
INBANK AS

Esitlus investoritele (september 2016)



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 muutmise 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.

Tütar- 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 tütaretttevõtjates 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 võlakirjaomane nõusolek.

ÜLEVAADE INBANKIST

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

Inbanki (varasema nimega Cofi) asutasid 2010. aastal endised pangajuhid Priit Põldoja ja Jan Andresoo

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

2014. aasta lõpus laienes Inbank Lätisse - selle tütarettevõtte Inbank Lizings sai krediidiandja tegevusloa

2015. aasta aprillis sai varem Cofi nime kandnud äriühing krediidasutuse litsentsi ja võttis omale uueks nimeks Inbank

2017. aasta I kvartalis kavatses Inbank siseneda Poola turule
Kogu grupis töötab 81 inimest.

Foto: Inbanki tegevuse
alustamise kampaania
2015. aasta aprillis



SENISED TÄHTSÜNDMUSED

85 EURm portfelli ja üle 150 000 klienti



Cofi alustas koostööd Eesti suurima jaeketiaga 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

auto24
LAEN

Inbank alustas koostööd Eesti suurima automüügiportaaliga auto24

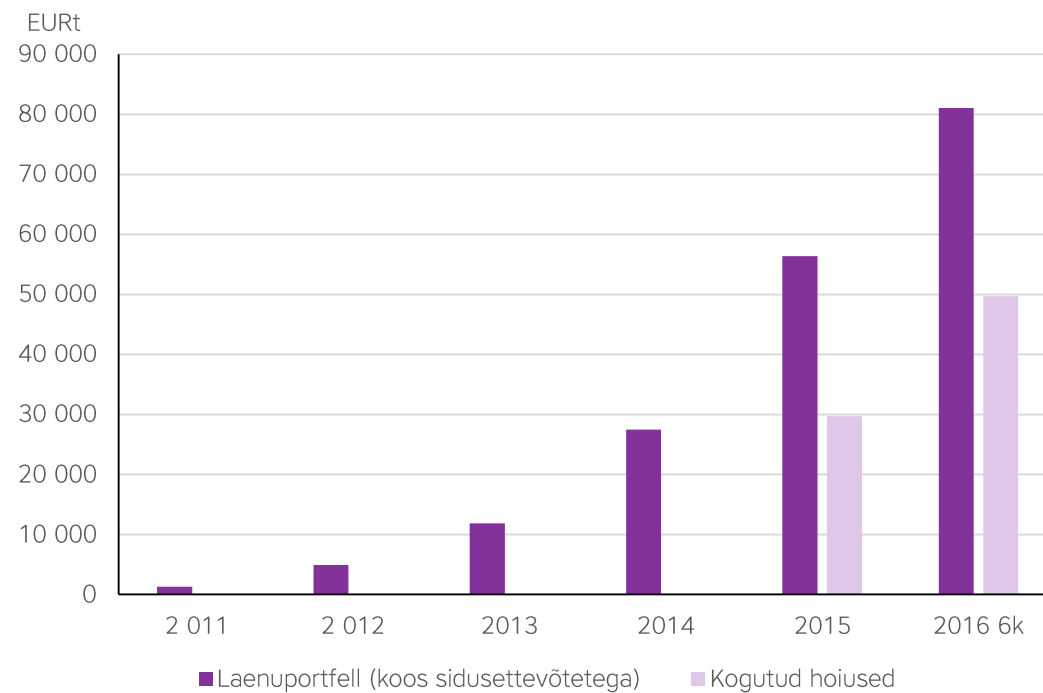
Inbank

Sidusettevõtted

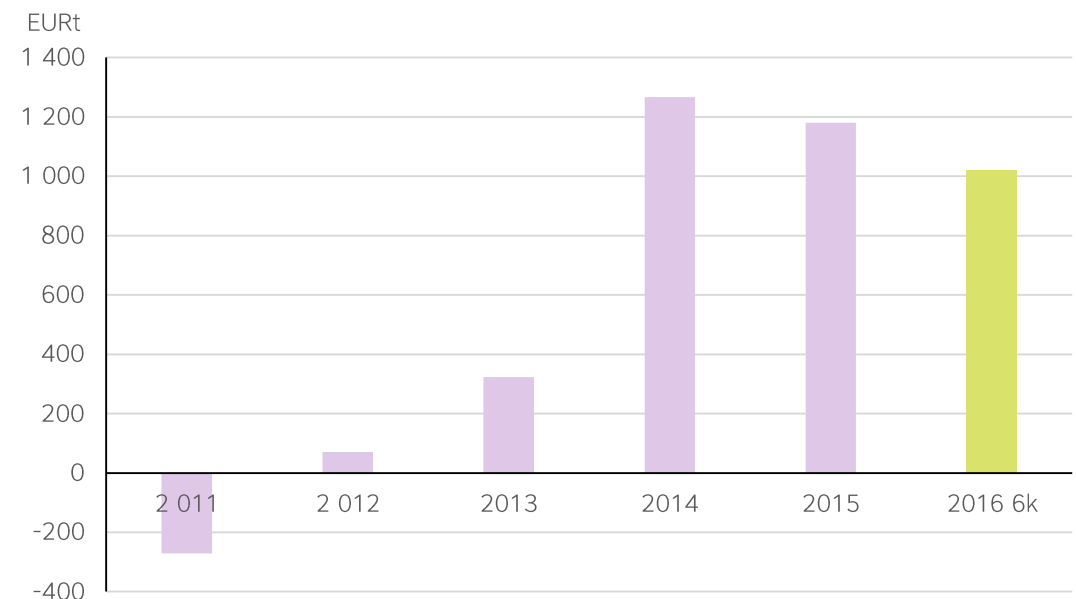
Tütarettevõtted

INBANKI ARENG*

Laenu- ja hoiuseportfell



Puhaskasum



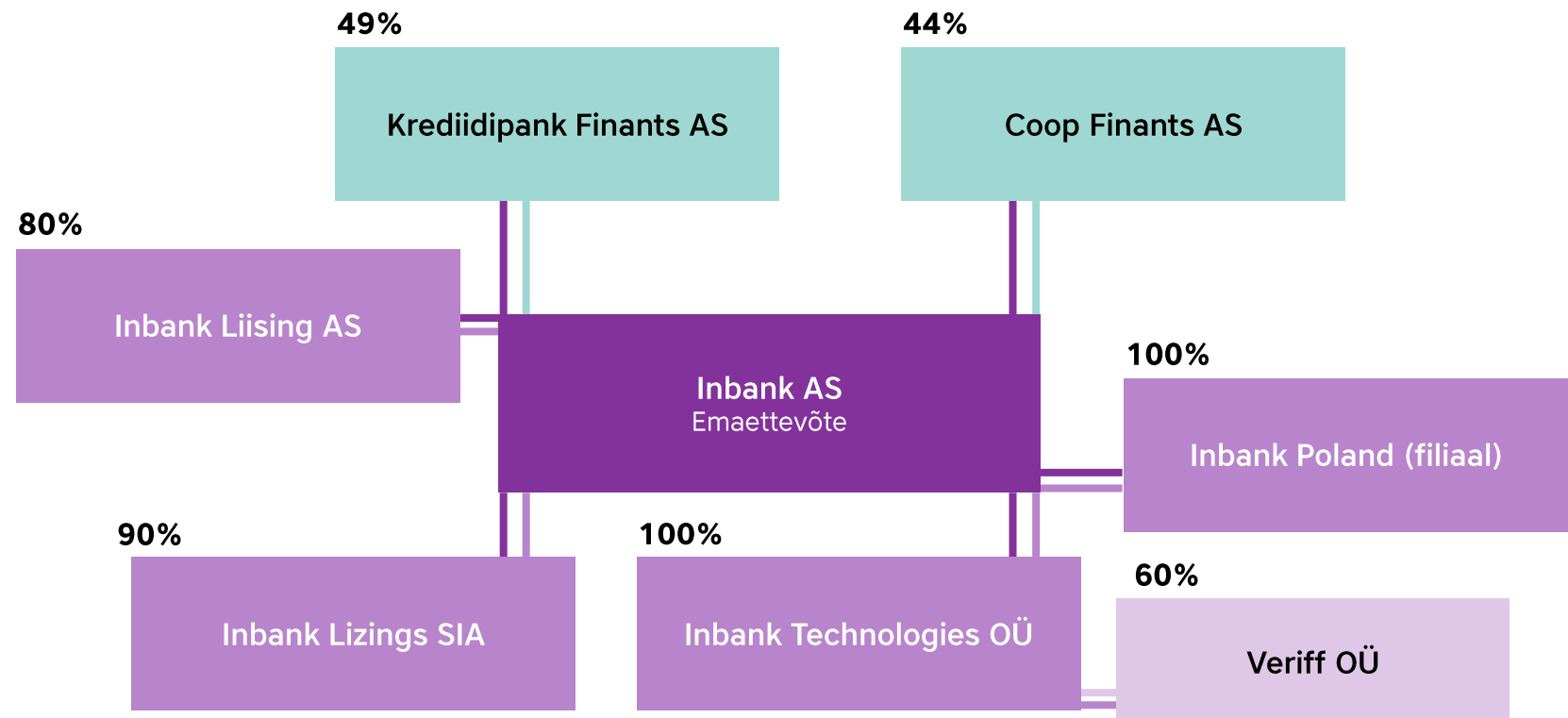
* - Presentatsioonis esitatud finantsnäitajad on viidud vastavusse 2016. aasta kuue kuu vahearunde arvestuspõhimõtetega. Auditeeritud tulemused on kättesaadav prospektis ja Ettevõtte kodulehel: www.inbank.ee

GRUPI STRUKTUUR JA AKTSIONÄRID

Inbanki asutajatele ja töötajatele kuulub 36,1% aktsiatest.

