

Inbanki investorseminar

Priit Põldoja, Jan Andresoo

Detsember 2021

Mitte levitamiseks Ameerika Ühendriikides või muus riigis, kus see oleks ebaseaduslik. Käesolev teade on reklaam ja ei ole prospekt määruse (EL) 2017/1129 (koos hilisemate muudatustega) tähenduses ega väärtpaberite avaliku pakkumise teade või väärtpaberite müügiks pakkumine Ameerika Ühendriikides või muus jurisdiktsioonis, kus see oleks ebaseaduslik. Investorid ei tohiks teha mitte ühtegi investeerimisotsust seoses käesolevas teates viidatud väärtpaberitega muu kui sellise informatsiooni alusel, mis sisaldub Finantsinspektsiooni („FI“) poolt kinnitatud prospektis, et mõista täielikult võimalikke riske ja hüvesid ning konsulteerima vajadusel asjatundjaga. Emitendi väärtpabereid pakutakse avalikult üksnes Eestis. Prospekt on kättesaadav Emitendi ja FI veebilehtedel vastavalt www.inbank.ee/volakirjad ja www.fi.ee. Prospekti kinnitamist FI poolt ei tuleks käsitleda väärtpaberite heakskiitmisena.

Küsimused on teretulnud Worksup chatis



Priit Põldoja

Asutaja, tegevjuht



Jan Andresoo

Asutaja, nõukogu esimees

Kiiresti kasvav EU pangalitsentsiga *fintech*

Inbank loob digitaalseid finantstooteid, mis ühendavad finantseerimise ja maksed sujuvalt ostmisega, võimaldades inimestel seeläbi oma elukvaliteeti parendada.

- Hästi skaleeritavad ja täielikult kaupmeeste äriprotsessidesse integreeritud tehnoloogial põhinevad finantseerimislahendused
- Heas positsioonis kasutamaks ära globaalseid e-kaubanduse, „maksa hiljem“ ja rohefinantseerimise trende
- Potentsiaal laieneda 60 miljardi euro suurusel Kesk- ja Ida-Euroopa tarbijafinantseerimise turul
- Tšehhi laienemine kavas 2022
- Financial Times'i 1000 Euroopa kasvuettevõtte hulgas

290+
INIMEST

5
RIIKI

8
KONTORIT

Tugev positsioon Baltikumi ja Poola 50 miljardi euro suurusel tarbimisfinantseerimise turul

25% JÄRELMAKSU UUE MÜÜGI
TURUOSA BALTIKUMIS

7% JÄRELMAKSU UUE MÜÜGI
TURUOSA POOLAS

 raisin. KAASAME HOIUSEID OTSE JA
LÄBI RAISIN PLATVORMI

€ 1,3 mld
FINANTSEERITUD OSTE

737 000
AKTIIVSET LEPINGUT

4500
PARTNERIT



COFI

Esimene leping

2011

coop

Säästukaart Pluss turuletoomine

2012

COFI

Sisenemine Läti turule

2014

inbank

Pangalitsents ja uus nimi

2015

raisin.

