicina jaunas produktu izstrādes nodaļas izveidošana 2014.gadā, kas risina elektronisko iekārtu un ierīču izstrādes un projektēšanas jautājumus.

Emitenta konsolidētie ieņēmumi 2014.gadā palielinājās par 3.6% līdz 10'691'515 EUR salīdzinājumā ar 2013.gadu. Šo izaugsmi veicināja Baltijas pārdošanas apjoms, kas 2014.gadā palielinājās par 10.8% un citi pārdošanas apjomi ne-Ziemeļvalstīs, kas 2014.gadā palielinājās par 22.1% salīdzinājumā ar 2013.gadu. Tomēr, kopējo pārdošanas apjoma pieaugumu samazināja pārdošanas apjoms Ziemeļvalstīs, kas salīdzinājumā ar 2013.gadu kritās par 17.9%.

2015.gadā pārdošanas apjomi Baltijā pieauga par 47.5% salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, kā pamatā bija paaugstināts pieprasījums pēc produktiem datu tīkla infrastruktūras un citos tirgus segmentiem Baltijas reģionā. 55.5% pieaugums salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu Ziemeļvalstīs tika sekmēts sakarā ar pieaugumu Ierīču interneta un rūpniecības produktos. Citas ES dalībvalstīs paziņoja par 21.1% kritumu salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu sakarā ar zemāku pieprasījumu pēc datu tīkla infrastruktūras un rūpniecības produktiem.

Konsolidētajos finanšu pārskatos pirms 2015.gada Emitents ir iegrāmatojis pārdošanu tikai ar sadalījumu starp eksporta un vietējiem tirgiem. Sākot no gada pārskata par 2015.gadu, sabiedrība izvēlējusies uzrādīt papildu informāciju par ieņēmumiem pēc to produktu veidiem un ģeogrāfiskās izplatības. Šāda pieeja sniedz papildu ieskatu Emitenta darbībā un tirgos, kā arī Emitenta fokusēšanos, paplašināšanos un paplašināšanos no tirgus viedokļa. Turklāt šāda pieeja sniedz lielāku ieskatu ģeogrāfiskajā sadalījumā, nekā Emitenta iepriekš izmantotais sadalījums tikai starp eksporta tirgiem un vietējiem tirgiem.

Sabiedrības galvenie ieņēmumi tiek gūti no datu tīklu infrastruktūra, kas turpināja uzrādīt pastāvīgu izaugsmi. Lai gan šajā segmentā ir spēcīga globālā konkurence, Sabiedrība uzskata, ka spēj gūt labumu no konkurētspējīgu ražošanas izmaksu piedāvāšanas vidējā apjoma klientiem.

Ierīču internets ir salīdzinoši jauns Sabiedrības darbības segments; tas ir uzrādījis visstraujāko apjoma pieaugumu pēdējo trīs gadu laikā. Šis segments ir atkarīgs no augstas pakāpes automatizācijas, spējas ražot miniatūras elektroniskas sistēmas un ievērojamas pieredzes RF savienojumu risinājumos.

Pārējie galvenie Sabiedrības darbības segmenti ir industriālie produkti, kas ir dažādots ar apakšsektoriem. Tomēr vairāki klienti šajā segmentā pieprasa uz projektu balstītu darbības modeli, un šis faktors var ietekmēt Sabiedrības pārdošanas apjomu stabilitāti. Šādi klienti kopumā pieprasa ražotnes tuvumu saviem inženiertehniskajiem resursiem un tirgum.

Ieņēmumu ģeogrāfiskā sadalījuma ziņā Emitents ir koncentrēšanās uz to, lai būtu dominējošais piegādātājs vietējā Latvijas tirgū, ir atmaksājusies ar spēcīgu pārdošanas apjomu pieaugumu Baltijas valstīs pēdējo trīs gadu laikā, no 3'279 tūkstošiem EUR 2013.gadā līdz 5'359 tūkstošiem EUR 2015.gadā. Baltijas tirgu pārstāv četri klienti.

Līdzīgā veidā Emitenta centieni gūt peļņu no tirgus daļas Ziemeļvalstu reģionā ir noveduši pie Emitenta nozīmes palielināšanās šajā tirgū, 2015.gadā nopelnot 4'920 tūkstošus EUR. Pārdošanas apjoma rādītāju nepastāvīgums Ziemeļvalstu reģionā pēdējo trīs gadu laikā zināmā mērā ir attiecināms uz 2013.gada projektiem. Tas, ka Emitents ir spējis nodrošināt divus jaunus klientus, ņemot vērā faktu, ka tā Ziemeļvalstu klientu kopējais skaits ir astoņi, sniedz papildu atbalstu Emitenta ieņēmumu bāzei šajā reģionā.

Pārējie trīs klienti ir no citām ES valstīm, bet sakarā ar samazinātu pievēršanos šim reģionam 2013.-2015.gadā nav novērots būtisks pārdošanas apjomu pieaugums. Neraugoties uz to, šo reģionu var uzskatīt par turpmākas izaugsmes iespēju.

Pārdošanas izmaksas

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Pārdošanas izmaksas	8.112.603	8.600.102	10.690.179
Izejmateriālu izmaksas	5.058.510	4.982.897	5.891.674
Personāla izmaksas	1.740.266	2.052.978	2.114.626
Nolietojums	609.417	676.067	830.362
Pārējās izmaksas	704.410	888.160	1.853.517

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(% no pārdošanas apjoma)	(%no pārdošanas apjoma)	(% no pārdošanas apjoma)
Pārdošanas izmaksas	78.6	80.4	80.1
Izejmateriālu izmaksas	49.0	46.6	44.1
Personāla izmaksas	16.9	19.2	15.8
Nolietojums	5.9	6.3	6.2
Pārējās izmaksas	6.8	8.3	13.9

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(pieaugums %pret iepr.gadu)	(pieaugums %pret iepr.gadu)	(pieaugums %pret iepr.gadu)
Pārdošanas izmaksas	50.2	6.0	24.3
Izejmateriālu izmaksas	44.6	-1.5	18.2
Personāla izmaksas	51.1	18.0	3.0
Nolietojums	-13.2	10.9	22.8
Pārējās izmaksas	1.261.1	26.1	108.7

2013.gadā pārdošanas apjoma izmaksas ir ievērojami pieaugušas par 50,2%, uzrādot bruto peļņu 21,4% 2013.gadā. Daļēji šis pieaugums ir attiecināms uz pieaugušajām izejmateriālu izmaksām, palielinoties līdz 5'058'510 EUR 2013.gadā. No otras puses, pārdošanas apjomi 2013.gadā ir palielinājušies, salīdzinot ar 2012.gadu. Ievērojami ir palielinājušās arī personāla izmaksas līdz 1'740'266 EUR 2013.gadā.

Emitenta pārdošanas izmaksas ir pieaugušas par 6,0% salīdzinājumā ar 2013.gadu. Šis pieaugums ir nedaudz mazāks, salīdzinot ar pārdošanas apjomu pieaugumu, kā rezultātā bruto peļņas 2014.gadā bija 19,6%, kas ir zemāka, salīdzinot ar 2013.gada līmeni. Saskaņā ar 2015 auditēto konsolidēto finanšu pārskatu, R&D izmaksas tika pārrēķinātas gan 2014., gan 2015. gadam un tika iekļautas pārdošanas izmaksās, jo Emitents uzsāka pētniecības un attīstības pasākumus kā pamatdarbību 2014. gadā, izveidojot Rīgas R&D. Pirms tam nebija šādi salīdzināmi R&D ieņēmumi vai pārdošanas izmaksas.

2014.gadā izejmateriālu izmaksas veidoja 46,6% no pārdošanas apjoma, bet 2013.gadā – 49.0%. Kopējo pārdošanas izmaksu daļa 2014.gadā ir palielinājušās no 78.6% uz 80.4% salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu. To galvenokārt sekmēja biznesa paplašināšanās un jaunu klientu ar zemāku pievienoto vērtību piesaiste (vai dārgāku materiālu daļām ražoto produktu) ražošanas biznesam.

Pārdošanas izmaksu divas pārējās galvenās pozīcijas ir personāla izmaksas, kas veido 23.9% un 21,5% no kopējām pārdošanas izmaksām attiecīgi 2014. un 2013.gadā, un nolietojums attiecībā pret kopējām pārdošanas izmaksām 2014.gadā un 2013.gadā, attiecīgi 7,9% un 7,5% no kopējām pārdošanas izmaksām.

2015.gadā Sabiedrības pārdošanas izmaksas pieauga par 24.3%, salīdzinot ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu. Šis pieaugums notika saskaņā ar pieaugumu gada ieņēmumos, tomēr arī bruto peļņa palielinājās no 19.6% līdz 19.9%.

Darbības izdevumi

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Darbības izdevumi	1.346.604	1.329.241	1.567.414
Izplatīšanas izmaksas	439.555	506.965	590.550
Administratīvie izdevumi	907.049	822.276	976.864

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(% pārdošanas apjoma)	(% pārdošanas apjoma)	(% pārdošanas apjoma)
Darbības izdevumi	13.0	12.4	11.7
Izplatīšanas izmaksas	4.3	4.7	4.4
Administratīvie izdevumi	8.8	7.7	7.3

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(pieaugums %pret iepr.gadu)	(pieaugums %pret iepr.gadu)	(pieaugums %pret iepr.gadu)
Darbības izdevumi	27.4	-1.3	17.9
Izplatīšanas izmaksas	34.3	15.3	16.5
Administratīvie izdevumi	24.3	-9.3	18.8

2013.gadā Emitents turpināja īstenot agresīvu mārketinga un pārdošanas stratēģiju, kas varētu būt veicinājusi gada darbības izdevumi pieaugumu par 27.4% gadā līdz 1'346'604 EUR apjomam. To veidoja pamatā administratīvie izdevumi 907'049 EUR apmērā un kumulatīvās personāla izmaksas 750'565 EUR apmērā.

2014.gadā Emitenta darbības izdevumi samazinājās par 1.3% salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, kopējiem darbības izdevumiem sasniedzot 1'329'241 EUR. Kaut arī salīdzinot ar 2013.gadu izplatīšanas izmaksas palielinājās, galvenokārt pateicoties augstākām personāla izmaksām, administratīvās izmaksas ir samazinājušās, salīdzinot ar 2013. gadu. Vidējā darbinieku skaita pieauguma rezultātā bija vērojamas augstākas personāla izmaksas, kas pieauga no 212 2013.gadā līdz 238 2014. gadā, kas daļēji izskaidro palielinātās personāla izmaksas attiecinoši uz pārdotās produkcijas ražošanas izmaksām.

Salīdzinājumam, darbības izdevumi 2015.gadā pieauga par 17.9%, salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgo periodu, savukārt, par 16.5% salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgā perioda pieauga izplatīšanas izdevumiem un par 18.8% pieaugums salīdzinājumā ar iepriekšējā gada attiecīgā perioda bija administratīvajiem izdevumiem. Šāds izplatīšanas izdevumu pieaugums bija saskaņā ar pieaugumu 2015.gada ieņēmumiem, izplatīšanas izdevumiem paliekot salīdzinoši stabiliem apmērā 4.4% no pārdošanas apjoma, salīdzinot ar 4.7% no pārdošanas apjoma 2014. gadā.

Ieguldījumi

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Pārējie darbības ienākumi/izdevumi	0	-1.348.954	0
Ienākums no Hanza Holding AB daļu pārdošanas	0	550.000	0
Pārdoto Hanza Holding AB daļu vērtība	0	-1.898.954	0

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Ieguldījumu pasliktināšanās	0	1.215.758	0
Hanza Holding AB daļu iegādes vērtība	0	5.064.712	
Pārdoto Hanza Holding AB daļu vērtība	0	-1.898.954	
Atlikušo Hanza Holding AB daļu vērtība	0	3.165.758	
SIA HM Holding veiktā ieguldījuma pasliktinājums sakarā ar Hanza Holding AB daļām	0	-1.950.000	

2014. finanšu gadā tika iegrāmatots SIA HM Holding veiktā ieguldījuma pasliktinājums un "investīciju pārdošanas zaudējumi". Abas šīs pozīcijas radās tiešā sakarā ar Emitenta turēto daļu SIA "HM Holding" un Hanza Holding AB pārdošanu un attiecīgi veiktā ieguldījuma pasliktināšanos. Tajās ietilpa vēsturisko ieguldījumu pasliktināšanās 2'564'712 EUR apmērā, ko Emitents plānoja atgūt no turpmākās peļņas. Šie zaudējumi radās sakarā ar investīcijas pasliktināšanos Zviedrijas tirgos, kuru Emitents veica 2007.gadā un attiecīgi pārdeva tobrīd vienīgajam akcionāram, SIA "MACRO RĪGA".

2015.gada aprīlī 100% SIA "HM Holding" daļu tika pārdotas par 2'500'000 EUR, tai skaitā 1'950'000 EUR ir attiecināmi uz Hanza Holding AB daļām.

Citi darbības ieņēmumi un izdevumi

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Citi darbības ienākumi	230.226	210.907	444.081
Ienākumi no ES granta atzīšanas	0	0	278.332
Ienākumi no ES granta atzīšanas (uzkrātie)	228.328	175.216	156.624
Ienākumi no ES granta atzīšanas	1.790	35.414	8.986
Ienākumi no pamatlīdzekļu pārdošanas	-	-	83
Pārējie ienākumi	108	277	56

Visu 2013. un 2014.gadu laikā Emitenta citi operatīvie ienākumi saglabājās salīdzinoši stabili. Nozīmīga daļa ienākumu ir attiecināma uz ES granta atzīšanu. 2005., 2006. un 2011.gadā Emitentam tika piešķirti dažādi granti no valsts palīdzības programmām un Latvijas Investīciju un attīstības aģentūras līdzekļiem, lai radītu Emitentam iespēju ieguldīt ražošanas objektos un iekārtās. Tie ir iegrāmatoti finanšu stāvokļa pārskatā kā ilgtermiņa un īstermiņa nākamo periodu ienākumi, kas pamazām tiek atzīti kā grantu ienākumi.

2013.gadā ES granta atzīšanas ienākumi bija iekļauti ienākumu pārskatā zem saņemamie procenti un tamlīdzīgi ieņēmumi. Tie tika pārklasificēti 2014.un 2015.gadā kā citi darbības ienākumi. Salīdzināšanas mērķim, 2013.gada šie

ienākumi ir atspoguļoti augstākminētajā tabulā, bet ienākumu pārskatā par 2013.gadu, izmaiņas netika veiktas.

Emitents ir pakļauts valūtas kursu riskiem, kas saistīti ar naudu un naudas ekvivalentiem, tirdzniecības kreditoru parādiem, tirdzniecības kreditoru parādiem un aizņēmumiem, un lielākais risks ir saistīts ar ASV dolāra kursu. 2014.gadā radās ievērojams tēriņu pieaugums sakarā ar līgumsaistību izpildi un tīrais valūtas kursu zaudējums.

Finanšu ieņēmumi un izdevumi

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Procentu maksājumi un tamlīdzīgi izdevumi	194.657	247.703	293.984
Procentu maksājumi	179.407	234.290	276.445
Izdevumi līguma noslēgšanai	15.250	13.413	17.539

Lielākā daļa Emitenta finansiālo izdevumu gan 2013., gan 2014.gadā ir saistīti ar parādu procentu maksājumiem (skatīt 5.2 nodaļu "Kapitalizācija un parādsaistības"). 2013.gadā Emitenta procentu maksājumu apjoms bija gandrīz 200'000 EUR. 2013.gada beigās Emitentam bija neatmaksāti aizdevumi "Swedbank" AS ar procentu likmi, kas piesaistīta 3 mēnešu EURIBOR, plus valūtas maiņas kursu starpība 2,5-5% apmērā. 2014.gadā procentu maksājumu summa tika palielināta virs 200'000 EUR. 2014.gada beigās Emitenta parādsaistībām bija noteikta procentu likme, kas piesaistīta 6 mēnešu EURIBOR, plus valūtas maiņas kursu starpība 3,5-5% apmērā. 2014.gadā Sabiedrība saņēma finansējumu no akciju sabiedrības "Citadele banka" apmēram 6.5m EUR apmērā.

Nodokļi

Emitenta ieņēmumotais uzņēmuma ienākuma nodoklis par 2013.gadu ir 101'303 EUR, un par 2014.gadu -102'438 EUR. Turklāt Emitents maksā papildus ikgadēju nekustamā īpašuma nodokli. 2015.gadā tika samaksāts 115'399 EUR uzņēmuma ienākuma nodoklis un nekustamā īpašuma nodoklis par 2015.gadu bija 47'886 EUR.

Tirā peļņa

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(EUR)	(EUR)	(EUR)
Tirā peļņa	779.196	-2.045.484	1.082.397

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015.
	(% no pārdošanas apjoma)	(% - pārdošanas apjoms)	(% no pārdošanas apjoma)
Tirā peļņa	7.5	-19.1	8.1

	Gads, kas beidzās 31.decembrī		
	2013.	2014.	2015
	(pieaugums %pret iepr.gadu)	(pieaugums %pret iepr.gadu)	(pieaugums %pret iepr.gadu)
Tīrā peļņa	3.5	-362.5	n.m.

2013.gadā Emitents iegrāmatoja tīro peļņu 779'196 EUR apmērā. Savukārt 2014.gadā radies zaudējums 2'045'484 EUR apmērā neatspoguļo parastos darbības apstākļus, jo zaudējumu iemesls ir zaudējumi ieguldījuma pasliktināšanās rezultātā. Parastos darbības apstākļos Emitents būtu guvis tīro peļņu ap 500'000 EUR apmērā, kas veidotu peļņas ap 4,9% apmērā. 2015. gadā Sabiedrība atsāka gūt peļņu, gada beigās iegrāmatojot peļņu 1'082'397 EUR apmērā. Peļņa radās labu pārdošanas rezultātu iespaidā un arī tāpēc, ka nebija ārkārtas izdevumu, kā tas bija, piemēram, 2014. gadā.

4.8 Kapitāla resursi

Emitenta naudas plūsmas galvenokārt nāk no uzņēmējdarbības, ārējiem aizņēmumiem un citiem avotiem. Finansējums no šiem avotiem ir pietiekams Emitenta darba kapitāla un parādu apkalpošanas prasību apmierināšanai nākamā 12 darbības mēnešu laikā un paredzamā nākotnē.

2014. finanšu gadā Emitents veica vairākus ieguldījumus savu ražošanas jaudu nostiprināšanai. Šo ieguldījumu dēļ kapitālizdevumi 2014. finanšu gadā pārsniedza naudas plūsmu no darbības. 2014. finanšu gadā Emitentam radās zaudējumi 2'045'484 EUR apmērā, ņemot vērā darbības peļņu 938'811 EUR un vēsturisko ieguldījumu 2'564'712 EUR apmērā pasliktināšanos. Grupa paredz atgūt norakstītos zaudējumus no turpmākās peļņas.

Kapitālieguldījumi turpinājās 2015.gadā, kad Sabiedrība ievērojami palielināja bilances vērtību saviem īpašumiem, iekārtām un aprīkojumam, no 5'927'742 EUR 2014.gada beigās līdz 7'692'822 EUR 2015.gada beigās. Tas bija saistīts ar ievērojamiem uzlabojumiem un jauna objekta pievienošanu Ventspils ražotnē 2015. gada laikā (papildus informācijai, lūdzu, skatīt 4.6 nodaļu "Pamatlīdzekļi").

4.9 Pētniecība un attīstība, patenti un licences

Attīstība

Sabiedrība ir tipisks augsto tehnoloģiju ražošanas uzņēmums, un tā ir tirgū atzīts attīstības, produktu industrializācijas un ražošanas partneris. Ilgstošā, 15 gadu pieredze attīstībā, kvalitātes pārvaldes sistēmas attīstībā un atzīstama reputācija tirgū, kā arī pieredze produktu izstrādāšanā un industrializācijā, pētniecības un attīstības pakalpojumu sniegšanā, kopā ar inženiertehniskiem risinājumiem, ko papildina integrēti ražošanas pakalpojumi, ļauj Sabiedrībai darboties kā tirgus līderim Baltijas un Skandināvijas reģionā. Sabiedrības ražošanas sistēma ir dabiski aizsargāta kā kapitāla ieguldījums tehnoloģijās. Visi iepriekš minētie apstākļi padara ļoti nepieejamu ieiešanu šajā tirgū no konkurentu puses.

Sabiedrība izmanto sava dizaina ražošanas ("ODM") darbības modeli, izstrādājot produktus atbilstoši klientu vajadzībām un sniedzot pilnu inženiertehnisko pakalpojumu spektru jaunu produktu industrializācijai ("NPI"), testēšanas sistēmu inženierijai, ražošanas tehnoloģijas un testēšanas inženiertehnisko pakalpojumu

izstrādāšanai. Sabiedrība piedāvā klientiem pilnu ražošanas procesa matricu, ko veido standarta rūpnīcas modeļi, kas nodrošina vieglu resursu, rezerves kopiju, drošības un piegādes nepārtrauktības līdzsvarošanu starp ražotnēm. ODM darbības modelis ļauj Sabiedrībai uzkrāt zināšanas un pieredzi dažādās jomās, uz ko pamatoties nākotnē un gūt peļņu no to nodošanas klientiem izmantošanai.

Sabiedrībai ir plaša specializācija un pieredze produktu izstrādē šādās jomās:

- Iebūvētas mikroprocesoru sistēmas, tai skaitā gan kontūri, gan programmējamās iekārtas;
- RF sistēmas (Bluetooth, ISM radio, GPS, Wi-Fi un citi);
- Elektroniskas iespiedplates cietā un elastīgā izpildījumā;
- Iebūvētas sistēmas, kas darbojas ar baterijām;
- Ātrie digitālie dizaini un datu apstrādes risinājumi;
- Augsta sprieguma piedziņa.

Turklāt Sabiedrība ir ieguldījusi un tai pieder daļas (24%) sabiedrībā SIA "Zinātnes parks", kas dibināta nolūkā izbūvēt un attīstīt zinātnes parka infrastruktūru Starptautiskās lidostas "Rīga" piegulošajā teritorijā. Zinātnes parks ir paredzēts inovāciju veicināšanai, un tajā tiks izvietotas pētniecības un attīstības iekārtas un laboratorijas, biroju un dzīvojamās telpas, kuras var izmantot ārvalstu zinātnieki, pētnieki un inženieri, un kopā ar vietējiem speciālistiem un inženieriem izstrādāt jaunus produktus, novatoriskas tehnoloģijas un veikt pētniecības darbu. Personāla un viesu ērtībai objektā ietilps restorāns, fitnesa centrs, konferenču zāle un izstāžu galerija. Paredzēts, ka Zinātnes parks tiks atklāts 2018.gada sākumā. SIA "Zinātnes parks" iegādājās Zinātnes parka būvniecības konstrukciju par 1'000'000 EUR. Šajā summā ietilpst zemes nomas tiesības, ko Starptautiskā lidosta "Rīga" ir piešķirusi līdz 2052.gadam.

Intelektuālais kapitāls

Sabiedrības intelektuālo īpašumu var iedalīt trīs kategorijās:

- "organizatoriskais kapitāls", piemēram, tehnoloģijas un ar tehnoloģijām saistītas programmatūras, sistēmas un metodikas, personāla atbildīgais komandas darbs;
- "zināšanu kapitāls", piemēram, zinātība un idejas, personāla specializācija, prasmes un pieredze;
- "attiecību kapitāls", piemēram, zīmola, tīklu un klientu attiecības.

Sabiedrība nodrošina visa tās darbinieku darba rezultātā radītā vai izstrādātā intelektuālā īpašuma nodošanu Sabiedrībai, un uz to attiecas Sabiedrības īpašumtiesības.

Sabiedrības talantīgās produktu izstrādes inženieru komandas ir izglītojušās un specializējušās elektronikā, mehānikā un robotikā, optikā un liela ātruma attēlveidošanā, viedstikla virzītājsistēmās, iebūvētās un radio frekvences ("RF") testēšanas sistēmās. Tām piemīt ievērojama kompetence, un tās ir ieguvušas plašu pieredzi attiecīgajās jomās. Šī zinātība ir dokumentēta un uzkrāta kvalitātes kontroles sistēmā un dokumentu pārvaldības sistēmā. Abas sistēmas ir pārbaudījuši neatkarīgi eksperti, un par tām ir saņemti ISO sertifikāti. Sabiedrības augsti apmācīto un prasmīgo produkcijas montāžas personālu var uztvert kā vērtīgu Sabiedrības aktīvu, jo tas ir uzkrājis vairāk nekā 15 gadu pieredzi.

Sabiedrības personāla prasmes un pieredzes kopsavilkums ir izklāstīts rakstiskas dokumentācijas komplektā, kas ietilpst Sabiedrības zinātibā, un to ir iespējams sekmīgi komercializēt pilnā apjomā vai pa daļām.

Zinātība

Sabiedrības zinātibā, cita starpā, ietilpst:

- Augstas sarežģītības produktu ražošanas risinājumi, kuru pamatā ir mehānikas, optikas un elektronisko iespaidplašu un sistēmu montāžas pamata tehnoloģijas;
- Globāla kvalifikācijas līderības pozīcija viedstiklu virzītājsistēmu, liela ātruma volumetrisko attēlveidošanas sistēmu jomā un saistītajās jomās;
- Augstas efektivitātes dizaina instrumentu un IT lietojumu izmantošana;
- Specializācija montāžas procesu automatizācijā, izmantojot dažādas standarta vai individuāli pielāgotas robotikas montāžas kameras un montāžas konveijerus;
- Ražošanas iestatīšanas elastīgums, izmantojot daļu piegādātāju tīklu ar īsiem izpildes termiņiem;
- Visaptveroša pierādītas kvalitātes mehānisko daļu (mehāniski izgatavotu daļu, apstrādāta lokšņu tērauda un plastmasas komponentu, ietvaru un cita veida daļu) piegādātāju tīkla esamība Ziemeļvalstīs un Baltijas valstīs, kā arī Tātajos Austrumos;
- Specializācija "galīgās montāžas" risinājumos mainīgai un prasīgai videi un iekārtu aizsardzības līmeņiem;
- Produktu, produktu komponentu un operatoru izsekojamība pēc vienībām un sērijām.

Konfidencialitāte un slepenība

Sabiedrības veiktās pētniecības un attīstības rezultāti ir aizsargāti ar šajā nozarē visplašāk izmantotajiem līdzekļiem – slepenību un konfidencialitāti. Visi pētniecības un attīstības rezultāti, kā arī projektēšanas, ražošanas un montāžas procesos iegūtā zinātība un pieredze ir aizsargāta kā Sabiedrības komercnoslēpumi. Tā kā Sabiedrības pakalpojumu saistītās jomas strauji attīstās, bet biznesa videi ir tendence nepārtraukti mainīties, Sabiedrība ir izlēmusi nenodot atklātībai savu zinātību, kompetenci un pētniecības un attīstības rezultātus, kas būtu jādara, ja Sabiedrība nolemtu iesniegt patenta reģistrācijas pieteikumu.

Sabiedrība ir ieviesusi detalizētu un izvērstu konfidencialitātes norādījumu un noteikumu kopumu Sabiedrības komercnoslēpumu un konfidencialās informācijas, kā arī klientu informācijas izmantošanas, aprites un atklāšanas aizsardzībai. Sabiedrības konfidencialā informācija ir pieejama tikai tiem, kam to nepieciešams zināt. Sabiedrība ir izstrādājusi drošības pasākumu kopumu ar mērķi nodrošināt komercnoslēpumu un citas mantiskās informācijas izmantošanu, kā arī noteikusi kārtību, kādā šo informāciju var izmantot Sabiedrības darbinieki.

Visi Sabiedrības darbinieki ir saņēmuši apmācību konfidencialās informācijas aizsardzībā un atbilstošā apstrādē, un ir parakstījuši standarta neizpaušanas saistības. Šādu saistību termiņš parasti pārsniedz viņu darba attiecību laiku Sabiedrībā.