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

	Selge fookus ja tootepõhine lähenemine		Võime kaasata talente ja neid motiveerida.
	Soovime tehnoloogiat ise arendada ja hoida seda oma organisatsioonis kesksena.		Paindlikkus ja edukas koostöö partneritega
	Ligipääs fnantseerimisele tänu Euroopa Liidu panganduslitsentsile		Kasvada olemasolevate toodetega uutele turgudele

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



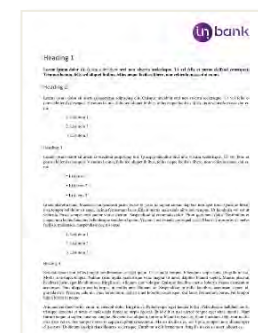
Statistiline model



Automaatne otsus



Leping

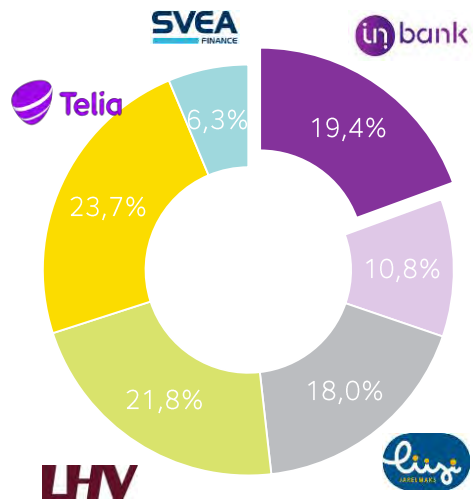


Digiallkiri

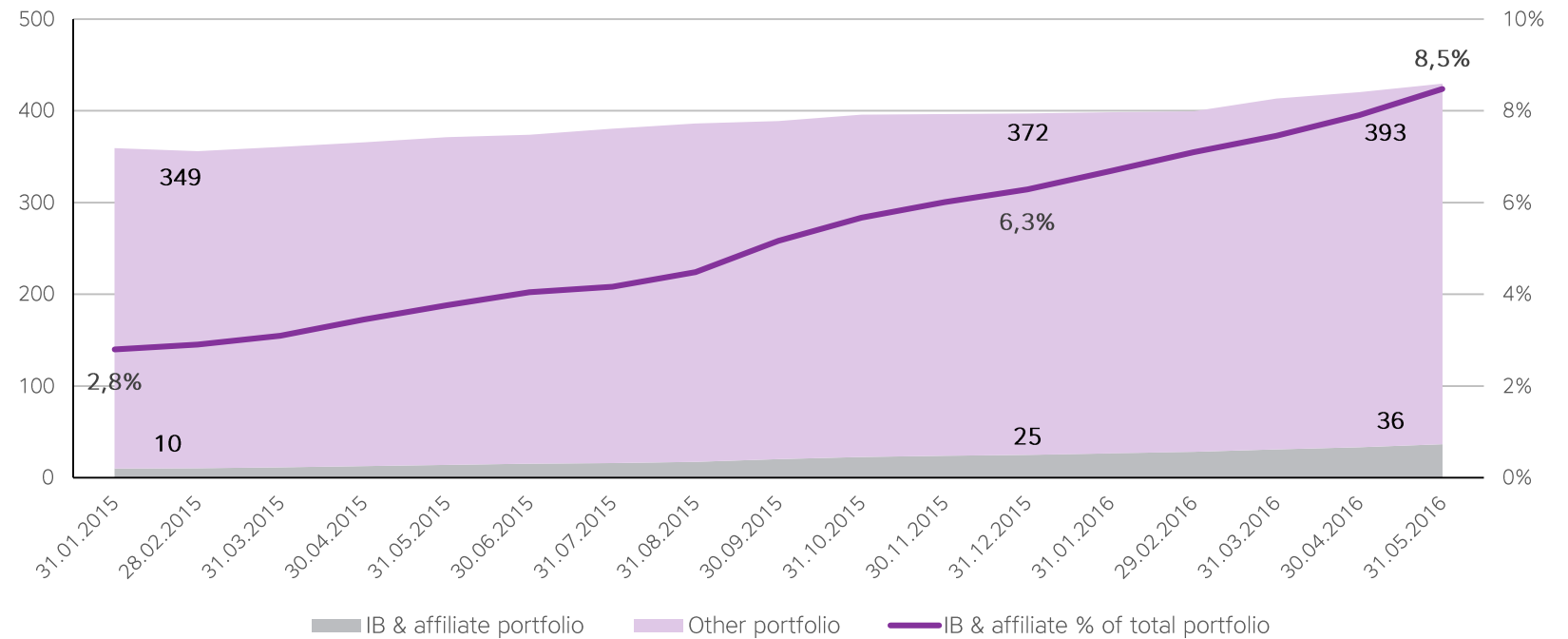


TURUPOSITSIOON

Järelmaksu turuosa
2015. aastal*