Koostöö Raisiniga

2016

inbank

Poola filiaali asutamine

2017

mokilizingas

Sisenemine Leedu turule

2018

coop | Pank

Lõplik osaluse müük Coop Pangas

2019

mobire

53% osaluse omandamine

2020

PAYWERK

30% osalus Paywerkis

2021

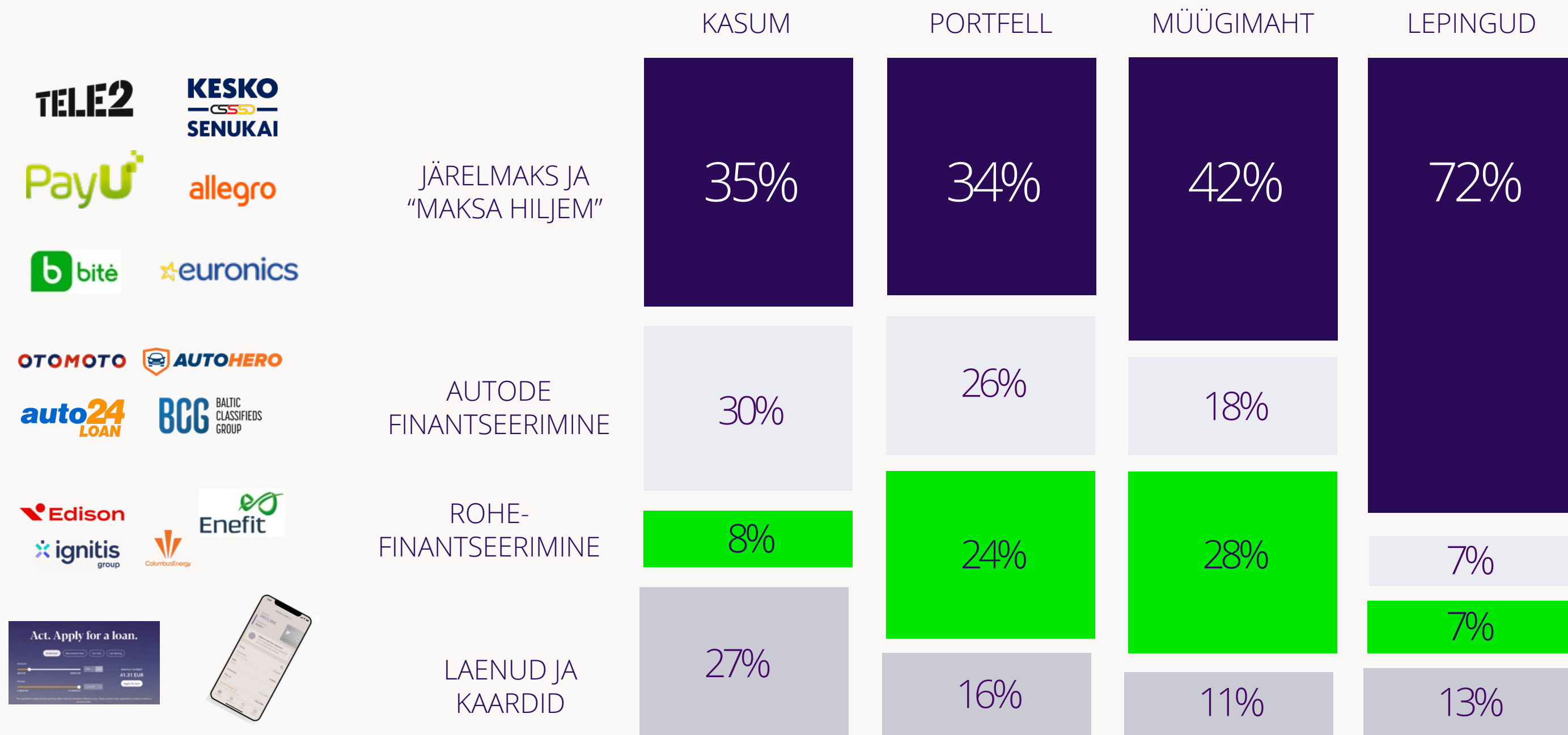
inbank

Tšehhi turule laienemine

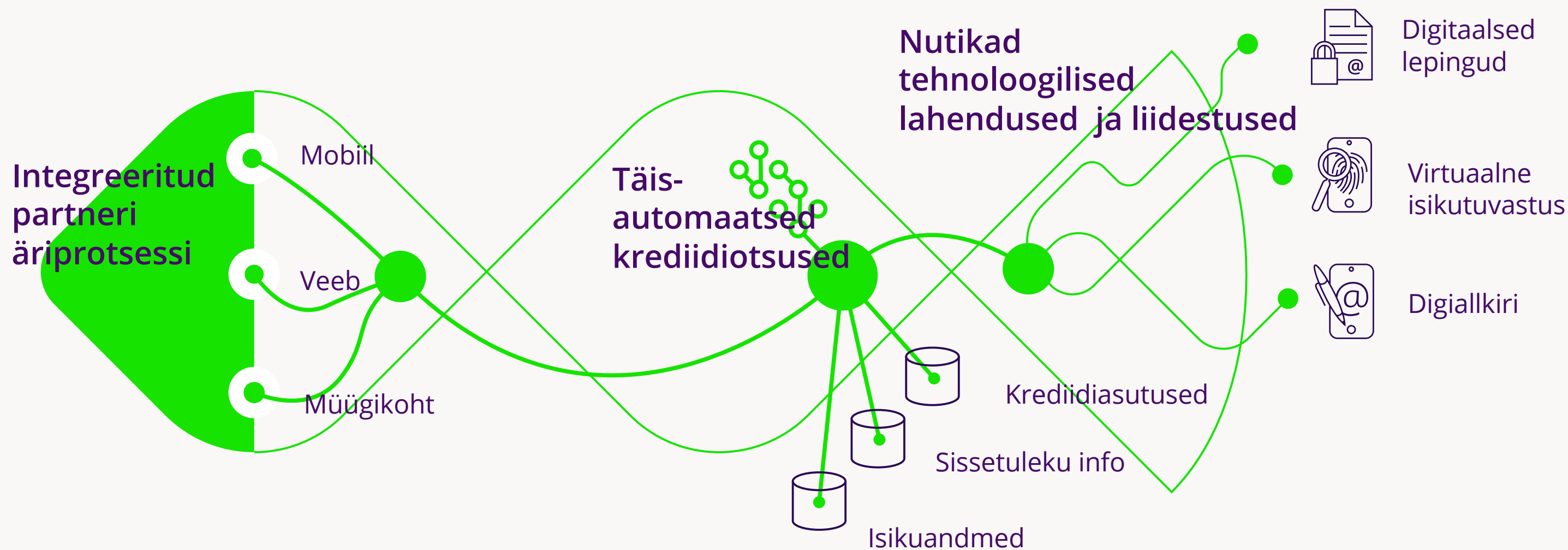
2022

Ärivaldkonnad: digitaalsed tooted + unikaalne partnerite võrgustik

Tasakaalus portfelli ja tugeva kasumlikkuse. Suurem osa müügist tehakse läbi tugeva kaupmeeste võrgustiku



Disainime digitaalseid protsesse



AUTOMAATSED KREDIIDIOTSUSED
 Krediidiotsused tehakse sekunditega, umbes 90% kliendilepingutest sõlmitakse automaatselt veebis või ostukohas

SKALEERITAVAD PLATVORMID
 Arendame skaleeritavat tehnoloogiat, ühendades maailmatasemel pilvandmetötluse ja kolmandate osapoolte lahendused oma põhitehnoloogiaga

AGIILNE
