

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
IPAS Indexo
vienotais reģistrācijas numurs 40203042988

VALDES UN PADOMES ATALGOJUMA ZIŅOJUMS 2025

*Sagatavots atbilstoši
Latvijas Republikas
Finanšu instrumentu tirgus likuma prasībām*

Satura radītājs

IEVADS

VALDES UN PADOMES ATALGOJUMS

ATALGOJUMA ATBILSTĪBA ATALGOJUMA POLITIKAI

ATALGOJUMA IZMAIŅAS UN SABIEDRĪBAS DARBĪBAS REZULTĀTI

I. IEVADS

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības "Indexo" (IPAS "Indexo" turpmāk tekstā - IPAS INDEXO vai Sabiedrība) valdes un padomes atalgojuma ziņojums par 2025. gadu ir sagatavots saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma 59.⁴ pantu un IPAS INDEXO Valdes un padomes atalgojuma politiku, kas pieejama Sabiedrības mājaslapā indexo.lv.

Atalgojuma ziņojums ir gada pārskata sastāvdaļa, ko sastādījusi IPAS INDEXO valde, un izskatījusi padome. Atalgojuma ziņojumu ir pārbaudījis zvērināts revidents, un tas tiks apstiprināts akcionāru sapulcē kopā ar citām gada pārskata sastāvdaļām. Atalgojuma ziņojums kā atsevišķa gada pārskata sastāvdaļa tiek publicēta latviešu un angļu valodā INDEXO Grupas mājas lapā www.indexo.lv un Nasdaq Riga mājaslapā www.nasdaqbaltic.com.

IPAS INDEXO Valdes un padomes atalgojuma politika ir veidota ar mērķi nodrošināt konkurētspējīgu un taisnīgu atalgojumu, pārdomātu risku pārvaldību un ilgtspējīgu attīstību, kā arī Sabiedrības ilgtermiņa vērtības pieaugumu.

II. VALDES UN PADOMES ATALGOJUMS

IPAS INDEXO valdes sastāvā 2025.gadā nav bijušas izmaiņas.

Akcionāru sapulce 2025. gada 28. martā apstiprināja jaunu padomes sastāvu, iekļaujot padomē Mārtiņu Jaunarāju.

Sabiedrības padomes locekļu atalgojums sastāv tikai no atalgojuma nemainīgās daļas - Sabiedrības akcionāru sapulces noteiktās atlīdzības par dalību padomes sēdēs un Sabiedrības komiteju sēdēs. Padomes locekļiem nenosaka atalgojuma mainīgo daļu un padomes locekļi nevar piedalīties Sabiedrības opciju programmā.

Sabiedrības valdes locekļu atalgojums sastāv no:

- Atalgojuma nemainīgās daļas, kas tiek izmaksāta neatkarīgi no valdes locekļa darbības rezultātiem. Tā ir darba alga vai atlīdzība saskaņā ar pilnvarojuma līgumu par valdes locekļa pienākumu izpildi.
- Citiem papildu labumiem monetārā un nemonetārā formā, kas atbilst papildu labumiem, kas ir iekļauti standarta atalgojuma paketē Sabiedrības darbiniekiem. Citi papildu labumi ir uzskatāmi par atalgojuma nemainīgās daļas sastāvdaļu un tie ir, piemēram: iemaksas par valdes locekli privātajā pensiju fondā, veselības apdrošināšana, materiālie pabalsti ārkārtējos gadījumos, balvas personāla ilgtspējas pasākumos, kas ir darba devēja organizētie pasākumi, kuru mērķis ir personāla ilgtspējas nodrošināšana, Sabiedrības iegādāta mobilā tālruņa izmantošana un/vai ar mobiliem sakariem saistīto izdevumu apmaksa, papildu brīvdienas, piemēram, sakarā ar bērna piedzimšanu, ģimenes locekļa nāves gadījumu vai tml.
- Atalgojuma mainīgās daļas, kas valdes loceklim var tikt noteikta tikai
 - (i) kompensācijas veidā par nekonkurēšanas pienākuma ievērošanu darba vai cita veida tiesisko attiecību izbeigšanas gadījumā, kas gada laikā nevar sasniegt 100 (viens simts) procentus no attiecīgā personas iepriekšējā gadā saņemtā nemainīgā atalgojuma;
 - (ii) atlaišanas pabalsta veidā darba vai cita veida tiesisko attiecību izbeigšanas gadījumā, kas pārsniedz Darba likumā noteikto atlaišanas pabalsta apmēru, bet nepārsniedz personai noteikto 6 (sešu) mēnešu nemainīgo atalgojumu.