Reģistrētās tiesības

Lai iegūtu klientu uzticību un atzišanu tirgū, Sabiedrība paļaujas uz augsta līmeņa klientu apkalpošanu, izcilām ražošanas un kvalitātes pārvaldības sistēmām un visjaunākajām tehnoloģijām. Šīs Sabiedrības galvenās vērtības nosaka tās ilgstoši izmantotā un vietējā mērogā atpazīstamā zīmola "HANSAMATRIX" (logo) izmantošanas stabilitāti, un šī reģistrētā preču zīme ir aizsargāta Latvijā un ārvalstīs, tai skaitā Eiropas Savienībā, Ķīnā un Savienotajās Valstīs. Turklāt Sabiedrība izmanto 5 domēnu nosaukumus, tai skaitā "HansaMatrix.eu",

"HansaMatrix.com", "HansaMatrix.lv", "HansaMatrix.se" un "he.lv". Sabiedrība ir reģistrēta kā visu minēto domēnu nosaukumu īpašnieks.

4.10 Informācija par tendencēm

Aplūkojot tirgus situāciju, ir loģiski salīdzināt ražošanas operāciju apgādes ķēdes stiprās un vājās puses Baltijas un Austrumeiropas valstīs salīdzinājumā ar ražošanu Tālajos Austrumos.

Uzņēmuma konkurētspēju ir likuši pārskatīt vairāki ekonomiskie faktori:

- Ķīnas vispopulārākās industriālās zonas, piemēram, Šanhaja, ir kļuvušas ievērojami dārgākas, algas līmeņiem pēdējo 5 gadu laikā palielinoties trīskārtīgi. Tāpat arī īpašumu un zemes izmaksas ir ievērojami pieaugušas.
- Tālo Austrumu operācijas un izmaksas tradicionāli ir piesaistītas USD. Pašlaik tas rada papildu izmaksas sakarā ar augsto USD/EUR valūtas maiņas kursu.
- Kuģniecības maršruti uz Eiropu ir paildzinājušies vismaz par nedēļu sakarā ar nestabilo situāciju Vidējos Austrumos.

Vairāki citi faktori nosaka darbības izdevīgumu Baltijas valstīs:

- ES intelektuālā īpašuma aizsardzības tiesiskā struktūra un mentalitāte;
- Izglītoti darbinieki ar labām svešvalodu zināšanām;
- Viegla un tieša saziņa ar klientu – viena laika zona, pietiekamas valodu prasmes, kultūru tuvība. Iespējamība nākamajā dienā satīties klientu vai piegādātāju inženiertehniskajās laboratorijās vai ražošanas objektos;
- Īsi termiņi jaunu produktu apgūšanai izstrādes vai ražošanas ievirzes posmā.

Baltijas valstīs ir notikusi ievērojama algu inflācija (ap 5 - 6% gadā), bet tā tālu pārsniedz Ķīnas rādītājus, un to var pilnībā kompensēt, palielinot rūpnīcu automatizācijas līmeni.

Visas minētās tendences mudina sabiedrības pārslēgties atpakaļ no Tālo Austrumu piegādes ķēdēm uz Austrumeiropu. Šo tendenci sauc par ārpakalpojumu piesaistīšanu, koncentrējoties uz tuvāk esošajiem resursiem (angļu valodā – "*nearshoring*").

Saskaņā ar Globālo Industrijas Analītiķu (angļu valodā – "*Global Industry Analysts*") 2014.gada datiem, Eiropas elektronikas ražošanas tirgus 2015.gadā novērtēts uz 43,4 miljardiem USD ar CAGR 3,9% pieauguma koeficientu līdz 2020.gadam. Sagaidāmie izaugsmes virzītāji ir automobiļu, industriālie, medicīniskās elektronikas un atjaunojamās enerģijas sektori.

Datu tīklošanas produktu tirgus pieaug visos līmeņos, sākot no mazām biroja datu infrastruktūrām un privātiem bezvadu piekļuves punktiem līdz datu centru iekārtām. Augsta konkurence datu pakalpojumu tirgū prasa, lai operatori orientējas uz tādiem augstas kvalitātes datu tīklošanas produktu 2.segmenta piegādātājiem, kas spēj nodrošināt augstāku konkurētspēju salīdzinājumā ar vadošo zīmolu produktiem.

Industriālais segments ir audzis visos ekonomiskajos laikos. Neraugoties uz to, ka daži sektori, kas saistīti ar naftas ieguvī, pašlaik pieredz darbības kritumu, vispārējā tendence ir pozitīva izaugsme. Elektroniskās sistēmas ir dziļāk iespiedušās daudzos industriālā lietojuma veidos.

Var sagaidīt, ka Ierīču interneta segmenta izaugsme apsteigs vispārējo tirgus izaugsmi. Priekšgalā ir daudzas gudro pilsētu, gudro elektrotīklu un gudro mērījumu iniciatīvas, kas prasa fizisku objektu interneta risinājumus. Vissvarīgākā ir DG ENERGY virzītā enerģijas taupīšanas iniciatīva (papildu informāciju skatīt: <https://ec.europa.eu/energy/en/topics/markets-and-consumers/smart-grids-and-meters> un <http://ses.jrc.ec.europa.eu/smart-metering-deployment-european-union>).

4.11 Peļņas prognozes vai novērtējumi

Sabiedrība neparedz veikt peļņas prognozēšanu. Tomēr tā ir noteikusi apgrozījuma mērķi 20'000'000 EUR apmērā, kas jāsasniedz 2018.gadā. Ir sagaidāms EBITDA pieaugums absolūtā izteiksmē, ja tiks panākts apgrozījuma pieaugums, tomēr ir iespējama EBITDA rezerves pakāpeniska sašaurināšanās, Sabiedrības augstas vērtības produktu daļai turpinot pieaugt.

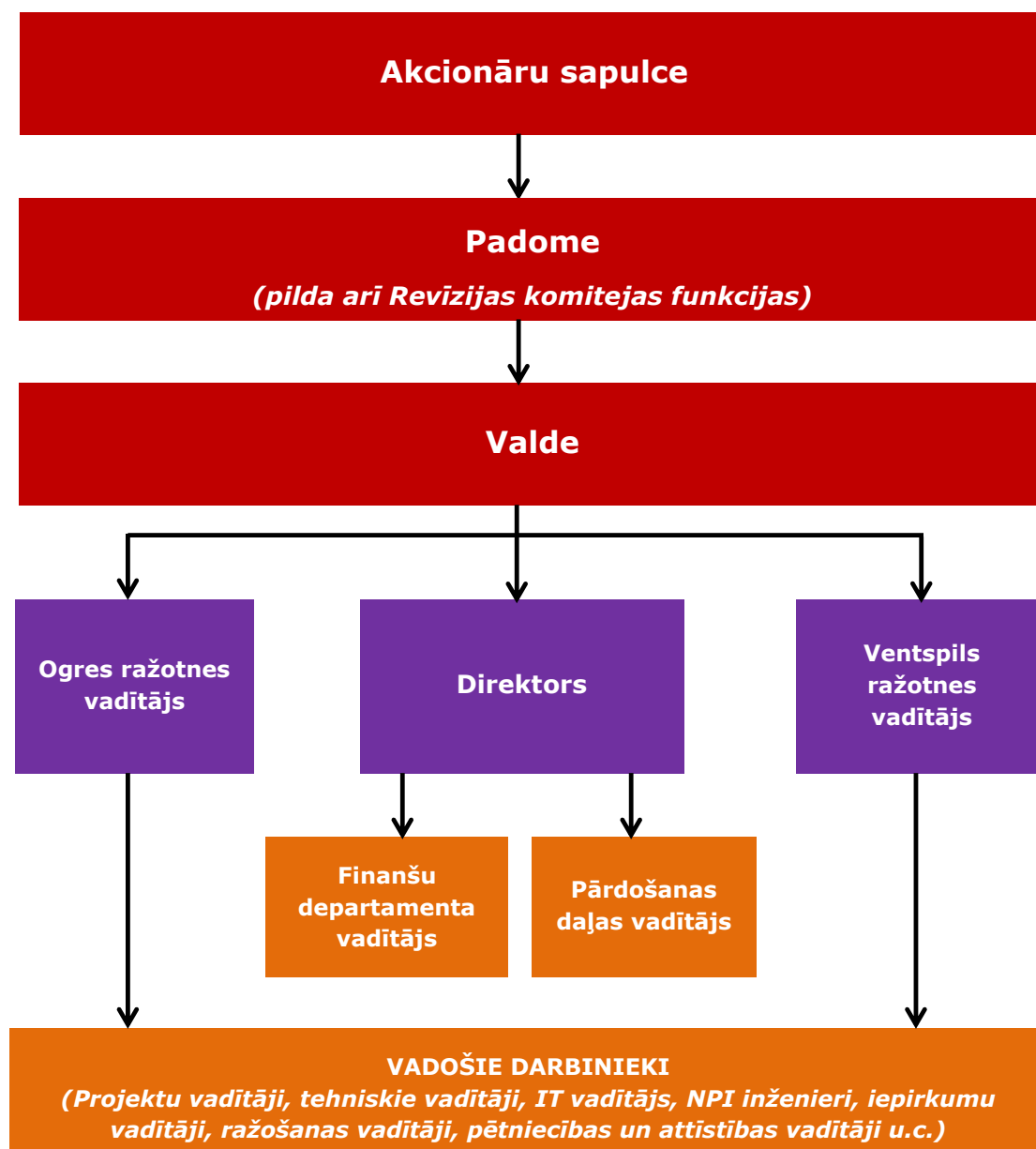
4.12 Pārvaldes, vadības un uzraudzības struktūras un augstākā vadība

Turpinājumā sniegts būtiskās informācijas kopsavilkums par Valdi, Padomi un Vadošajiem darbiniekiem, kā arī atsevišķu nozīmīgu Komerclikuma noteikumu, Sabiedrības statūtu un specifisku jautājumu, kas izriet no korporatīvās pārvaldības noteikumiem un attiecas uz Valdes un Padomes darbību, īss kopsavilkums.

4.12.1 Sabiedrības vadības struktūra

Sabiedrība ir ieviesusi divu līmeņu pārvaldes sistēmu, ko veido Valde un Padome. Sabiedrības iekšējā pārvaldes struktūra ir attēlota turpmāk.

Tabula Nr.20 Sabiedrības iekšējā pārvaldes struktūra



4.12.2 Pārvaldes un vadības institūciju locekļi un Vadošie darbinieki

Sabiedrība ievieš caurskatāmu lēmumu pieņemšanas procesu, paļaujoties uz konkrētiem noteikumiem, kas paredzēts akcionāru uzticības palielināšanai. Caurskatāma lēmumu pieņemšana arī veicina akcionāru tiesību aizsardzību, uzlabo Sabiedrības vispārējo darbības veikspēju, nodrošina labāku kapitāla pieejamību un palīdz mazināt riskus.

Valde

Valde ir koleģiāla institūcija, kam ir uzticēta Sabiedrības darbības vadība. Valdes locekļus ievēl Padome, kas ievēl arī vienu Valdes locekli par Valdes priekšsēdētāju. Saskaņā ar Sabiedrības statūtiem, Valdes locekļi tiek ievēlēti uz nenoteiktu laiku.

Sabiedrības Valdes kompetence sakrīt ar Komerclikumā noteikto Valdes kompetenci. Šajā kompetencē ietilpst:

- Sabiedrības pārvalde un pārstāvība;
- Sabiedrības darījumu uzraudzība un pārvalde;

- Sabiedrības veiktās darbības un uzskaites atbilstības nodrošināšana spēkā esošajiem likumiem;
- Sabiedrības īpašuma apsaimniekošana.

Saskaņā ar Sabiedrības Statūtiem Valdes priekšsēdētājam ir tiesības pārstāvēt Sabiedrību kā vienīgajam pārstāvim attiecībā ar trešajām personām. Sabiedrību var pārstāvēt arī divi Valdes locekļi kopīgi.

Padome var atsaukt jebkura Valdes locekļa pilnvaras pirms termiņa beigām pamatota iemesla dēļ, tai skaitā, cita starpā, sakarā ar Valdes locekļa pilnvaru rupju pārkāpšanu, savu pienākumu pienācīgu nepildīšanu, nespēju pildīt savus pienākumus, kaitējuma nodarīšanu Sabiedrībai, kā arī sakarā ar Akcionāru sapulcē izteiktu akcionāru uzticības zaudējumu. Padome nosaka, vai Valdes locekļa pilnvaru atsaukšanas iemesls ir pietiekams. Akcionāru uzticības zaudēšanu var noteikt Akcionāru sapulce pēc saviem ieskatiem jebkurā laikā. Saskaņā ar Komerclikumu Valdes loceklis var jebkurā laikā atkāpties no amata, iesniedzot Sabiedrībai rakstisku paziņojumu.

Valde kā institūcija atbild par Sabiedrības ikdienas pārvaldi, un tai ir ekskluzīvas tiesības pārstāvēt Sabiedrību darījumos ar trešajām personām.

Šī Prospekta datumā Sabiedrības Valdi 3 personu sastāvā veido Valdes priekšsēdētājs un divi Valdes locekļi.

Saskaņā ar Sabiedrības statūtiem Valdei ir nepieciešama Padomes piekrišana lēmumu pieņemšanai noteiktos svarīgos jautājumos. Sīkāku informāciju skatīt 4.20 nodaļā "Papildu informācija".

Turpmāmajā tabulā ir norādīti Valdes locekļu vārdi, funkcija un iecelšanas datums atbilstoši situācijai šī Prospekta datumā.

Tabula Nr.21 Valdes locekļi

Vārds	Funkcija	Iecelšanas datums
Ilmārs Osmanis	Valdes priekšsēdētājs	2015.gada 30.decembris
Alvis Vagulis	Valdes loceklis	2015.gada 30.decembris
Aldis Cimoška	Valdes loceklis	2015.gada 30.decembris

Sabiedrības Valdes faktiskā adrese ir Lielirbes ielā 17A, Rīgā, LV-1046, Latvijā.

Turpmāk ir sniegts katra Sabiedrības Valdes locekļa kvalifikācijas un profesionālās pieredzes īss apraksts.

Ilmārs Osmanis

Ilmārs Osmanis ir Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs un Direktors.

Osmāņa kungs ir ieguvis augstāko izglītību elektroniskajā inženierzinātnē, kam vēlāk pievienojis MBA studijas (profesionālais maģistra grāds uzņēmumu un organizāciju vadīšanā). Viņa uzņēmējdarbības pieredze ietver veiksmīgu elektronisko komponentu izplatīšanas uzņēmuma attīstīšanu Baltijas valstīs, kas savukārt vēlāk tika veiksmīgi pārdots. Pēdējos 15 gadus viņš ir veltījis Sabiedrības

izveidei un strādājis kā Sabiedrības Direktors, izveidojot Sabiedrību par vienu no modernākajām augsto tehnoloģiju ražošanas grupām Ziemeļvalstīs un Baltijas valstīs, kura sastāv no 3 ražošanas rūpnīcām un nodarbina ap 240 darbinieku.

Ilmārs Osmanis ir arī Latvijas Elektrotehnikas un elektronikas rūpniecības asociācijas (LETERA) valdes loceklis.

Alvis Vagulis

Alvis Vagulis ir Sabiedrības Valdes loceklis, viceprezidents ražošanas jautājumos un Ogres ražotnes vadītājs.

Vaguļa kungs ir ieguvis augstāko izglītību mašīnbūves tehnoloģijās Rīgas Tehniskajā universitātē un MBA grādu Briseles Biznesa skolā (profesionālais maģistra grāds uzņēmumu un organizāciju vadīšanā). Alvim Vagulim ir iepriekšēja darba pieredze kā ražotnes vadītājam uzņēmumā Schneider Electric. Vaguļa kungs strādā Sabiedrībā kopš 2008.gada.

Aldis Cimoška

Aldis Cimoška ir Sabiedrības Valdes loceklis un Ventspils ražotnes vadītājs.

Cimoškas kungs ir ieguvis augstāko izglītību kokapstrādes inženierzinātnē Latvijas Lauksaimniecības universitātē. Aldim Cimoškam ir iepriekšēja liela darba pieredze, vadot koka māju ražošanas uzņēmumu. Cimoškas kungs strādā Sabiedrībā kopš 2013.gada.

Padome

Sabiedrības Padome ir koleģiāla institūcija, kas īsteno uzraudzību pār Sabiedrības pamata darbībām un pār Valdes lēmumu pieņemšanu, ja tas nepieciešams. Šī Prospekta datumā Sabiedrības Padome sastāv no 5 Padomes locekļiem, ko Akcionāru sapulce ir ievēlējusi uz termiņu, kas nepārsniedz 5 gadus. Padomes locekļi no sava vidus ievēl Padomes priekšsēdētāju un vienu Padomes priekšsēdētāja vietnieku.

Sabiedrības Padomi veido Padomes priekšsēdētājs, Padomes priekšsēdētāja vietnieks un trīs Padomes locekļi.

Padomes kompetences apjomu nosaka Komerclikums un Sabiedrības Statūti (sīkāku informāciju skatīt 4.20 nodaļā "Papildu informācija").

Turpmāka tabulā ir norādīti Padomes locekļu vārdi, funkcija, iecelšanas datums un pilnvaru termiņš atbilstoši situācijai šī Prospekta datumā.

Tabula Nr.22 Padomes locekļi

Vārds	Funkcija	Iecelšanas datums	Pilnvaru termiņš
Jānis Skutelis	Padomes priekšsēdētājs	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs

Krišs Osmanis	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs
Andris Bērziņš	Padomes loceklis	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs
Ingrīda Blūma	Padomes loceklis	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs
Māris Rambaks	Padomes loceklis	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs

Sabiedrības Padomes, tāpat kā Valdes, faktiskā adrese ir Lielirbes ielā 17A, Rīgā, LV-1046, Latvijā.

Turpmāk ir sniegts īss katra Sabiedrības Padomes locekļa kvalifikācijas un profesionālās pieredzes apraksts.

Jānis Skutelis

Jānis Skutelis ir Sabiedrības Padomes priekšsēdētājs.

Skuteļa kungs ir investīciju fonda "FlyCap Investment Fund" valdes priekšsēdētājs un viņam ir vairāk nekā 8 gadu pieredze riska un privātā kapitāla nozarē, iesaistoties darījumos un uzraugot vairāk nekā 25 uzņēmumus. Jānim Skutelim ir maģistra grāds Stokholmas Ekonomikas augstskolā (Zviedrijā). Skuteļa kunga iepriekšējā pieredze ietver uzņēmējdarbības, uzņēmumu vadības un finanšu konsultāciju, kā arī korporatīvo finanšu jomā darbojoties kā finanšu direktoram.

Krišs Osmanis

Krišs Osmanis ir Sabiedrības Padomes priekšsēdētāja vietnieks.

Krišs Osmanis Sabiedrības padomē ir SIA "MACRO RĪGA" pārstāvis. Kopš 2012.gada viņš ir arī vadošais Sabiedrības pētniecības un attīstības departamenta elektroniskā dizaina inženieris. Krišs Osmanis ir ieguvis maģistra grādu inženierzinātnē un elektronikā Rīgas Tehniskajā universitātē, ka arī drīzumā absolvēs elektronikas pēcdoktorantūras studijas. Kriša Osmaņa profesionālajā pieredzē ietilpst ātrgaitas FPGA projektēšana un dizains, ātrgaitas DLP balstītas optisko projekcijas sistēmas vadība. Viņš ir vairāku zinātnisko publikāciju un patentu autors.

Andris Bērziņš

Andris Bērziņš ir Sabiedrības Padomes loceklis.

Bērziņa kungs ir uzņēmējs un vadītājs ar plašu pieredzi C līmeņa lomās straujas izaugsmes un globālos ar riska kapitāla investīcijām nodrošinātu, jaunizveidotu uzņēmumu vadībā (angļu valodā – "*startup*"). Viņš ir ieguvis MBA grādu Stenfordā (profesionālais maģistra grāds uzņēmumu un organizāciju vadīšanā) un viņam ir plaša pieredze investīciju, stratēģiju un uzņēmējdarbības attīstīšanā, pārdošanas, mārketinga un produktu vadībā visā Eiropā un ASV. Bērziņa kungam ir pieredze

globālo tehnoloģiju jaunizveidotu uzņēmumu (angļu valodā – “*startup*”) attīstīšanā no sākotnējās stadijas līdz pat uzņēmuma straujai izaugsmei.

Ingrīda Blūma

Ingrīda Blūma ir Sabiedrības Padomes locekle.

Ingrīda Blūma ir ieguvusi maģistra grādu sociālo zinātņu programmā Stokholmas Universitātē Zviedrijā. Viņa ir papildus mācījusies INSEAD programmā “*Advanced Management*”, kā arī stratēģiskās vadīšanas un līderības apmācības kursus Eiropas Rekonstrukcijas un attīstības bankā (ERAB).

Ingrīdas Blūmas iepriekšējā darba pieredze ir saistīta ar banku sektoru, kurā viņa ir nostrādājusi vairāk nekā 20 gadus. Strādājot “Swedbank” AS (iepriekšējais nosaukums – AS “Hansabanka”) kā valdes priekšsēdētāja, Ingrīda Blūma ir ieguvusi unikālu biznesa pieredzi banku industrijā un korporatīvā biznesa vidē. Viņas vadībā AS “Hansabanka” kļuva par lielāko banku Latvijā. Ingrīda Blūma ir bijusi arī SIA “Primekss”, SIA “Pure Food” un AS “URSA Bank” padomes locekle.

Šobrīd Ingrīda Blūma ir AS “Expobank” un AS “Rīgas Piena Kombināts” padomes locekle. Viņa ir arī nodibinājuma “*Iespējamā Misija*” valdes priekšsēdētāja (nodibinājums “*Iespējamā Misija*” ir partneris starptautiskajā organizāciju tīklā “*Teach for All*”).

Māris Rambaks

Māris Rambaks ir Sabiedrības Padomes loceklis.

Māris Rambaks ir ieguvis bakalaura grādu biznesa administrācijā Concordia Audentes starptautiskajā universitātē Igaunijā (*International University Concordia Audentes*) un maģistra grādu tiesībās un finansēs Rīgas Juridiskajā augstskolā. Rambaka kungs ir arī CFA (*Chartered Financial Analyst*) sertifikāta turētājs. Māris Rambaka iepriekšējā darba pieredze ir saistīta ar banku un ieguldījumu pakalpojumu jomām un finanšu tirgiem. Vairāk nekā 4 gadus Māris Rambaks ir strādājis par AS “LHV Pank” brokeru nodaļas vadītāju, savukārt no 2014.gada līdz 2016.gada aprīlim viņš vadīja AS “LHV Pank” Latvijas filiāli.

Papildus Rambaka kungs ir palīdzējis izveidot vienu no labākajiem un atpazīstamākajiem ieguldījumu pakalpojumu sniedzējiem Latvijā, kā arī pārstāvējis investorus akcionāru sapulcēs un aktīvi piedalījies vairākās investoru konferencēs.

Vadošie darbinieki

Sabiedrībai ir vairākas struktūrvienības, kas atbalsta Sabiedrības un tās Meitas uzņēmumu darījumus – Komerciālais departaments, ko vada Direktors, Finanšu departaments, ko vada finanšu departamenta vadītājs, un Ražošanas departaments, ko vada viceprezidents ražošanas jautājumos (Ogres ražotnes vadītājs).

Turklāt, Sabiedrības darbību Ventspils ražotnē pārvalda ražotnes vadītājs, kurš strādā Sabiedrībā kopš 2013.gada. Nesen Sabiedrība izveidoja jaunu vadošo amatu – pārdošanas daļas vadītājs, kurš atbild par pārdošanas personāla vadību un par efektīvas pārdošanas stratēģijas izstrādi un īstenošanu.

Finanšu departamenta vadītājs un pārdošanas daļas vadītājs ir tieši pakļauti Sabiedrības Direktoram, bet Ogres ražotnes un Ventspils ražotnes vadītāji ir tieši pakļauti Sabiedrības Valdei.

Pēc Sabiedrības ieskatiem, minētie augstākā līmeņa vadītāji, kuri atbild par Grupas sabiedrību vispārējo pārvaldi un darbību, ir visvērtīgākie Grupas aktīvi ("Vadošie darbinieki").

Turpmākajā tabulā ir norādīti Vadošo darbinieku vārdi, funkcijas un iecelšanas datums atbilstoši situācijai šī Prospekta datumā.

Tabula Nr.23 Vadošie darbinieki

Vārds	Amats	Iecelšanas datums
Ilmārs Osmanis	Direktors	1999.gada 30.jūlijs
Vineta Grecka	Finanšu departamenta vadītāja	2008.gada 4.augusts
Alvis Vagulis	Viceprezidents ražošanas jautājumos, Ogres ražotnes vadītājs	2008.gada 1.janvāris
Aldis Cimoška	Ventspils ražotnes vadītājs	2013.gada 1.janvāris
Gundars Kūlups	Pārdošanas daļas vadītājs	2016.gada 1.janvāris

Turpmāk ir sniegts īss katra Vadošā darbinieka kvalifikācijas un profesionālās pieredzes apraksts.

Ilmārs Osmanis

Ilmāra Osmaņa kvalifikācijas un profesionālās pieredzes aprakstu skatīt 4.12.2 nodaļā "Pārvaldes un vadības institūciju locekļi un Vadošie darbinieki" sadaļā zem apakšvirsraksta "Valde".

Vineta Grecka

Vineta Grecka ir Sabiedrības finanšu departamenta vadītāja.

Vinetai Greckai ir maģistra grāds finanšu grāmatvedībā Latvijas Universitātē. Viņai ir ilgstoša iepriekšēja darba pieredze kā galvenajai grāmatvedei "Swedbank Līzings" SIA. Vineta Grecka strādā Sabiedrībā kopš 2008.gada.

Alvis Vagulis

Alvja Vaguļa kvalifikācijas un profesionālās pieredzes īsu aprakstu skatīt 4.12.2 nodaļā "Pārvaldes un vadības institūciju locekļi un Vadošie darbinieki" sadaļā zem apakšvirsraksta "Valde".

Aldis Cimoška

Alda Cimoškas kvalifikācijas un profesionālās pieredzes īsu aprakstu skatīt 4.12.2 nodaļā "Pārvaldes un vadības institūciju locekļi un Vadošie darbinieki" sadaļā zem apakšvirsraksta "Valde".

Gundars Kūlups

Gundars Kūlups ir Sabiedrības pārdošanas daļas vadītājs.

Viņam ir maģistra zinātņu grāds informācijas tehnoloģijās Rīgas Tehniskajā universitātē. Gundaram Kūlupam ir iepriekšēja pieredze kā DEAC (Eiropas datu centra operators) pārdošanas direktoram un galvenajam sadarbības vadītājam uzņēmumā Nexum. Viņš strādā Sabiedrībā kopš 2016.gada sākuma.

4.12.3 Deklarācijas

Pēc Sabiedrības rīcībā esošās informācijas pēdējo 5 darbības gadu laikā neviens Valdes vai Padomes loceklis vai Vadošais darbinieks: (i) nav saukts pie atbildības par krāpniecību vai rupju amata pārkāpumu; (ii) nav bijusi iesaistīta bankrota, piespiedu likvidācijas vai likvidācijas procesā kā jebkuras administratīvas, pārvaldes vai uzraudzības institūcijas loceklis, komandīts, dibinātājs vai augstākā līmeņa vadītājs; (iii) nav bijusi pakļauta nekādai apsūdzībai, vajāšanai vai soda piemērošanai par noziedzīgu nodarījumu no jebkādas tiesu, valsts, pārvaldes vai administratīvas iestādes puses (tai skaitā par jebkādas darbības veikšanu arodorganizācijas biedra statusā); vai (iv) nav bijusi pakļauta nevienas kompetentas tiesas diskvalifikācijai vai aizliegumam darboties kā jebkuras administratīvas, pārvaldes vai uzraudzības institūcijas loceklim vai pārvaldīt vai vadīt jebkuras sabiedrības vai organizācijas darījumus.