 Uute funktsioonide ja täiustuste kiire kasutuselevõtt aitab 4500+ kaupmehel sõlmida kuus üle 40 000 lepingu

OMA IT MEESKOND
 Tugev ettevõttesisene inseneride ja tootearendusspetsialistide meeskond moodustab 30% töötajatest

Panganduse trendid toetavad meie strateegiat

Pangandus liigub pankadest välja

Pangandus liigub *fintech*'idesse. Pakume klientidele finantseerimist seal, kus nad seda vajavad – kauplustes, e-poodides ja veebiplatvormidel.

Digitaliseerimine juhib e-kaubanduse kasvu

Maksed liiguvad veebi. Meie check-out-lahendused on täielikult integreeritud kaupmeeste äriprotsessidesse, tagades klientidele katkematu ostuteekonna.

Maksete ja „maksa hiljem“ turg kasvab kiiresti

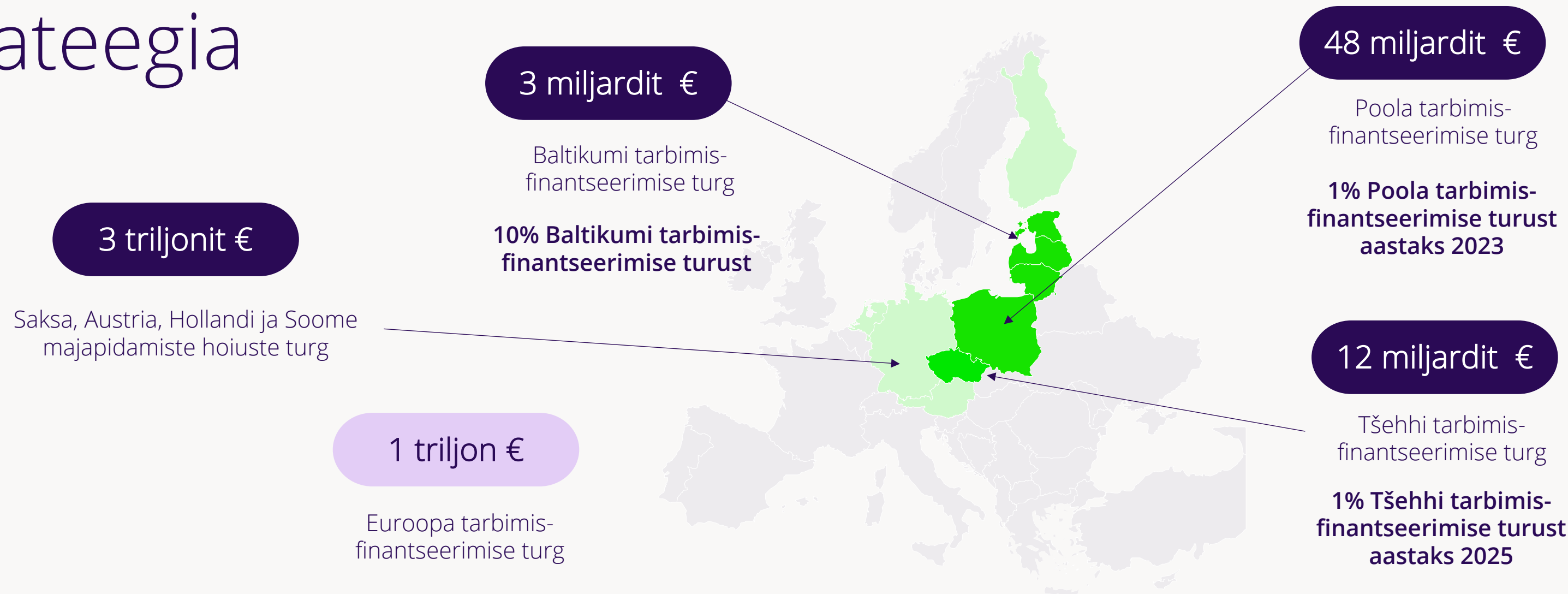
Maksmine ja finantseerimine saavad üheks. Inbanki uue põlvkonna „maksa hiljem“ lahendused integreerivad finantseerimise sujuvalt ostuteekonda.