Tagatiseta tarbijakrediidi portfelli (väikelaen)



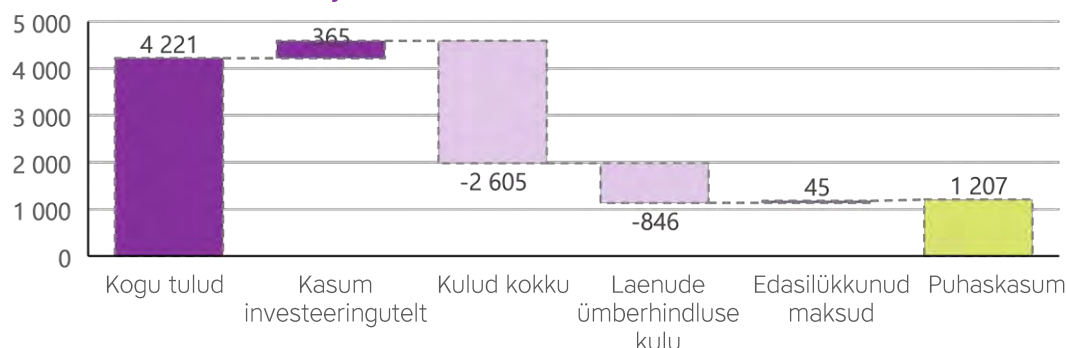
* - Juhatuse hinnang nimetatud ettevõtete aastaaruannetes esitatud portfelliandmete alusel.

PEAMISED KONSOLIDEERITUD FINANTSANDMED*

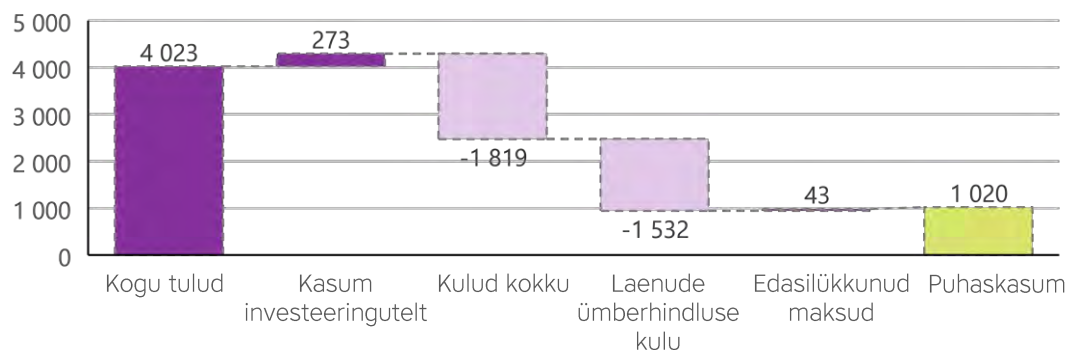
Koos laenuportfelli suurenemisega kasvab endiselt kiiresti ka kogutulu. 2015. aastal suurenesid tulud 96%. 2016. aasta kuue kuuga kasvasid tulud eelmise aasta sama ajaga võrreldes 145%

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

2015 Puhaskasumi kujunemine (EURt)



2016 6k Puhaskasumi kujunemine (EURt)



2014 vs. 2015	Kasv
Kogutulu	96%
Kasum investeeringutelt	130%
Kulud kokku	237%
Laenude ümberhindluse kulu	204%
Puhaskasum	-5%

