
INBANK AS

Esitlus investoritele (september 2016)



SISUKORD

3 Sissejuhatus ja ülevaade riskidest

7 Ülevaade Inbankist

16 Inbank AS

21 Inbank Lizings

24 Sidusettevõtted

27 Kasvuplaanid

35 Allutatud võlakirjade emiteerimine

SISSEJUHATUS

Järgnev presentatsioon on koostatud eesmärgiga tutvustada Inbank AS-i („Inbank“; „Pank“; „Ettevõte“; „Selts“ ja „Grupp“, kui viidatakse Inbankile koos tema tütarettvõtetega) allutatud võlakirja ja pakkuda võimalikele investoritele piisavalt informatsiooni, et teha kaalutletud investeerimisotsus. Detailne informatsioon Inbanki allutatud võlakirjade pakkumise kohta on kajastatud inglisekeelses prospektis „Inbank AS Subordinated Bonds Public Offering, Listing and Admission to Trading prospectus“, mis on saadaval Panga kodulehel ([Link](#)). Samuti on kodulehel saadaval prospekti eestikeelne lühikokkuvõte.

Pakkumise käigus pakutakse Eestis jae- ja institutsionaalsetele investoritele („Pakkumine“) kokku kuni 5000 allutatud võlakirja nominaalväärtusega 1000 eurot („Võlakiri“) ja emissiooni kogumaht on kuni 5 miljonit eurot. Võlakirjade Pakkumise käigus ülemärkimise korral on Seltsil õigus suurendada Pakkumise mahtu ja lasta välja kuni 2000 täiendavat Võlakirja, mille tulemusel pakutavate Võlakirjade arv võib kasvada kuni 7000ni ja Pakkumise kogumaht kuni 7 miljoni euroni.

Pakkumisperiood algab 12. septembril 2016 kell 12.00 Eesti kohaliku aja järgi ja lõppeb 23. septembril 2016 kell 12.00 Eesti kohaliku aja järgi.

Selts otsustab Pakutavate Võlakirjade jaotamise pärast Pakkumisperioodi lõppu, kuid igal juhul hiljemalt 27. septembril 2016. Pakutavad Võlakirjad jaotatakse Pakkumisel osalevate investorite vahel, lähtudes järgmistest põhimõtetest:

- (i) Seltsil on õigus eelistada Eesti investoreid välismaistele investoritele, kes võivad osaleda Institutsionaalses Pakkumises;
- (ii) Seltsil on õigus eelistada oma olemasolevaid aktsionäre ja võlakirjaomanikke teistele investoritele;
- (iii) Seltsil on õigus kasutada erinevaid jaotuspõhimõtteid jae- ja institutsionaalsete investorite gruppide vahel;
- (iv) jaotamise eesmärgiks on luua Seltsile kindel ja usaldusväärne investorite baas; ja
- (v) samadel tingimustel koheldakse kõiki investoreid võrdselt.

Investoritele jaotatud Pakutavad Võlakirjad kantakse investorite väärtpapierikontodele 28. septembril 2016 või sellele lähedasel kuupäeval „tehinguna makse vastu“ samaaegselt maksega pakutavate Võlakirjade eest tasumiseks.

Lisaks muudele tühistamisõigustele on Selts jätnud endale õiguse tühistada Pakkumine ulatuses, milles seda Pakkumise käigus ei märgita.

ÜLEVAADE RISKIDEST (1)

SELTSILE OMASED OLULISED RISKIFAKTORID

Investeering Inbanki poolt emiteeritavatesse väärtpaberitesse kätkeb endas mitmeid riske. Iga potentsiaalne investor peaks põhjalikult kaaluma kõiki võimalikke riske, nende suurust, tekkimise tõenäosust ning muid seotud asjaolusid. Riskide realiseerumise korral võib investor kaotada osa või kõik oma investeeringu väärtusest. Alljärgnevalt on toodud näiteid riskidest, mille realiseerumise korral võib väheneda Inbanki ja tema poolt emiteeritud väärtpaberite väärtus:

Vastaspoolte krediidirisk

Kuna Seltsi ja tema Grupi põhitegevus on peamiselt tarbijakrediidi pakkumine, võib Grupi ettevõtjate finantssuutlikkus olla tõsiselt mõjutatud vastaspoolte suutmatusest täita endale võetud kohustusi Grupi äriühingute ees.

Kontsentratsioonirisk

Mõned Seltsi nõuded on kontsentreerunud hulgalt vastaspooltelt. Niisuguste vastaspoolte finantsraskused võivad negatiivselt mõjutada Seltsi finantsstaatus.

Valuutarisk

Selts kaalub Poola turule sisenemist, mis võiks avada Grupi ja tema finantssuutluse Poola zlotist tulenevale valuutakursiriskile.

Intressimäärarisk

Grupi tegevuste kasumlikkus ja käive on oluliselt mõjutatud Grupi ettevõtjate teenitavast intressitulust. Intressimäärad sõltuvad arvukatest asjaoludest, mis ei allu Grupi äriühingute kontrollile. Kahjulikud muudatused intressimäärades võivad tuua kaasa Seltsi kahaneva finantssuutluse.

Likviidsusrisk

Seltsi tegevuse iseloomule on omane erinevus varade ja kohustuste sissenõutavaks muutumise tähtaegade vahel. See erinevus võib viia Seltsi ja tema Grupi suutmatuseni oma lepingulisi kohustusi õigeaegselt täita.

Operatsioonirisk

Selts võib kannatada rahalist kahju tulenevalt inimeste, protsesside või infosüsteemide vigadest, sealhulgas korporatiivsest pettusest ja kohustuste rikkumisest.

Sõltuvus infotehnoloogilistest süsteemidest

Seltsile eriomane ärimudel toetub laialdaselt erinevatele eritellimusel valmistatud infotehnoloogiasüsteemidele ja võrgupõhistele lahendustele. Seltsi infotehnoloogiasüsteemide häired või vead võivad takistada Grupi tegevust.

ÜLEVAADE RISKIDEST (2)

SELTSILE OMASED OLULISED RISKIFAKTORID

Sõltuvus kvalifitseeritud tööjõust

Selts ja Grupp tegutsevad väga tiheda konkurentsi tingimustes ja on endale seadnud ambitsioonikaid laienemissihte. Lisaks infotehnoloogiasüsteemidele on kvalifitseeritud, oskuslik ja kogenud tööjõud üks olulisimaid tegureid, võimaldamaks Grupi tegevusi. Suutmatus värvata kvalifitseeritud personali või nende kaotus võib piirata Seltsi tegevust ja mõjutada Seltsi finantssooritust.

Teiste turuosalistega seotud risk

Kui teiste turuosaliste tegevus takistab Seltsil saavutada mõistlikel tingimustel finantseerimist, ei pruugi Selts olla võimeline kõiki oma tegevusi finantseerima. Äsjamainitu võib suurendada likviidsusrisi.

Tütär- ja seotud ettevõtjate risk

Selts on vähemusaktsionär ettevõtetes Coop Finants AS ja Krediidipank Finants AS ning 90% osalusega osanik ettevõttes Inbank Līzings SIA ja 80% osalusega aktsionär Inbank Liising AS-is. Teiste aktsionäride või osanike tegevus võib avaldada mõju ühisettevõtete finantstulemustele ja kokkuvõttes ka Seltsi finantstulemustele.

Muudatused majanduskeskkonnas

Iga Seltsi ja Grupi tegevusvaldkonda mõjutavad üldised majanduslikud ja geopoliitilised tingimused. Negatiivsed arengud üldistes majandustingimustes võivad põhjustada vähenenud nõudlust pakutavate teenuste järele ja vastaspoole krediidiriski materialiseerumist.

Kapitali adekvaatsuse nõuete täitmine

Seltsile kui krediidasutusele kohalduvad ranged kapitali adekvaatsuse nõuded, mida omakorda mõjutavad sagedased reformid ja muudatused. Nõuete kasv võib piirata Seltsi tegevust ja kahjulikult mõjutada tema finantssooritust.

Regulatiivsete muudatuste ja uurimiste mõju

Selts kui krediidasutus kuulub mitmete järelevalveorganite pädevusse. Järelevalveorganite otsus, et Selts ei ole tegutsenud kooskõlas kõigi kohalduvate seaduste, regulatsioonide ja ettekirjutustega, võib Seltsi jaoks tuua kaasa tõsiseid õiguslikke ja mainelaseid tagajärgi, mis omakorda võivad mõjutada Seltsi finantspositsiooni.

ÜLEVAADE RISKIDEST (3)

VÕLAKIRJADEGA SEOTUD OLULISED RISKID

Krediidirisk

Võlakirjadesse investeerimisega kaasneb krediidirisk, mis tähendab, et Selts ei pruugi olla võimeline täitma oma Võlakirjadest tulenevaid kohustusi täpselt ja õigeaegselt. Võlakirjad ei ole hoiused Seltsis ega ole tagatud Tagatisfondi poolt.

Allutatuserisk

Võlakirjad on allutatud kõigile allutamata nõuetele Seltsi vastu. Seega rahuldatakse Seltsi likvideerimise või pankroti korral kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt Võlakirjade tingimustele alles pärast kõigi allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist vastavalt kohalduvatele õigusaktidele.

Ennetähtaegse lunastamise risk

Võlakirjade Tingimuste kohaselt on Seltsil õigus Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada, kui Finantsinspeksioon on andnud selleks nõusoleku. Võlakirjad võib ennetähtaegselt lunastada ainult juhul, kui kõik seaduses sätestatud eeltingimused on täidetud. Investoritel ei pruugi olla võimalust investeerida varasid samade riski- ja kasumlikkusetunnustega väärtpaberitesse.

Omandiõiguse puudumine

Võlakirjade omamine ei too kaasa õiguslikku ega kasumi saamisega

seotud osalust Seltsis ega tema tütarettvõtjates ega hääle- või muid õigusi, mis võivad kaasneda kapitaliväärtpaberitega. Võlakirjade väärtust võib mõjutada Seltsi aktsionäride tegevus.