Jätkusuutlikkus on maailma nr 1 trend

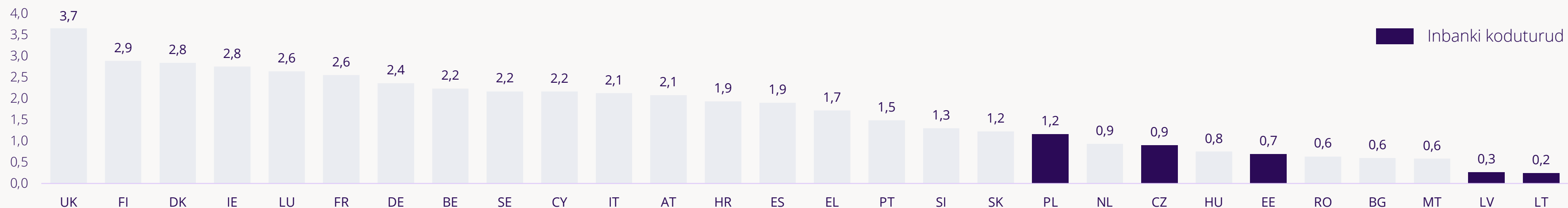
EL-i rohekokkuleppe toel kasvab kiiresti päikesepaneelide kasutus. Inbanki roheline järelmaksu abil saavad inimesed teha säästva valiku puhtama energia suunas.



Kasvustrateegia



Tarbimiskrediidi turg elaniku kohta (tuhandetes eurodes)



Allikas: Ettevõtte teave, aasta- ja vahearanded
1. Viitab antud perioodil finantseeritud uute laenude kogusummale (ei viita tasumata portfelligile). Leedu äri osteti 2018. aasta teises kvartalis, kuid on võrreldavuse huvides kaasatud alates 2017. aasta I kvartalist