4.12.4 Pārvaldes un vadības institūciju locekļu un Vadošo darbinieku interešu konflikti

Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs Ilmārs Osmanis ir arī Sabiedrības lielākā akcionāra SIA "MACRO RĪGA", kam uz šī Prospekta datumu pieder 64.83% Sabiedrības akciju, vienīgais valdes loceklis un dalībnieks. Tādējādi, Osmaņa kungs ir Sabiedrības netiešais akcionārs.

Turklāt, Padomes priekšsēdētāja vietnieks Krišs Osmanis ir Sabiedrības Valdes priekšsēdētāja Ilmāra Osmaņa dēls.

Ņemot vērā iepriekš minēto, pastāv risks, ka Sabiedrības netiešais akcionārs (kurš darbojas arī kā Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs) var uzskatīt savas intereses par svarīgākām, nekā Sabiedrības intereses.

Neskaitot iepriekš minētos faktorus, Sabiedrībai nav zināms ne par kāda potenciāla interešu konflikta esamību Sabiedrības Valdes un Padomes locekļu un Vadošo amatpersonu uzticības pienākumu kontekstā.

Šajā sakarā, neskaitot Ilmāra Osmaņa un Kriša Osmaņa radniecību, neviens Valdes loceklis nav saistīts ne ar vienu citu Valdes vai Padomes locekli vai Vadošo darbinieku.

Nepastāv nekādas vienošanās ar Emitenta akcionāriem vai jebkādiem tā klientiem, piegādātājiem vai citiem darījumu partneriem, uz kuru pamata jebkurš Valdes vai Padomes loceklis vai Vadošā amatpersona ir izvirzīta vai var tikt izvirzīta par jebkuras sabiedrības vai organizācijas vadības vai augstākās vadības locekli vai vadītāju.

Uz Emitenta akciju nodošanu Valdes vai Padomes locekļiem vai Vadošajiem darbiniekiem vai Sabiedrības akciju piederību Valdes vai Padomes locekļiem vai Vadošajiem darbiniekiem neattiecas nekādi ierobežojumi vai ierobežojoši nosacījumi, izņemot ierobežojumus, kas noteikti saskaņā ar Latvijas likumiem.

4.13 Atalgojums un priekšrocības

Sabiedrība ir izmaksājusi savas augstākās vadības locekļiem (tajā skaitā visiem Valdes locekļiem) gada atlīdzību 90'392 EUR apmērā 2013.gadā, 96'775 EUR apmērā 2014.gadā un 85'338 EUR apmērā 2015.gadā. Izmaksātā atlīdzība sastāv no darba algas, obligātajām sociālās nodrošināšanas iemaksām, darbinieku veselības apdrošināšanas un apdrošināšanas bezdarba gadījumam.

Tabula Nr.24 Augstākajai vadībai izmaksātās gada atlīdzības kopējā summa

Gads	Atlīdzība (EUR)*
2013.	90'392
2014.	96'775
2015.	85'338

* Atlīdzībā ietilpst visu veidu darba algas, pabalsti, nosacītas un atliktas kompensācijas.

2013.gada un 2014.gada laikā Sabiedrības Padomes locekļi nesaņēma nekāda veida atlīdzību par darbu Sabiedrības Padomē, turpretī 2015.gadā viens Padomes loceklis ir saņēmis atlīdzību par darbu Sabiedrības Padomē 2'921 EUR apmērā.

4.14 Valdes prakse

Amata pilnvaru termiņš

Katra Sabiedrības Valdes un Padomes locekļa un Vadošā darbinieka amata pilnvaru termiņš ir norādīts turpmākajā tabulā.

Tabula Nr.25 Sabiedrības Valdes un Padomes locekļu un Vadošo darbinieku amata pilnvaru termiņš

Vārds	Amats	Amatā no	Amatā līdz
Valde			
Ilmārs Osmanis	Valdes priekšsēdētājs	2015.gada 30.decembris	2020.gada 30.decembris

Alvis Vagulis	Valdes loceklis	2015.gada 30.decembris	2020.gada 30.decembris
Aldis Cimoška	Valdes loceklis	2015.gada 30.decembris	2020.gada 30.decembris

Padome

Jānis Skutelis	Padomes priekšsēdētājs	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs
Krišs Osmanis	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs
Andris Bērziņš	Padomes loceklis	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs
Ingrīda Blūma	Padomes loceklis	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs
Māris Rambaks	Padomes loceklis	2016.gada 13.jūnijs	2021.gada 13.jūnijs

Vadošie darbinieki

Ilmārs Osmanis	Direktors	1999.gada 30.jūlijs	Beztermiņa
Vineta Grecka	Finanšu departamenta vadītāja	2008.gada 4.augusts	Beztermiņa
Alvis Vagulis	Viceprezidents ražošanas jautājumos, Ogres ražotnes vadītājs	2008.gada 1.janvāris	Beztermiņa
Aldis Cimoška	Ventspils ražotnes vadītājs	2013.gada 1.janvāris	Beztermiņa

Saskaņā ar Komerclikumu Valdes locekli var ievēlēt Valdē uz termiņu, kas nepārsniedz 5 gadus, ja statūtos nav noteikts citādi. Likums nenosaka ierobežojumus attiecībā uz katra atsevišķa Valdes locekļa pilnvaru termiņu skaitu. Jebkuru Valdes locekli var atcelt jebkurā laikā ar Akcionāru sapulces lēmumu. Valdes loceklis ir tiesīgs atkāpties no amata jebkurā laikā, iesniedzot Sabiedrībai rakstisku paziņojumu.

Saskaņā ar Komerclikumu Padomes locekli var ievēlēt Padomē uz termiņu, kas nepārsniedz 5 gadus, ja statūtos nav noteikts citādi. Likums nenosaka ierobežojumus attiecībā uz katra atsevišķa Padomes locekļa pilnvaru termiņu skaitu. Līdzīgi kā Valdes locekļu gadījumā, jebkuru Padomes locekli var atcelt jebkurā laikā ar Akcionāru sapulces lēmumu. Padomes loceklis ir tiesīgs atkāpties no amata jebkurā laikā, iesniedzot Sabiedrībai rakstisku paziņojumu. Ja viens vai vairāki Padomes locekļi atkāpjas no amata pirms amata pilnvaru termiņa beigām, jāievēl jauna Padome, kurā tiek pārvēlēts viss Padomes sastāvs.

Vadošie darbinieki ir pieņemti darbā Sabiedrībā uz nenoteiktu laiku. Sabiedrība var izbeigt darba attiecības ar katru Vadošo darbinieki jebkurā laikā atbilstoši Darba likumā noteiktajiem pamatiem.

Informācija par atkāpšanās noteikumiem amata līgumos starp pārvaldes institūciju locekļiem un Emitentu vai jebkuru tā Meitas uzņēmumu

Saskaņā ar Darba likumu darba attiecību izbeigšanas gadījumā katrs Latvijā reģistrētas sabiedrības darbinieks ir tiesīgs saņemt atlaišanas pabalstu (izņemot gadījumu, ja darba attiecības tiek izbeigtas atsevišķu norādīto iemeslu dēļ, piemēram, ja darba attiecības tiek izbeigtas pēc darbinieka vēlēšanās, darbinieka rupja pārkāpuma dēļ, utt.).

Katrs starp Grupu un attiecīgo sabiedrību Valdes vai Padomes locekļiem vai Vadošajiem darbiniekiem noslēgtais darba līgums satur noteikumus par izstāšanās pabalstu saskaņā ar spēkā esošajām Darba likuma prasībām.

Tomēr vienā darba līgumā ir izņēmums. Šis līgums satur noteikumu, saskaņā ar ko gadījumā, ja darbinieks turpina strādāt trīs mēnešus pēc darba attiecību izbeigšanas, šis darbinieks ir tiesīgs saņemt izstāšanās pabalstu par trijiem mēnešiem. Šādu noteikumu iekļaušanas prakse darba līgumos ir izbeigta.

Revīzijas komiteja

Saskaņā ar FITL noteikto, kapitālsabiedrībai, kuras pārvedami vērtspapīri ir iekļauti regulētajā tirgū, ir jāizveido revīzijas komiteja. Papildus, saskaņā ar FITL noteikto, kapitālsabiedrībā, kas atbilst mazā un vidējā komersanta kritērijam, revīzijas komitejas uzdevumus var pildīt kapitālsabiedrības pārraudzības institūcija (t.i., padome).

Ievērojot iepriekš minēto, tā kā Sabiedrība atbilst mazā un vidējā komersanta kritērijam, Sabiedrības akcionāri ar 2016.gada 16.maija Akcionāru sapulces lēmumu ir nodevuši Sabiedrības revīzijas komitejas uzdevumu izpildi Sabiedrības pārraudzības institūcijai – Padomei.

Revīzijas komitejas uzdevumi

Revīzijas komiteja atbild par atbalsta sniegšanu Padomei saistībā ar Sabiedrības iekšējo un neatkarīgo revīziju un ar to saistītiem jautājumiem, ieskaitot attiecības ar neatkarīgiem revidentiem, iekšējās revīzijas plānu izstrādāšanu un iekšējās revīzijas ziņojumu izskatīšanu, kā arī neatkarīgā revīzijas procesa uzraudzību. Šī institūcija atbild arī par atsevišķu incidentu izskatīšanu, kad var notikt ārpus kārtējām iekšējā vai neatkarīgās revīzijas pārbaudēm.

Revīzijas komiteja sniedz atbalstu Padomei revīzijas uzraudzības pienākumu pildīšanā. Šajā funkcijā ietilpst iekšējās revīzijas nodaļas darba uzdevumu, politikas un kārtības pārbaudīšana un ieteikumu sniegšana Padomei par tiem, iekšējās revīzijas nodaļas svarīgāko atklājumu pārbaudīšana reizi ceturksnī un iekšējās revīzijas nodaļas gada vērtējumu pārbaudīšana attiecībā uz iekšējās revīzijas nodaļas veikumu saskaņā ar revīzijas plānu. Turklāt revīzijas komiteja uzrauga Grupas attiecības ar neatkarīgiem revidentiem un sniedz ieteikumus par neatkarīgo revidentu iecelšanu, atkārtotu iecelšanu vai atcelšanu, sniedz ieteikumus FKTK norādītos jautājumos un iesniedz Padomei gada vērtējumus par dažādiem tematiem.

Katru Revīzijas komitejas locekli iecel Akcionāru sapulce. Akcionāru sapulce ir tiesīga atlaist visu Revīzijas komiteju vai jebkuru no tās locekļiem un iecelt jaunu komisiju vai atsevišķu komitejas locekli. Tā kā Sabiedrībā Revīzijas komitejas uzdevumus pilda Padome, uz to ir attiecināms viss iepriekš minētais.

Revīzijas komitejas locekļiem ir jāsaņem atlīdzība par savu darbu. Šai atlīdzībai nepieciešams Akcionāru sapulces apstiprinājums.

Turpmākajā tabulā norādīts katra Revīzijas komitejas uzdevumu izpildītāja Sabiedrībā vārds, funkcija un iecelšanas datums šī Prospekta datumā.

Tabula Nr.26 Revīzijas komitejas uzdevumu izpildītāji Sabiedrībā

Vārds	Funkcija	Iecelšanas datums Revīzijas komitejas uzdevumu izpildei
Jānis Skutelis	Padomes priekšsēdētājs, Revīzijas komitejas priekšsēdētāja v.i.	2016.gada 13.jūnijs
Krišs Osmanis	Padomes priekšsēdētāja vietnieks, Revīzijas komitejas locekļa v.i.	2016.gada 13.jūnijs
Andris Bērziņš	Padomes loceklis, Revīzijas komitejas locekļa v.i.	2016.gada 13.jūnijs
Ingrīda Blūma	Padomes loceklis, Revīzijas komitejas locekļa v.i.	2016.gada 13.jūnijs
Māris Rambaks	Padomes loceklis, Revīzijas komitejas locekļa v.i.	2016.gada 13.jūnijs

Saskaņā ar Sabiedrības Revīzijas komitejas reglamentu, komitejas galvenās funkcijas ir:

- sniegt ieteikumus Padomei par neatkarīgo revidentu izvēli, iecelšanu, atkārtotu iecelšanu un atcelšanu, kā arī neatkarīgo revidentu nolīgšanas noteikumiem un nosacījumiem;
- pārraudzīt Sabiedrības neatkarīgā revidenta procesu;
- pārraudzīt, vai neatkarīgo revidentu darbības atbilst neatkarības un objektivitātes principiem;
- sekot Sabiedrības finanšu pārskatu sagatavošanas procesam;
- pārraudzīt Sabiedrības iekšējās kontroles un risku pārvaldības sistēmu efektivitāti; vienu reizi gadā izvērtēt iekšējā audita funkcijas nepieciešamību;
- pārraudzīt ieteikumu un atzinumu izpildi, ko Revīzijas komiteja ir sniegusi Sabiedrības Valdes un Padomes vārdā.

Atlīdzības un atlases komitejas

Emitents nav izveidojis ne atlases komiteju, ne atlīdzības komiteju.

Paziņojums par uzņēmumu pārvaldības režīma ievērošanu

Pēc Akciju Iekļaušanas regulētajā tirgū, Sabiedrība ievēros visus regulētā tirgū iekļautas sabiedrības korporatīvās pārvaldības principus un prasības, saskaņā ar zemāk minētajiem, piemērojamiem normatīvajiem aktiem un Nasdaq Riga fondu biržas noteikumiem.

Pēc Akciju Iekļaušanas regulētajā tirgū, Sabiedrības korporatīvās pārvaldības ziņojumi būs pieejami Nasdaq Riga mājas lapā (<http://www.nasdaqbaltic.com>).

Papildus, Sabiedrības korporatīvās pārvaldības ziņojumi būs pieejami Sabiedrības mājas lapā (<http://www.hansamatrix.com>) sadaļā "Informācija investoriem latviski".

Saskaņā ar FITL 56.² pantā un Nasdaq Riga noteikumu "Par finanšu instrumentu iekļaušanu un tirdzniecību biržas regulētajos tirgos" 15.14 pantā noteikto, Sabiedrība sagatavos un publicēs ikgadējos ziņojumus par korporatīvās pārvaldības ieteikumu (principu) ieviešanu, saskaņā ar Nasdaq Riga ieteikumiem "Korporatīvās pārvaldības principi un ieteikumi to ieviešanā".

Iepriekšminētie ziņojumi, atbilstoši principam "ievēro vai paskaidro", atklās informāciju par piemērotajiem korporatīvās pārvaldības ieteikumiem (principiem) Emitenta darbībā, kā ieteikts Nasdaq Riga izdotajos "Korporatīvās pārvaldības principos un ieteikumos" to ieviešanai.

4.15 Darbinieki

Grupas darbinieku (kuri pilda pienākumus uz darba līgumu pamata) sadalījums katra finanšu gada beigās ir norādīts zemāk esošajā tabulā. Turklāt, saistībā ar konkrētiem projektiem Sabiedrība un Grupa izmanto atsevišķu personu pakalpojumus, kuri strādā uz individuālu uzņēmuma līgumu pamata, nestājoties ar Sabiedrību darba attiecībās. Uz 2015.gada 31.decembri vidējais Sabiedrības darbinieku skaits, kuri strādā konkrētu darba projektu ietvaros uz individuālu uzņēmuma līgumu pamata, ir 137.

Visu Grupas sabiedrību vidējais darbinieku skaits (kuri pilda pienākumus uz darba līgumu pamata) pēdējos 3 gados ir norādīts turpmākajā tabulā.

Tabula Nr.27 Kopējais darbinieku skaits

Grupas sabiedrības	2013.	2014.	2015.
Vidējais darbinieku skaits	212	238	237

Vadošie speciālisti

Sabiedrība nodarbina vairākus vadošus speciālistus, piemēram, tādus kā IT vadītājs, Pētniecības un attīstības vadītājs, tehniskais vadītājs, vairāki projektu vadītāji, ražošanas vadītājs, NPI inženieri, iepirkšanas vadītājs u.c. Katrs vadošais speciālists ir tieši pakļauts attiecīgās ražotnes vadītājam (t.i., attiecīgi Ogres ražotnes vai Ventpils ražotnes vadītājiem).

Darba koplīgumi

Grupa nav noslēgusi darba koplīgumu ar saviem darbiniekiem vai darbinieku kolektīvu. Paredzamā nākotnē Grupa neparedz darba koplīguma iniciatīvas nevienā Grupas sabiedrībā.

Personāla akcijas un akciju opciju plāni

Nepastāv šādas vienošanās Sabiedrības darbinieku interesēs.

4.16 Galvenie akcionāri

Šī Prospekta datumā Sabiedrības reģistrētā pamatkapitāla apjoms ir 1'829'381 EUR; tas ir sadalīts 1'829'381 dematerializētās uzrādītāja akcijās ar vienas akcijas nominālvērtību 1.00 EUR. Visas Sabiedrības izlaistās akcijas piešķir vienādas balsstiesības Sabiedrības Akcionāru sapulcē.

Turpmākaajā tabulā ir norādīti Sabiedrības lielākie akcionāri (virs 5% no pamatkapitāla), kā arī katram akcionāram piederošo akciju un balsu skaits šī Prospekta datumā.

Tabula Nr.28 Sabiedrības lielākie akcionāri (virs 5% no pamatkapitāla)

Akcionārs	Piederošo akciju un balsu skaits	Procentos no kopējā pamatkapitāla
SIA MACRO RĪGA*	1'185'938	64.83%
Komandītsabiedrība FlyCap Investment Fund I AIF **	403'933	22.08%
Swedbank pensiju fondi	117'400	6.42%
Kopā:	1'707'271	93.33%

* SIA "MACRO RĪGA" patiesā labuma guvējs ir Ilmārs Osmanis, kam pieder 100% tās daļu.

** "FlyCap Investment Fund I AIF" komandīti ir: (1) SIA "FlyCap AIFP" (bez ieguldījuma) un (2) SIA "Latvijas Garantiju aģentūra" (ar ieguldījumu 10'000'000 EUR apmērā). Piezīme: Latvijas Garantiju aģentūras apvienošanās rezultātā 2015.gada 15.aprīlī kļuva par AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" akcionāru. SIA "FlyCap AIFP" patiesā labuma guvēji ir fiziskas personas (Latvijas Republikas pilsoņi): (1) Jānis Liepiņš (turējumā 33,33% daļu); (2) Ģirts Milgrāvis (turējumā 33,33% daļu) un (3) Jānis Skutelis (turējumā 33,33% daļu). AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" patiesā labuma guvēji ir: (1) Latvijas Republikas Ekonomikas ministrija (turējumā 30% akciju), (2) Latvijas Republikas Finanšu ministrija (turējumā 40% akciju) un (3) Latvijas Republikas Zemkopības ministrija (turējumā 30% akciju).

Akcionāru līgums

Sīkāku informāciju par Akcionāru līgumu skatīt 4.21 nodaļā "Nozīmīgi līgumi".

Emitenta lielāko akcionāru balsstiesības

Katra Emitenta Akcija piešķir tās turētājam vienādas balsstiesības.

Emitentam zināmās vienošanās, kuru rezultātā var mainīties kontrole pār Emitentu

Atbilstoši Emitenta rīcībā esošajai informācijai, šī Prospekta datumā nepastāv šādas vienošanās.

Akciju atsavināšanas aizlieguma līgums (angļu valodā - "Lock-up" Agreement)

2016.gada 16.maijā AS "LHV Pank" un Emitenta akcionāri SIA "MACRO RĪGA" un komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" ir noslēguši akciju atsavināšanas aizlieguma līgumu ("Atsavināšanas aizlieguma līgums") ar mērķi ierobežot šo Sabiedrības akcionāru iespējas atsavināt Akcijas.

Atsavināšanas aizlieguma līguma būtiskie nosacījumi ir šādi:

- 12 kalendāra mēnešu periodā no Atsavināšanas aizlieguma līguma noslēgšanas datuma SIA "MACRO RĪGA" un komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" ir aizliegts bez AS "LHV Pank" iepriekšējas piekrišanas tieši vai netieši nodot, piedāvāt, pārdot, piekrist pārdošanai vai citādi atsavināt jebkādas SIA "MACRO RĪGA" un komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" piederošas Akcijas. Tāds pats ierobežojums attiecas uz visiem Sabiedrības vērtspapīriem, kas ir konvertējami vai apmaināmi pret Akcijām, vai jebkādām mijmaiņas vai citām vienošanās ar nolūku nodot īpašumtiesības uz jebkādām Akcijām;
- SIA "MACRO RĪGA" un komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" ir aizliegts tieši vai netieši (a) pielikt jebkādas uz pārdošanu vērstas pūles attiecībā uz jebkuru SIA "MACRO RĪGA" un komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" piederošu Akciju, vai (b) veikt jebkādu darbību, kuras mērķis, būtība vai pamatoti paredzams rezultāts ir manipulācija ar Akciju vai jebkādu Emitenta vērtspapīru cenām ar mērķi veicināt Sabiedrības Akciju pārdošanu vai tālākpārdošanu.

Neraugoties uz minētajiem ierobežojumiem, AS "LHV Pank", SIA "MACRO RĪGA" un komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" ir vienojušies, ka AS "LHV Pank" nevar nepamatoti liegt piekrišanu jebkuram – SIA "MACRO RĪGA" vai komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" Akciju atsavināšanai, ja piedāvātais pircējs vai perspektīvais Akciju pircējs ir parakstījis vai piekritis parakstīt akciju atsavināšanas aizlieguma līgumu uz noteikumiem, kas ir līdzīgi Atsavināšanas aizlieguma līgumā noteiktajiem.

4.17 Saistīto pušu darījumi

Vispārējs apskats

Darījumi ar saistītām personām iedalās 4 kategorijās:

- piešķirtie/saņemtie aizdevumi;
- neapgrozāmo līdzekļu pirkšana/pārdošana;
- preču un pakalpojumu pārdošana;
- preču un pakalpojumu pirkšana (tai skaitā apakšuzņēmuma ceļā).

Sabiedrības Valde uzskata, ka visas vienošanās starp saistītām personām ir noslēgtas, ņemot vērā darījuma (cenas) atbilstību tirgus cenai (vērtībai) (angļu valodā - "*arm's length principle*"). Turklāt tiek uzskatīts, ka starp saistītām personām nav noslēgti nekādas vienošanās, kas tieši vai netieši ietekmē Sabiedrības pamatdarbību.

Sabiedrības saistītās personas šī Prospekta datumā un 2015., 2014. un 2013.gadā bija tās Meitas uzņēmumi, Sabiedrības un tās Meitas uzņēmumu un saistīto Grupas sabiedrību dalībnieki.

Zemāk ir apkopoti Sabiedrības darījumi ar saistītajām personām finanšu gadā, kas noslēdzās 2015.gada 31.decembrī, balstoties uz Sabiedrības atsevišķajos auditētajos finanšu pārskatos atspoguļotos darbības rezultātus attiecīgajā periodā.

Tabula Nr.29 Darījumi ar saistītām personām

Saistītā persona	Darījuma apraksts	Saistīto personu parādi / (saistības) 31.12.2014	Darījuma izpildījuma vērtība***	Samaksa	Saistīto personu parādi / (saistības) 31.12.2015
SIA „Ventspils Elektronikas Fabrika”*	Saņemtie ražošanas pakalpojumi	115 518	(2 577 196)	2 770 870	309 192
SIA „Ventspils Elektronikas Fabrika”*	Saņemti izejmateriāli	-	(219 694)	219 694	-
SIA „Ventspils Elektronikas Fabrika”*	Pārdotie izejmateriāli	-	139 688	(139 688)	-
SIA „Macro Rīga”	Pārdots HM Holdings SIA- aizdevums	-	2 500 000	(178 354)	2 321 646
SIA „Macro Rīga”	Procenti par aizdevumu	-	54 098	-	54 098
SIA „Macro Rīga”	Nopirkta EUROLCD SIA daļas	-	(178 354)	178 354	-
SIA „Macro Rīga”	Saņemtie pakalpojumi	86	(134 334)	134 248	-
SIA „Macro Rīga”	Pārdoti materiāli	-	714	(714)	-
SIA „Mārupes Elektronikas Tehnoloģijas”**	Uzņēmuma pamatkapitāls	(10 000)	-	10 000	-
SIA „Mārupes Elektronikas Tehnoloģijas”**	Saņemts aizdevums	(9 900)	-	9 900	-
SIA „Mārupes Elektronikas Tehnoloģijas”**	Saņemtie pakalpojumi	-	(247 929)	280 700	32 771
SIA „Mārupes Elektronikas Tehnoloģijas”**	Sniegti pakalpojumi, pārdoti materiāli	-	4 564	(2 005)	2 559
SIA „HM Holding”	Saņemts aizdevums	(2 500)	-	2 500	-
KOPĀ:		93 204	(878 693)	698 049	2 720 266
KOPĀ PRASĪBAS:		115 604			2 720 266
KOPĀ SAISTĪBAS:		(22 400)			-

* No 2016.gada 26.aprīļa mainīts uzņēmuma nosaukums uz SIA "HansaMatrix Ventspils"

** No 2016.gada 26.aprīļa mainīts uzņēmuma nosaukums uz SIA "HansaMatrix Innovation"

*** Summas norādītas iekļaujot PVN

4.18 Finanšu informācija par Emitenta konsolidētiem aktīviem un pasīviem, finansiālo stāvokli, peļņu un zaudējumiem

Sīkāku informāciju par Emitenta aktīviem un pasīviem, finansiālo stāvokli, peļņu un zaudējumiem skatīt 4.7 nodaļā "Darījumu un finanšu apskats".

4.18.1 Iepriekšējo gadu konsolidēto finanšu pārskatu informācija

Sīkāku informāciju skatīt 4.7 nodaļā "Darījumu un finanšu apskats".

4.18.2 Standarta finanšu informācija

Emitents nav gatavojis citu īpašu gatavotu (pro-forma) finanšu informāciju.

4.18.3 Konsolidētie finanšu pārskati

Sīkāku informāciju par finanšu pārskatiem skatīt 4.7 nodaļā "Darījumu un finanšu apskats".

4.18.4 Iepriekšējo gadu konsolidēto finanšu informācijas revīzija

Revidentu ziņojumos par 2013., 2014. un 2015.gada vēsturisko finanšu informāciju ir iebildes, un tās visas attiecas uz atsevišķi nodalīto investīciju, kas 2014.gadā tika atsavināta uz tās vērtības, zaudējuma un pasliktinājuma pamata (t.i., saistībā ar Hanza Holding AB daļu pārdošanu):

Revidentu ziņojumā par 2013. gadu

Pamats atzinumam ar iebildēm par Grupas konsolidēto auditēto finanšu pārskatu par finanšu gadu, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī

Kā uzrādīts Grupas konsolidētā auditētā finanšu pārskata par finanšu gadu, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, Piezīmē Nr. 13, kas ir iekļauta atsauces veidā, SIA "Hanzas Elektronika" (iepriekšējais Emitenta nosaukums) īstermiņa aktīvus uz 2013.gada 31.decembri veido pārējie ieguldījumi LVL 3'559'500 apmērā. Revīzijas laikā SIA "Deloitte Audits Latvia" nespēja iegūt pietiekamus atbilstošus revīzijas pierādījumus, lai apstiprinātu šīs investīcijas atgūstamo summu. Tādējādi SIA "Deloitte Audits Latvia" neizteica atzinumu par pārējo investīciju vērtību pēc stāvokļa uz 2013.gada 31.decembri.

Atzinums ar iebildēm par Grupas konsolidēto auditēto finanšu pārskatu par finanšu gadu, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī

Saskaņā ar SIA "Deloitte Audits Latvia" atzinumu, izņemot Pamatā atzinumam ar iebildēm aprakstītā jautājuma iespējamās sekas, konsolidētais finanšu pārskats sniedz patiesu un pamatotu priekšstatu par Grupas finansiālo stāvokli 2013.gada 31.decembrī un par tās finansiālo stāvokli un naudas plūsmām attiecīgajā finanšu gadā saskaņā ar Latvijas Republikas Konsolidēto gada pārskatu likumu.