Kõrge volatiilsusega ja ebalikviidne turg

Selts taotleb Võlakirjade noteerimist Nasdaq Tallinn Börsi võlakirjade nimekirjas. Samas ei ole Seltsil Võlakirjade noteerimist ja kauplemisele võtmist võimalik tagada. Isegi juhul, kui Võlakirjad noteeritakse Nasdaq Tallinn Börsi võlakirjade nimekirjas, puudub kindlus selle kohta, kas Võlakirjadele tekib aktiivne kauplemisturg. See võib mõjutada Võlakirjade järelturuväärtust.

Bail-In risk

Juhul, kui kriisilahendusorgan kasutab Pankade finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse direktiivist (Direktiivist 2014/59/EU) tulenevaid allahindamise ja konverteerimise õigusi (kohustuste ja nõudeõiguste teisendamine), võib juhtuda, et (a) Võlakirjadest tulenev jääkkohustus väheneb, sh nullini; (b) Võlakirjad teisendatakse lihtaktsiateks või muudeks omandiinstrumentideks; (c) Võlakirjade tingimusi muudetakse (nt Võlakirjade lunastamistähtaega). Kriisilahendusorgani poolt kohustuste ja nõudeõiguste teisendamiseks ei ole vajalik võlakirjaomanike nõusolek.

ÜLEVAADE INBANKIST

Inbank on Eestis litsentseeritud krediidasutus, mis keskendub peamiselt tarbijakrediidi ja tähtajalise hoiuse pakkumisele.

Pangal on Lätis tütarettevõtte Inbank Lizings, mis pakub auto- ja väikelaene ning järelmaksu.

Pangal on kaks sidusettevõtet: Coop Finants AS koos Coop Eesti Keskühistuga ja Krediidipank Finants AS koos Krediidipank ASiga.

Pangal ja tema sidusettevõtetel on kokku üle 150 000 krediidilepingu ning laenuportfelli mahuks 85 EURm.

Kogu grupis töötab 81 inimest.

Foto: Inbanki tegevuse alustamise kampaania 2015. aasta aprillis



KOKKUVÕTE

- Inbank AS, tarbijakrediidi pakkumisele keskendunud pank, kaasab allutatud võlakirjade väljastamisega kapitali
- Inbanki (varasema nimega Cofi) asutasid 2010. aastal endised pangajuhid Priit Põldoja ja Jan Andresoo ning see pakub uuenduslikke tarbijakrediidi lahendusi: järelmaksu jaemüügiettevõtetele, *co- brand* krediitkaarte ja väikelaene eraisikutele
- Pangal on üle 250 jaemüügiettevõttest järelmaksu pakkuva koostööpartneri, ühisettevõtted Eesti juhtiva jaemüügiettevõttega Coop Eesti (endine ETK) ja Eesti viie suurima panga seas oleva Krediidipangaga
- 2014. aasta lõpus laienes Inbank Lätisse - selle tütarettevõtte Inbank Lizings sai krediidiandja tegevusloa
- 2015. aasta aprillis sai varem Cofi nime kandnud ettevõtte krediidasutuse litsentsi ja võttis omale uueks nimeks Inbank
- Inbank tahab veelgi tugevdada oma positsiooni olemasolevatel turgudel ja kasutada ära võimalused potentsiaalsetel sihtturgudel. 2017. aasta I kvartalis kavatseb Inbank siseneda Poola turule
- Pank omab ja jätkuvalt arendab uuenduslikku tehnoloogilist platvormi oma pangateenuste pakkumiseks.
- Ettevõtte ärimahud kasvavad jõuliselt ning seda toetavad tugev kapitalipositsioon ja ligipääs finantseerimisvõimekus.
 - Koos sidusettevõtetega on Inbank pärast tegevuse alustamist oma krediidiportfelli igal aastal rohkem kui kahekordistanud - praeguseks on see juba 85 mln eurot.
 - Kasvu on rahastatud kohalikelt ja rahvusvahelistelt erainvestoritelt saadud omakapitaliga ning klientide hoiustega.
- Edasise kasvu rahastamiseks ja kapitalibaasi tugevdamiseks kaasab Inbank kapitali allutatud võlakirjade väljastamisega.

SENISED TÄHTSÜNDMUSED

85 EURm portfelli ja üle 150 000 klienti



Cofi alustas koostööd Eesti suurima jaeketiga Coop (endine ETK) krediitkaartide väljastamist

Cofi sõlmis esimese Järelmaksu-lepingu



Coop Finants (endine ETK Finants) hakkas pakkuma järelmaksu ja väikelaenu

Sthlaen
Krediidipank

Cofi lansseeris koos Eesti suuruselt viienda pangaga uue väikelaenu toote

COFI | LĪZINGS

Cofi laiendas tegevust Läti tarbijalaenu turule



Cofi sai Panganduslitsentsi ja võttis kasutusele nime Inbank

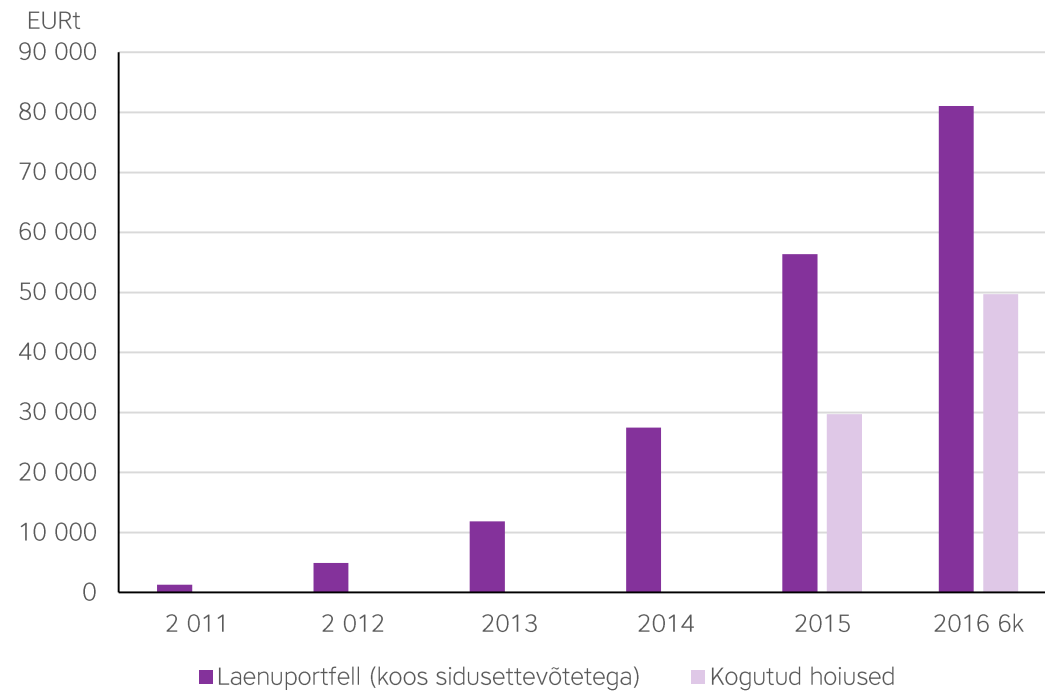


Inbank alustas koostööd Eesti suurima auto-müügiportaaliga auto24

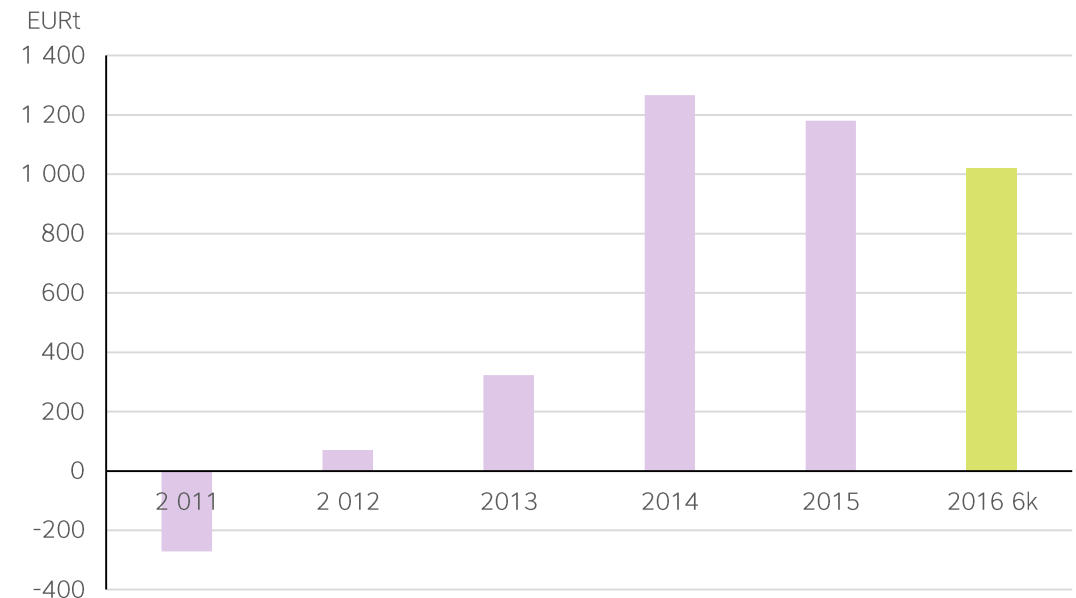


INBANKI ARENG*

Laenu- ja hoiuseportfell



Puhaskasum



GRUPI STRUKTUUR JA AKTSIONÄRID

Inbankil on 15. augusti 2016. aasta seisuga väljastatud 68 881 aktsiat.