Finantsnäitajad

Peamised finantsnäitajad

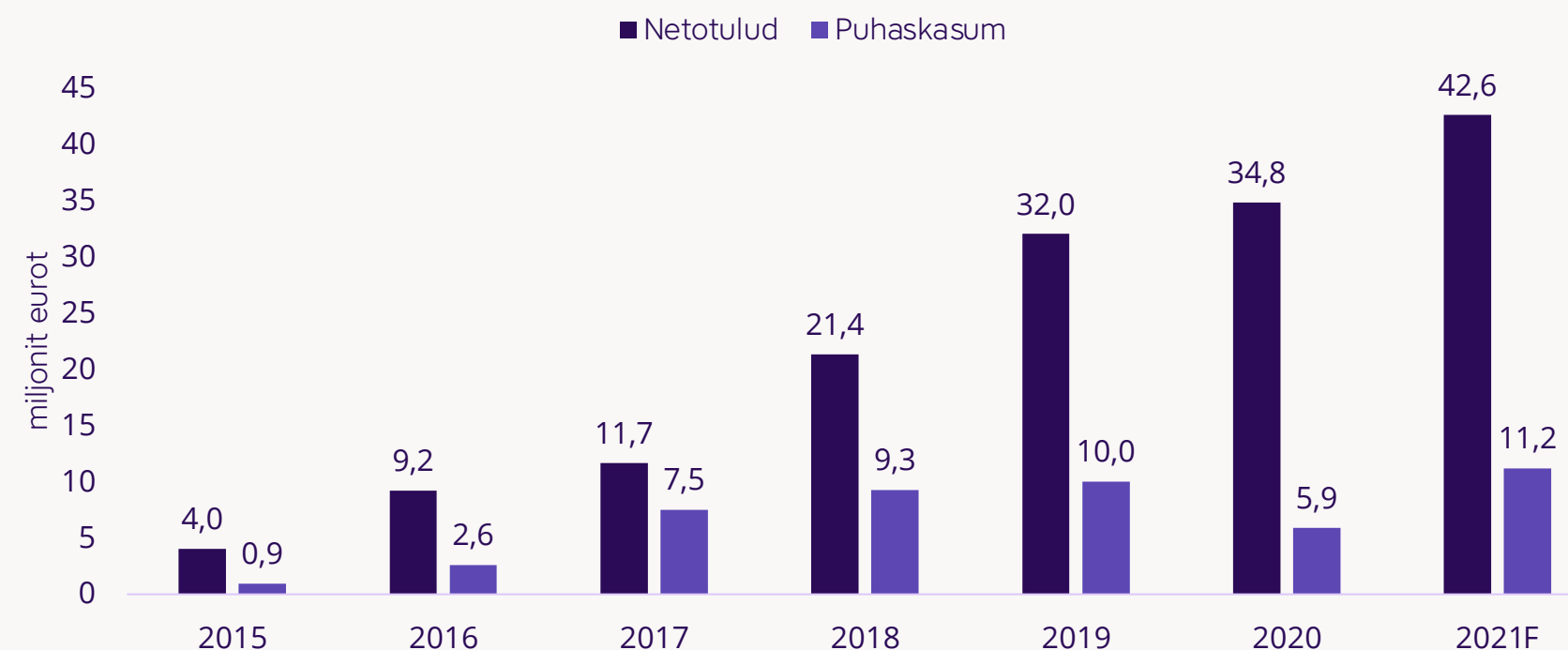


Kiire kasv ja tugev kasumlikkus

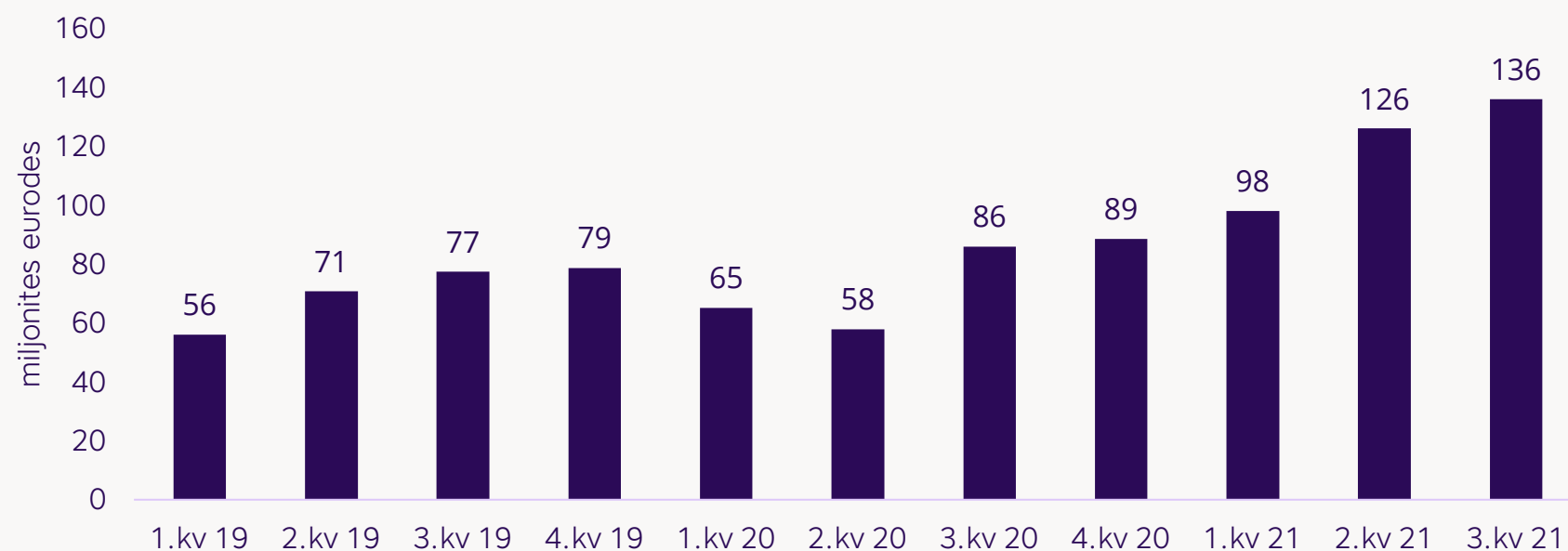
Ülevaade

- Plaanide kohaselt kasvavad 2021. aasta netotulud 42,6 miljoni euroni (+ 22% vs eelmine aasta) ning puhaskasum ulatub 11,2 miljoni euroni (+ 90% vs eelmine aasta)
- Prognoositud portfelli kasv 2021. aastal on 54%, mida toetab tugev kasv Poolas
