



### Uzņēmuma apraksts

Igaunijas kompānija Arco Vara ir viens no lielākajiem nekustamā īpašuma attīstītājiem un vadošā nekustamo īpašumu aģentūra Baltijas valstīs, kas dibināta 1992.gadā. Baltijā Arco Vara darbojas trīs biznesa virzienos:

- 1 nekustamo īpašumu vērtēšana, starpniecība, pārvalde un konsultācijas;
- 2 dzīvojamo un komercplatību attīstīšana;
- 3 projektēšana un būvniecība.

Arco Vara darbojas ne tikai Baltijā, bet arī Ukrainā, Rumānijā un Bulgārijā.



### Pazīstamākie zīmoli

Latvijā  ARCO REAL ESTATE

### Pozīcija tirgū

Viens no trīs lielākajiem spēlētājiem Baltijā

### Sākotnējais publiskais piedāvājums\*

**NASDAQ OMX<sup>SM</sup>**

2007. gada jūnijā notika Arco Vara akciju sākotnējais publiskais piedāvājums.

2007.gada 21. jūnijā akcijas tika iekļautas NASDAQ OMX Tallinn, Baltijas Oficiālajā sarakstā

### Investīciju banka, kas organizēja akciju sākotnējo publisko piedāvājumu investoriem

**SEB ENSKILDA**

### Piedāvājuma iemesli un sasniedzamie mērķi

**Mērķis Nr. 1:** Piesaistīt līdzekļus, lai finansētu esošo nekustamo īpašumu projektu attīstību Baltijā, kā arī veiktu jaunu projektu iegādi un attīstīšanu Bulgārijā, Rumānijā un Ukrainā.

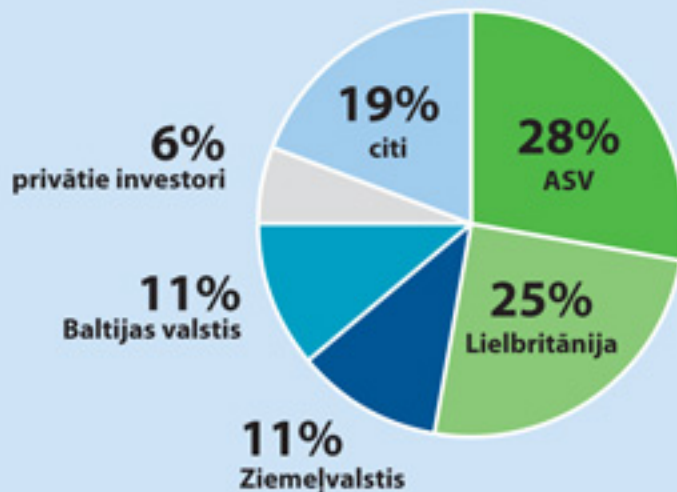
**Mērķis Nr. 2:** Esošie akcionāri vēlējas pārdot daļu no sev piederošajām akcijām.

### Par akciju piedāvājuma gaitu

- Akcijas tika piedāvātas gan starptautiskiem institucionālajiem investoriem, gan privātajiem investoriem Igaunijā un Latvijā.
- Izbraukuma prezentācijas (*road shows*) pie institucionālajiem investoriem notika Helsinkos, Stokholmā, Varšavā, Tallinā, Londonā, Ņujorkā, Frankfurtē, Vīnē, Cīrihē, Kopenhāgenā, Amsterdamā un Parīzē.
- Akciju cenas diapazons sākotnējā publiskajā piedāvājumā tika noteikts starp EUR 2,36 – 2,81 par akciju.