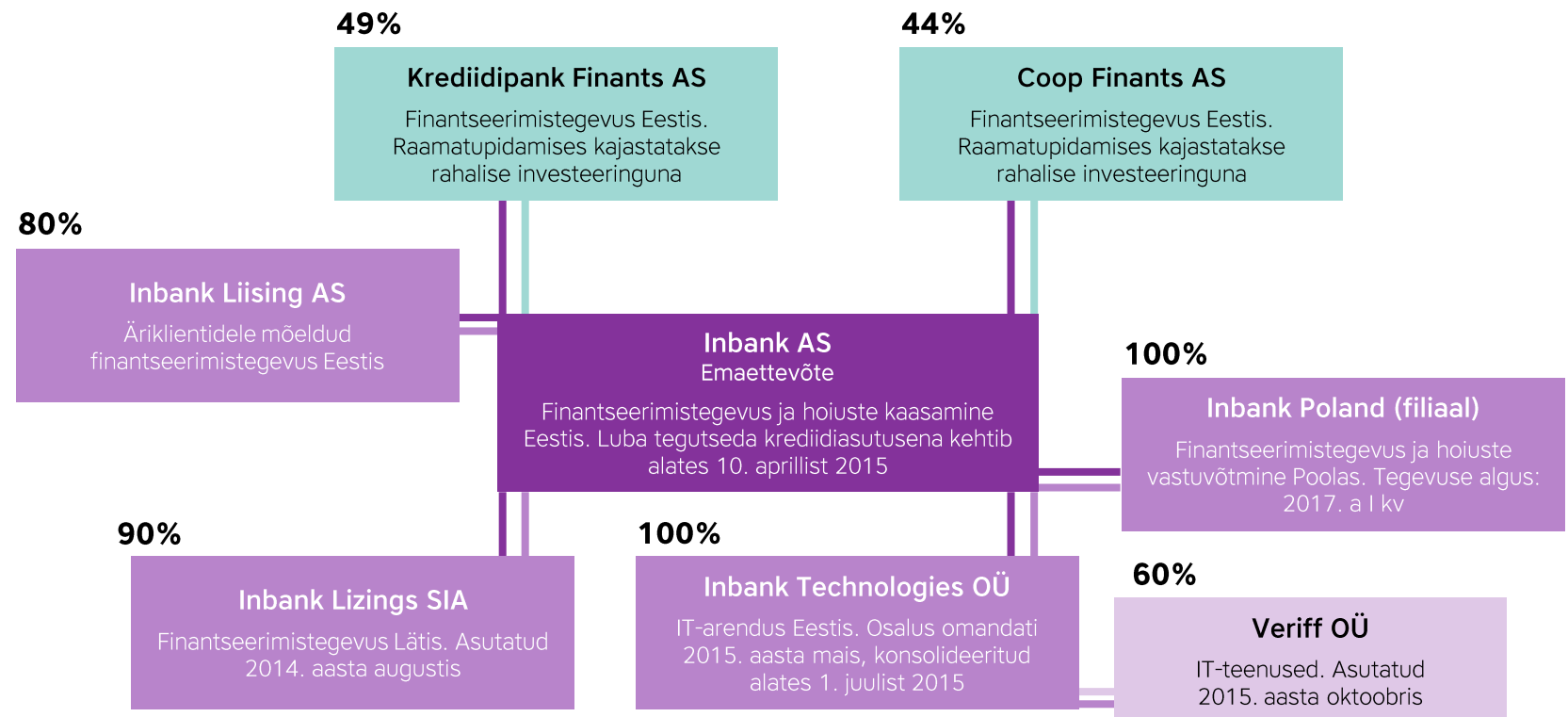
Inbanki asutajatele ja töötajatele kuulub 24 883 aktsiat, mis moodustavad 36,1% kõigist väljastatud aktsiatest.

Ülejäänud aktsiate omanikud on nõukogu liikmed ja Monaco eraisikud (sh investeerimisühingute kaudu).

Inbanki juhatusel ja võtmetöötajatel on väljastatud optsioonid omandada veel 5180 aktsiat.

Suurimad aktsionärid:

Aktsionärid, kelle osalus on üle 10%	Aktsiate arv	Osalus-protsent
Pershing Hall Holding Limited	21 676	31,47%
Cofi Investeeringud OÜ	21 371	31,03%



INBANKI TEGEVUSPÕHIMÕTTED



Me arvame, et meie eelis on fookus ja tootepõhisus. Seda suunda me ka jätkame.



Edukat pangandust viivad ellu inimesed. Meie edu tagab võime kaasata talente ja neid motiveerida.



Me usume, et pangandusest 90% moodustab tehnoloogia. Seetõttu soovime tehnoloogiat ise arendada ja hoida seda oma organisatsioonis kesksena.



Me oleme kogenud, et koostöös peitub edu võti. Oleme valmis partnerlusteks nii teiste ettevõtete kui ka talentidega, et luua uusi ettevõtteid ja äristruktuure.



Me teame, et pikaajalise kasvu aluseks on tugev aktsionäride baas ja ligipääs finantseerimisele. Euroopa Liidu panganduslitsents annab meile tagatise kasvuks.



Oleme otsustanud, et parem on kasvada olemasolevate toodetega uutele turgudele. Igal turul, kuhu laieneme, tahame olla oma valdkonnas innovatsiooniliidrid.

EFEKTIIVNE AUTOMAATNE ÄRIMUDEL

Automaatne otsustamine ja lepingute sõlmimine

- Üle 90% lepingutest sõlmitakse automaatselt veebis või müügikohas

Partneritel põhinev müük

- Kolm strateegilist müügikanalit: jaekett, pank ja veebipood
- Üle 250 müügiettevõtet partneri
- Finantseerimislahendused on täielikult integreeritud partnerite äriprotsessidesse

Ülevaade laenamisprotsessist:

Päringud

Krediidikvaliteedi info

Sissetulekuandmed

Isikuandmed



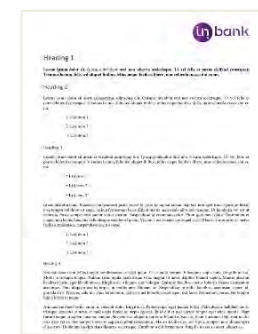
Statistiline model



Automaatne otsus



Leping



Digiallkiri



PARTNERITEL PÕHINEV ÄRIMUDEL

Saime kohe alguses aru, et tehnoloogia kõrval on meie strateegia alustala ka partnerpõhine müügivõrk.

Tänapäeva digitaalses maailmas ei
pea klient enam teenuse
kasutamiseks panka minema.

Meie eesmärk on pakkuda
kliendile fnantstooteid seal, kus ta
neid vajab ja teha seda koostöös
partneritega.

Tõime 2011. aastal turule uue
järelmaksutoote ja juba kolm
aastat hiljem olime selles
valdkonnas ühed turuliid

Foto: järelmaks on partneritel
põhineva ärimudeli
rakendamiseks ideaalne

Järelmaks oli ideaalne tehnoloogia- ja partneripõhise ärimudeli elluviimiseks, mistõttu oleme viimase viie tegevusaasta jooksul koostööl põhinevat mudelit väga edukalt laiendanud.

Juba 2011. aasta lõpul tõime
koostöös Coop-iga turule
Säästukaart Plussi - esimese
omataolise makse-, lojaalsus- ja
krediitkaardi Eestis.

Täna on Coop Finantsil ligi 80 000 kaardiomanikku, mis moodustab umbes 20% Eesti eraisikute krediitkaartidest.

Sama edukalt töime 2014. aastal koostöös Krediidipangaga turule Sihtlaenu ja 2015. aasta lõpus koostöös Sanoma Baltics AS-iga auto24 laenu.

PEAMISED KONSOLIDEERITUD FINANTSANDMED*

2015. aasta aastaaruandega võrreldes on Inbank muutnud laekumiste kajastamisega seotud raamatupidamis põhimõtteid.

Koos laenuportfelli suurenemisega kasvab endiselt kiiresti ka kogutulu. 2015. aastal suurenesid tulud 96%. 2016. aasta kuue kuuga kasvasid tulud eelmise aasta sama ajaga võrreldes 145%.

2015. aasta kasum vähenes kogukulude 237% kasvu tõttu. Tööjõukulud suurenesid märgatavalt IT-ettevõtte omandamise, Läti tütarettevõtte käivitamise ja Eestis tegutsemise märgatava laiendamise tõttu.

Muude tulude suurenemine on tingitud Inbank Technologies OÜ käibe lisamisest konsolideerimisgruppi ja sidusettevõtetega seotud teenustasude kasvust.

Laenukahjud on kasvanud suuremate üldiste eraldiste ja Läti halvema krediitkvaliteedi tõttu.

EURt	2014	2015	'14 vs '15	2015 6k	2016 6k	'15 vs '16
Neto intressitulu	2 011	3 504	74%	1 311	3 602	175%
Neto teenustasutulu	53	28	-47%	39	108	177%
Muu põhitegevusega seotud netotulu	94	689	633%	292	313	7%
Kogutulu	2 158	4 221	96%	1 642	4 023	145%
Tööjõukulud	-383	-1 505	293%	-583	-1 080	85%
Müügi- ja turunduskulud	-73	-222	204%	-111	-231	108%
Muud kulud	-316	-878	178%	-415	-508	22%
Kulud kokku	-772	-2 605	237%	-1 109	-1 819	64%
Ärikasum	1 386	1 616	17%	533	2 204	314%
Laenude ümberhindluse tulu/kulu	-278	-846	204%	-345	-1 532	344%
Arvestusperioodi puhaskasum enne investeeringuid	1 108	770	-31%	188	672	257%
Kasum/kahjum investeeringutelt	159	365	130%	91	273	200%
Edasilükkunud maksud	0	45	n.a.	0	43	n.a.
Puhaskasum	1 267	1 180	-7%	279	988	254%
sh emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa	1 275	1 207	-5%	294	1 020	247%
EURt	31.12.'14	31.12.'15	'14 vs '15	30.06.'15	30.06.'16	'15 vs '16
Antud laenud	14 204	35 188	148%	17 840	53 996	203%
sh laenud kodumajapidamistele	13 443	31 873	137%	16 157	50 367	212%
Kogutud hoiused	0	29 711	n.a.	12 442	49 702	299%
Omakapital	5 576	8 239	48%	7 315	9 248	26%

* - Presentatsioonis esitatud finantsnäitajad on viidud vastavusse 2016. aasta kuue kuu vahearande arvestuspõhimõtetega. Auditeeritud tulemused on kättesaadav prospektis ja Ettevõtte kodulehel: www.inbank.ee

VIIE KVARTALI PÕHINÄITAJAD JA SUHTARVUD*

Märkused põhinäitajate kohta

Viimase viie kvartali jooksul on portfelli kasvanud väga jõuliselt.