Sabiedrībā netiek piemērota garantētā atalgojuma mainīgās daļas izmaksa. Valdes atalgojumu nosaka padome.

1.Tabula

Valdes un padomes amata datumi ir datumi, kad lēmums par attiecīgā valdes locekļa un padomes locekļa iecelšanu vai atkāpšanos no amata ir reģistrēts Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistrā.

Padomes locekļi un to ieņemamais amats	Valdis Vancovičs - Padomes priekšsēdētājs (no 19.04.2023.)
	Svens Dinsdorfs - Padomes priekšsēdētāja vietnieks (no 19.04.2023.)
	Renāts Lokomets - Padomes loceklis (no 19.04.2023.)
	Ramona Miglāne – Padomes locekle (no 19.04.2023.)
	Mārtiņš Jaunarājs - Padomes loceklis (no 15.04.2025.)
Valdes locekļi un to ieņemamais amats	Henrik Karmo - Valdes priekšsēdētājs (no 03.06.2024.)
	Artūrs Roze – Valdes loceklis (no 03.06.2024.)
	Marija Černoštana – Valdes locekle (no 03.06.2024.)

2.Tabula

Kopējais valdes un padomes atalgojums 2025.gadā, neieskaitot darba devēja sociālās apdrošināšanas iemaksas, EUR

Vārds, uzvārds, amats	Faktiskais atalgojums			Mainīgais atalgojums	Pensiju iemaksas	Kopējais atalgojums	Fiksēta un mainīga atalgojuma proporcija %
	Darba alga*	Citi labumi**	Kopā				
Henrik Karmo, valdes priekšsēdētājs	115 765	5 463	121 228	0	4 934	121 228	100% / 0%
Artūrs Roze, valdes loceklis	61 456	3 560	65 016	0	3 031	65 016	100% / 0%
Marija Černoštana, valdes loceklis	0	0	0	0	0	0	0% / 0%
Valdis Vancovičs, padomes priekšsēdētājs	6 000	0	6 000	0	0	6 000	100% / 0%
Svens Dinsdorfs, padomes priekšsēdētāja vietnieks	6 500	0	6 500	0	0	6 500	100% / 0%
Renāts Lokomets, padomes loceklis	6 000	0	6 000	0	0	6 000	100% / 0%
Ramona Miglāne, padomes loceklis	5 500	0	5 500	0	0	5 500	100% / 0%
Mārtiņš Jaunarājs, Padomes loceklis (no 15.04.2025)	0	0	0	0	0	0	0% / 0%

*Valdes locekļu darba algā ietilpst valdes locekļa atlīdzība saskaņā ar valdes locekļa pilnvarojuma līgumu un/vai darba līgumu Sabiedrībā, ja attiecīgajam valdes loceklim ir noslēgts darba līgums. Padomes locekļiem ir noteikta fiksēta atlīdzība par katru padomes sēdi.

**Citos labumos ietilpst iemaksas par darbiniekiem privātajā pensiju fondā, veselības apdrošināšana, balvas personāla ilgtspējas pasākumos, materiālie pabalsti ārkārtējos gadījumos – vienreizējais pabalsts ģimenes locekļa nāves gadījumā, vienreizējais pabalsts sakarā ar bērna piedzimšanu, laulību un citi pabalsti. IPAS INDEXO veic ar mobiliem sakariem saistīto darbinieku izdevumu apmaksu.

2025. gadā valdes un padomes locekļiem mainīgais atalgojums netika izmaksāts.

2025. gadā atsevišķi valdes locekļi saņēma atalgojumu no Grupas uzņēmuma AS INDEXO Banka (turpmāk – INDEXO Banka). 3. tabulā parādīts saņemtais atalgojums no Grupas uzņēmuma INDEXO Banka.