### Sākotnējā publiskā piedāvājuma rezultāti

- Akciju pieprasījums pārsniedza piedāvājumu 2,1 reizi.
- Vienas akcijas pārdošanas cena bija EUR 2,43.
- Uzņēmuma attīstībai ar jaunemitētajām akcijām tika piesaistīti 67 miljoni eiro;
- Esošie akcionāri, pārdodot daļu sev piederošās akcijas, ieguva 17 miljonus eiro;
- Jauno akcionāru struktūra:



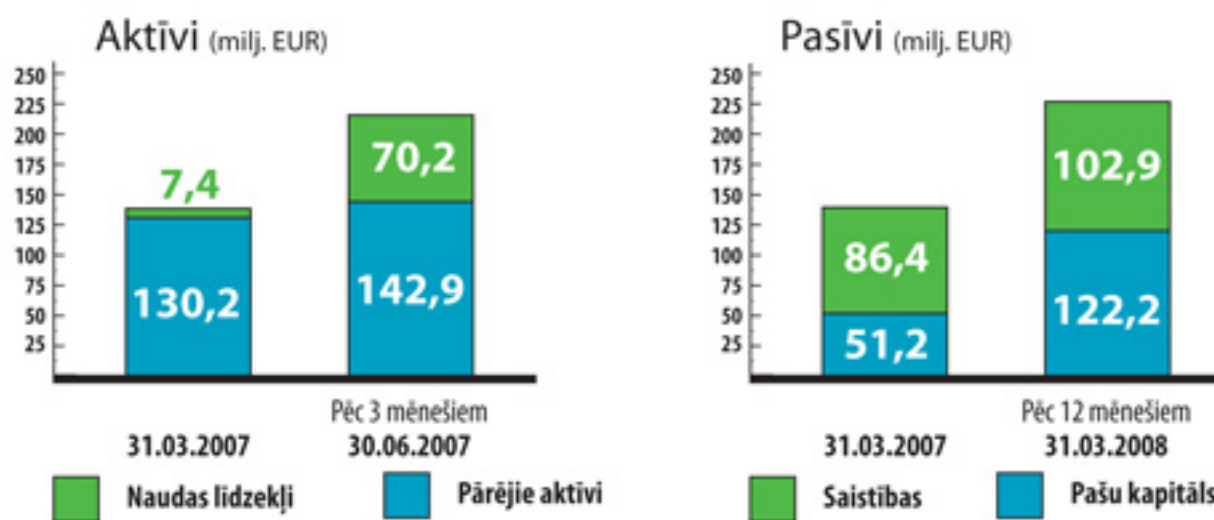
### Lielākie investori:



### Sākotnējā publiskā piedāvājuma sagatavošanas ilgums

No uzsākšanas līdz finansējuma saņemšanai – 4 mēneši.

### Uzņēmuma finanšu informācija pirms un pēc sākotnējā publiskā piedāvājuma



### Piesaistītā finansējuma izlietojums un uzņēmuma attīstība

- Arco Vara turpināja dzīvojamo un komercplatību attīstīšanu Latvijā un Igaunijā.
- Bulgārijas galvaspilsētā Sofijā Arco Vara iegādājās divus zemes gabalus ar tiesībām tos apbūvēt 59 400 m<sup>2</sup> platībā.
- Uzņēmums uzsāka savu pirmo nekustamā īpašuma attīstīšanas projektu Lietuvā, iegādājoties zemi apbūvei 6 500 m<sup>2</sup> platībā.
- Rumānijā uzņēmums turpināja atvērt filiāles, bet Ukrainā noslēdza priekšlīgumu par 50% kapitāldaļu iegādi tirdzniecības centra projektā un par tā finansēšanu Simferopolē.

### Akciju tirdzniecība biržā

- Akciju skaits, kas pēc sākotnējā publiskā piedāvājuma piederēja mazajiem akcionāriem (līdz 5%) jeb *free-float*, sastādīja 34% no uzņēmuma akcijām.
- Akciju tirdzniecības apgrozījums gada laikā pēc sākotnējā publiskā piedāvājuma sasniedza EUR 94,2 milj.
- Negatīvas ziņas par ekonomiku un nekustamā īpašuma tirgu atstāja nospiedošu ietekmi uz akciju cenu: EUR 2,20 (10.07.2007) un EUR 0,62 (10.07.2008).