2016. aasta II kvartali puhastulu mõjutas peamiselt Läti üldprovisjon kasv.

Viie kvartaliga on pank kogunud 49,7 mln eurot hoiuseid.

Märkused suhtarvude kohta

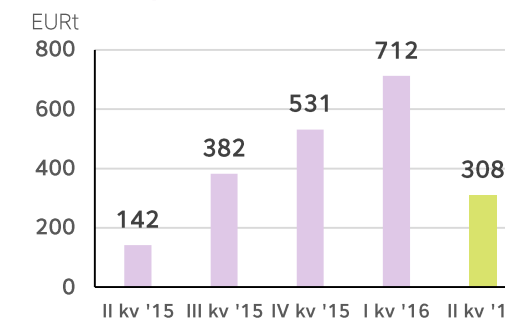
Kulude/tulude suhtarv paraneb endiselt, sest mahud jõuavad organisatsiooni suurenenud kulutustele järele.

Laenuportfelli kiire kasv on suurendanud üldisi laenueraldise ning see on suurendanud laenude ja kahjumi suhtarvu.

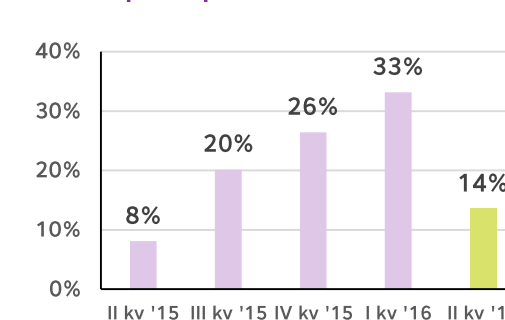
Olulised finantsnäitajad (EURt)	II kv '15	III kv '15	IV kv '15	I kv '16	II kv '16
Bilansimaht	23 546	31 406	42 555	50 779	63 033
Omakapital	7 337	7 719	8 250	8 962	9 270
Jooksva perioodi puhaskasum	142	382	531	712	308
Laenuportfell	17 840	25 887	35 188	43 428	53 996
Hoiuseportfell	12 442	19 282	29 712	37 473	49 702

Suhtarvud	II kv '15	III kv '15	IV kv '15	I kv '16	II kv '16
Omakapitali puhastootlikkus (ROE)	8,1%	20,1%	26,4%	33,2%	13,6%
Koguvarede puhastootlikkus (ROA)	2,8%	5,5%	5,7%	6,1%	2,2%
Intressi netomarginaal	15,4%	14,5%	14,4%	14,0%	15,0%
Laenukahjumite osakaal laenuportfelli	2,4%	3,9%	3,7%	4,7%	8,8%
Kulu/tulu suhe	75,1%	64,5%	52,5%	44,1%	46,1%
Omakapitali osakaal bilansimahust	31,2%	24,6%	19,4%	17,6%	14,7%

Perioodi puhaskasum



Omakapitali puhastootlikkus



RAHASTAMINE JA KAPITAL*

20. juuni 2016. aasta seisuga oli kogubilanss 63 mln eurot.

2016. aasta juulis investeeriti panga omakapitali veel 1,1 mln eurot.

Juulis oli Inbanki auditeerimata kuukasum 351 000 eurot.

Juuli lõpus oli Inbanki omakapital 10,7 mln eurot.

Muu vara hõlmab 1,2 mln eurot investeringuid sidusettevõtetesse, kes on 2016. aasta kuue kuuga teeninud juba 0,95 mln eurot kasumit.

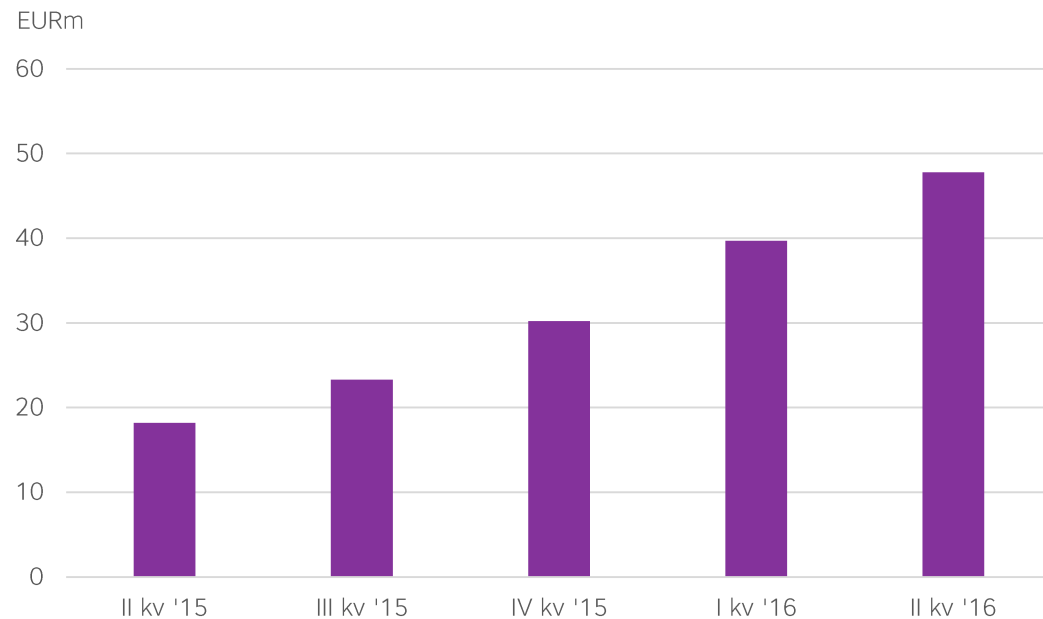
Lihtsustatud bilanss (juuni 2016)



* - Presentatsioonis esitatud finantsnäitajad on viidud vastavusse 2016. aasta kuue kuu vahearunde arvestuspõhimõtetega. Auditeeritud tulemused on kättesaadav prospektis ja Ettevõtte kodulehel: www.inbank.ee

KAPITALI ADEKVAATSUS*

Riskiga kaalutud varad



Kapitali adekvaatsus

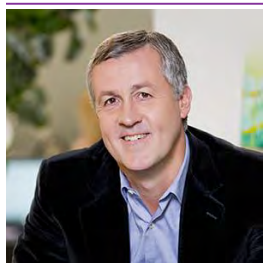
EURt	30.06.2016
Bruto esimese taseme omavahendid	9 270
sh. aruandeperioodi kasum	1 020
Mahaarvamised esimese taseme omavahenditest	-1 961
Esimese taseme omavahendid kokku	7 309
Allutatud kohustused	0
Neto-omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	7 309
Krediidirisk ja vastaspoole krediidirisk kokku	41 388
Operatsioonirisk baasmeetodil	4 396
Kokku riskiga kaalutud varad	45 784
Kapitali adekvaatsus (%)	15,96%
Tier 1 kapitali suhtarv (%)	15,96%

* - Presentatsioonis esitatud finantsnäitajad on viidud vastavusse 2016. aasta kuue kuu vahearunde arvestuspõhimõtetega. Auditeeritud tulemused on kättesaadav prospektis ja Ettevõtte kodulehel: www.inbank.ee

INBANKI JA TÜTARETTEVÕTETE JUHTKOND

Priit Põldoja

Nõukogu esimees, asutaja



Vastutab Inbanki strateegilise planeerimise, uute ärialgatuste ja investorisuhete ning juhatuse tegevuse järelevalve eest.

Liina Sadrak

Arendus- ja teenindusjuht, juhatuse liige



Vastutab Inbanki tootearenduse, äriprotsesside ja klienditeeninduse eest.

Artūrs Šaburovs

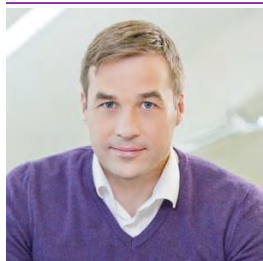
Inbank Lizingsi tegevjuht



Vastutab Inbank Lizingsi igapäevajuhtimise ning lühi- ja pikaajaliste plaanide elluviimise eest Lätis.

Jan Andresoo

Juhatuse esimees, asutaja



Vastutab panga strateegilise ja tegevusliku juhtimise ning juhatuse tegevuse koordineerimise eest.

Marko Varik

Finants- ja riskijuht, juhatuse liige



Panga finantsjuht, kes vastutab selle finants- ja riskijuhtimise eest.

Maciej Pieczkowski

Inbank Poola filiaali juht



Vastutab Inbanki Poola filiaali asutamise ja igapäevajuhtimise eest.

INBANK AS

Inbank on 2011. aasta jaanuaris tegevust alustanud järelmaksuettevõtte Cofi järeltulija. Inbank sai panganduslitsentsi 2015. aasta aprillis.

Ettevõtte keskendub järelmaksudele, auto- ja väikelaenudele ning hoiustele. Inbank on ka grupi finants-, riskijuhtimis- ja tootearenduskeskus.

2016. aasta kuue kuuga oli Inbanki järelmaksuportfell 18 mln eurot ning auto- ja väikelaenuportfell 16 mln eurot. Samaks ajaks oli Inbank kogunud ligi 50 mln eurot tähtajalisi hoiuseid.

Inbank Eestis töötab 35 inimest.

TURUÜLEVAADE – TARBIJAKREDIIT

Tegevusloaga krediidasutuste kõrval pakuvad tarbijakrediiti ka mitu turuosalist, kelle üle ei tehta nii põhjalikku finantsjärelevalvet kui tegevusloaga krediidasutuste üle.

See on peamine põhjus, miks on nii keeruline määrata tarbijakrediidituru täpset suurust ja krediidimahte.

Eesti majandus- ja kommunikatsiooniministeerium hindas 2013. aasta lõpus Eesti tarbijakrediidituru kogusuuruseks umbes 709 EURm, millest 591 EURm pärines tegevusloaga krediidasutustelt.

2015. aasta lõpuks olid krediidasutuste antud tarbijalaenu suurenenud 632 EURm.