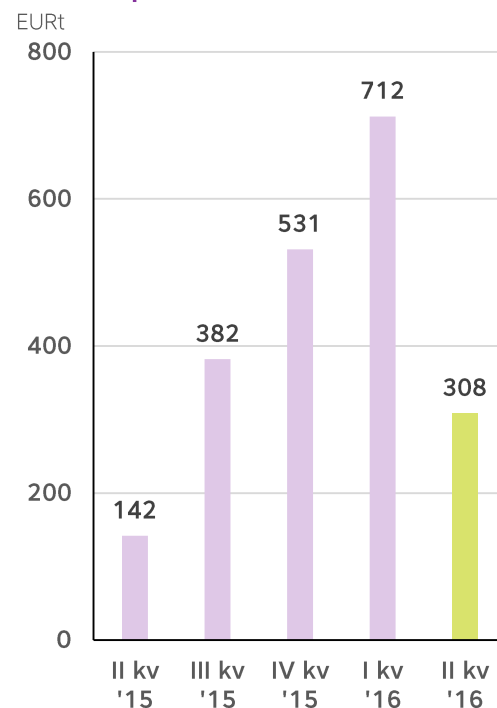
2015 6k vs. 2016 6k	Kasv
Kogutulu	145%
Kasum investeeringutelt	200%
Kulud kokku	64%
Laenude ümberhindluse kulu	344%
Puhaskasum	254%

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

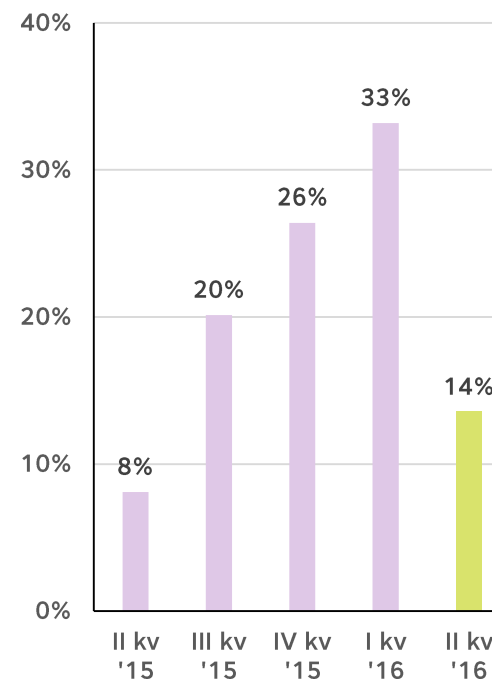
VIIE KVARTALI PÕHINÄITAJAD JA SUHTARVUD*

2016. aasta II kvartali puhastulu mõjutas peamiselt Läti üldprovisjon kasv
 Üldprovisjonide kasv on ka peamine põhjus miks ROE on langenud
 Kulude/tulude suhtarv paraneb endiselt, sest mahud jõuavad organisatsiooni suurenenud kulutustele järele

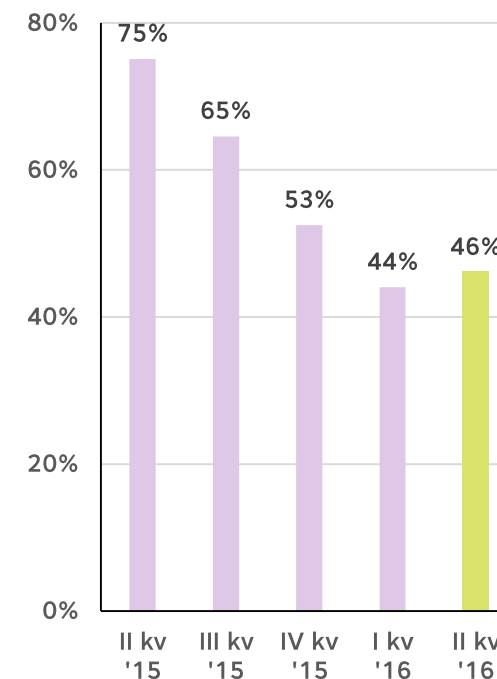
Perioodi puhaskasum



Omakapitali puhastootlikus



Kulu/tulu suhe



RAHASTAMINE JA KAPITAL*

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

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

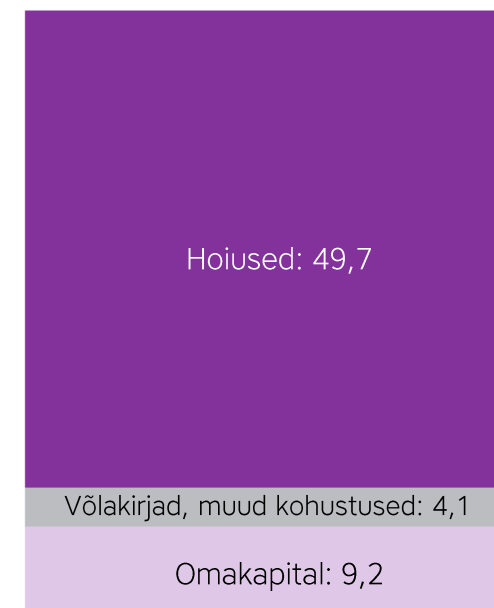
Juulis oli Inbanki auditeerimata kuukasum 351 000 eurot.