Revīzijas ziņojumā par 2014.gadu

Pamats atzinumam ar iebildēm par Grupas konsolidēto auditēto finanšu pārskatu par finanšu gadu, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī

Kā uzrādīts Grupas konsolidētā auditētā finanšu pārskata par finanšu gadu, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī, Piezīmē Nr. 8, kas ir iekļauta atsauces veidā, ilgtermiņa finanšu investīciju apjoms ir 2000 EUR tūkstoši (31.12.2013. – EUR 5'065 tūkstoši). 2014.gadā tika atzīts investīciju pasliktinājums EUR 1,2 tūkstošu apmērā. SIA "Ernst & Young Baltic" nespēja noteikt, vai varētu būt nepieciešama korekcija investīciju atlikumam 2013.gada 31.decembrī un peļņai par 2013.gadu, kas uzrādīta konsolidētajā ienākuma pārskatā, un naudas plūsmām no darbības operācijām, kas uzrādītas konsolidētajā naudas plūsmas pārskatā. Sakarā ar šo jautājumu tika izteikta iebilde par 2014.gada 25.aprīlī izdoto iepriekšējā revidenta (t.i. SIA "Deloitte Audits Latvia") ziņojumu par konsolidēto finanšu pārskatu par gadu, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī. SIA "Ernst & Young Baltic" ziņojumā par kārtējā perioda konsolidēto finanšu pārskatu arī ir veiktas izmaiņas sakarā ar šī jautājuma iespējamo ietekmi uz salīdzinošo informāciju un arī sakarā ar konsolidēto peļņu par 2014.gadu, kas norādīta konsolidētajā ienākumu pārskatā, un tīrajām naudas plūsmām no darbības operācijām, kas uzrādītas konsolidētajā naudas plūsmas pārskatā.

Atzinums ar iebildēm par Grupas konsolidēto auditēto finanšu pārskatu par gadu, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī

Saskaņā ar SIA "Ernst & Young Baltic" atzinumu, izņemot Pamatā atzinumam ar iebildēm aprakstītā jautājuma iespējamās sekas, konsolidētais finanšu pārskats sniedz patiesu un pamatotu priekšstatu par SIA "Hanzas Elektronika" (iepriekšējais Emitenta nosaukums) un tās meitas uzņēmumu finansiālo stāvokli 2014.gada 31.decembrī un par tās konsolidēto finansiālo stāvokli un konsolidētajām naudas plūsmām iepriekšējā gadā saskaņā ar Latvijas Republikas Likumu par konsolidētiem gada pārskatiem.

Revīzijas ziņojumā par 2015.gadu

Pamats atzinumam ar iebildēm par Grupas konsolidēto auditēto finanšu pārskatu par gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī

Kā uzrādīts Grupas konsolidētā auditētā finanšu pārskata par gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī, Piezīmē Nr. 19, kas ir iekļauta atsauces veidā, finanšu investīciju apjoms Hanza Holding AB uz 2013.gada 31.decembri bija 5'065 tūkstoši EUR. 2014.gadā tika atzīts investīcijas pasliktinājums 1'216 tūkstošu EUR apmērā. Rezultātā pārdošanai turēto aktīvu, kas sastāv no finanšu investīcijas Hanza Holding AB, tīrā iegrāmatojuma vērtība 2014.gada 31.decembrī bija 1'950 tūkstoši EUR. SIA "Ernst & Young Baltic" nespēja noteikt, uz kādu periodu attiecas 2014. gadā atzītais pasliktinājums, un to, vai varētu būt nepieciešamas korekcijas Hanza Holding AB bilancē uz 2013.gada 31.decembri, paturētajos ieņēmumos uz 2014.gada 31.decembri un peļņā par 2014. gadu, kas norādīta kopējo ieņēmumu konsolidētajā pārskatā un tīrajās naudas plūsmās no darbības operācijām, kas norādītas konsolidētajā naudas plūsmas pārskatā.

Sakarā ar šo jautājumu tika izteikta iebilde par 2014.gada 25.aprīlī izdoto iepriekšējā revidenta (t.i. SIA "Deloitte Audits Latvia") ziņojumu par konsolidēto finanšu pārskatu par gadu, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, un 2015.gada 29.maijā izdoto SIA "Ernst & Young Baltic" ziņojumu par gadu, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī. SIA "Ernst & Young Baltic" atzinumā par kārtējā perioda konsolidēto finanšu pārskatu arī ir veiktas izmaiņas sakarā ar šī jautājuma iespējamo ietekmi uz kārtējā perioda skaitļu salīdzināmību un salīdzinošo informāciju.

Atzinums ar iebildēm par Grupas konsolidēto auditēto finanšu pārskatu par gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī

Saskaņā ar SIA "Ernst & Young Baltic" atzinumu, izņemot Pamatā atzinumam ar iebildēm aprakstītā jautājuma iespējamās sekas, konsolidētais finanšu pārskats sniedz patiesu un pamatotu priekšstatu par akciju sabiedrību "HansaMatrix" un tās meitas uzņēmumu finansiālo stāvokli 2015.gada 31.decembrī un par tās konsolidēto finansiālo stāvokli un konsolidētajām naudas plūsmām iepriekšējā gadā saskaņā ar ES pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (IFRS).

4.18.5 Jaunākās finanšu informācijas pastāvēšanas ilgums

Jaunākā pieejamā finanšu informācija, kas norādīta šajā Prospektā, ir balstīta uz publicēto Sabiedrības auditēto konsolidēto finanšu pārskatu par finanšu gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī.

4.18.6 Starpperioda un cita finanšu informācija

Starpperioda finanšu informācija netiks atspoguļota.

4.18.7 Auditētā konsolidētā finanšu informācija

Sīkāku informāciju skatīt 4.7 nodaļā "Darījumu un finanšu apskats".

4.18.8 Neauditētā finanšu informācija

Šajā Prospektā neviens neauditēts finanšu pārskats netiek apskatīts un informācija, galvenokārt, ir ņemta no konsolidētajiem auditētajiem finanšu pārskatiem.

4.18.9 Dividenžu politika

Akcijas dod tiesības to turētājiem saņemt dividendes, ko Sabiedrība izziņo (ja tādas ir). Ikvienai Emitenta Akcijai ir vienāda prioritāte (*pari passu*) ar visām pārējām Emitenta Akcijām.

Sabiedrība paredz izmaksāt dividendes, ja to atļaus tās finansiālie rezultāti. Tajā pašā laikā Sabiedrība nevar garantēt dividenžu izmaksu nākotnē, vai garantēt, ka dividendes tiks izmaksātas, un nevar izteikt apliecinājumus par dividenžu vērtību vai summu. Sabiedrības dividenžu izziņošana un izmaksāšana un to vērtība būs atkarīga no Sabiedrības darbības ienākumu summas, finansiālā stāvokļa, skaidras naudas prasībām, nākotnes izredzēm un citiem faktoriem.

Lēmumu par Sabiedrības dividenžu izmaksāšanu pieņem Sabiedrības Akcionāru sapulce.

4.18.10 Tiesvedība un arbitrāža

Sabiedrība šī Prospekta datumā nav iesaistīta nevienā aktīvā vai nepabeigtā tiesas, šķīrējtiesas vai administratīvā procesā un nav informēta ne par vienu tādu procesu, kurā Sabiedrība ir iesaistīta vai var tikt iesaistīta kā prasītāja, atbildētāja vai trešā

persona, Latvijā vai ārvalstīs. Kopumā strīdu risināšana ar klientiem vai pārdevējiem ar tiesas procesu palīdzību neietilpst Sabiedrības vispārējā stratēģijā vai politikā; Sabiedrība drīzāk tiecas atrisināt strīdus pārrunu ceļā, kas rodas tās ierastajā darbības gaitā.

2003.gadā Sabiedrība kā atbildētāja bija iesaistīta tiesas procesā ar vienu no Sabiedrības bijušiem darbiniekiem, kurš prasīja atjaunošanu darbā. Tiesas process tika izbeigts, noslēdzot izlīgumu. Ne izlīgumam, ne tiesas procesam nebija būtiskas ietekmes uz Grupas darbību, darbības operācijām vai finansiālo stāvokli.

4.18.11 Nozīmīgas izmaiņas Emitenta finansiālajā vai komerciālajā stāvoklī

Emitents tika dibināts kā sabiedrība ar ierobežotu atbildību SIA "Hanzas elektronika", reģistrācijas numurs 40003454390, juridiskā adrese Akmeņu ielā 82, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija. 2015.gada 30.decembrī Emitents tika reorganizēts par Latvijā reģistrētu akciju sabiedrību, kas darbojas ar jaunu nosaukumu "HansaMatrix" (akciju sabiedrība "HansaMatrix"), reģistrācijas numurs 40003454390, juridiskā adrese Akmeņu ielā 82, Ogre, Ogres rajons, LV-5001, Latvija.

4.19 Nodokļu sistēma

Šajā nodaļā ir ieskicēti Latvijas nodokļu režīma pamatprincipi, kas var būt būtiski potenciāliem ieguldītājiem vai akcionāriem Akciju iegūšanas, turēšanas un atsavināšanas gadījumā. Šīs nodaļas nolūks nav sniegt visaptverošu vai izsmejošu visu Latvijas normatīvo aktu nodokļu jomā aprakstu. Šajā nodaļā sniegtais apraksts ir pamatots ar Latvijas normatīvajiem aktiem nodokļu jomā, kas ir spēkā šī Prospekta datumā, kā arī līgumu noteikumiem par divkāršu neaplikšanu ar nodokļiem novēršanu, kas pašlaik ir spēkā starp Latviju un citām valstīm. Šajā nodaļā sniegtais apraksts neaizvieto nepieciešamību potenciālajiem ieguldītājiem vai akcionāriem atsevišķi vērsties pēc profesionālas nodokļu konsultācijas. Tādēļ ir ieteicams katram potenciālajam ieguldītājam vai akcionāram konsultēties ar savu nodokļu konsultantu par Akciju iegādes, turēšanas vai atsavināšanas nodokļu sekām un, ja nepieciešams, par Latvijas ieturējuma nodokļa atgūšanas kārtību. Tikai kvalificēti nodokļu konsultanti spēj adekvāti novērtēt un sniegt konsultāciju par katra potenciālā ieguldītāja vai akcionāra konkrēto nodokļu situāciju.

Sabiedrībai piemērotie nodokļi

Vispārīga informācija

Neatkarīgi no tā, vai Sabiedrības apliekamais ienākums tiek izmaksāts akcionāriem vai paturēts Sabiedrības rīcībā, tam piemēros Latvijas uzņēmumu ienākuma nodokli ar vienotu likmi 15% apmērā.

Apliekamais ienākums ir ienākums, kas uzrādīts Sabiedrības taksācijas perioda Peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kas ir sagatavots saskaņā ar Gada pārskatu likumu (no 2016.gada 1.janvāra to aizstāj Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likums) un ir koriģēts saskaņā ar likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" noteikumiem. Galvenās korekcijas, par kurām palielina apliekamo ienākumu, ietver ar saimniecisko darbību tieši nesaistītie izdevumi, kas reizināti ar koeficientu 1,5, pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums un amortizācija finanšu grāmatvedībā, samaksātās soda naudas, 60% no reprezentācijas izdevumiem,

pārvērtēšanas zaudējumi, šaubīgo debitoru parādu uzkrājumu un uzkrājumu citiem izdevumiem palielinājums. Galvenās korekcijas, par kurām samazina apliekamo ienākumu, ietver pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nodokļu nolietojums un norakstījumi, zaudētie parādi, ja izpildās noteikti kritēriji, pārvērtēšanas peļņa, šaubīgo debitoru parādu uzkrājumu un uzkrājumu citiem izdevumiem samazinājums.

Sabiedrības saņemtās dividendes un ienākums no kapitāla pieauguma

Sabiedrības saņemtās dividendes no ieguldījumiem citu sabiedrību kapitālā neaplied ar uzņēmumu ienākuma nodokli. Tāpat Sabiedrības saņemtās dividendes neaplied ar nodokli izmaksas brīdī (ar ieturējuma nodokli), ja izmaksātājs ir Latvijā reģistrēta sabiedrība.

Līdzīgi ar uzņēmumu ienākuma nodokli neaplied ienākumu no kapitāla pieauguma (peļņu), ko Sabiedrība gūst no ieguldījumu citu sabiedrību kapitālā pārdošanas. Tomēr, ja šādu ieguldījumu pārdošanas rezultātā tai rodas zaudējumi, Sabiedrībai nav atļauts atskaitīt šo zaudējumu summu uzņēmumu ienākuma nodokļa vajadzībām. Tāpat Sabiedrība nevar atskaitīt uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem arī izdevumus, kas tai radušies saistībā ar šādu ieguldījumu iegādi, turēšanu un pārdošanu.

Procentu izdevumi

Kapitalizācijas nepietiekamības noteikumi ierobežo to, kādā mērā procentu izdevumus var atskaitīt nodokļu mērķiem. Saskaņā ar spēkā esošajiem noteikumiem neatskaitāmo procentu summu nosaka šādā veidā:

- procentu izdevumi, kas pārsniedz procentu summu, kas ir aprēķināta, parādu saistībai piemērojot 1.57 reizes palielinātu taksācijas periodā iekšzemes nefinanšu uzņēmumiem izsniegto kredītu gada vidējo svērto procentu likmi;¹
- procentu izdevumi proporcionāli tam, kādā mērā taksācijas perioda vidējā parādu saistību summa pārsniedz summu, kura vienāda ar četrkārtotu Sabiedrības pašu kapitāla apjomu attiecīgā taksācijas perioda sākumā, kas ir samazināts par ilgtermiņa ieguldījumu pārvērtēšanas rezervi un citām rezervēm, kas nav radušās peļņas sadales rezultātā.

Apliekamais ienākums tiek palielināts par lielāko summu, kāda iegūta divu minēto aprēķinu rezultātā. Turklāt otrais aprēķins neattiecas uz aizdevumiem, kas saņemti no tādām finanšu iestādēm, kas ir reģistrētas un ir pakļautas uzraudzībai Eiropas Savienības, Eiropas Ekonomikas Zonas dalībvalstī vai valstī, ar ko Latvijai ir noslēgts līgums par divkāršu neaplikšanu ar nodokļiem novēršanu.

Procentu atskaitīšanas ierobežojumi neattiecas uz:

- procentu maksājumiem par aizdevumiem, ko piešķirušas kredītiestādes, kas ir Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomikas Zonas dalībvalsts rezidenti vai tādas valsts rezidenti, ar kuru Latvijai ir noslēgts līgums par divkāršu neaplikšanu ar nodokļiem novēršanu;

¹ Nefinanšu uzņēmumiem izsniegto kredītu gada vidējo svērto procentu likmi katru gadu nosaka Latvijas Banka. 2015.gadā vidēji svērtā procentu likme bija 3,2% par aizdevumiem eiro un 4,06% par aizdevumiem citās valūtās. Tādējādi 2015.gadā kopējā atskaitāmā (maksimālā) procentu likme bija 5,02% par aizdevumiem eiro un 6,37% par aizdevumiem citās valūtās.

- procentu maksājumiem par Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomikas Zonas dalībvalstu publiskās apgrozības vērtspapīriem.

Nodokļu zaudējumi

Ja Sabiedrībai pārskata perioda ietvaros rodas nodokļu zaudējumi, tos var pārnest uz nākamajiem gadiem bez termiņa ierobežojuma, ja vien kontroli pār Sabiedrību nepārņem trešā persona. Arī tad, ja kontrole pāriet pie trešās personas, nodokļu zaudējumu pārnešana ir atļauta, ja Sabiedrība turpina veikt savu pamatdarbību vismaz piecus gadus pēc kontroles maiņas. Šajā kontekstā ar "kontroli" saprot, ka personai pieder tieši vai netieši, izmantojot līdzdalību vienā vai vairākās sabiedrībā, vairāk nekā 50% pamatkapitāla un balsstiesību.

Tā kā Latvijā nav atļauta zaudējumu pārnešana grupas ietvaros, Sabiedrības, tās Meitas uzņēmumu vai saistīto sabiedrību nodokļu zaudējumus nevar pārnest uz peļņu nesošām Grupas sabiedrībām.

Nodokļu piemērošana akcionāriem

Akcionāru gadījumā nodokļi tiek piemēroti ienākumam, kas rodas no akciju turējuma (dividenžu ienākums) un akciju pārdošanas (ienākums no kapitāla pieauguma).

Šī kopsavilkuma nolūkos akcionāri ir klasificēti šādi:

- *Rezidents-fiziskā persona* ir fiziskā persona, kas saskaņā ar Latvijas normatīvajiem aktiem nodokļu jomā un spēkā esošajiem līgumiem par divkāršu neaplikšanu ar nodokļiem novēršanu uzskatāmi par Latvijas nodokļu rezidentiem iedzīvotāju ienākuma nodokļa nolūkos. Parasti fiziskā persona tiek uzskatīta par Latvijas rezidentu iedzīvotāju ienākuma nodokļa nolūkos, ja šāda persona:

- ir deklarējusi dzīvesvietu Latvijā; vai
- ir atradusies Latvijā 183 dienas vai ilgāk jebkura divpadsmit mēnešu perioda laikā, kas sākas vai beidzas taksācijas gadā; vai
- ir Latvijas pilsonis, ko Latvijas valdība nodarbina ārvalstīs,

izņemot gadījumu, ja šī persona tiek uzskatīta par citas valsts rezidentu saskaņā ar līgumu par divkāršu neaplikšanu ar nodokļiem novēršanu, kas noslēgts starp Latviju un šo valsti, kā tas paskaidrots tālāk. Saskaņā ar līgumu par divkāršu neaplikšanu ar nodokļiem novēršanu noteikumiem, ja fiziskā persona vienlaicīgi tiek klasificēta kā abu valstu nodokļu rezidents saskaņā ar šo abu valstu nodokļu noteikumiem, šīs personas nodokļu rezidenta statusu nosaka, piemērojot šādus kritērijus:

- persona tiek uzskatīta par tās valsts rezidentu, kurā tai ir pieejama pastāvīga mājvieta; ja personai ir pastāvīga mājvieta abās valstīs, tā tiek uzskatīta tikai par tās valsts rezidentu, ar kuru tai ir ciešākas personiskās un ekonomiskās saiknes (vitālo interešu centrs);
- ja valsti, kurā personai ir vitālo interešu centrs, nevar noteikt, vai tad, ja personai nav pieejama pastāvīga mājvieta nevienā no valstīm, tā tiek uzskatīta tikai par tās valsts rezidentu, kurā tai ir pastāvīga dzīvesvieta (domicils);
- ja personai ir pastāvīga dzīvesvieta abās valstīs vai nav nevienā no valstīm, tā tiek uzskatīta tikai par tās valsts rezidentu, kuras pilsonība ir šai persona;
- ja personai ir abu valstu pilsonība vai nav nevienas no šo valstu pilsonībām, abu valstu kompetentās iestādes atrisina šo jautājumu, savstarpēji vienojoties.

- *Nerezidents-fiziskā persona* ir fiziskā persona, kas neatbilst iepriekš sniegtajam rezidenta skaidrojumam.
- *Rezidents-juridiskā persona* nozīmē personu, izņemot fizisko personu vai personālsabiedrību, kas ir izveidota un reģistrēta, vai kam ir jābūt izveidotai un reģistrētai Latvijā saskaņā ar Latvijas likumiem.
- *Nerezidents-juridiskā persona* nozīmē personu, izņemot fizisko personu vai personālsabiedrību, kas neatbilst iepriekš sniegtajam rezidenta-juridiskās personas skaidrojumam.

Dividenžu ienākuma aplikšana ar nodokļiem

No dividendēm, ko Sabiedrība izmaksā rezidentiem-fiziskajām personām un nerezidentiem-fiziskajām personām, ieturēs 10% iedzīvotāju ienākuma nodokli ("ieturējuma nodoklis"). Pamats ieturējuma nodokļa piemērošanai dividendēm ir Sabiedrības Akcionāru sapulces lēmums par dividenžu apstiprināšanu. Šo nodokli ietur, paziņo un iemaksā valsts budžetā pārvaldījuma sabiedrība (turētājs), kuras turējumā attiecīgā akcionāra vārdā atrodas LCD iegrāmatotās akcijas.

Rezidentu-fizisko personu gadījumā tas ir galīgais nodoklis, un nav jāveic nekādi papildu nodokļu maksājumi. Nerezidenta-fiziskās personas gadījumā tai papildus ir jānosaka tās pienākumi attiecībā uz nodokļu aprēķināšanu un deklarāciju iesniegšanu savā rezidences valstī. Ja persona ir tādas valsts rezidents, ar kuru Latvijai ir spēkā esošs līgums par divkāršu neaplikšanu ar nodokļiem novēršanu, šī persona ir tiesīga samazināt nodokļu saistības par dividenžu ienākumu savā rezidences valstī, piemērojot kredīta metodi vai atbrīvojuma metodi. Atbrīvojuma metodes gadījumā uz ienākumu attiecas nodokļu atbrīvojums rezidences valstī, bet kredīta metodes gadījumā rezidences valstī maksājamā ienākuma nodokļa summa tiek kreditēta (samazināta) par jau Latvijā samaksātā (ieturēto) nodokļa summu. Katram nerezidentam-fiziskai personai ir jāvērsas pēc profesionālas konsultācijas par atvieglojuma piemērošanas procedūru tās rezidences valstī.

Dividendes, ko Sabiedrība izmaksā rezidentiem-juridiskām personām un nerezidentiem-juridiskām personām, ir atbrīvotas no ieturējuma nodokļa Latvijā, izņemot gadījumu, ja saņēmējs atrodas, ir izveidots vai nodibināts valstī vai teritorijā, ko uzskata par zemu nodokļu vai beznodokļu valsti vai teritoriju. Ja dividendes tiek izmaksātas saņēmējam šādā zemu nodokļu vai beznodokļu valstī vai teritorijā, tad dividendēm piemēros ieturējuma nodokli 15% apmērā. Līdzīgi kā iepriekš minētajā gadījumā šo nodokli ietur, paziņo un iemaksā valsts budžetā pārvaldījuma sabiedrība (turētājs), kuras turējumā attiecīgā akcionāra vārdā atrodas Latvijas Centrālajā depozitārijā iegrāmatotās akcijas.

Zemu nodokļu vai beznodokļu valstu vai teritoriju saraksts ir noteikts Ministru Kabineta 2001.gada 26.jūnija noteikumos Nr. 276. Neraugoties uz šajos noteikumos sniegto sarakstu, attiecīgo valsti vai teritoriju neuzskatīs par zemu nodokļu vai beznodokļu teritoriju vai valsti, ja tā ir noslēgusi līgumu par informācijas apmaiņu ar Latviju vai ir ratificējusi daudzpusējo vienošanos par savstarpēju administratīvo palīdzību nodokļu jautājumos.

Ienākuma no kapitāla pieauguma aplikšana ar nodokļiem

Ienākums no kapitāla pieauguma (jeb starpība starp aktīva atsavināšanas cenu un iegādes vērtību), ko rezidents-fiziskā persona iegūst no Akciju pārdošanas, ir aplikams ar iedzīvotāju ienākuma nodokli ar likmi 15% apmērā. Nodoklis par ienākumu no kapitāla pieauguma ir jāmaksā un jāziņo vienu reizi mēnesī, ceturksnī vai gadā atkarībā no ienākuma apjoma.

Ienākums no kapitāla pieauguma, ko nerezidents-fiziskā persona iegūst no Akciju pārdošanas, nav apliekams ar nodokļiem Latvijā, ja Akcijas pārdošanas laikā ir reģistrētas Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomikas Zonas dalībvalsts regulētā tirgū. Neraugoties uz to, katram nerezidentam-fiziskai personai ir jānoskaidro tās pienākumi attiecībā uz nodokļu aprēķināšanu un deklarāciju iesniegšanu savā rezidences valstī par ienākumu no kapitāla pieauguma.

Ienākums no kapitāla pieauguma, ko rezidents-juridiskā persona iegūst no Akciju pārdošanas, nav apliekams ar uzņēmumu ienākuma nodokli, neatkarīgi no akciju turējuma procentuālā apjoma un turējuma perioda. Tomēr, ja pārdošanas rezultātā rodas zaudējumi, to summa nav atskaitāma uzņēmumu ienākuma nodokļa mērķiem. Tāpat šī persona nevarēs atskaitīt arī izdevumus, kas tai radušies saistībā ar šādu Akciju iegādi, turēšanu un pārdošanu.

Ienākums no kapitāla pieauguma, ko nerezidents-juridiskā persona gūst no Akciju pārdošanas, ir atbrīvots no nodokļiem Latvijā, ja Akcijas pārdošanas laikā turpina būt reģistrētas Eiropas Savienības vai Eiropas Ekonomikas Zonas dalībvalsts regulētā tirgū.

Pārējie nodokļi

Akciju pirkšanai, pārdošanai vai citādi atsavināšanai netiek piemērots Latvijas pārdošanas nodoklis, pievienotās vērtības nodoklis, valsts nodeva vai citi tamlīdzīgi nodokļi. Tāpat Latvijā netiek piemērots īpašuma nodoklis šādiem ieguldījumiem.

4.20 Papildu informācija

4.20.1 Pamatkapitāls

Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls 1'829'381 EUR apmērā sastāv no 1'829'381 dematerializētām uzrādītāja akcijām ar vienas akcijas nominālvērtību 1.00 EUR.

Tabula Nr.30 Sabiedrības pamatkapitāls

Akciju veids	Akciju skaits	Nominālvērtība (EUR)	Kopējā nominālā vērtība (EUR)	Procentu āli no kopējā pamatkapitāla (%)
Dematerializētas uzrādītāja akcijas	1'829'381	1.00	1'829'381	100%

Tabula Nr.31 Izmaiņas Emitenta pamatkapitālā pēdējo 5 gadu laikā

Pamatkapitāla izmaiņu reģistrācijas datums	Pamatkapitāla apjoms pirms izmaiņām	Izmaiņas	Izmaiņu iemesls	Pamatkapitāls pēc izmaiņām
20.06.2016	1'546'380 EUR	+283'001 EUR	Sabiedrības pamatkapitāla palielinājums	1'829'381 EUR

07.10.2015	1'280'272 EUR	+266'108 EUR	Sabiedrības pamatkapitāla palielinājums ar naudas ieguldījumu	1'546'380 EUR
20.08.2014	900'000 LVL	-	Pamatkapitāla un akciju nominālvērtības konvertācija no LVL uz EUR	1'280'272 EUR

Šī Prospekta datumā Sabiedrības reģistrētais un apmaksātais pamatkapitāls ir 1'829'381 EUR, un tas ir sadalīts 1'829'381 apmaksātās un emitētās dematerializētās uzrādītāja Akcijās ar vienas Akcijas nominālvērtību 1.00 EUR un vienu balsi par katru Akciju. Sabiedrības Akcijas ir emitētas saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem. Visām Akcijām visos aspektos ir vienāda prioritāte (*pari passu*).

Tabula Nr.32 Sabiedrības pamatkapitāls

Akcionārs	Akciju skaits	Akciju vērtība, EUR	Ieguldījuma summa, EUR	%
SIA "MACRO RĪGA", reģistrācijas Nr. 40003362005	1'185'938	1.00	1'185'938	64.83
Komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF", reģistrācijas Nr. 40103697951	403'933	1.00	403'933	22.08
Swedbank pensiju fondi	117'400	1.00	117'400	6.42
Citi	122'110	1.00	122'110	6.67

Akcijas ir iegrāmatotas un uzskaitītas Latvijas Centrālajā depozitārijā dematerializētā formā (ISIN LV0000101590). Visas Akcijas ir brīvi pārvedamas, ievērojot Akcionāru līgumā un Atsavināšanas aizlieguma līgumā (angļu valodā – "Lock-up Agreement") noteikto; ar Sabiedrības Statūtiem nav noteikti nekādi atsavināšanas ierobežojumi, un uz Akcijām neattiecas nekādi vispārīgi atsavināšanas ierobežojumi.