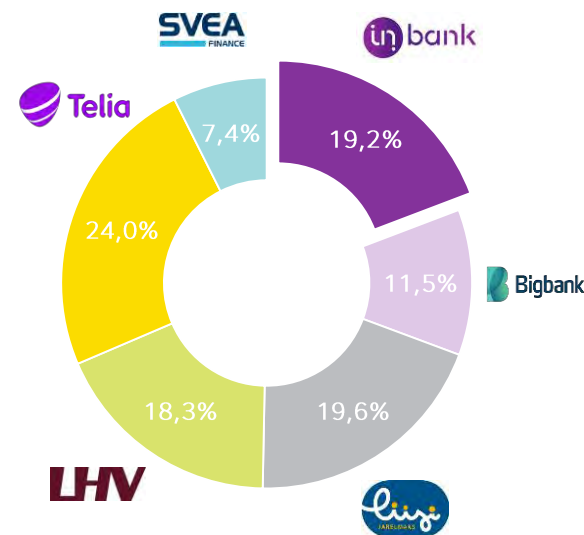
Teiste krediidiandjate pakutavaid mahte ei saa mõõta, aga hinnanguliselt on kasv märgatav, s.o

20–30% aastas.

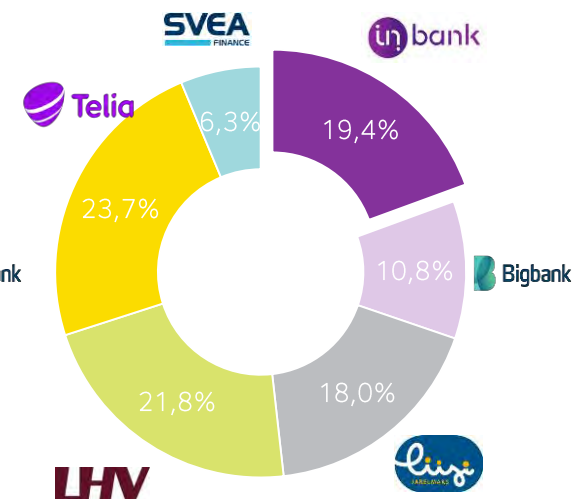
2015. aasta veebruaris võttis riigikogu vastu krediidiandjate ja -vahendajate seaduse. Sellega kehtestati tegevusloata krediidiandjatele ulatuslikud piirangud, millest olulisim oli see, et kredidivahendajad peavad alates 21.03.2016 saama finantsinspeksioonilt tegevusloa.

Eesti turul oli üle 100 krediidiandja ja -vahendaja, kellest 28.06.2016. aasta seisuga oli nõutava loa hankinud 39.

Järelmaksu turuosa
2014. aastal*



Järelmaksu turuosa
2015. aastal*



* - Juhatuse hinnang nimetatud ettevõtete aastaaruannetes esitatud portfelliandmete alusel.

TURUÜLEVAADE – VÄIKELAENUD

Väikelaenude statistika on tarbijakrediidi omast täpsem.

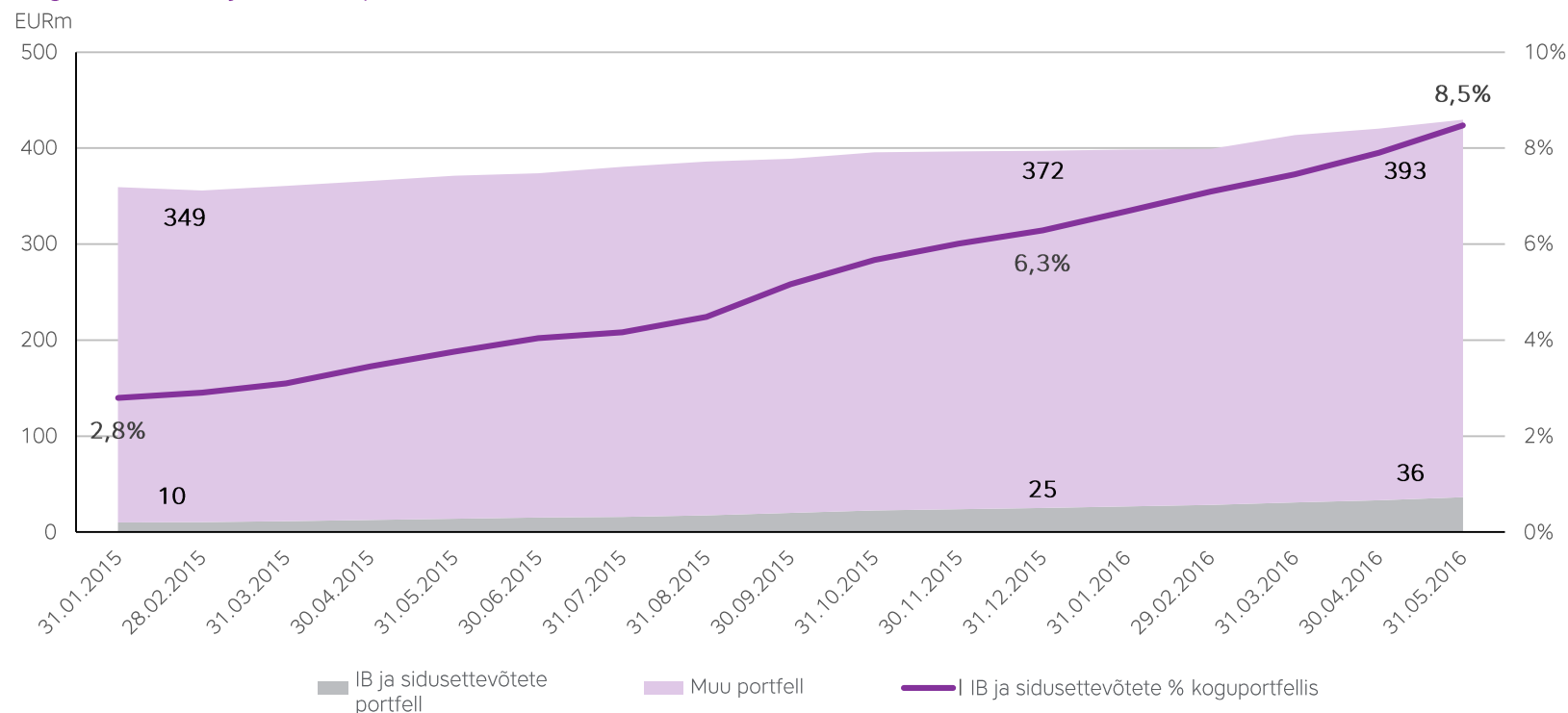
Tagatiseta tarbijakrediit on alates 2011. aastast pidevalt kasvanud. Koguportfell on 2015. aasta lõpuks suurenenud 307 EURm 396-le.

Aastakäive on suurenenud 2011. aasta 70 EURm 149-le.

Koos sidusettevõtetega on Inbanki väikelaenude koguportfelli turuosa kasvanud 2015. aastaga võrreldes 2016. aasta maiks 2,8%-lt 8,5%-le.

Arvame, et koos sidusettevõtetega on meie turuosa praegu umbes 20%.

Tagatiseta tarbijakrediidi portfelli



TURUÜLEVAADE – TÄHTAJALISED HOIUSED

Eesti pangandusturg on väga konsolideeritud ja domineerivad Põhjamaade pangandusgruppidesse kuuluvad krediitiasutused. Neljale suurimale pangagrupile kuulub kokku 86% hoiuseturust.

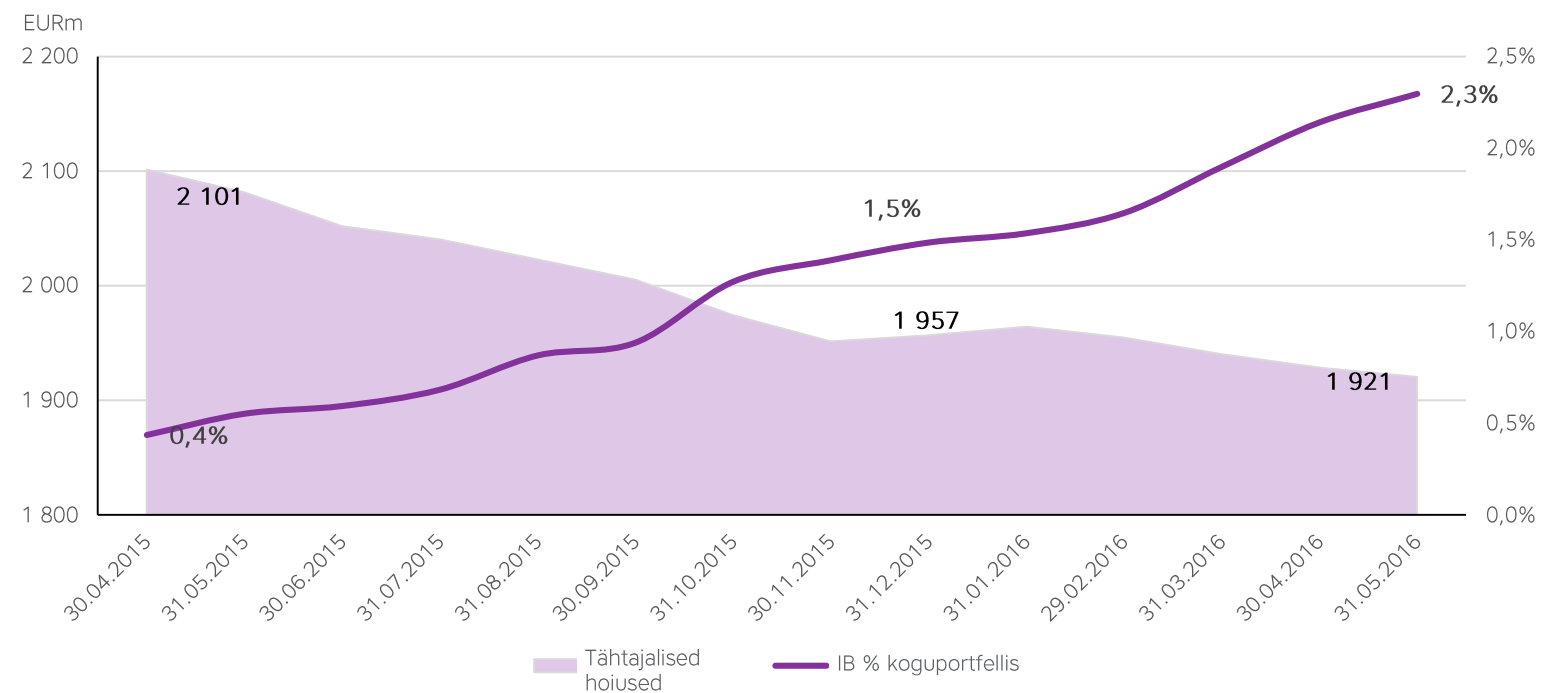
Inbank konkureerib erahoiuseturul peamiselt suurte jaepankadega, pakkudes turu parima tasuvusega tähtajalist hoiustamist.