3.Tabula

Saņemtais atalgojums no INDEXO Grupas uzņēmuma INDEXO Banka, neieskaitot darba devēja sociālās apdrošināšanas iemaksas, EUR.

Vārds, uzvārds, amats	Faktiskais atalgojums			Mainīgais atalgojums	Kopējais atalgojums	Fiksēta un mainīga atalgojuma proporcija %
	Darba alga*	Citi labumi**	Kopā			
Marija Černoštana, valdes locekle	68 126	3 872	71 998	0	71 998	100% / 0%
Mārtiņš Jaunarājs, padomes loceklis	6 000	0	6 000	0	6 000	100% / 0%

*Valdes locekļu darba algā ietilpst valdes locekļa atlīdzība saskaņā ar valdes locekļa pilnvarojuma līgumu un/vai darba līgumu Sabiedrībā, ja attiecīgajam valdes loceklim ir noslēgts darba līgums. Padomes locekļiem ir noteikta fiksēta atlīdzība par katru padomes sēdi.

**Citos labumos ietilpst iemaksas par darbiniekiem privātajā pensiju fondā, veselības apdrošināšana, balvas personāla ilgtspējas pasākumos, materiālie pabalsti ārkārtējos gadījumos – vienreizējais pabalsts ģimenes locekļa nāves gadījumā, vienreizējais pabalsts sakarā ar bērna piedzimšanu, laulību un citi pabalsti. IPAS INDEXO veic ar mobiliem sakariem saistīto darbinieku izdevumu apmaksu.

Ar akcijām saistītais papildus ilgtermiņa labums

Papildus atalgojumam Sabiedrība saviem darbiniekiem un amatpersonām var piedāvāt iespēju piedalīties personāla opciju programmā. Opcijas tiek piešķirtas saskaņā ar Sabiedrības akcionāru sapulces apstiprinātajiem personāla opciju izlaišanas noteikumiem. Tas ir ilgtermiņa valdes locekļu un darbinieku motivācijas plāns akciju formā, ar mērķi motivēt valdes locekļus un darbiniekus rūpēties par darbības attīstību ilgtermiņā, un veicināt ieinteresētību Sabiedrības efektīvā pārvaldīšanā.

Sabiedrības akcionāru sapulce ir apstiprinājusi trīs personāla opciju shēmas, kuras bija spēkā pārskata periodā un kuru ietvaros viena opcija dod tiesības iegādāties vienu sabiedrības akciju. Pirmā personāla opciju shēma turpmāk tekstā tiek saukta par personāla opciju shēmu, kamēr otrā personāla opciju shēma turpmāk tekstā tiek saukta par vadības opciju shēmu. 2025. gadā tika apstiprināta jauna opciju programma, kas turpmāk tekstā tiek saukta par 2025. gada opciju shēmu.

Opcijas nav uzskatāmas par atalgojumu, jo personāla opciju izlaišanas noteikumi nosaka, ka opciju turētājs var iegādāties IPAS INDEXO akcijas par cenu, kas nav mazāka par akciju nominālvērtību, kā arī akciju iegādes cena opciju turētājam ir jāsedz no saviem līdzekļiem. Sabiedrības valdes locekļiem personāla opcijas piešķir padome ar savu lēmumu, atbilstoši personāla opciju izlaišanas noteikumiem.

Personāla opciju shēma

Personāla opciju shēmas noteikumi ir apstiprināti Sabiedrības akcionāru sapulcē 2021.gada 29. martā un 2022.gada 24. martā, spēkā esošā noteikumu redakcija ir apstiprināta 2024. gada 25. martā. Viena opcija dod tiesības iegādāties vienu Sabiedrības akciju par 2,86 EUR ar turēšanas periodu 1 gads. Sabiedrības valde ar savu lēmumu katru gadu nosaka opciju izlietošanas datumus, ar nosacījumu, ka kalendārajā gadā jānosaka vismaz divi opciju izlietošanas datumi. Opciju turētājs ir tiesīgs izlietot tam piešķirto personāla opciju ne vēlāk kā tuvākajā opciju izlietošanas datumā pēc turēšanas perioda beigām, neizlietotas opcijas tiek anulētas.