Sīkāku informāciju saistībā ar Akciju pārvešanas ierobežojumiem skatīt 4.21 nodaļā "Nozīmīgi līgumi" apakšsadaļā "Akcionāru līgums".

Informācija par akcijām, kas neietilpst pamatkapitālā

Emitents nav izlaidis akcijas, kas neietilpst tā pamatkapitālā.

Emitenta vai tā vārdā turēto vai Emitenta Meitas uzņēmumu turēto akciju skaits, iegrāmatojuma vērtība un nominālvērtība

Emitentam nepieder pašu akcijas, un akcijas neatrodas Emitenta turējumā tā Meitas uzņēmumu vārdā.

Konvertējamo vērtspapīru, apmaināmo vērtspapīru un parādzīmju apjoms; noteikumi, kas regulē to konvertāciju un apmaiņu vai parakstīšanos uz tiem

Emitents nav izlaidis nekādus konvertējamus vai apmaināmus vērtspapīrus vai parādzīmes.

Informācija par akciju opcijām, iegādes tiesību un ar apstiprināto, bet neizlaisto kapitālu saistītu pienākumu noteikumi; pamatkapitāla palielināšanas saistības

Emitents nav nevienam nodrošinājis akciju opcijas un nekādas iegādes tiesības attiecībā uz savu pamatkapitālu. Uz Emitentu neattiecas nekādi pienākumi attiecībā uz apstiprināto, bet neizlaisto pamatkapitālu, un nepastāv nekāda veida Emitenta pamatkapitāla palielināšanas saistības.

Informācija par jebkuras Grupas sabiedrības akcijām, uz kurām attiecas akciju opcijas, vai par kurām ir vienošanās pakļaut tās akciju opcijām; ziņas par šādām akciju opcijām, tai skaitā personas, kurām ir piešķirtas akciju opcijas tiesības

Neviena Grupas sabiedrība nav nekādas iepriekš aprakstītas vienošanās puse.

4.20.2 Statūti

Emitenta mērķi un nolūki

Atbilstoši Sabiedrības statūtu 1.punktam, Sabiedrība ir dibināta saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un noteiktā kārtībā reģistrēta Uzņēmuma reģistrā. Sabiedrība nav dibināta uz noteiktu laiku vai noteikta mērķa sasniegšanai. Attiecīgi Sabiedrība var darboties bez termiņa ierobežojumiem.

Sabiedrības pamatdarbības mērķi ir šādi: Elektronisko plašu, Datoru un perifēro iekārtu un Sakaru iekārtu ražošana.

Jebkādu darbību, uz ko saskaņā ar spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem attiecas licencēšanas prasības, vai darbību, kas tiek veikta saskaņā ar noteiktu oficiālu procedūru, Sabiedrība var veikt tikai pēc visu nepieciešamo licenču un atļauju saņemšanas.

Sabiedrības pārvaldes institūcijas

Saskaņā ar Sabiedrības statūtu 4.punktu Sabiedrību pārvalda Akcionāru sapulce, Padome un Valde.

Akcionāru sapulce

Akcionāru sapulces kompetence ir noteikta Sabiedrības statūtu 5. punktā. Akcionāru sapulce ir pilnvarota pieņemt lēmumus, ja sapulcē piedalās akcionāri, kas pārstāv vismaz pusi (50%) no Sabiedrības balsstiesīgo pamatkapitāla – šī prasība ir vienāda ar normatīvajos aktos noteikto, proti, arī saskaņā ar Komerclikumā noteikto, kvorumu veido akcionāri, kuri piedalās Akcionāru sapulcē un kopā pārstāv ne mazāk kā pusi balsstiesīgā pamatkapitāla.

Lēmumu pieņemšanai šādos jautājumos ir nepieciešams saņemt ne mazāk kā trīs ceturtdaļas no akcionāru sapulcē klātesošo balsstiesīgo akcionāru balsīm:

- Statūtu grozījumi;

- Sabiedrības darbības izbeigšana, turpināšana, apturēšana vai atjaunošana, Sabiedrības reorganizācija vai likvidācija;
- gada pārskata apstiprināšana;
- peļņas sadale un dividenžu izmaksa;
- Sabiedrības pamatkapitāla apjoma palielināšana vai samazināšana;
- Sabiedrības Padomes locekļu iecelšana un atcelšana, Valdes un Padomes locekļiem paredzētās atlīdzības vispārējo principu, veidu un kritēriju noteikšana.

Saskaņā ar Komerclikumu Akcionāru sapulce ir tiesīga pieņemt lēmumus jautājumos, kas ietilpst Valdes vai Padomes kompetencē.

Kārtējo Akcionāru sapulci sasauk Valde ne mazāk kā vienu reizi gadā gada pārskatu apstiprināšanai, lēmuma pieņemšanai par peļņas sadali un revidenta ievēlēšanai. Ja Valde nesasauk kārtējo Akcionāru sapulci, Padome vai Uzņēmumu reģistra birojs (par samaksu) var izmantot tiesības sasaukt Akcionāru sapulci.

Valdei ir pienākums sasaukt ārkārtas Akcionāru sapulci Statūtos noteiktajos gadījumos, kā arī tad, ja iestājas jebkurš no šādiem apstākļiem: (i) zaudējumi no Sabiedrības darbības pārsniedz pusi tās pamatkapitāla; (ii) Sabiedrība nonāk finansiālās grūtībās un tiek konstatēts, ka pastāv maksātnespējas pazīmes vai iespējama maksātnespēja; (iii) Sabiedrības Padome ir pieprasījusi Akcionāru sapulces sasaukšanu; vai (iv) Akcionāru sapulces sasaukšanu ir pieprasījuši akcionāri, kuri pārstāv ne mazāk kā 10% Sabiedrības kopējā pamatkapitāla.

Visas Sabiedrības Akcionāru sapulces tiek sasauktas tajā administratīvajā teritorijā, kurā ir reģistrēta Sabiedrības juridiskā adrese.

Padome

Saskaņā ar Komerclikumu Padome ir Sabiedrības uzraudzības institūcija, kas pārstāv akcionāru intereses akcionāru kopsapulču starplaikos un īsteno Valdes darbības uzraudzību Komerclikumā un Statūtos noteiktajā apjomā. Saskaņā ar Sabiedrības statūtiem Padomi veido pieci Akcionāru sapulces ievēlēti Padomes locekļi. Padomes locekļi no sava vidus ievēl Padomes priekšsēdētāju un vienu Padomes priekšsēdētāja vietnieku.

Saskaņā ar Sabiedrības statūtu 6.2.punktu, Padome ir lemttiesīga, ja tās sēdē piedalās vairāk par pusi no Padomes locekļiem.

Saskaņā ar Sabiedrības statūtu 6.3.punktu, Padome pieņem savus lēmumus ar vienkāršu klātesošo balsu vairākumu.

Padomes loceklis, kurš nepiedalās sēdē, var balsot rakstiskā veidā, nododot savu balsi citam Padomes loceklim pa telefonu vai jebkādā citādā veidā, ar noteikumu, ka pieejamie saziņas līdzekļi ļauj Padomes locekļiem vienlaicīgi piedalīties jautājumu apspriešanā un lēmumu pieņemšanā, un ar noteikumu, ka to apspriešana nekavējoties tiek protokolēta vai ierakstīta.

Sabiedrības Padomes funkcijas un kompetences apjoms ir šāds:

- lēmumu pieņemšana par konkurences ierobežošanu (aizliegumu) attiecībā uz Valdes locekļiem un Sabiedrību (piemēram, darījumu slēgšana Valdes locekļu interesēs Sabiedrības komercdarbības jomā; valdes locekļa amata ieņemšana citā neatkarīgā sabiedrībā, kura darbojas Sabiedrības komercdarbības jomā, utt.);
- piekrišanas sniegšana vai liegšana Valdes rīcībai statūtos noteiktajos gadījumos;
- cita kompetence, kas noteikta saskaņā ar obligāto likumu noteikumiem;

- ievēlēt Valdes locekļus un atsaukt to pilnvaras, un pastāvīgi uzraudzīt Valdes pienākumu pildīšanu;
- pārraudzīt, lai Sabiedrības darbība tiek veikta saskaņā ar likumu, statūtiem un Akcionāru sapulces lēmumiem;
- pārbaudīt Sabiedrības gada pārskatus un Valdes priekšlikumus par peļņas sadali un sastādīt ziņojumus par konstatēto;
- pārstāvēt Sabiedrību tiesās jebkurā tiesvedībā, ko Sabiedrība ierosina pret Valdes locekļiem, vai ko Valdes locekļi ierosina pret Sabiedrību, un pārstāvēt Sabiedrību citos darījumos ar Valdes locekļiem;
- apstiprināt darījumus starp Sabiedrību un Valdes vai Padomes locekļiem, starp Sabiedrību un saistītajām personām vai starp Sabiedrību un tās revidentu;
- iepriekš izskatīt visus Akcionāru sapulces dienas kārtībā iekļautos jautājumus un sniegt Valdes atzinumu šādos jautājumos.

Sabiedrības akcionāriem, kuri kopīgi pārstāv ne mazāk kā vienu desmitdaļu no Sabiedrības pamatkapitāla, ir tiesības rakstiskā veidā pieprasīt, lai Padome veic atsevišķu Valdes darbību pārbaudi. Šajā pieprasījumā jānorāda šādas pārbaudes iemesli. Ja Padome neveic pārbaudi un neinformē akcionārus par konstatēto viena mēneša laikā no pieprasījuma saņemšanas dienas, akcionāriem ir tiesības sasaukt Akcionāru sapulci šī jautājuma risināšanai.

Saskaņā ar Komerclikumu Padome ir tiesīga jebkurā laikā prasīt Valdes ziņojumu par Sabiedrības darījumu stāvokli vai jebkuru Valdes veiktu darījumu vai darbību. Turklāt Padome ir tiesīga pārbaudīt jebkādus Sabiedrības rīcībā esošus dokumentus vai reģistrus. Padome ir tiesīga deleģēt jebkurus šādus uzdevumus jebkuram Padomes loceklim vai iecelt neatkarīgu ekspertu. Padome ir tiesīga sasaukt Akcionāru sapulci vai prasīt, lai Valde sasaukt Akcionāru sapulci, ja to prasa Sabiedrības intereses.

Saskaņā ar Komerclikumu Padome nav tiesīga pieņemt lēmumus jautājumos, kas ietilpst Valdes ekskluzīvā kompetencē.

Šī Prospekta datumā Padome sastāv no pieciem Padomes locekļiem.

Tabula Nr.33 Padomes sastāvs šī Prospekta datumā

Vārds	Pilsonība	Dzimšanas gads	Padomes loceklis kopš	Amats	Pilnvaru termiņa beigas
Jānis Skutelis	Latvijas	1977.	2016.gada 13.jūnija	Priekšsēdētājs	2021.gada 13.jūnijs
Krišs Osmanis	Latvijas	1987.	2016.gada 13.jūnija	Priekšsēdētāja vietnieks	2021.gada 13.jūnijs
Andris Bērziņš	Latvijas	1971.	2016.gada 13.jūnija	Padomes loceklis	2021.gada 13.jūnijs
Ingrīda Blūma	Latvijas	1961.	2016.gada 13.jūnija	Padomes loceklis	2021.gada 13.jūnijs
Māris Rambaks	Latvijas	1984.	2016.gada 13.jūnija	Padomes loceklis	2021.gada 13.jūnijs

Saskaņā ar Komerclikumu Padomes pilnvaru termiņš nevar pārsniegt piecus gadus. Jebkura Padomes locekļa pilnvaru termiņu var izbeigt jebkurā laikā ar Akcionāru sapulces lēmumu. Padomes loceklis arī var jebkurā laikā labprātīgi atkāpties no amata, iesniedzot Sabiedrībai atlūgumu. Ja Padomes loceklis atkāpjas no amata pirms savu pilnvaru termiņa beigām, notiek jaunas Padomes vēlēšanas, kurās tiek pārvēlēts viss Padomes sastāvs.

Sīkāku informāciju par Sabiedrības Padomi skatīt 4.21 nodaļā "Nozīmīgi līgumi" apakšsadaļā "Akcionāru līgums".

Valde

Valde ir koleģiāla Sabiedrības pārvaldes institūcija 3 (trīs) Valdes locekļu – Valdes priekšsēdētāja un divu Valdes locekļu sastāvā. Valde atbild par Sabiedrības darbības operāciju ikdienas pārvaldi. Valdes locekļus ievēl Padome. Valdes priekšsēdētāju ievēl Padome no Valdes locekļu vidus. Valdes locekļi tiek iecelti amatā uz nenoteiktu laiku.

Valdes priekšsēdētājs ir tiesīgs pārstāvēt Sabiedrību atsevišķi. Sabiedrību var pārstāvēt arī divi Valdes locekļi kopīgi.

Darījumus, kas nav Sabiedrības parastās komercdarbības ietvaros (darījumus ārpus Valdes kompetences), Valde var noslēgt tikai ar Padomes piekrišanu saskaņā ar Sabiedrības statūtu 7.3. punktu. Valdei ir nepieciešama Padomes piekrišana šādu darījumu noslēgšanai:

- prokūras, komercpilnvaras vai jebkāda cita veida pilnvaras piešķiršana, kas dod tās turētājam tiesības rīkoties Sabiedrības vārdā ar iespēju būtiski ietekmēt Sabiedrības darbību vai finansiālo stāvokli, izņemot gadījumu, ja komercpilnvara ir nepieciešama parastā Sabiedrības darbības gaitā;
- jebkāda Sabiedrības meitas uzņēmuma, pārstāvniecības vai filiāles, dibināšanai, darbības izbeigšanai, likvidācijai vai reorganizācijai, kā arī jebkādu tās daļu, vērtspapīru, līdzdalības vai cita veida interešu atsavināšana vai pārdošana;
- Sabiedrības dalība jebkādā kopuzņēmumā vai komandītsabiedrībā;
- jebkādu norādīto Sabiedrības darbības mērķu maiņu, izbeigšana vai paplašināšana, kā arī jaunas darbības uzsākšana, kā rezultātā tiek būtiski ietekmēti vai izmainīti Sabiedrības galvenie komercdarbības veidi;
- Sabiedrības gada budžeta apstiprināšana;
- jebkāda tiesas, šķīrējtiesas vai mediācijas procesa uzsākšana vai izbeigšana, kā arī jebkāda pastāvoša strīda izšķiršana;
- darījuma starp Sabiedrību un trešajām personām noslēgšana, grozīšana vai izbeigšana, ja darījuma vai vairāku līdzīgu darījumu vērtība vienā kalendārajā gadā pārsniedz gada budžetā noteikto apmēru vai pārsniedz 100'000 EUR (viens simts tūkstoši *euro*), ja vien darījums nav paredzēts gada budžetā vai tas pārsniedz budžetēto apmēru;
- pamatlīdzekļu pirkšana, ja to vērtība pārsniedz 100'000 EUR, izņemot gadījumu, ja tie ir aprakstīti noteiktā kārtībā apstiprinātajā Sabiedrības gada budžetā;
- aizdevuma saņemšana, ja šāda viena vai vairāku savstarpēji saistītu aizdevumu summa pārsniedz 100'000 EUR (viens simts tūkstotis *euro*).

Saskaņā ar Sabiedrības statūtos noteikto, Valdei ir jāsaņem Padomes piekrišana, par kuru ir nobalsojuši vismaz 4 (četri) Padomes locekļi, šādos jautājumos:

- darījuma slēgšana, grozīšana vai izbeigšana starp Sabiedrību un akcionāru, Valdes priekšsēdētāju, Valdes locekli, Padomes locekli, koncerna sabiedrību vai saistīto personu;
- aizdevuma izsniegšana vai galvojuma sniegšana Sabiedrības vārdā par trešo personu saistībām, izņemot gadījumus, kad šādi darījumi tiek slēgti Sabiedrības parastās komercdarbības mērķiem un Sabiedrības koncerna ietvaros;
- tāds jautājums, kas nav saistīts ar Sabiedrības parasto komercdarbību un kura materiālā vērtība pārsniedz 500'000 EUR (pieci simti tūkstoši *euro*).

Sabiedrības Valdes kompetences apjoms visos būtiskos aspektos ir līdzīgs Komerclikumā noteiktajam Valdes kompetences apjomam. Tādēļ Sabiedrības statūtos nav norādītas nekādas papildu kompetences jomas.

Šī Prospekta datumā Valde sastāv no trīs Valdes locekļiem.

Tabula Nr.34 Valdes sastāvs šī Prospekta datumā

Vārds	Dzimšanas gads	Valdes loceklis kopš	Amats	Pārstāvības tiesības
Ilmārs Osmanis	1961.	2015.gada 30.decembra	Valdes priekšsēdētājs	Vienpersoniski
Alvis Vagulis	1962.	2015.gada 30.decembra	Valdes loceklis	Kopā ar vēl vienu Valdes locekli
Aldis Cimoška	1975.	2015.gada 30.decembra	Valdes loceklis	Kopā ar vēl vienu Valdes locekli

Sīkāku informāciju par Sabiedrības Valdi skatīt 4.21 nodaļas "Nozīmīgi līgumi" apakšsadaļā "Akcionāru līgums".

Akcionāru tiesības

Akciju turējums piešķir Sabiedrības akcionāriem šādas tiesības:

- tiesības piedalīties Sabiedrības peļņas sadalē (saņemt dividendes);
- saņemt naudas vai citus aktīvus Sabiedrības pamatkapitāla samazināšanas gadījumā Sabiedrības līdzekļu izmaksas Sabiedrības akcionāriem ietvaros;
- pirkuma tiesības uz jaunu Sabiedrības akciju piešķiršanu;
- saņemt daļu Sabiedrības atlikušo aktīvu Sabiedrības likvidācijas gadījumā;
- piedalīties Akcionāru sapulcēs;
- iesniegt jautājumus Akcionāru sapulcei, ja tie attiecas uz Akcionāru sapulces dienas kārtībā iekļautiem jautājumiem;
- balsot Akcionāru sapulcē atbilstoši daļām piešķirtajām balsstiesībām;
- saņemt informāciju par Sabiedrības darbības jautājumiem Komerclikumā noteiktajā kārtībā;
- vērsties tiesā Komerclikumā noteiktajā kārtībā;
- citas mantiskas un nemantiskas tiesības, kas noteiktas spēkā esošajos Latvijas likumos.

Katra Akcija piešķir tās turētājam vienādas (*pari passu*) tiesības ar pārējo Sabiedrības akciju turētājiem.

Statūtu, normu vai nolikumu noteikumu apraksts, kuru sekas var būt Sabiedrības kontroles maiņas aizkavēšana, atlikšana vai liegšana

Tādu noteikumu nav.

Norāde uz statūtu, normu vai nolikumu noteikumiem, kas regulē īpašumtiesību sliksni, pēc kura pārsniegšanas jāuzrāda akcionāra īpašumtiesības, ja tādi ir

Tādu noteikumu nav.

Ar statūtiem, normām vai nolikumiem noteikti nosacījumi, kas regulē kapitāla izmaiņas, ja šādi nosacījumi ir stingrāki par likumā noteiktajiem

Netiek piemēroti nekādi noteikumi, kas ir stingrāki par likumā noteiktajiem.

4.21 Nozīmīgi līgumi

Ražošanas līgumi

a. Līgums ar SIA "Mikrotīkls"

Sabiedrība uztur ilgtermiņa attiecības ar savu galveno klientu – Latvijas sabiedrību SIA "Mikrotīkls", kas piegādā aparatūru un programmatūru interneta savienojumu nodrošināšanai visā pasaulē. Līgums starp Sabiedrību un SIA "Mikrotīkls" tika noslēgts 2007.gada 27.februārī. Sabiedrība darbojas kā SIA "Mikrotīkls" ražošanas partneris, veic produktu montāžu un piegādi pēc Mikrotīkls pasūtījumiem. Līgumā iekļauti noteikumi par spēkā esošo izcenojumu korekciju divas reizes gadā. Līgums ar SIA "Mikrotīkls" ir noslēgts uz nenoteiktu laiku, un jebkura no pusēm var to izbeigt, sniedzot paziņojumu otrai pusei vienu mēnesi iepriekš.

b. Līgums ar Helico Aerospace Industries

2015.gada 16.aprīlī Sabiedrība noslēdza līgumu ar SIA "Helico Aerospace Industries" par pasaulē pirmā sava veida automātiskas sekošanas drona "AirDog", kas aprīkots ar GoPro kamerām un paredzēts ekstrēmajiem sporta veidiem, izstrādi un ražošanu. Nesen AirDog ieguva arī "Labākā drona vai robota" nosaukumu 2015.gada CES, ko organizēja Patērētāju elektronikas asociācija Lasvegasā. AirDog ir ieguvis arī "Gada investīcijas" balvu kā veiksmīgākais privāto investīciju un riska kapitāla sektora investīciju projekts Latvijā 2015.gadā. Uzvarētāju noteica Latvijas Riska kapitāla apvienības un Latvijas Biznesa eņģeļu tīkla dalībnieki.

Dronu ražošana sākās 2015.gadā un pirmie produkti tika nosūtīti klientiem 2015.gadā vidū. Saskaņā ar šo piegādes un pirkuma pamatlīgumu Sabiedrība ir apņēmusies pēc klienta pasūtījuma izgatavot un piegādāt dažādus pircēja specifikācijām atbilstošus produktus. Līgums tika noslēgts uz 12 mēnešiem, un tas tiek automātiski atjaunots, kamēr jebkura no pusēm to neizbeidz, sniedzot otrai pusei rakstisku paziņojumu 90 dienas iepriekš.

Finansējuma līgumi

a. Līgumi ar akciju sabiedrību "Citadele banka"

Sabiedrība izmanto akciju sabiedrības "Citadele banka" ("Citadele Banka") piešķirto finansējumu sava ilgtermiņa investīciju plāna izpildei un kārtējo ražošanas operāciju atbalstam. Sabiedrība ir puse šādos aizdevuma līgumos ar Citadele Banka (katrs atsevišķi saukts "Citadele Finansējuma līgums", bet kopā saukti "Citadele Finansējuma līgumi"):

- 2014.gada 7.augusta Aizdevuma līgums Nr. 2.3.-14/41 ar grozījumiem par kopējo summu 2'773'083 EUR ar atmaksas termiņu 2019.gada 6.augusts. Piemērotā procentu likme pamatojas uz sešu mēnešu EURIBOR plus 3,5%.

2015.gada 31.decembrī neatmaksātā aizdevuma summa bija 2.154.953 EUR.

- 2014.gada 7.augusta Aizdevuma līgums Nr. 2.3.-14/42 par kopējo summu 2'214'362 EUR ar atmaksas termiņu 2020.gada 6.augusts. Piemērotā procentu likme pamatojas uz sešu mēnešu EURIBOR plus 3,5%. 2015.gada 31.decembrī neatmaksātā aizdevuma summa bija 1.733.670 EUR.
- 2014.gada 25.augusta Aizdevuma līgums Nr. 2.3.-14/47 par kopējo summu 1'500'000 EUR ar atmaksas termiņu 2019.gada 24.augusts. Piemērotā procentu likme pamatojas uz sešu mēnešu EURIBOR plus 5%. 2015.gada 31.decembrī neatmaksātā aizdevuma summa bija 1.159.026 EUR.
- 2015.gada 30.aprīļa Aizdevuma līgums Nr. 2.3.-15/32 par kopējo summu 980'000 EUR ar atmaksas termiņu 2021.gada 29.aprīlis. Piemērotā procentu likme pamatojas uz sešu mēnešu EURIBOR plus 1% (līdz aizdevuma pamatsummas izsniegšanai par importa akreditīvu) vai 4% (pēc aizdevums pamatsummas izsniegšanas par importa akreditīvu). 2015.gada 31.decembrī neatmaksātā aizdevuma summa bija EUR 916.311.
- 2015.gada 30.aprīļa Līgums par akreditīvu izsniegšanu un apkalpošanu Nr. 2.3.-15/33 par kopējo summu 980'000 EUR.
- 2015.gada 31.marta Līgums par bankas garantiju izsniegšanu Nr. 2.3.-15/11 ar grozījumiem par kopējo summu 50'000 EUR ar termiņu līdz 2017.gada 30.martam. 2015.gada 31.decembrī uz izsniegto garantiju pamata neizmaksātā limita summa bija 0 EUR.

Citadele Finansējuma līgumos ir paredzēti, cita starpā, šādi saistību neizpildes gadījumi: uz jebkura Citadele Finansējuma līguma pamata maksājamas jebkādas summas nesamaksāšana vairāk nekā 30 dienas, ja nesamaksāšana nav novērsta 7 dienu laikā pēc rakstiska paziņojuma saņemšanas ar samaksas pieprasījumu; īpašuma, kas izmantot par papildnodrošinājumu uz Citadele Finansējuma līgumu pamata, tirgus vērtības zaudējums vai samazinājums vairāk nekā par 10%; citu būtisku Citadele finansējuma līgumos noteiktu saistību neizpilde; piedziņas vēršana pret Sabiedrību vai jebkāda Citadele Finansējuma līgumā noteikta papildnodrošinājuma sniedzēju jebkādā maksātnespējas, reorganizācijas vai likvidācijas procesā; jebkāda aizdevuma līguma izbeigšana, kas noslēgts starp Sabiedrību un bankas saistīto personu.

Turklāt saskaņā ar Citadele Finansējuma līgumiem Sabiedrībai ir jāievēro vairāki finansiālie rādītāji:

- EBITDA par katru Sabiedrības darbības finanšu ceturksni jāpaliek pozitīvai;
- parādu apkalpošanas seguma koeficients (DSCR) par katru finanšu ceturksni jāuztur vismaz 1,2 līmenī;
- DEBT/EBITDA attiecība saskaņā ar neauditētajiem ceturkšņa un auditētajiem gada finanšu pārskatiem nedrīkst pārsniegt 4.

Saskaņā ar Sabiedrības vadības teikto, šī Prospekta datumā visas minētās prasības ir izpildītas.