2015. aasta lõpus oli Eesti turul tegutsevates krediitiasutustes olevate hoiuste kogumaht 15 536 EURm, millest 6380 kuulusid eraisikutele.

Tähtajaliste hoiuste maht on intressimäärade alanedes pidevalt vähenenud. 2015. aasta mai lõpu seisuga oli tähtajaliste hoiuste kogumaht 1920 EURm.

Hoiuste kogumaht on viimase 16 aasta jooksul pidevalt kasvanud, moodustades Eesti pangandusturul tegutsevate krediitiasutuste jaoks väga stabiilse rahastusallika.

Tähtajaliste hoiuste areng



INBANK EESTI ÜLEVAADE*

Uute tehingute keskmine intressimäär on 2015. ja 2016. aastal seoses uue autolaenu tootega vähenenud.

2016. aasta kuue kuu uute müügitehingute kogumaht on 21 mln eurot.

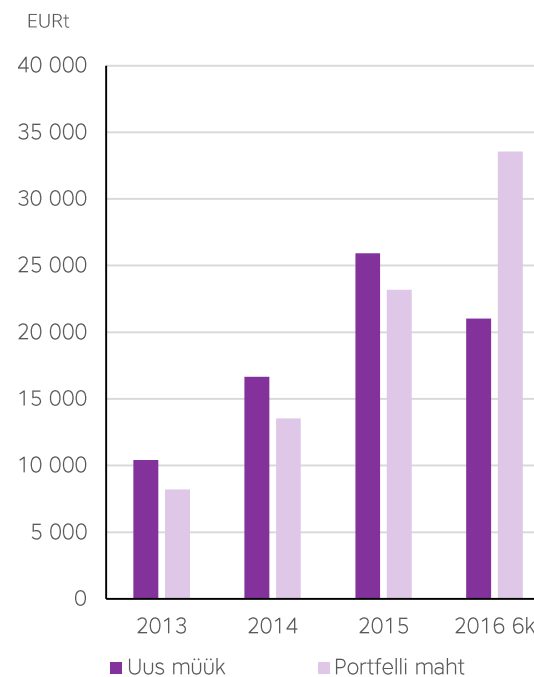
Portfelli dünaamika muutumise tõttu võib 2016. aastaks prognoosida keskmise intressimäära kahanemist ja laenulepingute väärtuse kasvu.

Hoiuste maht on kasvanud 50 mln euron. 2016. aasta kuue kuuga oli Inbank sõlminud üle 1700 uue hoiustamislepingu.

Hoiustamislepingute keskmine väärtus oli 15 000 eurot ja hoiuste keskmine intressimäär 2,2%.

EURt	2013	2014	2015	2016 6k
Uue müügi maht	10 422	16 647	25 915	21 015
Uue müügi toodete arv (tk)	24 703	37 419	40 522	21 728
Keskmine uue müügi lepingu summa	422	445	640	967
Keskmine uue müügi intress	24,3%	23,5%	20,8%	20,1%
Keskmine uue müügi periood (kuudes)	22	20	30	38
Krediidiportfelli maht	8 215	13 538	23 176	33 556
Krediiditoodete arv portfellis (tk)	23 248	35 798	41 846	46 054
Keskmine lepingu summa portfellis	353	378	554	729
Portfelli keskmine intress	21,8%	21,5%	20,4%	20,7%
90+ päeva võlas olevate laenude osakaal portfelist	0,6%	0,7%	0,4%	0,9%
180+ päeva võlas olevate laenude osakaal portfelist	0,0%	0,0%	0,1%	0,4%
Laenukahjumid suhtena keskmisesse krediidiportfelli**	2,9%	2,1%	2,4%	2,5%
Provisjonid / 90+ päeva võlas olevad laenud	79,8%	76,3%	139,1%	112,3%
Hoiuste kaasamine	2013	2014	2015	2016 6k
Uute sõlmitud hoiuselepingute maht	0	0	30 769	25 918
Uute sõlmitud hoiuselepingute arv	0	0	2 533	1 715
Keskmine hoiuselepingu summa	0	0	12 147	15 113
Sõlmitud lepingute keskmine intress	0,0%	0,0%	2,5%	1,8%
Sõlmitud lepingute keskmine periood (kuudes)	0	0	21	17
Hoiuseportfelli maht	0	0	29 712	49 681
Hoiuselepingute arv	0	0	2 506	3 835
Portfelli keskmine intress	0,0%	0,0%	2,6%	2,2%

Uus müük ja portfelli



* - Presentatsioonis esitatud finantsnäitajad on viidud vastavusse 2016. aasta kuue kuu vahearuande arvestuspõhimõtetega. Auditeeritud tulemused on kättesaadav prospektis ja Ettevõtte kodulehel: www.inbank.ee

** - Sisaldab eriprovisjonide määra muutust.

INBANK LIZINGS

Ettevõtte asutati 2014. aasta oktoobris Inbank ASi tütarettevõttena.

Inbankile kuulub 90% ettevõtte aktsiatest. 10% kuulub tegevjuht Arturs Šaburovsile.

Ettevõtte on saanud Läti tarbijakaitsekeskuse (PTAC) krediidiandja tegevusloa.

Ettevõtte pakub kolme toodet: järelmaksu, autolaenu ja väikelaenu.

Praegune krediidiportfell on 16,9 mln eurot.

Ettevõttes töötab 13 inimest.



TURUÜLEVAADE – TARBIJAKREDIIT

31. detsembri 2015. aasta seisuga on Läti krediitiasutuste riiklikus nimekirjas 24 ettevõtet, kellest 8 on välismaiste pankade haruettevõtted.

Läti kommertsbankade assotsiatsiooni ja keskpanga 2015. aasta statistika kohaselt olid krediitiasutused väljastanud 579 EURm tarbijalaene.

Tarbijakrediidiportfell on viimasel kolmel aastal pidevalt suurenenud. 2015. aastal kasvas see 11%.

Tegevusloaga krediitiasutuste kõrval pakuvad Lätis tarbijakrediiti ka loaga pangandussektorivälised krediidiandjad.

Tarbijakrediidi andjate riiklikus nimekirjas oli 57 ettevõtet, kellest 19 oli spetsialiseerunud tarbijakrediidi

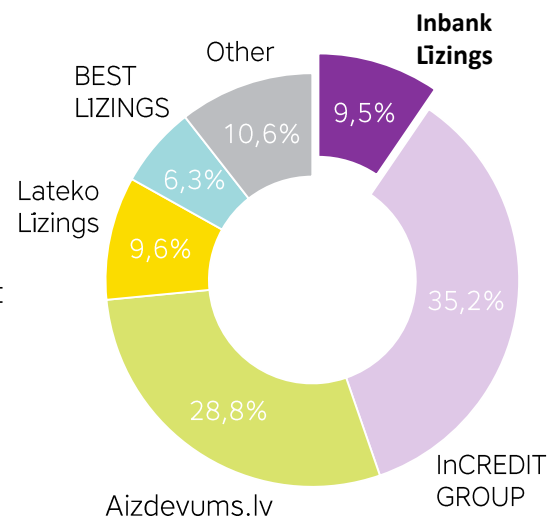
andmisele.

Pangandussektoriväline tarbijakrediiditurg aastal 2015. Krediidiandjatelt tarbijatele antud laenude maht oli 2015. aastal kokku 468 EURm.

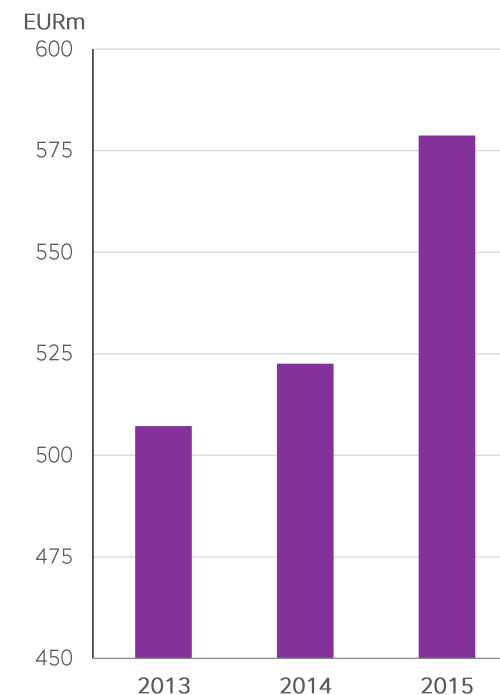
Grupi tarbijalaenuportfell suurenes 2015. aastal umbes 18%, ulatudes 89 EURm.

Tarbijakrediidi maht kasvas kolmandat aastat järjest aga aeglasemalt: 2014. aastal 2013. aastaga võrreldes 15,8% ja 2015. aastal 2014. aastaga võrreldes 8,7%.

2015 pangandusväline turuosa



Pangandus, tarbijakrediidiportfell



* - Juhatuse hinnang nimetatud ettevõtete aastaaruannetes esitatud portfelliandmete alusel.

INBANK LIZINGS ÜLEVAADE*

Eesti laenuportfelliga võrreldes on Lätis märgatavalt suuremad tasud ja keskmine intressimäär. Uute müügitehingute keskmine krediitkulukuse määr on 37,6%. Ühtlasi on Läti portfellis palju suuremad laenukahjud.