Juuli lõpus oli Inbanki omakapital 10,7 mln eurot.

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

Inbanki kapitali adekvaatsus suhtarv oli 15,96%

Lihtsustatud bilanss (juuni 2016)

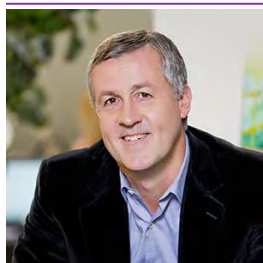


* - Presentatsioonis esitatud finantsnäitajad on viidud vastavusse 2016. aasta kuue kuu vahearunde arvestuspõhimõtetega. Auditeeritud tulemused on kättesaadav prospektis ja Ettevõtte kodulehel: www.inbank.ee

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

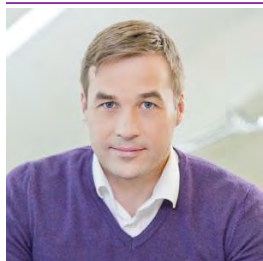
Inbank Lizingsi tegevjuht



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



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

Maciej Pieczkowski

Inbank Poola filiaali juht



Vastutab Inbanki Poola filiaali asutamise ja igapäevajuhtimise eest.

GRUPI ETTEVÕTTED

Inbank Eesti

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

Inbank Lizings

- Inbank ASi tütarettevõtte.
- Ettevõtte pakub kolme toodet: järelmaksu, autolaenu ja väikelaenu

Sidusettevõtted

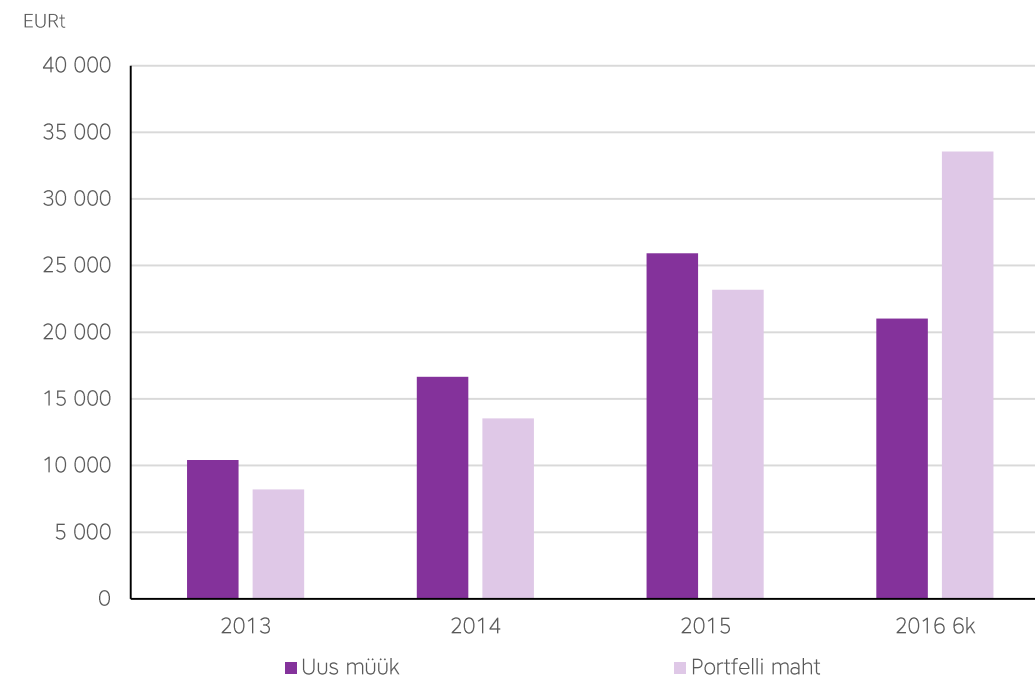
- Coop Finants
 - Eesmärk on pakkuda Coopi klientidele oma kaubamärgiga krediit- ja maksekaarte ning väikelaene
 - Ettevõttel on ka ainulaadne kaardimaksetehnoloogia ja klientidele pakutakse võimalust võtta enam kui 360st Coopi kauplusest välja sularaha.
- Krediidipank Finants
 - Ettevõtte põhieesmärk on müüa väikelaene.
 - Inbank pakub ettevõttele tehnoloogiat ja automatiseeritud krediidialgoritme

INBANK EESTI ÜLEVAADE*

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 intress	24,3%	23,5%	20,8%	20,1%
Krediidiportfelli maht	8 215	13 538	23 176	33 556
Krediiditoodete arv portfellis (tk)	23 248	35 798	41 846	46 054
Portfelli keskmine intress	21,8%	21,5%	20,4%	20,7%
90+ päeva võlas olevate laenude osakaal portfellist	0,6%	0,7%	0,4%	0,9%