Citadele Finansējuma līgumi ir nodrošināti ar dažādiem nodrošinājuma instrumentiem, tai skaitā:

- Vēsturiski, komerčķīla 11'080'889 EUR apmērā par 62% Sabiedrības akciju ieķīlāšanu tika nodibināta un reģistrēta Uzņēmumu reģistrā (laika posmā, kad Akcijas bija parastas vārda akcijas papīra formā) kā nodrošinājums uz Citadele finansējuma līguma pamata piešķirtam aizdevumam. Tomēr šī Prospekta datumā minētā komerčķīla ir dzēsta no Uzņēmumu reģistra Komerčķīlu reģistra, ņemot vērā to, ka šī Prospekta datumā Akcijas ir

- emitētas kā dematerializētas uzrādītāja akcijas un ir iegrāmatotas LCD dematerializētā formā ar identifikācijas (ISIN) kodu LV0000101590.
- Komerčķīla par kopējo summu 11'080'889 EUR uz 100% SIA "HansaMatrix Ventspils" (iepriekšējais nosaukums – SIA "Ventspils Elektronikas Fabrika") daļām. Ieķīlātās daļas nevar nodot, atsavināt vai apgrūtināt bez Citadele Banka piekrišanas.
 - Komerčķīla par kopējo summu 11'080'889 EUR uz visu Sabiedrības mantu kā lietu kopību un lietu kopības nākamajām sastāvdaļām. Ieķīlātos aktīvus nevar nodot, atsavināt vai apgrūtināt bez Citadele Banka piekrišanas.
 - Komerčķīla par kopējo summu 11'080'889 EUR uz visu SIA "HansaMatrix Ventspils" (iepriekšējais nosaukums – SIA "Ventspils Elektronikas Fabrika") mantu kā lietu kopību un lietu kopības nākamajām sastāvdaļām. Ieķīlātos aktīvus nevar nodot, atsavināt vai apgrūtināt bez Citadele Banka piekrišanas.
 - Komerčķīla par summu 75'000 EUR uz visu Sabiedrības mantu kā lietu kopību un lietu kopības nākamajām sastāvdaļām. Ieķīlātos aktīvus nevar nodot, atsavināt vai apgrūtināt bez Citadele Banka piekrišanas.
 - Nekustamā īpašuma hipotēka uz Sabiedrībai piederošo zemes gabalu un divām ražošanas ēkām Akmeņu ielā 72, Ogrē. Ieķīlāto īpašumu nevar nodot, atsavināt, iznomāt vai apgrūtināt bez Citadele Banka piekrišanas.
 - SIA "HansaMatrix Ventspils" (iepriekšējais nosaukums – SIA "Ventspils Elektronikas Fabrika") un SIA "MACRO RĪGA" izdoti galvojumi, saskaņā ar ko abas šīs sabiedrības ir uzņēmušās atbildību par Sabiedrības maksājumu saistībām, kas noteiktas aizdevuma līgumos starp Sabiedrību un Citadele Banka, Sabiedrības saistību neizpildes gadījumā.
 - Ilmāra Osmaņa izdots galvojums, saskaņā ar ko Osmaņa kungs ir uzņēmis atbildību par Sabiedrības maksājumu saistībām, kas noteiktas aizdevuma līgumos starp Sabiedrību un Citadele Banka, Sabiedrības saistību neizpildes gadījumā.
 - Finanšu ķīla par labu Citadele Banka uz Sabiedrības visos norēķinu kontos esošajiem un turpmāk ieskaitītajiem naudas līdzekļiem, lai nodrošinātu aizdevuma atmaksu saskaņā ar aizdevuma līgumiem, kas noslēgti ar Citadele Banka.
 - Finanšu ķīla par SIA "HansaMatrix Ventspils" (iepriekšējais nosaukums – SIA „Ventspils Elektronikas Fabrika”) bankas kontu, ar ko SIA "HansaMatrix Ventspils" (iepriekšējais nosaukums – SIA „Ventspils Elektronikas Fabrika”) ir nodibinājusi par labu Citadele Banka ķīla uz visiem tās kontos esošajiem naudas līdzekļiem, lai nodrošinātu aizdevuma atmaksu saskaņā ar aizdevuma līgumiem, kas noslēgti starp Sabiedrību un Citadele Banka.
 - SIA "Latvijas Garantiju aģentūra" izsniegta garantija par 1'000'000 EUR, ar ko SIA "Latvijas Garantiju aģentūra" ir apņēmusies samaksāt nesamaksāto parādu uz 2014.gada 7.augusta Aizdevuma līguma Nr. 2.3.-14/41 pamata, ar grozījumiem, ar termiņu 2020.gada 6.augusts, Sabiedrības saistību neizpildes gadījumā. 2015.gada 31.decembrī maksimālais atbildības limits saskaņā ar šo garantiju bija 866'835.03 EUR.
 - Ieķīlāto aktīvu apdrošināšana par labu Citadele Banka.

Ja aizņēmēji nepilda savas aizdevumu atmaksāšanas vai procentu maksājumu saistības uz Citadele Finansējuma līgumu pamata, Citadele Banka ir tiesīga apmierināt savus prasījumus, vēršot piedziņu pret nodrošinājuma sniedzējiem vai realizējot ieķīlātos un ar hipotēku apgrūtinātos aktīvus ārpusstiesas ceļā vai jebkāda veida izsolē par cenu, kas noteikta pēc Citadele Banka ieskatiem.

b. Līgumi ar "Swedbank Līzings" SIA

Sabiedrība ir nolīgusi "Swedbank Līzings" SIA ("Swedbank Līzings") atsevišķu faktoringa pakalpojumu sniegšanai ar mērķi iegūt papildu apgrozāmos līdzekļus un optimizēt naudas plūsmu. Sabiedrība ir puse šādos faktoringa līgumos ar Swedbank Līzings ("Swedbank Līzings Faktoringa līgumi"):

- 2012.gada 25.jūnija Faktoringa līgums Nr. 212075 ar grozījumiem, ar faktoringa limitu 1.240.500 EUR, ar termiņu līdz 2016.gada 25.jūnijam. Šim līgumam piemērotā procentu likme ir trīs mēnešu EURIBOR bāzes likme plus 2,9% (bet ne mazāk kā 0%).
- 2012.gada 25.jūnija Faktoringa līgums Nr. 212076 ar grozījumiem, ar faktoringa limitu 291.100 USD ar termiņu līdz 2016.gada 25.jūnijam. Šim līgumam piemērotā procentu likme ir trīs mēnešu EURIBOR bāzes likme plus 2,9%.

c. Aizdevuma līgumi saistībā ar Zinātnes parku

SIA "Zinātnes parks", kurā Sabiedrībai pieder 24% daļu, ir noslēgusi Kredīta līgumu ar Citadele Banka un Mezanīna aizdevuma līgumu ar AS "Attīstības finanšu institūcija Altum". Šis finansējums tiks izmantots, lai iegādātos nekustamo īpašumu, kas atrodas pie lidostas "Rīga", ar mērķi tur izveidot zinātnes parku. SIA "Zinātnes parks" ir puse šādos līgumos:

- 2016.gada 25.maija Kredīta līgumā Nr. 2.18.2. – 16/46 par kopējo summu 800'000 EUR ar atmaksas termiņu 2018.gada 24.maijs. Piemērotā procentu likme pamatojas uz sešu mēnešu EURIBOR plus 4,1%.
- 2016.gada 25.maija Mezanīna aizdevuma līgumā Nr. 216039/01MA par kopējo summu 400'000 EUR ar atmaksas termiņu 2026.gada 20.janvāris. Piemērotā procentu likme pamatojas uz sešu mēnešu EURIBOR plus 4,1%.

Augstāk minētie finansējuma līgumi ir nodrošināti ar vairākiem nodrošinājuma instrumentiem:

- Komerckāla uz visu SIA "Zinātnes parks" mantu kā lietu kopību un lietu kopības nākamajām sastāvdaļām. Ieķīlātos aktīvus nevar nodot, atsavināt vai apgrūtināt bez Citadele Banka un AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" piekrišanas.
- Nekustamā īpašuma hipotēka uz SIA "Zinātnes parks" piederošo jaunbūvi, kas atrodas lidostas "Rīga" teritorijā. Ieķīlāto īpašumu nevar nodot, atsavināt, iznomāt vai apgrūtināt bez Citadele Banka un AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" piekrišanas.
- Finanšu ķīla uz SIA "Zinātnes parks" norēķinu kontiem, ar ko SIA "Zinātnes parks" ir nodibinājusi par labu Citadele Banka ķīlu uz visiem tās kontos esošajiem naudas līdzekļiem, lai nodrošinātu kredīta atmaksu saskaņā ar Kredīta līgumu, kas noslēgts ar Citadele Banka.
- Sabiedrības izdotu galvojumu, saskaņā ar ko Sabiedrība ir uzņēmusies atbildību par SIA "Zinātnes parks" maksājumu saistībām, kas noteiktas Mezanīna aizdevuma līgumā starp SIA "Zinātnes parks" un AS "Attīstības finanšu institūcija Altum", SIA "Zinātnes parks" saistību neizpildes gadījumā.

Augstāk minētie finansējuma līgumi paredz vairāku finanšu rādītāju ievērošanu un nosaka standarta saistību neizpildes gadījumus.

Citi būtiskie līgumi

a. Akcionāru līgums

Sabiedrības akcionāri SIA "MACRO RĪGA", komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" un Sabiedrība 2015.gada 31.augustā noslēdza Akcionāru līgumu un 2016.gada 16.maijā noslēdza Akcionāru līguma grozījumus (abi kopā "Akcionāru līgums").

Tādējādi, SIA "MACRO RĪGA" un komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" ir uzskatāmas par *"personām, kuras rīkojas saskaņoti"* FITL izpratnē.

Sabiedrības akcionārs komandītsabiedrība "FlyCap Investment Fund I AIF" ("FlyCap") ir riska kapitāla fonds, kurš ir reģistrēts kā alternatīvo ieguldījumu fonds un kura darbību un pārvaldnieku uzrauga FKTK saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumu. Vairāk informāciju par FlyCap var iegūt interneta vietnē www.flycap.lv. AS "Attīstības finanšu institūcija ALTUM" ("ALTUM") ir FlyCap lielākais investors. ALTUM sniedz valsts atbalstu pilna spektra finanšu instrumentu veidā – aizdevumus, kredīta garantijas, mezanīna aizdevumus un līdzinvestē riska kapitāla fondos. Vairāk informāciju par ALTUM var iegūt interneta vietnē www.altum.lv.

Riska kapitāla fondi darbojas saskaņā ar līdzīgiem principiem visā pasaulē. Šādus principus savā darbībā, pamatojoties uz ALTUM prasībām, izmanto arī FlyCap. Piemēram, FlyCap pārstāvis ir ievēlēts Sabiedrības padomē. Šo principu mērķis ir radīt noteiktu ieguldījuma aizsardzību FlyCap, savukārt, Sabiedrībai sniegt papildus zināšanas un pieredzi – FlyCap visa komanda (ne tikai FlyCap nominētais Padomes loceklis) velta savu laiku, kontaktus un zināšanas, lai palīdzētu Sabiedrības attīstībai un vērtības pieaugumam.

Akcionāru līgumā, cita starpā, ir iekļauti šādi noteikumi un nosacījumi:

Dalība Padomē

FlyCap ir tiesīga izvirzīt Sabiedrības Padomes priekšsēdētāju. SIA "MACRO RĪGA" ir tiesīga izvirzīt divus Padomes locekļus. Vismaz vairākumam no Padomes locekļiem ir jābūt Sabiedrības akcionāru pārstāvjiem, un atlikušie varētu būt dažādas specializācijas eksperti.

FlyCap un SIA "MACRO RĪGA" apņemas balsot par Padomes locekļiem, kas izvirzīti iepriekš norādītajā kārtībā.

Padomes lēmumi

Padome ir tiesīga pieņemt lēmumus tikai, ja tajā piedalās FlyCap nominētais Padomes priekšsēdētājs. Atkārtotā Padomes sēde ar tādu pašu darba kārtību tiek sasaukta ne ātrāk kā pēc 2 (divām) nedēļām un ir tiesīga pieņemt lēmumus, ja tajā piedalās vienkāršs Padomes locekļu vairākums (vismaz trīs Padomes locekļi).

Noteiktos jautājumos galīgie lēmumi var tikt pieņemti tikai Padomes sēdēs, lai tie būtu saistoši un spēkā. To skaitā ir šādi jautājumi: (1) jebkādas Sabiedrības pilnvaras vai prokūras izdošana, kas var būtiski ietekmēt Sabiedrības darbību; (2) jebkāda Sabiedrības meitas uzņēmuma, filiāles, pastāvīga nodibinājuma vai struktūrvienības izveidošana, nodibināšana, darbības izbeigšana vai likvidācija; (3) Sabiedrības dalība jebkādā kopuzņēmumā; (4) Sabiedrības darbības veidu vai mērķu maiņa; (5) gada budžeta apstiprināšana; (6) jebkāda tiesas vai šķīrējtiesas procesa uzsākšana vai izbeigšana; (7) lēmumi par nekonkurēšanas saistību piemērošanu jebkuram Valdes loceklim; (8) jebkāda darījuma noslēgšana vai

izbeigšana, ja darījuma vērtība pārsniedz 100'000 EUR, vai pamatlīdzekļu pirkšana par vērtību, kas pārsniedz 100'000 EUR, ja šādi jautājumi nav paredzēti noteiktā kārtībā apstiprinātajā gada budžetā; (9) jebkāda līguma noslēgšana vai izbeigšana starp Sabiedrību, tās akcionāru, Valdes vai Padomes locekli, koncerna valdošo uzņēmumu un ar to saistītu sabiedrību; (10) jebkāds Sabiedrības aizņēmums; (11) jebkāda Sabiedrības aizdevuma vai garantijas piešķiršana jebkuras trešās personas saistību nodrošināšanai.

Padomes lēmumi šādos jautājumos ir spēkā tikai, ja par tiem nobalsojuši vismaz 4 (četri) Padomes locekļi: (1) darījuma slēgšana, grozīšana vai izbeigšana starp Sabiedrību un akcionāru, valdes priekšsēdētāju, valdes locekli, padomes locekli, koncerna valdošo uzņēmumu vai tā saistīto personu; (2) aizdevuma izsniegšana vai galvojuma sniegšana Sabiedrības vārdā par trešo personu saistībām; (3) tāds jautājums, kas nav saistīts ar Sabiedrības parasto komercdarbību un kura materiālā vērtība pārsniedz 500'000 EUR (pieci simti tūkstoši *euro*).

Valde

SIA "MACRO RĪGA" nodrošina, lai Ilmārs Osmanis darbojas kā Sabiedrības Valdes loceklis tikmēr, kamēr FlyCap ir Sabiedrības akcionārs, izņemot gadījumu, ja Sabiedrības Akcionāru sapulce pieņem lēmumu atsaukt I.Osmani no Valdes. Kopējā bruto atlīdzības summa, ko Sabiedrība vai jebkura no Sabiedrības meitas sabiedrībām maksā Ilmāram Osmanim jebkurā mēnesī, nevar pārsniegt 10'000 EUR.

Piekluve informācijai

Sabiedrībai ir pienākums nodrošināt FlyCap piekļuvi zināmai pamata informācijai, kas attiecas uz Sabiedrības darbību. Šāda informācija sevī ietver ir mēneša, ceturkšņa, pusgada un gada finanšu pārskatus. Turklāt Sabiedrībai ir jāiesniedz FlyCap Sabiedrības gada budžeti nākamajam finanšu gadam un cita informācija, kuras sniegšanu pieprasa Padome.

Pretruna ar Sabiedrības statūtiem

Gadījumā, ja kāds Akcionāru līguma noteikums neatbilst vienam vai vairākiem Sabiedrības statūtu noteikumiem, Akcionāru līguma noteikumi ir noteicošie attiecībā uz katru akcionāru, kas ir Akcionāru līguma puse. Akcionāru līguma puses izmanto visas balsstiesības un citas tiesības un pilnvaras, kas izriet no Akcionāru līguma, lai panāktu, ka Sabiedrība sasniedz maksimālo darbības ienesīgumu un tiek pārvaldīta atbilstoši labākajai finansiālās stabilitātes un drošības praksei.

Atsevišķi darījumi ar Akcijām

SIA "MACRO RĪGA" un FlyCap plāno pārdot tiem piederošās Sabiedrības akcijas līdz 2020.gada 31.decembrim, ja FlyCap apstiprina šādu datumu. FlyCap ir ne agrāk kā 2019.gada 1.janvārī izmantojamās tiesības prasīt, lai SIA "MACRO RĪGA" atpērk visas FlyCap piederošās Sabiedrības akcijas (un SIA "MACRO RĪGA" ir pienākums nopirkt šīs akcijas) par pirkuma cenu, kas vienāda ar FlyCap sākotnējā ieguldījuma summu (ieskaitot izsniegtos aizdevumus), kas reizināta ar uzkrāto iekšējo ienesīguma likmi (pārdošanas tiesība jeb "*put option*").

SIA "MACRO RĪGA" var atsavināt savas Sabiedrības akcijas tikai visa tās turējumā esošo akciju bloka pārdošanas ceļā vai citādā veidā, ja FlyCap to apstiprina rakstiskā veidā. FlyCap ir piekritis Pārdodamo akciju pārdošanai.

Ja SIA "MACRO RĪGA" atsavina savas Sabiedrības akcijas, FlyCap ir tiesības prasīt, lai tas pats pircējs – trešā persona nopērk arī visas FlyCap akcijas (kopīgā pārdevuma tiesības jeb "*tag-along right*"). Ja FlyCap atsavina savas Sabiedrības

akcijas, FlyCap ir tiesības prasīt, lai arī SIA "MACRO RĪGA" atsavina savas akcijas tam pašam pircējam – trešajai personai (kopīgā pārdevuma tiesības jeb "*drag-along right*").

Izbeigšana

Akcionāru līgumu var izbeigt pēc FlyCap un SIA "MACRO RĪGA" savstarpējas vienošanās vai tad, ja Sabiedrībā paliek tikai viens no iepriekš minētajiem akcionāriem (t.i., FlyCap vai SIA "MACRO RĪGA").

Katram akcionāram (t.i., FlyCap vai SIA "MACRO RĪGA"), kas nodod savas akcijas citai personai, jāpanāk, lai Sabiedrības akciju ieguvējs pievienojas Akcionāru līgumam un kļūst par tā pusi.

b. Līgums par tirgus uzturēšanu

2016.gada 21.jūnijā AS "LHV Pank" un Emitents ir noslēguši līgumu par tirgus uzturēšanu (angļu valodā - "*Market Making Agreement*").

Līgums par tirgus uzturēšanu ir noslēgts ietverot standarta nosacījumus saskaņā ar NASDAQ OMX Baltic izstrādātajām vadlīnijām par tirgus uzturēšanu Nasdaq Baltijas fondu biržām (angļu valodā - "*Guidelines for Market Making for Nasdaq OMX Baltic Exchanges*").

4.22 Informācija par akciju portfeļiem

Sabiedrība nepiedalās nevienas sabiedrības pamatkapitālā un tās turējumā neatrodas nekādas daļas tādā mērā, ka tam var būt būtiska ietekme uz Sabiedrības aktīvu un pasīvu, finansiālā stāvokļa vai peļņas un zaudējumu novērtējumu.

4.23 Trešo personu informācija, ekspertu izteikums un ziņas par to, vai trešajām personām ir interese par Emitentu

Gadījumā, ja jebkāda šajā Prospektā sniegtā informācija ir iegūta no trešo personu avotiem, tajā ir jānorāda šie avoti. Sabiedrība apstiprina, ka šī trešo personu informācija ir precīzi atveidota, un pēc Sabiedrības rīcībā esošās informācijas un tādā mērā, kādā Sabiedrība spēj par to pārliecināties pēc šādas trešās personas publicētās informācijas, nav izlaisti nekādi fakti, kas varētu padarīt reproducēto informāciju neprecīzu vai maldinošu.

4.24 Sabiedrībai pieejamie dokumenti

Šī Prospekta spēkā esamības laikā Sabiedrības statūti, atsevišķie auditētie gada pārskati, Sabiedrības konsolidētie gada pārskati, kas beigušies 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī, ir pieejami apskatei Sabiedrības mājaslapā (www.hansamatrix.com) sadaļā "*Informācija investoriem latviski*". Jebkura ieinteresētā persona var lejupielādēt šos dokumentus no Sabiedrības mājaslapas bez maksas.

Iepriekš minētos dokumentus var apskatīt arī Sabiedrības faktiskajā (biroja) adresē Lielirbes ielā 17A, Rīgā, LV-1046, Latvijā. Jebkura ieinteresētā persona var saņemt no Sabiedrības šo dokumentu kopijas bez maksas.

5. INFORMĀCIJA PAR PĀRVEDAMIEM VĒRTSPAPĪRIEM, KURUS PAREDZĒTS IEKĻAUT REGULĒTAJĀ TIRGŪ

5.1 Paziņojums par apgrozāmo kapitālu

Pēc definīcijas, ka apgrozāmais kapitāls ir apgrozāmie līdzekļi mīnus īstermiņa saistības, uz 2014.gada 31.decembri Sabiedrības kopējā konsolidētā apgrozāmā kapitāla apjoms bija pozitīvs 1'425'800 EUR. Tajā ietilpst nākamo periodu ieņēmumi 104'073 EUR apmērā uz ERDF finansējuma rēķina, kas neietekmē Sabiedrības naudas plūsmas. Apgrozāmais kapitāls uz 2015.gada 31.decembri bija pozitīvs 986'009 EUR un attiecīgi 2015.gada 31.decembrī apgrozāmo līdzekļu attiecība pret īstermiņa saistībām, kas noteikta, dalot apgrozāmos līdzekļus ar īstermiņa saistībām (kreditoriem), bija 1.2x. Tas ir zemāks nekā salīdzinājumā ar apgrozāmo līdzekļu attiecību pret īstermiņa saistībām 1.4x 2014.gada 31.decembrī.

2015.gadā apgrozāmais kapitāls saglabājās pozitīvs, palielinoties krājumu un parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem līmeņiem. Tātad vēsturiski Sabiedrība ir apmierinājusi savas apgrozāmā kapitāla vajadzības ar parādu finansējuma saņemšanas palīdzību. Tai ir neatmaksāti aizdevumi no akciju sabiedrības "Citadele banka", kuru termiņš ir 2019., 2020. un 2021.gads.

Sabiedrības apgrozāmā kapitāla vajadzības, galvenokārt, nosaka izejmateriālu izmaksas un personāla izmaksas, kas kopā pastāvīgi veido ap 70% Sabiedrības kopējo izmaksu (ko aprēķina, saskaitot pārdošanas izmaksas, izplatīšanas izdevumus un administratīvos izdevumus). Sabiedrībai ir pozitīvs apgrozāmais kapitāls, un tās spēcīgais un salīdzinoši stabils apgrozījums un tīrās peļņas apjoms ir bijis pietiekams ikdienas apgrozāmā kapitāla prasību finansēšanai bez ievērojamas aizņemta kapitāla piesaistes līdz 2014.gadam, kad šis rādītājs bija negatīvs (skatīt 5.2 nodaļu "Kapitalizācija un parādsaistības").

2015.gadā kopējais apgrozāmo līdzekļu apjoms ievērojami palielinājās no 4'859'276 EUR 2014.gada beigās līdz 5'791'748 EUR 2015.gada beigās. Galvenokārt tam par iemeslu bija ar klientu pasūtījumiem saistītais krājumu un debitoru parādu palielinājums. Līdzīgi ir palielinājušies arī parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem, kuri pieauga par 819'877 EUR un to apjoms sasniedz 1'797'062 EUR 2015.gadā.

Debitoru parādu vērtība sasniedz 58.4% Sabiedrības apgrozāmo līdzekļu, bet krājumi vēsturiski veido ievērojamu apgrozāmo līdzekļu daļu. 2015.gada 31.decembrī vidējais krājumu aprites periods ir 73 dienas, salīdzinot ar 50 dienām 2014.gada 31.decembrī.

Vēsturiski Sabiedrība ir spējusi finansēt savas darbības operācijas ar piegādātāju palīdzību. Tomēr piegādātāju piešķirto kredītu termiņš ir īsāks par to, ko Sabiedrība piedāvā saviem klientiem. 2015.gada 31.decembrī vidējais debitoru parādu periods bija 92 dienas, bet vidējais kreditoru parāda periods piegādātājiem bija 49 dienas. Tas ir palielinājies, salīdzinot ar vidējo debitoru parādu periodu 56 dienas un vidējo kreditoru parādu periodu 33 dienas 2014.gada 31.decembrī. Šis palielinājums attiecas uz 2015.gadā izdarītiem pasūtījumiem un 2015.gada aprīlī SIA "MACRO RĪGA" izsniegtu aizdevumu 2'375'744 EUR apmērā ar termiņu 2016.gada 30.decembris, kas finanšu stāvokļa pārskatā ir klasificēts kā daļa no parāda. Attiecībā uz parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem vidējais parāda periods 2015.gadā bija 27 dienas.

Sabiedrība katru gadu veido rezervi lēnas aprites pozīcijām. 2013.gadā tās vērtība bija 334'916 EUR (26,3% no kopējā izejmateriālu apjoma 1'274'209 EUR), un arī

2014.gadā tika iegrāmatota rezerve 339'242 EUR apmērā (24,9% no kopējā izejmateriālu apjoma 1'363'017 EUR). 2015.gada beigās attiecīgā perioda rezervi lēnas aprites pozīcijām bija 494'763 EUR (27,7% no kopējā izejmateriālu apjoma 1'787'225 EUR).

Turklāt atsevišķas ārpusbilances pozīcijas attiecas uz izejmateriāliem, kas saņemti no klientiem. Šo materiālu kopējā vērtība 2013. gada beigās bija 12'131'376 EUR, bet 2014.gada beigās – 12'977'988 EUR un 12'317'448 EUR 2015.gada beigās. Šādi izejmateriāli tiek apstrādāti un pēc tam nodoti atpakaļ klientiem.

Sabiedrības vadība uzskata, ka ņemot vērā Sabiedrības esošos aktīvus un finanšu stāvokli, Sabiedrības apgrozāmais kapitāls ir pietiekams tās komercdarbībai.

5.2 Kapitalizācija un parādsaistības

Sabiedrības kopējo aktīvu apjoms 2014. finanšu gada beigās bija 10'978'227 EUR, no tiem apgrozāmie līdzekļi veidoja 44,3% (4'859'276 EUR), bet ilgtermiņa aktīvi 55,7% (6'118'951 EUR). Sabiedrības konsolidēto pasīvu apjoms 2014.gada 31.decembrī bija EUR 9'334'823, un pašu kapitāls bija 1'643'404 EUR 2014. gadā notika parādu palielinājums, kad Sabiedrība piesaistīja gandrīz 6'500'000 EUR no akciju sabiedrības "Citadele banka".

Vēsturiski Sabiedrība ir izlaidusi obligācijas 2'000'000 EUR vērtībā 2007.gadā, kas tika aizvietotas ar jaunu obligāciju emisiju 2010.gadā. Pārdodot Hanza Holding AB daļas, kas tika izmantotas obligāciju nodrošināšanai, Sabiedrība ieguva jaunu parādu no akciju sabiedrības "Citadele banka" šo obligāciju dzēšanai.

2015.gadā Sabiedrības aktīvu kopējais apjoms sasniedza 14'494'963 EUR, no tiem 40% (5'791'748 EUR) ir apgrozāmie līdzekļi un 60% (8'703'215 EUR) – ilgtermiņa aktīvi.

Sabiedrība ir noslēgusi vairākus aizdevumu un finansēšanas līgumus. To skaitā ir vairākas vienošanās, ierobežojumu un saistību līgumi, kas sīkāk izklāstītas 4.21 nodaļā "Nozīmīgi līgumi".

Sabiedrība ir iekļājusī savus kustamos un nekustamos īpašumus Akmeņu ielā 72, Ogrē, Latvijā, kā nodrošinājumu visiem akciju sabiedrības "Citadele banka" piešķirtajiem aizdevumiem.

5.3 Akciju Iekļaušanai regulētajā tirgū iesaistīto fizisko un juridisko personu intereses

AS "LHV Pank" organizē Akciju Iekļaušanu tirdzniecībai Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Oficiālajā sarakstā. AS "LHV Pank" iepriekš ir sniegusi Sabiedrībai investīciju bankas pakalpojumus un konsultācijas par attiecīgu pakalpojuma samaksu, un laiku pa laikam AS "LHV Pank" var iesaistīties darījumos ar Sabiedrību un sniegt pakalpojumus Sabiedrībai tās ikdienas komercdarbības ietvaros.

Uz Prospekta reģistrācijas dienu Sabiedrībai nav zināma informācija par jebkādu iesaistīto fizisko un/vai juridisko personu interesēm, tajā skaitā, konfliktējošām interesēm, kas varētu ietekmēt Akciju Iekļaušanu regulētajā tirgū.

5.4 Informācija par vērtspapīriem, kurus iekļauj regulētajā tirgū

5.4.1 Vērtspapīru veids un kategorija

Sabiedrības Akcijas, kuras līdz šim neatradās publiskajā apgrozībā, ir vienas kategorijas dematerializētas uzrādītāja Akcijas.

Visām Akcijām ir vienādas balsstiesības un tiesības saņemt Sabiedrības izziņotās dividendes, ja tādas ir, kā arī tiesības uz likvidācijas kvotas saņemšanu. Pilnas tiesības, kas piešķirtas par Sabiedrības akcijām, ir norādītas Sabiedrības statūtos (skatīt 4.20.2 nodaļu "Statūti").

5.4.2 Tiesību akti, saskaņā ar kuriem vērtspapīri ir radīti

Akciju emitents ir akciju sabiedrība "HansaMatrix", LR Komercreģistrā ar reģistrācijas numuru 40003454390 reģistrēta kapitālsabiedrība.

Akcijas tika emitētas saskaņā ar akciju emisijas brīdī LR spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem.