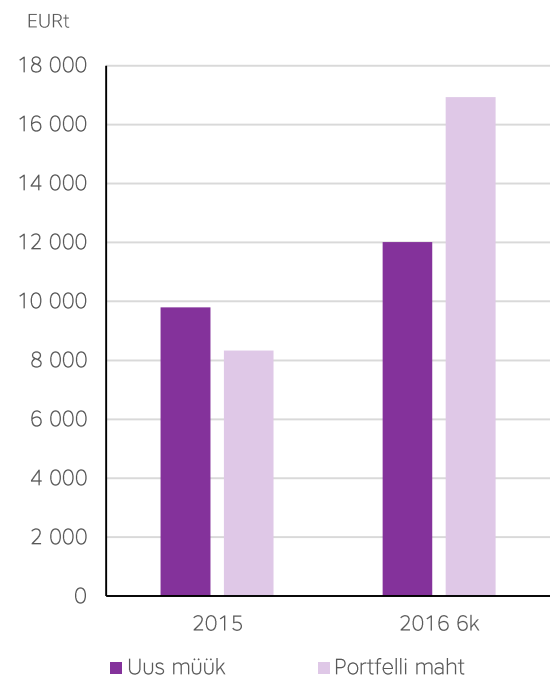
Pärast laenuportfelli analüüsi 2016. aasta II kvartalis pidi Inbank suurendama Läti eraldi plaanitud rohkem. Eraldiste ja üle 90 päeva võlas olnud laenu portfelli suhtarv on 132%.

Pikas perspektiivis on Läti laenuportfell kasumlik ka praeguse kahjumimäära juures. Sellegipoolest otsustas Inbank 2016. aasta märtsis Lätis krediitingimusi karmistada. See on vähendanud uute laenu tagasimaksmise probleeme.

Krediitkvaliteedile tähelepanu pööramise kõrval kavatseb Inbank Lizings 2016. aasta teisel poolel keskenduda kahele ülesandele: jätkata kasvu autolaenu turul ja otsida uusi järelmaksupartnereid.

EURt	2014	2015	2016 6k
Uue müügi maht	2	9 795	12 009
Uue müügi toodete arv (tk)	5	7 581	5 848
Keskmine uue müügi lepingu summa	339	1 292	2 054
Keskmine uue müügi intress	22,9%	23,6%	25,3%
Keskmine uue müügi periood (kuudes)	13	43	45
Krediidiportfelli maht	2	8 335	16 933
Krediiditoodete arv portfellis (tk)	5	6 289	10 137
Keskmine lepingu summa portfellis	339	1 325	1 670
Portfelli keskmine intress	22,9%	22,5%	23,8%
90+ päeva võlas olevate laenu osakaal portfelist	0,0%	0,7%	2,1%
180+ päeva võlas olevate laenu osakaal portfelist	0,0%	0,1%	0,7%
Laenukahjumid suhtena keskmisesse krediidiportfelli**	0,0%	3,5%	13,2%
Provisjonid / 90+ päeva võlas olevad laenud	0,0%	153,2%	131,9%

Uus müük ja portfelli



* - Presentatsioonis esitatud finantsnäitajad on viidud vastavusse 2016. aasta kuue kuu vahearuande arvestuspõhimõtetega. Auditeeritud tulemused on kättesaadav prospektis ja Ettevõtte kodulehel: www.inbank.ee

** - Sisaldab eriprovisjonide määra muutust.

SIDUSETTEVÕTTED

Coop Finants asutati 2011. aasta aprillis ja alustas tegevust sama aasta detsembris. Ettevõtte peamine eesmärk on pakkuda Coopi klientidele oma kaubamärgiga krediit- ja maksekaarte. Ettevõttel on ka ainulaadne kaardimaksetehnoloogia ja klientidele pakutakse võimalust võtta enam kui 360st Coopi kauplusest välja sularaha.

2013. aasta juulis hakkas ettevõtte pakkuma oma klientidele väikelaenu.

2016. aasta esimese kuue kuu seisuga oli ettevõttel üle 80 000 kasutatava kaardi ja 16 mln euro suurune krediidiportfell. Ettevõttes töötab 20 inimest.

Krediidipank Finants asutati 2014. aasta oktoobris ja hakkas tegutsema 2015. aasta jaanuaris. Ettevõtte põhieesmärk on müüa väikelaene.

Inbank pakub ettevõttele tehnoloogiat ja automatiseeritud krediidialgoritme. Inbank saab nende teenuste eest lepingu kohaselt igakuist tasu.

2016. aasta esimese kuue kuu seisuga oli ettevõttel üle 13 mln euro suurune krediidiportfell. Ettevõttes töötab 3 inimest.

SIDUSETTEVÕTTETE ÜLEVAADE*

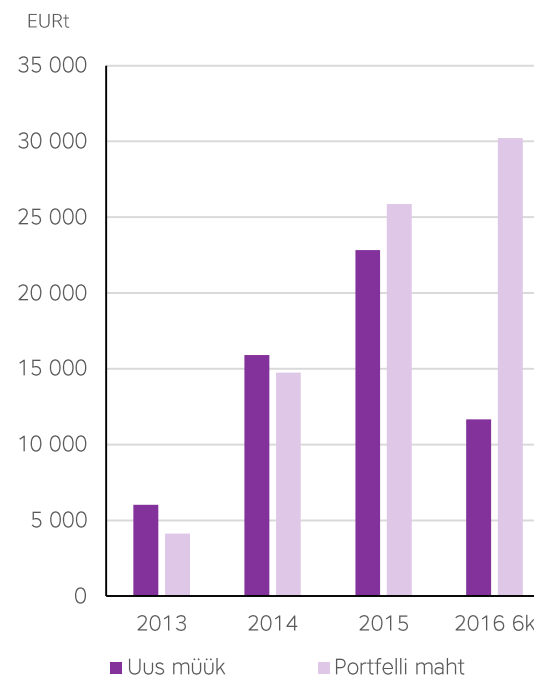
Coop Finants ja Krediidipank Finants (KPF) on pärast tegutsema hakkamist väga jõuliselt kasvanud. 2016. aasta kuue kuu müügi kogumaht on 11,7 mln eurot.

Koostöö Coopiga on Inbankile eriti väärtuslik, sest neil on üle 500 000 püsikliendi, kellele finantseerimist pakkuda. 2015. aastal kasvas müük peamiselt väikelaenu arvel. Jõuline väikelaenu müük oli peamine laenuportfelli suurendaja ja müügilepingute keskmise intressimäära (18% 2015. aastal) kasvataja.

Sidusettevõtete krediidikahjud suurenesid 2015. aastal prognoositud piires, sest siseneti suurema intressimäära ja riskikuluga tarbijakrediiditoodete segmentidesse.

EURt	2013	2014	2015	2016 6k
Uue müügi maht	6 019	15 915	22 838	11 667
Uue müügi toodete arv (tk)	23 189	27 090	31 693	14 205
Keskmine uue müügi lepingu summa	260	587	721	821
Keskmine uue müügi intress	12,5%	17,4%	18,2%	19,3%
Keskmine uue müügi periood (kuudes)	35	39	39	39
Krediidiportfelli maht	4 117	14 741	25 873	30 230
Krediiditoodete arv portfellis (tk)	41 783	65 021	87 610	96 379
Keskmine lepingu summa portfellis	99	227	295	314
Portfelli keskmine intress	13,1%	16,9%	18,0%	18,2%
90+ päeva võlas olevate laenu osakaal portfellist	0,4%	0,9%	0,9%	1,7%
180+ päeva võlas olevate laenu osakaal portfellist	0,0%	0,1%	0,2%	0,5%
Laenukahjumid suhtena keskmisesse krediidiportfelli	1,3%	2,5%	4,1%	4,3%
Provisjonid / 90+ päeva võlas olevad laenud	75,4%	92,8%	99,2%	91,6%

Uus müük ja portfelli



KASVUPLAANID

Vaatame julgelt 2016. aastasse ja kaugemale. Me oleme kogenud, et edu saabub vaikselt kivi kivi peale ladudes, kuid meid motiveerib mitte see, kus me täna oleme, vaid see, kuhu me liikuda tahame

Priit Põldoja ja Jan Andresoo, Inbanki asutajad

PEAMISED KASVUMOOTORID

- Haruettevõtte Inbank Poola asutamise teatis esitati Eesti finantsinspeksioonile 05.08.2016.
- Juhatus värvati ettevõttest GE Money Poland ja ta alustas tööd 2016. aasta augustis.
- Poola haruettevõtte keskendub tarbijalaenudele ja järelmaksule ning pakub ka tähtajalist hoiustamist.
- Poola tarbijakrediidituru suurus on 35 EURm ja igakuine müük 1,5–1,7 EURmld.
- Äritegevust on plaanis alustada 2017. aasta I kvartalis.

- Üleeuroopalise tegevusloa taotlus esitati Eesti finantsinspeksioonile 2016. aasta juulis.
- Algas strateegiline koostöö Raisin.com-iga.
- Tegevuse algus on kavandatud 2016. aasta IV kvartalis.
- Eesmärk on mitmekesistada hoiuserahastamisbaasi ja alandada keskmist intressimäära.

INBANKI LAIENEMINE
POOLASSE

ORGANISATSIOONI
VÕIMEKUSE
PARANDAMINE

INBANK GRUPI PEAMISED
KASVUTEGURID AASTATEL
2016–2018

SAKSAMAA JA
AUSTRIA
HOIUSETURG

OLEMASOLEVA
TEGEVUSE
ORGAANILINE KASV

- Muuta organisatsiooni struktuuri ja luua rahvusvahelist kasvu toetavad grupitasandi funktsioonid
- Parandada riski- ja kapitalijuhtimise oskusi
- Suurendada IT-arendusmeeskonda ja selle suutlikkust

- Tugevdada partnerlussuhteid, hakates ettevõtetele pakkuma väikeliisingu toodet
- Suurendada auto- ja tarbijalaenuportfelli
- Suurendada tõhusust veebis isiku tuvastamise lahenduse lõimimisega
- Suurendada tootemargi tuntust, et parandada Eesti turul hoiuste laekumist

POOLA TURU ÜLEVAADE

Tarbijakrediidi turg

Poola tarbijakrediidi turg on Euroopa üks dünaamilisemalt arenevaid. Võttes arvesse aastatel 2008-2014 agregeeritud andmeid, on Poola turg jaenõute osas neljas kõige kiiremini arenev turg (keskmine kasv 9,2% aastas).