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
Sõlmitud lepingute keskmine intress	0,0%	0,0%	2,5%	1,8%
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 maht

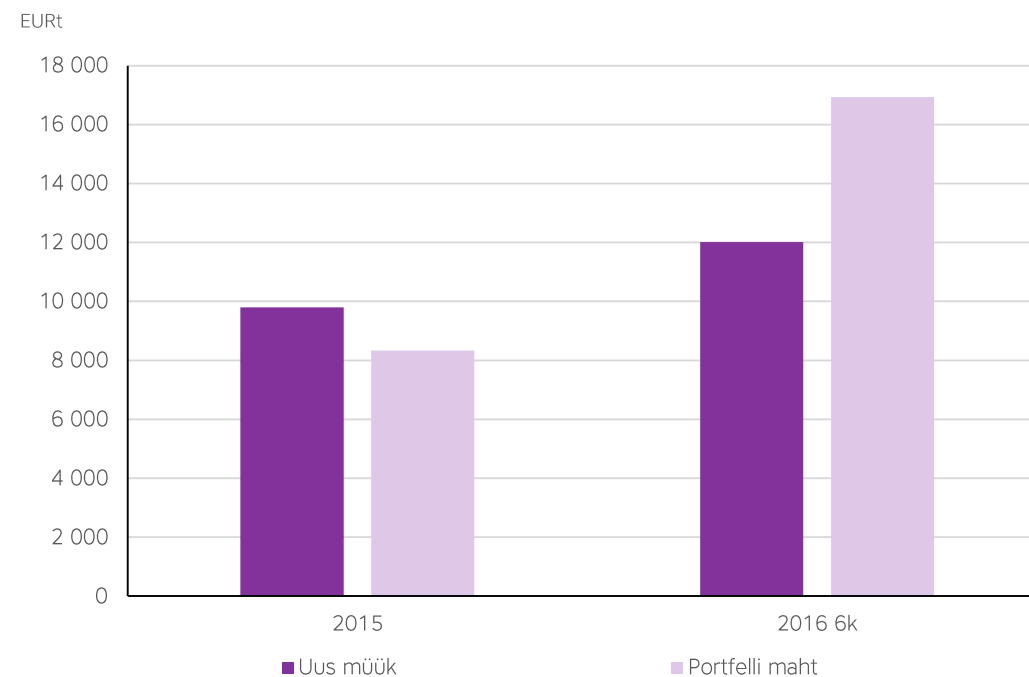


* - Presentatsioonis esitatud finantsnäitajad on viidud vastavusse 2016. aasta kuue kuu vahearunde arvestuspõhimõtetega. Auditeeritud tulemused on kättesaadav prospektis ja Ettevõtte kodulehel: www.inbank.ee

INBANK LIZINGS ÜLEVAADE*

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 intress	22,9%	23,6%	25,3%
Krediidiportfelli maht	2	8 335	16 933
Krediiditoodete arv portfellis (tk)	5	6 289	10 137
Portfelli keskmine intress	22,9%	22,5%	23,8%
90+ päeva võlas olevate laenude osakaal portfellist	0,0%	0,7%	2,1%