Akcijas atbilst spēkā esošajam Sabiedrības darbību regulējošajam Komerclikumam. Akciju Iekļaušana regulētajā tirgū tiks veikta saskaņā ar FITL un Nasdaq Riga fondu biržas noteikumos noteikto kārtību.

5.4.3 Vērtspapīru emisijas valūta

Akciju nominālvērtība ir 1.00 EUR (viens *euro*).

5.4.4 Vērtspapīru forma un uzskaitē

Akcijas ir emitētas dematerializētā formā.

Visas 1'829'381 Sabiedrības Akcijas, kuras līdz šim nav iekļautas regulētajā tirgū, ir iegrāmatotas LCD ar starptautisko vērtspapīru identifikācijas (ISIN) numuru [LV0000101590](#).

Akciju uzskaitē ir nodrošināta atbilstoši FITL un LCD noteikumiem.

5.4.5 Tiesības, kas saistītas ar vērtspapīriem

Tiesības saņemt dividendes

Katra Akcija dod tiesības saņemt dividendes, ja saskaņā ar Sabiedrības Akcionāru sapulces lēmumu tiek pieņemts lēmums par peļņas sadali un dividenžu izmaksu.

Saskaņā ar Komerclikuma noteikumiem lēmumu par peļņas sadali pieņem Akcionāru sapulce pēc gada pārskata apstiprināšanas. Ja Akcionāru sapulce pieņem lēmumu par peļņas sadali un dividenžu izmaksu, lēmumā norāda tīrās peļņas daļu, kuru paredzēts izmaksāt dividendēs. Dividendes nosakāmas un aprēķināmas reizi gadā, un tās izmaksājamas tikai naudā, pamatojoties uz akcionāru sapulces lēmumu par peļņas sadali. Dividendes tiek izmaksātas akcionāram proporcionāli viņam piederošo akciju nominālvērtības summai. Dividendes drīkst aprēķināt un izmaksāt tikai par pilnībā apmaksātām akcijām.

Akcijām ir tiesības piedalīties peļņas sadalē kopš to apmaksas dienas.

Balsstiesības

Katra Akcija dod tiesības uz vienu balsi Sabiedrības Akcionāru sapulcē. Uz Akcijām neattiecas nekādi citi balsstiesību ierobežojumi, izņemot tos, kas ir noteikti LR normatīvajos aktos – Komerclikumā, FITL vai citos, ja tādi ir piemērojami.

Akcijās nostiprināto balsstiesību ierobežojumi saskaņā ar Komerclikuma 280.pantu:

- 1) akcionāram nav balsstiesību, ja viņš ir padomes vai valdes loceklis, likvidators, revidents vai sabiedrības kontrolieris, — pieņemot lēmumu par viņa atsaukšanu, neuzticības izteikšanu viņam vai prasības celšanu pret viņu;
- 2) akcionāram nav balsstiesību, ja tiek pieņemts lēmums attiecībā uz tiesībām, kuras sabiedrība var izmantot pret viņu;
- 3) akcionāram nav balsstiesību, ja tiek pieņemts lēmums par viņa atbrīvošanu no saistībām vai atbildības pret sabiedrību, vai par darījumu slēgšanu ar viņu vai ar saistīto personu.

Persona nevar izmantot balsstiesības, kas izriet no tai piederošajām Sabiedrības Akcijām, un netieši iegūtās balsstiesības, ja šī persona:

- 1) FITL noteiktajos termiņos un noteiktajā kārtībā neizsaka obligāto Akciju atpirkšanas piedāvājumu;
- 2) izsaka Sabiedrības Akciju atpirkšanas piedāvājumu, kas neatbilst likuma prasībām;
- 3) nav FITL noteiktajā kārtībā veikusi norēķinus ar ieguldītājiem, kuri pieņēmuši Sabiedrības Akciju atpirkšanas piedāvājumu.

Augstāk minētās balsstiesības persona var atsākt izmantot tikai tad, kad tā kaut vai ar kavēšanos, bet ir izpildījusi tai FITL noteiktos pienākumus un novērsusi FKTK konstatētos trūkumus.

Pirmtiesības parakstīties uz vienas un tās pašas kategorijas akcijām

Sabiedrības pamatkapitāla palielināšanas gadījumā līdzšinējiem Sabiedrības akcionāriem būs pirmtiesības iegādāties jaunās emisijas Sabiedrības akcijas, proporcionāli akcionāram jau piederošo akciju nominālvērtību summai, izņemot Komerclikumā minētos gadījumus, kad akcionāram pamatkapitāla palielināšanas gadījumā nav pirmtiesību. Pirmtiesību izmantošanas termiņš un kārtība tiek noteikta, ievērojot Komerclikuma noteikumus. Akcionāra pirmtiesības nevar atcelt vai ierobežot Statūtos vai ar Akcionāru sapulces lēmumu.

Tiesības uz likvidācijas kvotu

Katra Akcija dod tiesības uz likvidācijas kvotas saņemšanu Komerclikumā noteiktajos gadījumos un kārtībā.

Izpirkšanas noteikumi

Tā kā Akcijas ir pilnībā apmaksātas, izpirkšanas noteikumi netiek paredzēti un nav piemērojami.

Konvertēšanas noteikumi

Sabiedrības Statūtos nav paredzēta Akciju konversija.

Ierobežojumi vērtspapīru brīvai pārvedamībai

Akcijas ir brīvi pārvedamas un attiecībā uz tām Sabiedrības Statūtos nav noteikti nekādi ierobežojumi to publiskai apgrozībai.

Noteikumi par obligātiem uzņēmuma pārņemšanas piedāvājumiem

2016.gada 26.maijā Latvijas Republikas Saeima ir pieņēmusi likumu "Grozījumi Finanšu instrumentu tirgus likumā" (kas stājas spēkā 2016.gada 29.jūnijā), ar kuriem FITL 66.pants tiek ievērojami papildināts.

Atbilstoši iepriekšminētajiem grozījumiem, kuri stājas spēkā 2016.gada 29.jūnijā, citiem akcionāriem adresētu piedāvājumu atpirkt tiem piederošās akcijas obligāti izsaka persona vai personas, kas rīkojas saskaņoti, ja tās:

- 1) tieši vai netieši iegūst no akcijām izrietošās balsstiesības tādā daudzumā, ka šo personu balsstiesības sasniedz vai pārsniedz 30 procentus no akciju sabiedrības balsstiesīgo akciju kopskaita;
- 2) akcionāru sapulcē, kurā ir pieņemts lēmums par akciju izslēgšanu no regulētā tirgus, jautājumā par akciju izslēgšanu no regulētā tirgus ir balsojušas "par". Šāds balsojums nedrīkst būt slēgts balsojums. Akcionāru sapulces protokolā norāda tos akcionārus, kuri balsoja "par". Akcionāri, kuri akcionāru sapulcē jautājumā par akciju izslēgšanu no regulētā tirgus ir balsojuši "par", pilnvaro no sava vidus pārstāvi, kurš viņu vārdā izteiks piedāvājumu.

Obligāto akciju atpirkšanas piedāvājumu persona, kurai ir pienākums to izteikt, izsaka FITL noteiktajā kārtībā, pēc tam kad FKTK ir devusi atļauju piedāvājuma izteikšanai.

FKTK nodrošina uzraudzību par to, lai obligātais akciju atpirkšanas piedāvājums tiktu izteikts un īstenots atbilstoši FITL prasībām.

Noteikumi par tiesībām iegādāties atlikušos vērtspapīrus un mazākumdalībnieku tiesībām pārdot savus vērtspapīrus kontrolpaketes turētājam

Saskaņā ar FITL noteikto, ja persona tiešā veidā iegūst vai brīvprātīga akciju atpirkšanas piedāvājuma rezultātā ir noslēgusi līgumus, saskaņā ar kuriem tā tiešā veidā iegūs no akcijām izrietošās balsstiesības tādā daudzumā, kas sasniedz vai pārsniedz 95% no balsstiesīgo akciju kopskaita, personai ir tiesības pieprasīt, lai pārējie akcionāri tai pārdod viņiem piederošās akcijas. Šāds piedāvājums uzskatāms par galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu.

Ja akcionārs, kuram ir tiesības pieņemt galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu, nepieņem šo piedāvājumu tā izteikšanas termiņā, nākamajā dienā pēc akciju atpirkšanas termiņa beigu dienas akcijas tiek bloķētas un akcionārs zaudē tiesības rīkoties ar tām.

Norēķini par galīgā atpirkšanas piedāvājuma ietvaros atpirktajām akcijām notiek atbilstoši galīgā atpirkšanas piedāvājuma prospekta izklāstītajiem noteikumiem. Galīgā atpirkšanas piedāvājuma prospekts ir jāizstrādā atbilstoši FITL noteikumiem. Galīgo atpirkšanas piedāvājumu ir tiesības izteikt tikai tad, kad FKTK ir izskatījusi piedāvājuma prospektu un ir devusi atļauju piedāvājuma izteikšanai.

FKTK nodrošina arī uzraudzību par to, lai galīgais atpirkšanas piedāvājums un norēķini par piedāvājuma ietvaros atpirktajām akcijām noritētu atbilstoši FITL prasībām.

FITL paredz arī gadījumu, kad mazākuma akcionāriem ir tiesības pieprasīt akciju atpirkšanu.

FITL paredz, ka ja personai tiešā vai netiešā veidā pieder 90 vai vairāk procenti no kapitālsabiedrības akcijām, katrs no pārējiem kapitālsabiedrības akcionāriem līdz brīdim, kad tiek izteikts galīgais atpirkšanas piedāvājums, var pieprasīt, lai šī persona atpērk akcionāram piederošās akcijas par cenu, kas nav mazāka par to cenu, ko nosaka atbilstoši FITL 74. pantam.

Informācija par publiskiem Sabiedrības akciju kapitāla pārņemšanas piedāvājumiem

Uz Prospekta reģistrācijas dienu Sabiedrībai nav zināma informācija par publiskiem Sabiedrības akciju kapitāla pārņemšanas piedāvājumiem no trešo personu puses, kas izteikti pēdējā finanšu gada un kārtējā finanšu gada laikā.

Informācija par ienākuma nodokļiem, kurus attiecībā uz Akcijām ietur ienākumu gūšanas vietā

Saskaņā ar LR likumu "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli", fiziskām personām – LR rezidentiem izmaksātās dividendes tiek apliktas ar 10% iedzīvotāju ienākuma nodokli. Par dividenžu ienākuma gūšanas dienu likuma izpratnē uzskata dienu, kad dividendes aprēķinātas. Ja dividendes aprēķina par publiskā apgrozībā esošām akcijām, tad par dividenžu ienākuma gūšanas dienu uzskata dienu, kad dividendes izmaksātas un pienākums ieturēt nodokli un ieskaitīt to valsts budžetā ir vērtspapīru konta turētājam, kas veic norēķinu ar maksātāju.

Saskaņā ar LR likumu "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" LR rezidentiem – iekšzemes uzņēmumiem – savā aplikamajā ienākumā nav jāiekļauj no LR rezidenta saņemamās dividendes.

LR nerezidentiem – juridiskām un fiziskām personām – izmaksājamās dividendes tiek apliktas ar ienākuma nodokli 10% apmērā no dividenžu summas, ja starp Latvijas Republiku un LR nerezidenta valsti noslēgtais starpvaldību līgums par nodokļu dubultās aplikšanas novēršanu neparedz citu kārtību.

Latvijas Republikas nerezidentiem – juridiskām personām – citas ES dalībvalsts rezidentiem, kas atbilst likuma "Par uzņēmumu ienākuma nodokli" 1. panta 19. punktā minētajai sabiedrības definīcijai, izmaksājamās dividendes netiek apliktas ar ienākuma nodokli.

No LR nerezidentiem – juridiskām personām – izmaksājamās dividenžu summas izmaksas brīdī tiek ieturēts ienākuma nodoklis 15% apmērā gadījumā, ja tās atrodas, ir izvietotas vai nodibinātas LR Ministru kabineta 2001. gada 26. jūnija noteikumos Nr. 276 ("Noteikumi par zemu nodokļu vai beznodokļu valstīm un teritorijām") noteiktajās beznodokļu un zemu nodokļu valstīs un teritorijās.

Nodokļu ieturēšanas un pārskaitīšanas pienākums ir konta turētājam, pie kura attiecīgais Akcionārs ir atvēris finanšu instrumentu kontu. Emitents par nodokļu ieturēšanu ienākuma gūšanas vietā ir atbildīgs likumā noteiktajos gadījumos.

LR rezidentiem – fiziskām personām – jāmaksā ienākuma nodoklis 15% apmērā no kapitāla pieauguma. Kapitāla pieaugumu nosaka kā kapitāla aktīvu atsavināšanas cenas un iegādes vērtības starpību. Akcijas ir viens no kapitāla aktīvu veidiem. Ja akciju pirkšana – pārdošana notiek regulāri, tas tiek uzskatīts par komercdarbību un LR rezidentam – fiziskai personai – jāmaksā iedzīvotāju ienākuma nodoklis 25% apmērā no gūtajiem ienākumiem.

LR rezidenta – juridiskās personas ienākumi no publiskā apgrozībā esošo akciju pārdošanas netiek aplikti ar uzņēmumu ienākuma nodokli.

LR nerezidentiem – juridiskām un fiziskām personām Latvijā šobrīd nav jāmaksā ienākuma nodoklis par ienākumiem no publiskā apgrozībā esošo akciju pārdošanas.

5.5 Iekļaušana regulētajā tirgū un tirdzniecības nosacījumi

Līdz šī Prospekta datumam (to ieskaitot) Sabiedrībai nav un nav bijušas Akcijas, kas būtu iekļautas Nasdaq Riga fondu biržā (bet uz šī Prospekta datumu ir rezervēts vērtspapīru kods HMX1R).

Sabiedrība paredz Akciju, kuras pašlaik neatrodas publiskajā apgrozībā, Iekļaušanu Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Oficiālajā sarakstā iespējami drīz pēc šī Prospekta reģistrācijas FKTK. Sabiedrība veic visus nepieciešamos pasākumus Nasdaq Riga fondu biržas noteikumu izpildei, lai nodrošinātu Iekļaušanas pieteikuma apstiprināšanu.

Pieteikums par Akciju, kuras neatrodas publiskajā apgrozībā, Iekļaušanu Nasdaq Riga fondu biržas Baltijas Oficiālajā sarakstā un tirdzniecības uzsākšanu tiks iesniegts Nasdaq Riga ne vēlāk kā trīs mēnešus pēc Prospekta reģistrācijas FKTK. Tirdzniecība ar Akcijām Nasdaq Riga fondu biržā tiks uzsākta ne vēlāk kā sestajā tirdzniecības dienā no Nasdaq Riga valdes lēmuma par Akciju Iekļaušanu un tirdzniecības uzsākšanu pieņemšanas.

Vispārēju informāciju par Nasdaq Riga fondu biržu skatīt 5.7 nodaļā "Latvijas vērtspapīru tirgus".

5.6 Akciju turētāji, kas vēlas pārdot savus vērtspapīrus

SIA "MACRO RĪGA" ir lielākais atsevišķais Sabiedrības akcionārs.

AS "LHV Pank" ir vienojusies ar SIA "MACRO RĪGA" un komandītsabiedrību "FlyCap Investment Fund I AIF" ("FlyCap"), ka bez AS "LHV Pank" iepriekšējas rakstiskas piekrišanas ne SIA "MACRO RĪGA", ne FlyCap nepiedāvās, nepārdos, nenoslēgs līgumu par pārdošanu un citādi neatsavinās nekādas savas Akcijas 12 kalendāro mēnešu laikā ("Ierobežojuma periods"). Ierobežojuma periods sākās Atsavināšanas aizlieguma līguma parakstīšanas datumā (t.i., 2016.gada 16.maijā) un beigsies 12 (divpadsmit) kalendāros mēnešus pēc Atsavināšanas aizlieguma līguma datuma (t.i., 2017.gada 16.maijā). Atsavināšanas aizlieguma līgums nosaka, ka AS "LHV Pank" nevar nepamatoti liegt piekrišanu, ja ierobežojumam pakļauto Akciju plānotais jaunais īpašnieks ir parakstījis vai apņēmis parakstīt Atsavināšanas aizlieguma līgumu ar līdzīgiem noteikumiem kā SIA "MACRO RĪGA" un FlyCap, kas noteikti Atsavināšanas aizlieguma līgumā.

5.7 Latvijas vērtspapīru tirgus

5.7.1 Nasdaq Riga

Nasdaq Riga kopā ar Tallinas un Viļņas fondu biržām veido Baltijas vērtspapīru tirgu, kura pamatideja ir pēc iespējas samazināt atšķirības starp šiem trīs Baltijas tirgiem, lai veicinātu pārrobežu tirdzniecību un piesaistītu papildus investīcijas šim reģionam. Tajā ietilpst vienotas tirdzniecības sistēmas izmantošana, vienotu noteikumu un tirgus prakses izveide ar mērķi samazināt pārrobežu tirdzniecības izmaksas Baltijas reģionā.

Nasdaq Riga ir vienīgais regulētais sekundāro vērtspapīru tirgus Latvijā. 92.98% Nasdaq Riga akciju pieder NASDAQ OMX, Inc. NASDAQ OMX Group, Inc. ir pasaulē lielākā fondu biržu sabiedrība, kas kopā pārvalda 80 tirdzniecības vietas. Tā sniedz tirdzniecības un biržas tehnoloģiju pakalpojumus 3300 regulētajā tirgū iekļautām publiskām sabiedrībām 26 tirgos.

Visas Baltijas fondu biržas pieder Nasdaq, kas ir pasaulē lielākā fondu biržu sabiedrība. Nasdaq sniedz tirdzniecības un biržas tehnoloģiju pakalpojumus publiskām sabiedrībām sešos kontinentos ar vairāk nekā 3500 regulētajā tirgū iekļautām sabiedrībām.

Nasdaq piedāvā vairākus kapitāla piesaistes risinājumus sabiedrībām visā pasaulē, tai skaitā savu ASV regulēto tirgu, Nasdaq Nordic un Nasdaq Baltic, ieskaitot Nasdaq First North un ASV 144A sektoru. Sabiedrība piedāvā tirdzniecību daudzās aktīvu kategorijās, ieskaitot kapitāla vērtspapīrus, atvasinātos finanšu instrumentus, parāda vērtspapīrus, izejvielu produktus, strukturētos produktus un ETF (biržās tirgojamus fondus).

Nasdaq tehnoloģija atbalsta operācijas vairāk nekā 70 biržās, klīringa organizācijās un centrālajos vērtspapīru depozitārijos vairāk nekā 50 valstīs. Nasdaq Nordic un Nasdaq Baltic nav juridiskas personas, bet tās raksturo kopējo piedāvājumu no Nasdaq biržām Helsinkos, Kopenhāgenā, Stokholmā, Islandē, Tallinā, Rīgā un Viļņā.

NASDAQ OMX grupas tehnoloģija atbalsta operācijas vairāk nekā 70 biržās, klīringa organizācijās un centrālajos vērtspapīru depozitārijos vairāk nekā 50 valstīs. NASDAQ OMX Nordic un NASDAQ Baltic nav juridiskas personas, bet tās raksturo kopējo piedāvājumu no NASDAQ OMX grupas biržām Helsinkos, Kopenhāgenā, Stokholmā, Islandē, Tallinā, Rīgā un Viļņā.

Nasdaq Riga ir organizācija, kas izdod un piemēro savus noteikumus atbilstoši biržas standarta darbības kārtībai. Nasdaq Riga ir licenzēta un to uzrauga Latvijas Finanšu un kapitāla tirgus komisija. Kopš 2004. gada aprīļa Nasdaq Riga ir Ziemeļvalstu un Baltijas valstu fondu biržu aliansē NOREX. NOREX alianse ir unikāla ar to, ka tā ir pirmā fondu biržu alianse, kas ieviesusi vienotu kapitāla vērtspapīru tirdzniecības sistēmu, noteikumus un prasības starp biržām attiecībā uz dalību un tirdzniecību.

Nasdaq Riga izmanto NASDAQ OMX, Inc. tirdzniecības sistēmu INET, kas ir NASDAQ OMX pamata tehnoloģija, kuru izmanto arī NASDAQ OMX grupas biržās ASV un Londonas kapitāla vērtspapīru tirgū. Visi NASDAQ kapitāla vērtspapīru tirgi visā pasaulē veic tirdzniecību uz vienas globālās tirdzniecības platformas – INET pamata.

5.7.2 Latvijas Centrālais depozitārijs un akciju reģistrācija

Latvijas Centrālais depozitārijs (LCD) ir vienīgais centrālais vērtspapīru depozitārijs Latvijā, kas administrē Latvijas publiski emitēto vērtspapīru centrālo reģistru. LCD veic drošu vērtspapīru turēšanas, klīringa, norēķinu, korporatīvo darbību pārvaldību un citu, ar vērtspapīriem saistītu pakalpojumu, nodrošināšanu. Šo reģistru uztur vērtspapīru tirgus infrastruktūras uzņēmums, akciju sabiedrība "*Latvijas Centrālais depozitārijs*", kuras 100% akciju īpašnieks ir Nasdaq Riga, kas, savukārt, pieder NASDAQ OMX grupai.

LCD ir ANNA (Nacionālās Numerācijas Aģentūru asociācijas) dalībiece, kas ir ieguvusi Nacionālās Numerācijas Aģentūras statusu Latvijā. LCD piešķir ISIN kodus un CFI kodus visām LCD reģistrētajām emisijām.

Kopš 2003. gada LCD pārvalda arī valsts finansētās pensijas, t.i., pensiju sistēmas otro līmeni.

Saskaņā ar Latvijas Finanšu instrumentu tirgus likumā (FITL) noteikto, LCD atbild par publiskā apgrozījumā esošo finanšu instrumentu iegrāmatošanu un uzskaiti.

Visi LCD reģistrētie vērtspapīri ir iegrāmatoti dematerializētā formā. LCD nodrošina drošu finanšu instrumentu glabāšanu starpniekiem – bankām un brokeru sabiedrībām, un uztur gan to pašu kontus, gan to klientu kontus.

LCD ved visu Latvijas akciju sabiedrību, kuru akcijas tiek tirgotas Nasdaq Riga fondu biržā, akcionāru reģistrus.

Korespondentu attiecības ar Igaunijas Centrālo vērtspapīru reģistru (ECRS), Lietuvas Centrālo vērtspapīru depozitāriju (CSDL) un Clearstream Banking Luxembourg ļauj LCD dalībniekiem darboties kā turētājiem attiecībā uz šo partneru depozitārijos reģistrētajiem finanšu instrumentiem.

Par LCD reģistrētām un iegrāmatotām Akcijām netiek izdotas akciju apliecības fiziskā formā.

LCD nodrošina klīringa un norēķinu pakalpojumus par Nasdaq Riga veiktajiem tirdzniecības un OTC darījumiem. Tā kā LCD dalībniekiem ir finanšu instrumentu korespondentkonti LCD, LCD veic norēķinus vērtspapīru darījuma novirzīšanas (*alokācijas*) posmā. Naudas norēķinu klīrings notiek TARGET2-Latvija sistēmā saskaņā ar LCD noteikumiem. Dalībnieki ir pilnvarojusi LCD veikt to naudas kontu debeta operācijas TARGET2-Latvija sistēmā norēķiniem par vērtspapīru tirdzniecības darījumiem.

LCD darbību uzraudzību veic FKTK.

5.7.3 Akciju iekļaušana Nasdaq Riga regulētajā tirgū

Baltijas fondu biržām ir visu Baltijas publisko sabiedrību kopīga pārstāvība vienotā sarakstā, kurā šīs publiskās sabiedrības ir sadalītas zemāk norādītajos sarakstos. Juridiski šīs publiskās sabiedrības ir iekļautas vietējā regulētajā tirgū, t.i., Rīgas, Tallinas vai Viļņas fondu biržā, un tās uzrauga vietējā finanšu tirgus uzraudzības iestāde (Latvijā – FKTK).

Nasdaq Riga, kā arī Tallinas un Viļņas fondu biržās tirgoto vērtspapīru sarakstu struktūra ir šāda:

- i. Baltijas Oficiālais saraksts;
- ii. Baltijas Otrais saraksts;
- iii. Baltijas ieguldījumu fondu saraksts;
- iv. Baltijas parāda vērtspapīru saraksts;
- v. Baltijas Alternatīvais tirgus First North (alternatīvais tirgus).

Baltijas Oficiālais saraksts

Baltijas Oficiālais saraksts ir visprestižākais saraksts visu Nasdaq Riga, Tallinas un Viļņas fondu biržās iekļautajām publiskajām sabiedrībām. Lai pretendētu uz iekļaušanu šajā sarakstā, sabiedrībai ir jābūt vismaz 3 gadu darbības pieredzei attiecīgajā nozarē, stabilam finansiālajam stāvoklim, kā arī paredzamajam tirgus kapitalizācijas apjomam ne mazāk par 4 miljoniem eiro un vismaz pēdējā finanšu gada pārskatam ir jābūt sagatavotam atbilstoši Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem (IFRS), kā arī vismaz 25% no regulētajā tirgū iekļautajām akcijām vai akcijām ne mazāk kā 10 miljonu eiro apmērā ir jābūt brīvā publiskā apgrozībā.

Baltijas otrais saraksts

Baltijas otro sarakstu veido uzņēmumi, kas neatbilst Baltijas Oficiālā saraksta kvantitatīvajiem iekļaušanas kritērijiem (akciju skaits brīvā apgrozībā, kapitalizācija).

Baltijas ieguldījumu fondu saraksts

Baltijas ieguldījumu fondu saraksts satur ieguldījumu fondu daļas vai kolektīvo ieguldījuma subjektu daļas, kas ir iekļautas un tiek tirgotas Baltijas fondu biržās līdzīgi kapitāla vērtspapīriem.

Baltijas parāda vērtspapīru saraksts

Baltijas fiksēto ieņēmumu instrumenti ir pārstāvēti vienotajā Baltijas parāda vērtspapīru sarakstā. Fiksēto ieņēmumu finanšu instrumentos ietilpst Latvijas un Lietuvas valdību obligācijas, uzņēmumu obligācijas un hipotekārās obligācijas ar dažādiem atmaksas termiņiem. Fiksēto ieņēmumu finanšu instrumentu iekļaušana un tirdzniecība ir iespējama gan nacionālajā valūtā (EUR), gan starptautiskajās valūtās (USD, EUR un RUB).

First North

NASDAQ First North ir daudzpusēja tirdzniecības platforma (MTF), pazīstama arī kā alternatīvais tirgus, ko pārvalda dažādas fondu biržas NASDAQ OMX ietvaros. Tai nav ES regulētā tirgus tiesiskā statusa. Uz First North iekļautiem uzņēmumiem attiecas First North noteikumi, nevis normatīvie akti par iekļaušanu tirdzniecībai regulētā tirgū.

5.7.4 Tirdzniecība Nasdaq Riga

Nasdaq Riga, Tallinas un Viļņas fondu biržas izmanto NASDAQ OMX, Inc. tirdzniecības sistēmu INET. Papildus standarta pazīmēm, šai tirdzniecības sistēmai ir arī šādas pazīmes:

- i. vienlaicīgi ir iespējams veikt darījumus ar vērtspapīriem, kas tiek tirgoti dažādās biržās;
- ii. ieguldītāju darījumu pieteikumus var ievadīt un salāgot automātiski, bez tiešas brokera iesaistes;
- iii. ir iespējams izmantot vairākus darījumu pieteikumu veidus (ierobežojošs pieteikums, tirgus pieteikums u.c.).

Tirdzniecības darījumus Baltijas fondu biržās var veikt kā automātiski salāgotus darījumus vai manuālus darījumus.

Darījumu pieteikumu žurnālā ievadītie pieteikumi piedalās atvērtā izolē tirdzniecības sesijas sākumā, tirdzniecības sistēmas automātiskajā salāgošanā tirdzniecības sesijas laikā un slēguma izolē, kas notiek pēc tirdzniecības sesijas beigām. Tā rezultātā ir iespējams noslēgt automātiski salāgotus tirdzniecības darījumus.