Tarbijakrediidi müük oli stabiilselt kasvav ja ulatus 2013. aastal 16 EURmld, 2014. aastal 17,7 EURmldi ja 2015 aastal 17,9 EURmld-ni, mille tulemusena oli 2015. aasta lõpuks portfelli maht 32 EURmld.

Kasvavad müügiimahud saavutati tänu soodsale makromajanduslikule olukorrale, kus SKP kasv on üle 3% ja töötuse määr on langemas (aastal 2015 alla 9%).

Seoses Poola Keskpanga 2012. aastal alustatud rahanduspoliitika lõdvendamisega on reaalne keskmine intress alanenud 20,8%-lt 2013. aastal 15,6%-le 2015. aastal.

Samaaegselt krediidiportfelli kasvuga on paranenud ka krediitkvaliteet. Üle 30 päeva võlas olevate laenude maht on langenud 3,4%-lt 2013. aastal 2,7%-le 2015. aastal.

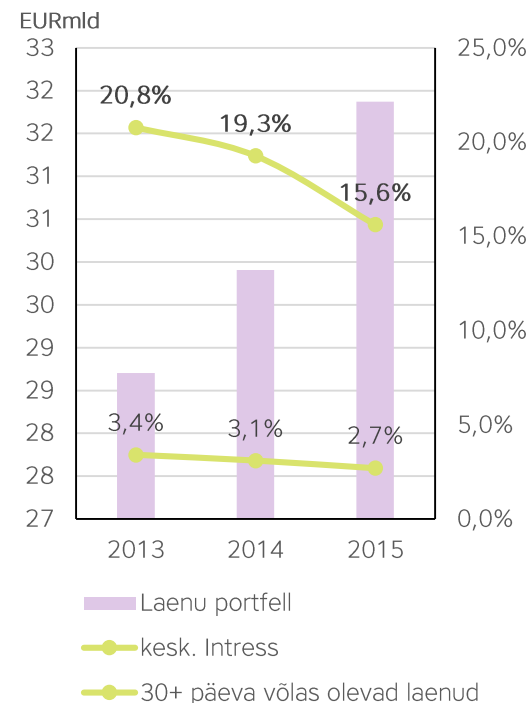
Jaehoiuse turg

Poola majapidamiste säästud saavutasid 2015. aastal ajaloo kõrgeima taseme, ületades 151 EURmld piiri.

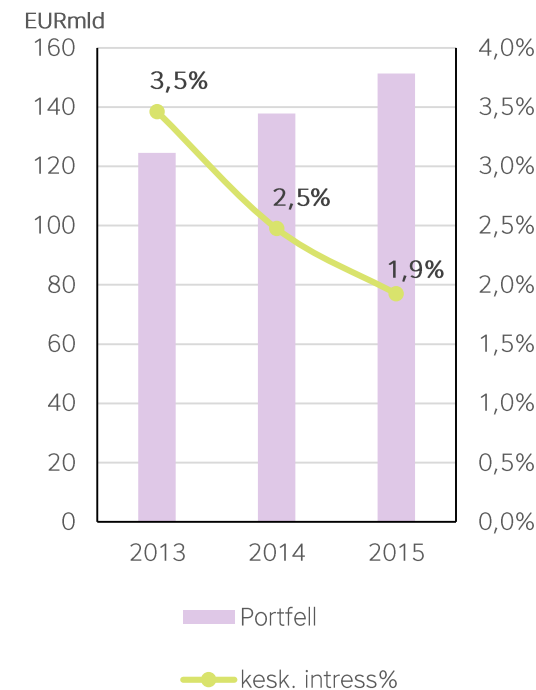
Hoiuseportfelli kasv saavutati hoolimata Poola Keskpanga lõdvenenud monetaarpoliitikast. Jaehoiuse intress on viimase kolme aasta jooksul alanenud 3,5%-lt 2013. aastal 1,9%-le 2015. aastal.

Nii tarbijakrediidi kui ka hoiuste turg on Poolas välja kujunenud ja konkurentsitihe, turul tegutseb ligikaudu 40 pangandusettevõtet.

Turuülevaade - tarbijakrediit



Turuülevaade - hoius



INBANK POOLA ÄRIPLAANI KOKKUVÕTE



INBANK POOLA STRATEEGIA EELDAB

- Äritegevuse alustamist 2017. aasta esimeses kvartalis ja jooksvasse kasumisse jõudmist 2018. aasta teises kvartalis.
- Fookus on tarbijakrediidi – väikelaenu ja järelmaksu – pakkumisel.
- Jaehoiuste kaasamine Poola zlotis, et finantseerida laenu tegevust.
- 2019. aastaks 0,5% haaramist Poola tarbijakrediidi turust.
- Poola portfelli peaks 2019. aasta lõpu seisuga moodustama ligi 40% Inbank Grupi kogu laenuportfelli.



POOLA DISTRIBUT-SIOONIMUDEL SISALDAB

- Ei ühtegi enda teeninduskohta.
- Ainsa deposiidi turustuskanali ja peamise laenu toote turustuskanalina kasutatakse interneti.
- Täiendavaks väikelaenu toote müügiks kasutatakse eelvalitud partnervõrkusid (lisaks ka laenu refinantseerimist).
- Eelvalitud poode ja e-poode kasutatakse järelmaksutoote müügiks.



INBANK POOLA KONKURENTSI-EELIS PÕHINEB

- Lihtsustatud ja läbipaistev tootepakkumine konkurentsivõimelise hinnataseme juures
- Efektne klienditeenindusprotsess
- Strateegilised partnerlussuhted
- Enda arendatud tehnoloogiline platvorm ja innovaatiline tootelahendus
- Kogemusega töötajad (endised GE Money Poland juhid)
- Inbank Grupi ettevõtete kogemus tarbijakrediidi sektoris

INBANK KUI INVESTEERING

Kasumlik tarbijakrediidi ärimudel

Tugeva turupositsiooniga tõendatud edu Eestis

ELi panganduslitsents jätkusuutliku finantseerimise tagamiseks

Tugev rahvusvaheline investoribaas, mis toetab panga kasvu

Suurepärane infotehnoloogia ja uuenduslikud digilahendused

Kogenud ja professionaalne meeskond

Potentsiaal rakendada sama ärimudelit rohkemates riikides

ALLUTATUD VÕLAKIRJADE EMITEERIMINE

Inbank emiteerib avalikult kaubeldavaid allutatud võlakirju, mis on plaanis noteerida Nasdaq Tallinna Börsil Balti võlakirjade nimekirjas.

Pakkumise peamiseks eesmärgiks on Grupi kapitalstruktuuri tugevdamine, hoidmaks jätkuvalt tugevat finantspositsiooni seoses riskiga kaalutud varade kasvuga.

Inbank plaanib täiendavat kapitali kaasata 5 EURm ulatuses. Ülemärkimise korral võib Pank emissiooni mahtu suurendada summani 7EURm.

Võlakirjade lunastamistähtaeg on 28. september 2026 ja võlakirja nominaalväärtus on 1000 EUR.

Kupongiintressimäär on 7% aastas, intressimaksed toimuvad kord kvartalis.

Võlakirju pakutakse Eestis jae- ja institutsionaalsetele investoritele ja institutsionaalsetele investoritele väljaspool Eestit.

Eeldatav noteerimiskuupäev ja kauplemise algus on 30. september 2016 või sellele lähedane kuupäev.

ALLUTATUD VÕLAKIRI 28.09.2026

Nimiväärtus	1 000 EUR
Intress	Kupongiintressimäär on 7% aastas, mida arvutatakse alates Võlakirjade väljalaskmise päevast 28. septembril 2016. Intressi makstakse üks kord kvartalis järgmistel kuupäevadel: 28. märts, 28. juuni, 28. september ja 28. detsember.
Periood	Võlakirjad väljastatakse 10 aastaks (28.09.2016 – 28.09.2026), Finantsinspektsiooni nõusolekul on õigus lunastada võlakirjad 5 aasta pärast (28.09.2021).
Maht	Kuni 5 EURm, ülemärkimisel kuni 7 EURm

ALLUTATUS

Allutatus

Võlakirjad on allutatud kõigile allutamata nõuetele Seltsi vastu. Seega rahuldatakse Seltsi likvideerimise või pankroti korral kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt Võlakirjade tingimustele alles pärast kõigi allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist vastavalt kohalduvatele õigusaktidele.

Tulude kasutamine

Pakkumise peamiseks eesmärgiks on Grupi kapitalistruktuuri tugevdamine, et jätkuvalt hoida tugevat finantspositsiooni seoses riskiga kaalutud varade kasvuga.

ELi regulatsiooni kohaselt peab krediitiasutuse riskiga kaalutud varade maht olema regulatiivse kapitaliga kaetud. Kõik emissioonist saadavat tulud kasutatakse teise taseme omavahendite tugevdamise eesmärgil.

Konservatiivset kapitalipuhvrit on vaja hoida, et toetada Grupi edasist kasvu ja turupositsiooni, finantseerida laienemist uutele turgudele ja suurendada Grupi ärimahtusid.

MÄRKIMINE

Periood	Pakkumisperiood algab 12. septembril 2016 kell 12.00 Eesti kohaliku aja järgi ja lõppeb 23. septembril 2016 kell 12.00 Eesti kohaliku aja järgi.
Korraldus	Tehingukorralduse võlakirjade ostuks saab sisestada läbi kõikide Eesti pankade.
Eeltingimused	Võlakirja märkimises osalemiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Eesti väärtpaberite keskregistris. Taolist kontot saab avada kõigis suuremates pankades. Oluline on tehinguks vajaliku summa olemasolu kontol, mis broneeritakse märkimisel.
Maht	Kuni 5 EURm, ülemärkimisel kuni 7 EURm
Jaotamine	Võlakirjade jaotamistulemused otsustatakse pärast märkimisperioodi lõppu, kuid mitte hiljem kui 27. septembril 2016.
Väärtuspäev	28. september 2016
Noteerimine	30. september 2016 või sellele lähedane päev

Inbank AS

Niine 11, 10414 Tallinn

info@inbank.ee

+372 640 8080

www.inbank.ee