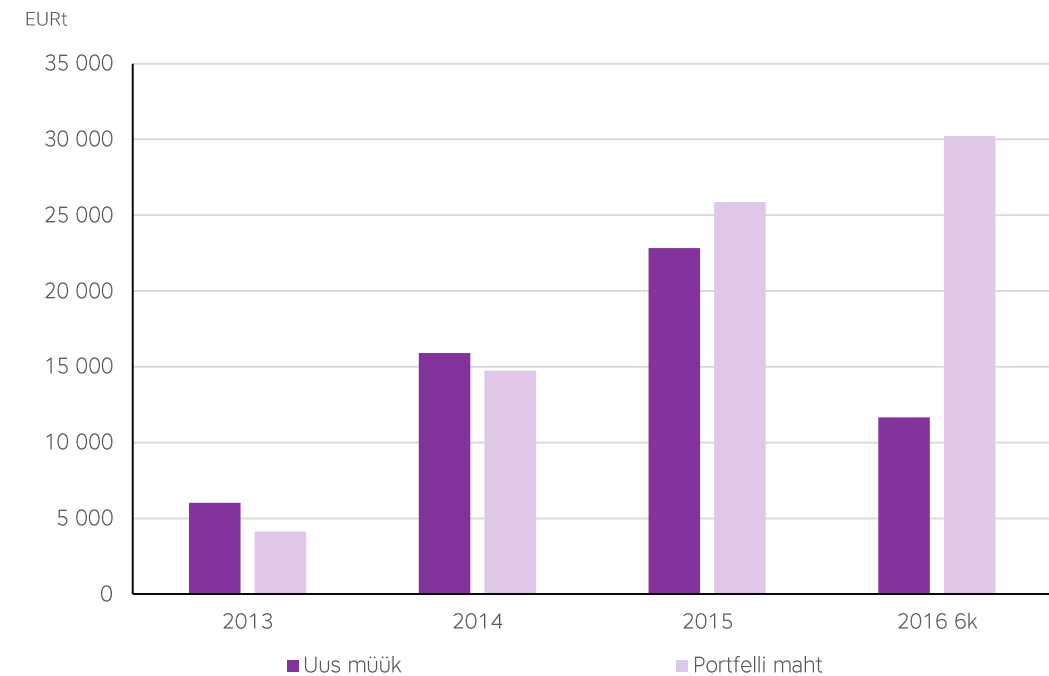
Uus müük ja portfell



SIDUSETTEVÕTTETE ÜLEVAADE*

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 intress	12,5%	17,4%	18,2%	19,3%
Krediidiportfelli maht	4 117	14 741	25 873	30 230
Krediiditoodete arv portfellis (tk)	41 783	65 021	87 610	96 379
Portfelli keskmine intress	13,1%	16,9%	18,0%	18,2%
90+ päeva võlas olevate laenude osakaal portfellist	0,4%	0,9%	0,9%	1,7%

Uus müük ja portfelli maht



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

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 kv.

- Üleeuroopalise tegevusloa taotlus esitati Eesti finantsinspeksioonile 2016. aasta juulis.
- Algas strateegiline koostöö Raisin.com-iga.
- Tegevuse algus on kavandatud 2016. aasta IV kv.
- 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 jaenouete 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.

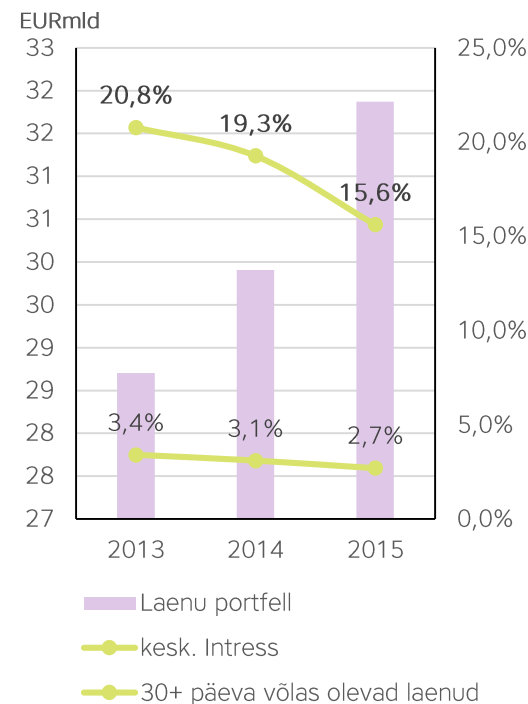
Jaehoiuse turg

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

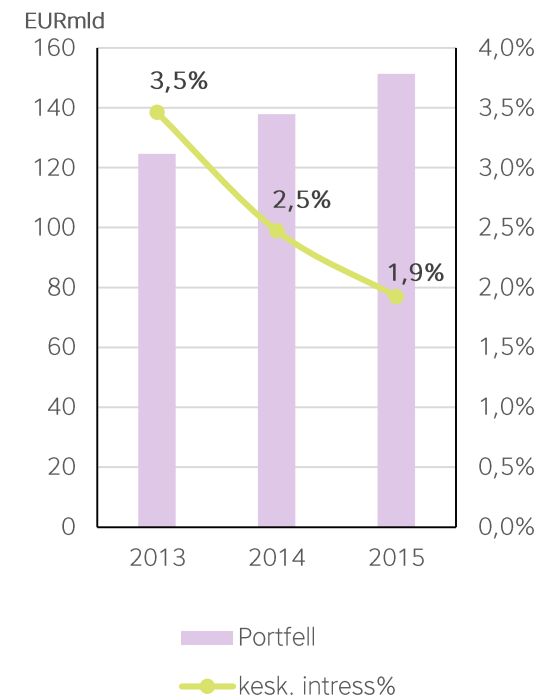
Hoiuseportfelli kasv saavutati hoolimata Poola Keskpanga lõdvenenud monetaarpoliitikast. Jaehoiuse intress on viimase kolme aasta jooksul alanenud 3,5%-lt 2013. aastal 1,9%-le 2015. aastal.

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

Turuülevaade - tarbijakrediit



Turuülevaade - hoius



INBANK 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 krediidiasutuse 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