Manuālie tirdzniecības darījumi ir tādi darījumi, kas tiek noslēgti ārpus pieteikumu žurnāla. Manuālie tirdzniecības darījumi var būt standarta un nestandarta. Standarta tirdzniecības darījums ir darījums, kas noslēgts pēc tirgus standarta noteikumiem attiecībā uz cenu un darījuma laiku un ar standarta piegādes un norēķinu grafiku. Nestandarta tirdzniecības darījumu līdzdalības vērtspapīru tirgū var noslēgt, norādot vienu no darījuma veidiem, kas var būt šādi:

- i. Ar atvasinātiem finanšu instrumentiem saistīts darījums – tādu opciju vai nākotnes darījumu līgumu izmantošana vai izbeigšanās, kas paredz tādu vērtspapīru apmaiņu, vai tirdzniecības darījumus, kas saistīti ar atvasinātu finanšu instrumentu tirdzniecību un ir kombinācijas kopā ar atvasinātu finanšu instrumentu tirdzniecības darījumu neatņemama sastāvdaļa;
- ii. Portfeļa tirdzniecības darījums – darījums ar vairāk nekā vienu vērtspapīru, ja šie vērtspapīri ir sadalīti un tiek tirgoti kopā (kā viens kopums) par noteiktu orientējošo cenu;
- iii. Apjoma vidēji svērtā cena – tirdzniecības darījums, kurā cena pamatojas uz iepriekš noteiktā laika periodā veiktu tirdzniecības darījumu apjoma vidēji svērto cenu;
- iv. Biržas atļauts tirdzniecības darījums – noslēgts saskaņā ar biržas piešķirtu atsevišķu vai vispārēju apstiprinājumu. Kopīgs biržas apstiprinājums var būt piešķirts visiem dalībniekiem noteikta veida darījumu noslēgšanai.

5.7.5 Finanšu tirgus uzraudzība

Vērtspapīru tirgu Latvijā regulē un uzrauga FKTK. FKTK veic vērtspapīru tirgus uzraudzību valsts vārdā, lai stiprinātu visa finanšu sektora stabilitāti un uzticamību.

Uzraudzības mērķis ir nodrošināt nepārtrauktu un likumīgu finanšu tirgus darbību. Regulatora (FKTK) galvenās funkcijas ir šādas:

- i. aizsargāt ieguldītāju intereses;
- ii. nodrošināt tirgus likumību, uzticamību, efektivitāti un caurskatāmību;
- iii. samazināt sistēmiskos riskus.

5.7.6 Tirgus dalībnieku uzraudzība

Papildus FKTK, Nasdaq Riga Uzraudzības komitejai ir konkrēts pienākums pārliecināties par to, ka vērtspapīru atbildīgie turētāji pilda visas spēkā esošās normas un noteikumus.

Nasdaq Riga veic tirgus dalībnieku un emitentu, kuru emitētie vērtspapīri tiek tirgoti vērtspapīru tirgū, uzraudzību attiecībā uz tirgoto vērtspapīru cenu veidošanos, darījumu noslēgšanu un izpildi un Nasdaq Riga pieņemto normatīvu un noteikumu izpildi. Ja netiek pildīts normatīvajos aktos noteiktais, citi noteikumi vai Nasdaq Riga noteikumi, Nasdaq Riga var nodot lietu izskatīšanai tās valdei. Nasdaq Riga Uzraudzības komiteja uzsāka darbu 2007. gada janvārī. Nasdaq Riga ir deleģējusi daļu savu uzraudzības funkciju neatkarīgai institūcijai, lai novērstu jebkādas iespējamus interešu konfliktus.

Darījumi, kas var nepamatoti izmainīt vērtspapīra cenu (piemēram, darījumi, kas veikti balstoties uz iekšējās informācijas izmantošanas vai tirgus manipulācijas pamata) ir stingri aizliegti. Par visiem aizdomīgiem darījumiem Nasdaq Riga ir pienākums nekavējoties ziņot FKTK.

5.7.7 Informācijas atklāšana

Saskaņā ar FITL noteikto, katrā gadījumā, kad akcionārs iegūst (tieši vai netieši) 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 50%, 75%, 90% vai 95% no visām, regulētajā tirgū iekļautas sabiedrības emitētajām akcijām, šādam akcionāram ir pienākums nekavējoties, ne vēlāk kā 4 (četrus) tirdzniecības dienu laikā, sniedzot rakstisku paziņojumu, informēt FKTK un attiecīgo regulētajā tirgū iekļauto sabiedrību par

attiecīgā darījuma rezultātā iegūto akciju skaitu. Tādi paši noteikumi attiecas uz akcionāriem, kuru akciju turējums samazinās zemāk par jebkuru no iepriekš minētajiem sliekšņiem.

Saskaņā ar FITL attiecīgajai regulētajā tirgū iekļautajai sabiedrībai ir pienākums publicēt iepriekš minēto paziņojumu 1 (vienas) tirdzniecības dienas laikā no tā saņemšanas.

5.7.8 Citas informācijas atklāšanas pienākums

Saskaņā ar FITL noteikto, pienākumos, kas, cita starpā, attiecas uz regulētajā tirgū iekļautu akciju sabiedrību akcionāriem, ietilpst šādi pienākumi:

- i. sniegt FKTK tādu informāciju un tādus dokumentus, kādus tā var pieprasīt saskaņā ar tās veikto iespējamu likuma pārkāpuma izmeklēšanu;
- ii. sniegt FKTK informāciju par attiecīgajiem sabiedrības akciju patiesā labuma guvējiem;
- iii. sniegt FKTK: (a) informāciju par jebkāda kvalificēta vairākuma akciju turējuma iegūšanu vai jebkura būtiskas līdzdalības sliekšņa (kas norādīti iepriekš) pārsniegšanu; un (b) informāciju attiecībā uz šādu būtiskas līdzdalības attiecīgajiem patiesā labuma guvējiem;
- iv. rakstveidā paziņot FKTK par kvalificētā vairākuma līdzdalības samazināšanu vai atsavināšanu;
- v. piedāvāt viņa/tā akcijas piespiedu obligātā atpirkšanas piedāvājuma izteikšanai, ja viņš/tas ir balsojis par akciju izņemšanu no regulētā tirgus.

Papildus, Nasdaq Riga noteikumos ir iekļauti arī atsevišķi konkrēti noteikumi attiecībā uz informācijas atklāšanu par paša Emitenta noslēgtajiem darījumiem, ieskaitot darījumus ar paša Emitenta vērtspapīriem.

5.7.9 Vērtspapīru tirgus ļaunprātīga izmantošana

Saskaņā ar FITL noteikto, vērtspapīru tirgus ļaunprātīga izmantošana ir definēta kā iekšējās informācijas nelikumīga izmantošana vai tirgus manipulācijas.

Saskaņā ar FITL noteikto "iekšējā informācija" ir tāda ar Emitentu vai tā finanšu instrumentiem (akcijām) tieši, vai netieši saistīta precīza informācija, kura nav tikusi publiski atklāta un kuras atklāšana būtiski ietekmētu Emitenta emitēto finanšu instrumentu (akciju) cenu. Par precīzu uzskatāma tāda informācija, kas norāda uz pastāvošu vai nākotnē iespējamu apstākļu kopumu vai bijušu vai varbūtēju notikumu un ir pietiekami specifiska, lai ļautu izdarīt secinājumus par šā apstākļu kopuma vai notikuma iespējamo ietekmi uz finanšu instrumentu (akciju) cenām. Par informāciju, kuras atklāšana būtiski ietekmētu Emitenta emitēto finanšu instrumentu (akciju) cenu, uzskatāma informācija, ko vidusmēra ieguldītājs visdrīzāk izmantotu, pieņemot lēmumu pirkt vai pārdot finanšu instrumentus (akcijas). Ja šāda informācija tiek publiskota, pastāv palielināts attiecīgā vērtspapīra un ar to saistīto atvasināto finanšu instrumentu cenas svārstību risks. Iekšējā informācija var atrasties tikai "iekšējās informācijas turētāju" (angļu valodā - "insiders") rīcībā.

Saskaņā ar FITL noteikto, Emitenta "iekšējās informācijas turētāju" ir:

- i. Emitenta valdes locekļi;
- ii. Emitenta padomes locekļi;
- iii. Emitenta iekšējais revidents (sabiedrības kontrolieris);

- iv. Citas personas (Emitenta darbinieki), kuru rīcībā saskaņā ar darba pienākumiem nonāk iekšējā informācija;
- v. Revīzijas komitejas locekļi (tā kā revīzijas komitejas locekļu pienākumus pildīs Emitenta padomes locekļi, tad šajā gadījumā Emitenta padomes locekļi FITL izpratnē ir uzskatāmi arī par Emitenta revīzijas komitejas locekļiem);
- vi. Citi vadošie darbinieki, kuri nav 1.-3.punktā minēto institūciju locekļi, bet kuru rīcībā pastāvīgi atrodas ar Emitentu tieši vai netieši saistīta iekšējā informācija un kuru lēmumi var ietekmēt Emitenta darbību un attīstību;
- vii. Personas, kas saistītas ar 1.-3.punktā un 6.punktā minētajām personām. Par saistītām personām uzskatāmi: laulātais, aizgādībā esoši bērni, citi radnieki, kuriem vismaz gadu ar minēto personu ir kopīga saimniecība, jebkura juridiskā persona, ja tajā pārvaldes pienākumus pilda, vai tieši vai netieši šo juridisko personu kontrolē 1.-3.punktā un 6.punktā minētās personas vai šo personu laulātais, aizgādībā esoši bērni vai šajā punktā minētie radnieki.

Parasti tiek uzskatīts, ka iekšējā informācija ir ļaunprātīgi izmantota, ja tā ir izmantota par pamatu darījumiem (vai par pamatu padoma sniegšanai trešajām personām) vai nodota atklātībai. Lai samazinātu iekšējās informācijas ļaunprātīgas izmantošanas risku, Emitentam ir jā sagatavo un jā iesniedz FKTK to personu saraksts, kuru rīcībā atrodas Emitenta iekšējā informācija, un iekšējie noteikumi par šādas iekšējās informācijas turētāju saraksta sastādīšanu saskaņā ar FITL noteikto.

Īstermiņa cenu izmaiņu izmantošana un tirdzniecības darījumu veikšana laika periodos, kad tirdzniecība nav pieejama pārējiem tirgus dalībniekiem, ir pretlikumīga.

Attiecībā uz tirgus manipulācijām FITL nosaka neizsmeļošu darbību sarakstu, kas tiek kvalificētas kā tirgus manipulāciju veikšana, piemēram, darījumi, kas ir maldinoši attiecībā uz pārdevēja un pircēja vērtspapīra cenu, darbībām un darījumiem, kas izkropļo vērtspapīra cenu, maldinošas informācijas atklāšana u.c.

FITL nosaka vairākus ar iekšējās informācijas un tirgus ļaunprātīgu izmantošanu saistītus administratīvos pārkāpumus, kas ir sodāmi ar dažāda lieluma naudas sodiem. Atkarībā no pārkāpuma apstākļiem iekšējās informācijas pretlikumīga izmantošana un tirgus ļaunprātīga izmantošana (manipulācijas tirgū) var tikt kvalificētas kā noziedzīgs nodarījums saskaņā ar Krimināllikumā noteikto.

5.7.10 Akciju atpirkšanas piedāvājumu regulējums

Eiropas Savienības noteikumi par akciju atpirkšanas piedāvājumiem

FITL un konkrēti tā D sadaļas V nodaļa (65. līdz 83.1. pants) atspoguļo Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas par pārņemšanas piedāvājumiem (Direktīva Nr. 2004/25/EK) noteikumus.

Latvijas pārņemšanas piedāvājumu normas

Regulētajā tirgū iekļautu sabiedrību (tai skaitā Emitenta pēc tā iekļaušanas regulētajā tirgū) akcijas ir pakļautas visām brīvprātīgo akciju atpirkšanas un obligāto akciju atpirkšanas normām, saskaņā ar FITL noteikto. Tomēr FITL noteikumi par obligāto akciju atpirkšanas piedāvājumu nav piemērojami un nebūs piemērojami SIA "MACRO RĪGA" un Komandītsabiedrībai "FlyCap Investment Fund I AIF" kā Emitenta akcionāriem attiecībā uz šī Prospekta datumā tiem piederošajām Emitenta vairākuma akcijām, jo tie ieguvuši šīs akcijas pirms Emitenta akciju

iekļaušanas regulētajā tirgū un tātad pirms minētie FITL noteikumi kļūst par attiecināmiem uz Emitentu un tā akcionāriem. Līdz ar to SIA "MACRO RĪGA" un Komandītsabiedrībai "FlyCap Investment Fund I AIF" kā Emitenta akcionāriem saistībā ar tiem piederošo Emitenta akciju vairākumu, ko tie ieguvuši pirms Emitenta akciju iekļaušanas regulētajā tirgū, nebūs pienākuma izteikt obligāto akciju atpirkšanas piedāvājumu saskaņā ar FITL noteikumiem attiecībā uz citiem Emitenta akcionāriem piederošām Akcijām.

5.7.11 Brīvprātīgais akciju atpirkšanas piedāvājums

Saskaņā ar FITL noteikto, persona ir tiesīga brīvprātīgi izteikt akciju atpirkšanas piedāvājumu, ja tās mērķis ir iegūt Emitenta Akcijas tādā daudzumā, kas nodrošina ne mazāk kā 10 procentus no Emitenta balsstiesīgo Akciju skaita.

Izsakot brīvprātīgo Akciju atpirkšanas piedāvājumu, personai jā sagatavo brīvprātīgā Akciju atpirkšanas piedāvājuma prospekts, nosakot minimālo vai maksimālo Akciju skaitu, ko tā piedāvā atpirkt.

Ja Emitenta akcionāri pieņem brīvprātīgo Akciju atpirkšanas piedāvājumu attiecībā uz tādu Akciju skaitu, kas ir lielāks par piedāvājuma prospektā norādīto maksimālo Akciju skaitu, piedāvātājs akcijas atpērk proporcionāli no visiem Emitenta akcionāriem, kas pieņēmuši piedāvājumu. Atpirkto Akciju kopskaits nedrīkst būt mazāks par piedāvājuma prospektā norādīto maksimālo Akciju skaitu.

Ja Emitenta akcionāri pieņem brīvprātīgo Akciju atpirkšanas piedāvājumu attiecībā uz tādu Akciju skaitu, kas nesasniedz piedāvājuma prospektā norādīto minimālo Akciju skaitu, piedāvātājs Akcijas atpērk no visiem Emitenta akcionāriem, kas pieņēmuši piedāvājumu. Šādā gadījumā piedāvājums nav spēkā tikai tad, ja piedāvājuma prospektā paredzēts, ka piedāvājums zaudē spēku, ja Emitenta akcionāri pieņem Akciju atpirkšanas piedāvājumu attiecībā uz tādu Akciju skaitu, kas nesasniedz piedāvājuma prospektā norādīto minimālo Akciju skaitu.

5.7.12 Obligātais akciju atpirkšanas piedāvājums

Saskaņā ar FITL (redakcijā, kas stājas spēkā 2016.gada 29.jūnijā) noteikto obligāto atpirkšanas piedāvājumu par atlikušo Emitenta balsstiesīgo Akciju pirkšanu var izteikt persona, kas atsevišķi vai kopīgi ar citām personām ir tieši vai netieši ieguvusi ne mazāk kā 30% no Emitenta balsstiesīgo Akciju kopējā daudzuma, vai personas, kas balsojušas Emitenta Akcionāru sapulcē par Emitenta akciju izņemšanu no regulētā tirgus.

Personai, kas neizpilda pienākumu izteikt obligāto akciju atpirkšanas piedāvājumu noteiktajā termiņā vai izsaka un īsteno obligāto akciju atpirkšanas piedāvājumu pretēji FITL noteiktajām prasībām, uz laika periodu līdz likuma prasību pienācīgai izpildei tiek atņemtas balsstiesības Emitenta Akcionāru sapulcē. Emitenta Akcionāru sapulces lēmumi, kas pieņemti, izmantojot atņemtās balsstiesības pretēji šiem noteikumiem, nav spēkā, un uz šādu lēmumu pamata nedrīkst prasīt ierakstu izdarīšanu jebkāda veida publiskajos reģistros.

5.7.13 Galīgais akciju atpirkšanas piedāvājums

Latvijas normatīvie akti ļauj akciju vairākuma turētājam pilnībā pārņemt akciju sabiedrību savā kontrolē. Šādas tiesības izteikt galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu izmantošanas priekšnoteikumi ir šādi:

- Turējumā esošās akcijas pārstāv 95% vai vairāk no sabiedrības balsstiesīgā kapitāla;
- Pēc brīvprātīgā vai obligātā akciju atpirkšanas piedāvājuma pieņemšanas akcionāri ir vienojušies iegūt akcijas, kas pārstāv 95% vai vairāk balsstiesību attiecīgajā mērķa sabiedrībā.

Šāds piedāvājums par atlikušo akciju iegūšanu iepriekš aprakstītajās situācijās tiek dēvēts par galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu. Mazākuma akcionāriem iepriekš minētajos gadījumos ir pienākums pārdot savas akcijas.

Galīgo akciju atpirkšanas piedāvājums ir jāizsaka trīs mēnešu laikā pēc tam, kad ir iegūtas akcijas, kas pārstāv vai vairāk 95% no sabiedrības balsstiesīgo akciju kopskaita, vai trīs mēnešu laikā no dienas, kad izbeidzas visiem akcionāriem, attiecībā uz visām mērķa sabiedrības akcijām no jauna izteiktā, obligātā akciju atpirkšanas piedāvājuma vai brīvprātīgā akciju atpirkšanas piedāvājuma, termiņš. Galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu var izteikt tikai pēc tam, kad mērķa sabiedrības akcionāru sapulce ir pieņēmusi lēmumu izņemt akcijas no regulētā tirgus.

Galīgais akciju atpirkšanas piedāvājums ir jāizsaka par cenu, kas noteikta tādā pašā veidā kā obligātā akciju atpirkšanas piedāvājuma gadījumā. Ja akcionārs ir ieguvis akcijas brīvprātīgā akciju atpirkšanas piedāvājuma rezultātā, viņš var izteikt galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu par tādu pašu cenu kā brīvprātīgā akciju atpirkšanas piedāvājuma gadījumā.

Lai izteiktu galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu, akcionāram jāiesniedz FKTK attiecīgs galīgā akciju atpirkšanas piedāvājuma prospekts un jāsaņem FKTK atļauja šāda attiecīga piedāvājuma izteikšanai. Kad FKTK ir pieņēmusi lēmumu, tai nekavējoties jāpaziņo šis lēmums attiecīgajam akcionāram. Akcionāram ir jāpublicē paziņojums par galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu oficiālajā laikrakstā "*Latvijas Vēstnesis*".

Ja FKTK ir pieņēmusi lēmumu atļaut galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu, FKTK nekavējoties jāpaziņo šis lēmums regulētā tirgus organizatoram (Nasdaq Riga) un LCD, iesniedzot Nasdaq Riga un LCD arī attiecīgā, galīgā akciju atpirkšanas piedāvājuma, prospekta kopiju elektroniskā formā. Nasdaq Riga ir pienākums nekavējoties publicēt šo prospektu savā mājaslapā. Savukārt LCD ir pienākums nosūtīt prospektu visiem atbildīgajiem turētājiem, kuru turējumā atrodas attiecīgās akcijas.

Gadījumā, ja mazākuma akcionārs nepieņem galīgo akciju atpirkšanas piedāvājumu noteiktajā termiņā, nākamajā dienā pēc piedāvājuma pieņemšanai atvēlētā termiņa izbeigšanās šī akcionāra akcijas tiek automātiski bloķētas.

Pēc tam vairākuma akcionāram piecu dienu laikā pēc minētā termiņa beigām ir jāieskaita visu šo akciju pirkuma cena LCD kontā. Pēc pirkuma cenas saņemšanas LCD pārved attiecīgās akcijas uz vairākuma akcionāra kontu un dod rīkojumu atbildīgajiem turētājiem anulēt akcijas akcionāru kontos līdz ar pirkuma cenas vienlaicīgu pārvešanu uz atbildīgo turētāju naudas kontiem. Atbildīgajiem

turētājiem ir pienākums izmaksāt pirkuma cenu mazākuma akcionāriem ne vēlāk kā nākamajā darba dienā pēc pirkuma cenas saņemšanas no LCD.

5.8 Papildu informācija

Prospektā sniegtā informācija ir sagatavota atbilstoši normatīvajiem aktiem.

PIELIKUMS I DEFINĪCIJAS UN SAĪSINĀJUMI

Akcija vai Akcijas	Sabiedrības dematerializētas uzrādītāja akcijas ar katras akcijas nominālvērtību 1.00 EUR (viens <i>euro</i>)
Akcionāru sapulce	Sabiedrības akcionāru sapulce
Akciju regulētajā organizatorā iekļaušanas tirgū organizators	AS "LHV Pank", reģistrācijas numurs 10539549, juridiskā adrese Tartu mnt 2, Tallina 10145, Igaunija
Emitents	Akciju sabiedrība "HansaMatrix", reģistrācijas numurs 40003454390, juridiskā adrese Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres nov., LV-5001, Latvija
EUR	Eiropas Savienības vienotā valūta <i>euro</i>
ES	Eiropas Savienība
Finanšu pārskati	Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati un konsolidētie auditētie finanšu pārskati par finanšu gadiem, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī, 2014.gada 31.decembrī un 2015.gada 31.decembrī, ieskaitot revidentu ziņojumu
FITL	Finanšu instrumentu tirgus likums
FKTK	Finanšu un kapitāla tirgus komisija
Grupa	Sabiedrība un tās Meitas uzņēmumi
Iekļaušana	Akciju iekļaušana tirdzniecībai Nasdaq Riga Baltijas Oficiālajā sarakstā
IFRS	Starptautiskie finanšu pārskatu standarti
ISIN	Starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs
LCD	Akciju sabiedrība "Latvijas Centrālais depozitārijs", reģistrācijas numurs 40003242879, juridiskā adrese Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija
LVL	Latvijas lats
LR	Latvijas Republika
Meitas uzņēmums	Sabiedrības, kurās Emitentam tieši vai netieši pieder vairāk par 50% daļu
MVU	Sabiedrība, kuras vidējais darbinieku skaits finansiālajā gadā ir mazāks par 250, tās gada tīrais apgrozījums nepārsniedz 50'000'000 EUR, un tās

	bilancē uzrādīto aktīvu kopsumma nepārsniedz 43'000'000 EUR
Nasdaq Riga	Akciju sabiedrība "Nasdaq Riga", reģistrācijas numurs 40003167049, juridiskā adrese Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, Latvija
Oficiālais saraksts	Regulētais tirgus, kuram Nasdaq Riga ir noteikusi visaugstākās prasības salīdzinājumā ar citiem tās organizētajiem regulētajiem tirgiem un kura darbība notiek saskaņā ar FITL noteiktajām minimālajām prasībām un Nasdaq Riga noteikumiem
Padome	Sabiedrības padome
Prospekts	Emitenta sagatavots dokuments, kurā ir ietverta detalizēta informācija par Emitentu un Akcijām, kuras Emitents vēlas iekļaut Regulētajā tirgū. Prospekts ir sagatavots atbilstoši FITL un Prospekta regulai par Prospekta direktīvas īstenošanu attiecībā uz prospektos iekļauto informāciju, kā arī prospekta formu, informācijas iekļaušanu ar norādi un prospektu publicēšanu un attiecībā uz reklāmas izplatīšanu noteikumiem
Prospektu direktīva	Direktīva Nr. 2003/71/EK (un tās grozījumi, ieskaitot Direktīvu Nr. 2010/73/ES, ciktāl tā ir ieviesta katrā attiecīgajā Eiropas ekonomiskās zonas dalībvalstī
Prospektu regula	Regula (EK) Nr. 809/2004 un to papildinājumi, ieskaitot, cita starpā, 2012.gada 30.marta Komisijas deleģēto regulu (ES) Nr. 486/2012, kas papildina Prospektu regulu ar detalizētiem noteikumiem par samērīgiem plāniem mazajiem un vidējiem uzņēmumiem un uzņēmumiem ar samazinātu tirgus kapitalizāciju
Regulētais tirgus	Latvijas Republikas regulētais tirgus - organizatorisku, juridisku un tehnisku pasākumu kopums, kas padara iespējamu atklātu un regulāru finanšu instrumentu (t.sk. akciju) darījumu slēgšanu
RoHS direktīva	Eiropas Parlamenta un Padomes 2003.gada 27.janvāra Direktīvai Nr. 2002/95/EK par dažu bīstamu vielu izmantošanas ierobežošanu elektriskās un elektroniskās iekārtās
Savienotās Valstis	Amerikas Savienotās Valstis

Sabiedrība	Akciju sabiedrība "HansaMatrix", reģistrācijas numurs 40003454390, juridiskā adrese Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres nov., LV-5001, Latvija
SIA "MACRO RĪGA"	SIA "MACRO RĪGA", reģistrācijas numurs 40003362005, juridiskā adrese Akmeņu iela 72, Ogre, Ogres nov., LV-5001, Latvija, kas šī Prospekta datumā ir Emitenta lielākais akcionārs
Statūti	Sabiedrības statūti
USD	Amerikas Savienoto Valstu dolārs
Uzņēmumu reģistrs	Latvijas Republikas Uzņēmumu Reģistrs
Vadošie darbinieki	Pēc Sabiedrības ieskatiem, augstākā līmeņa vadītāji, kuri atbild par Grupas sabiedrību vispārējo pārvaldi un darbību un ir, visvērtīgākie Grupas aktīvi
Vadības komanda	Sabiedrības Valdes locekļi un Vadošie darbinieki abi kopā
Valde	Sabiedrības valde

PIELIKUMS II FINANŠU PĀRSKATU RĀDĪTĀJS

Šajā Prospektā atsauces veidā ir iekļauti šādi Sabiedrības konsolidētie auditētie finanšu pārskati un atsevišķie auditētie finanšu pārskati:

Finanšu pārskati	Pieejami
Grupas konsolidētie auditētie finanšu pārskati par finanšu gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī	http://www.hansamatrix.com/assets/images/documents/HM_Konsolidetais_GP_2_015_LV.pdf
Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati par finanšu gadu, kas beidzās 2015.gada 31.decembrī	http://www.hansamatrix.com/assets/images/documents/HM_GP_2015_LV.pdf
Grupas konsolidētie auditētie finanšu pārskati par finanšu gadu, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī	http://www.hansamatrix.com/assets/images/documents/HM_Konsolidetais_GP_2_014_LV.pdf
Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati par finanšu gadu, kas beidzās 2014.gada 31.decembrī	http://www.hansamatrix.com/assets/images/documents/HM_GP_2014_LV.pdf
Grupas konsolidētie auditētie finanšu pārskati par finanšu gadu, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī	http://www.hansamatrix.com/assets/images/documents/HM_Konsolidetais_GP_2_013_LV.pdf
Sabiedrības atsevišķie auditētie finanšu pārskati par finanšu gadu, kas beidzās 2013.gada 31.decembrī	http://www.hansamatrix.com/assets/images/documents/HM_GP_2013_LV.pdf

AKCIJU IEKĻAUŠANAS REGULĒTAJĀ TIRGŪ ORGANIZATORS

AS "LHV Pank"
Tartu maantee 2
10145 Tallina
Igaunija

SABIEDRĪBAS JURIDISKAIS KONSULTANTS

ZAB "Eversheds Bitāns"
Lāčplēša iela 20a
Rīga, LV-1011
Latvija

SABIEDRĪBAS NEATKARĪGIE REVIDENTI

SIA "Deloitte Audits Latvia"
Grēdu iela 4a
Rīga, LV-1019
Latvija

SIA Ernst & Young Baltic
Muitas iela 1A
Rīga, LV-1010
Latvija