Vadības opciju shēma

Vadības opciju shēmas noteikumi ir apstiprināti Sabiedrības akcionāru sapulcē 2022.gada 24. martā, spēkā esošā noteikumu redakcija ir apstiprināta 2025.gada 7. novembrī. Saskaņā ar vadības opciju shēmas I posma noteikumiem viena opcija dod tiesības iegādāties vienu Sabiedrības akciju par 1.00 EUR ar turēšanas periodu 1 gads. Saskaņā ar vadības opciju shēmas II posma noteikumiem viena opcija dod tiesības iegādāties vienu Sabiedrības akciju par 27.48 EUR ar minimālo turēšanas periodu 1 gads. Sabiedrības valde ar savu lēmumu katru gadu nosaka opciju izlietošanas datumus, ar nosacījumu, ka kalendārajā gadā jānosaka vismaz divi opciju izlietošanas datumi. I posma ietvaros izlaisto opciju turētājs ir tiesīgs izlietot tam piešķirtās opcijas ne vēlāk kā tuvākajā opciju izlietošanas datumā pēc turēšanas perioda beigām, neizlietotas I posma opcijas tiek anulētas. II. posma ietvaros izlaisto opciju turētājs var sākt izlietot tam piešķirtās opcijas attiecīgajā proporcionālā apjomā tuvākajā opciju izlietošanas datumā pēc turēšanas perioda beigām un var turpināt tās izlietot jebkurā nākamajā opciju izlietošanas datumā.

Sabiedrībai ir noteiktas akciju atgūšanas tiesības attiecībā uz I posma opcijām, ja izpildes datumā (Sabiedrības valdes sēdes datums, kas ir ne vēlāk kā 4 mēnešu laikā pēc Sabiedrības 2027. gada finanšu pārskatu publicēšanas) Sabiedrības akcijas vērtība nepārsniedz vadības opciju shēmas noteikumos noteiktos lielumus. I posma ietvaros izlaisto opciju turētāji var gūt materiālo labumu no I. posma vadības opcijas tikai gadījumā, ja akcijas tirgus cena izpildes datumā pārsniegs 16.51 EUR cenu par akciju. Atgriežamo akciju skaits ir atkarīgs no Sabiedrības akciju tirgus vērtības un tiek noteikts atbilstoši opciju shēmas noteikumiem.

2025. gada opciju shēma

2025. gadā apstiprinātā INDEXO personāla opciju programma ir izveidota kā ilgtermiņa motivācijas un piesaistes instruments, kura mērķis ir veicināt darbinieku un valdes locekļu iesaisti uzņēmuma attīstībā, noturēšanu un orientāciju uz kopējās vērtības pieaugumu. Programma paredz līdz 130 000 personāla opciju piešķiršanu, un viena opcija dod tiesības iegūt vienu jaunās emisijas akciju par cenu 7 EUR.

Opcijas kļūst realizējamas pēc 36 mēnešu turēšanas perioda, pēc kura tās var izlietot valdes noteiktajā opciju izlietošanas datumā. Opcijas, kas nav izmantotas tuvākajā izlietošanas datumā, tiek automātiski anulētas. Pēc akciju iegūšanas darbiniekam ir noteikts 24 mēnešu ierobežojumu periods akciju atsavināšanai. Darbinieks var atsavināt līdz 15% akciju pirmajos 6 mēnešos, vēl 15% nākamajos 6 mēnešos un līdz 30% nākamajos 12 mēnešos. Par ierobežojumu neievērošanu piemērojams līgumsods 20% apmērā no neatļauti atsavināto akciju vērtības.

Programma piemērojama visiem INDEXO Grupas darbiniekiem un valdes locekļiem, kuriem ir spēkā esošas darba tiesiskās attiecības. Ja darba attiecības tiek izbeigtas turēšanas periodā, piešķirtās opcijas automātiski tiek anulētas, izņemot gadījumus, kad nodarbinātība tiek turpināta citā INDEXO Grupas sabiedrībā.

2025.gadā padomes un valdes locekļiem nav piešķirtas vai anulētas akciju opcijas.

III. FAKTISKĀ ATALGOJUMA ATBILSTĪBA ATALGOJUMA POLITIKAI

Valdes un Padomes atalgojums atbilst akcionāru sapulces apstiprinātajai IPAS INDEXO valdes un padomes atalgojuma politikai. Iekšējā audita funkcija regulāri veic atalgojuma pamatprincipu ievērošanas un atbilstības pārbaudes. Pēdējā veiktajā pārbaudē par 2025.gadu būtiski pārkāpumi netika konstatēti.

IV. ATALGOJUMA IZMAIŅAS UN SABIEDRĪBAS DARBĪBAS REZULTĀTI

Salīdzināmajos datos apkopots valdes un padomes atalgojums, uzņēmuma snieguma rādītāji (ar visiem Sabiedrības un Grupas snieguma rādītājiem var iepazīties finanšu pārskatā), un Sabiedrības darbinieku vidējais atalgojums par pilnu slodzi, neieskaitot valdes un padomes locekļus.

IPAS "Indexo" ir trešais lielākais pensiju pārvaldītājs Latvijā pēc aktīvu apjoma. Uz 2025. gada beigām Sabiedrības klientu skaits sasniedza 146 902. Sabiedrības aktīvi pārvaldībā pieauga par 10% līdz 1 475 milj. EUR.

2025. gadā 4. ceturksnī pensiju plāna "INDEXO Jauda 16-55" 12 mēnešu ienesīgums sasniedza 7.07% un 5 gadu ienesīgums pārsniedza 11.4% gadā. Kopš "INDEXO Jauda 16-55" dibināšanas 2018. gada 5. februārī 1 EUR ieguldītā vērtība ir pieaugusi līdz 2.12 EUR. Tāpat arī pārējie INDEXO pensiju plāni tirgū uzrādīja atzīstama ienesīguma rezultātus. Pieaugošais klientu skaits un aktīvu pārvaldībā apjoms ir nodrošinājis pensiju uzkrājumu pārvaldes ieņēmumu pieaugumu līdz 5.11 milj. EUR.

Kopējie IPAS "Indexo" pensiju biznesa ieņēmumi pārskata periodā bija vairāk nekā pietiekami, lai nosegtu pensiju pārvaldības administratīvās izmaksas. Peļņa pirms klientu piesaistes izmaksām sasniedza 3.87 milj. EUR, un neto peļņa sasniedza 2.18 milj. EUR

2025. gadā IPAS INDEXO piesaistīja 5 042 pensiju 2. un 3. līmeņa klientu, uz gada beigām sasniedzot 146 902 klientu, kas ir 4% pieaugums. IPAS INDEXO aktīvu pārvaldībā apjoms pēdējo 12 mēnešu laikā pieaudzis par 10%, sasniedzot 1 475 milj. EUR.

5.Tabula

Atalgojums par finanšu pārskata gadu, izņemot darba devēja sociālās apdrošināšanas iemaksas, un uzņēmuma sniegums EUR.

IPAS INDEXO vadības atalgojums, EUR	2025	2024	2023
Valdes fiksētais atalgojums	245 347	117 975	123 839
Valdes mainīgais atalgojums	0	0	6 600
Valdes kopējais atalgojums	245 347	117 975	130 439
Padomes fiksētais atalgojums	30 000	43 500	17 258
Padomes mainīgais atalgojums	0	0	0
Padomes kopējais atalgojums	30 000	43 500	17 258
Uzņēmuma sniegums, EUR			
Ieņēmumi	4 874 75 9	4 358 622	3 148 438
Peļņa pirms nodokļiem	2 148 804	880 623	(326 301)
Neto peļņa	2 145 154	873 235	(331 527)
Ekvivalentu darbinieku vidējais atalgojums par pilnu darba slodzi, EUR			
Funkciju vadītāju atalgojums	62 831	59 570	44 188

Informācija par gadījumiem, kad ir atprasīta mainīgā atalgojuma daļa.

Nav.

Piemērotās pagaidu atkāpes, tostarp izņēmuma gadījuma būtības skaidrojums un norāde uz konkrētām atalgojuma politikas sastāvdaļām, kurām piemērota pagaidu atkāpe.

Nav.