- Portfellijaotus kaldub väiksema marginaali ja madalama riskiga toodete poole (mida mõjutab suuresti rohefinantseerimise ja liisingu tooted)
- Omandasime 2021. aasta jaanuaris 53%-lise osaluse sõidukite täisteenusrendi ettevõttes Mobire
- 30%-lise osalusega piiriülese „osta kohe, maksa hiljem“ platvormi Paywerk kaasasutaja

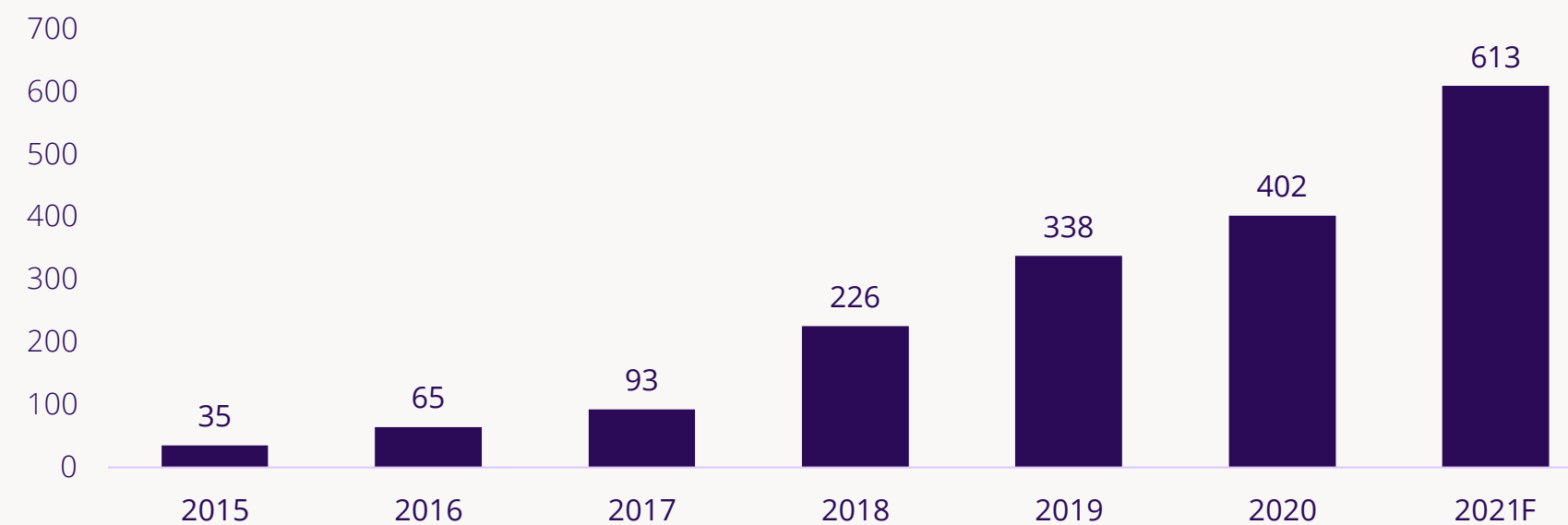
Netotulud ja puhaskasum, 2015-2021F



Kogu finantseeritud laenumaht, 1.kv 2019 – 3.kv 2021

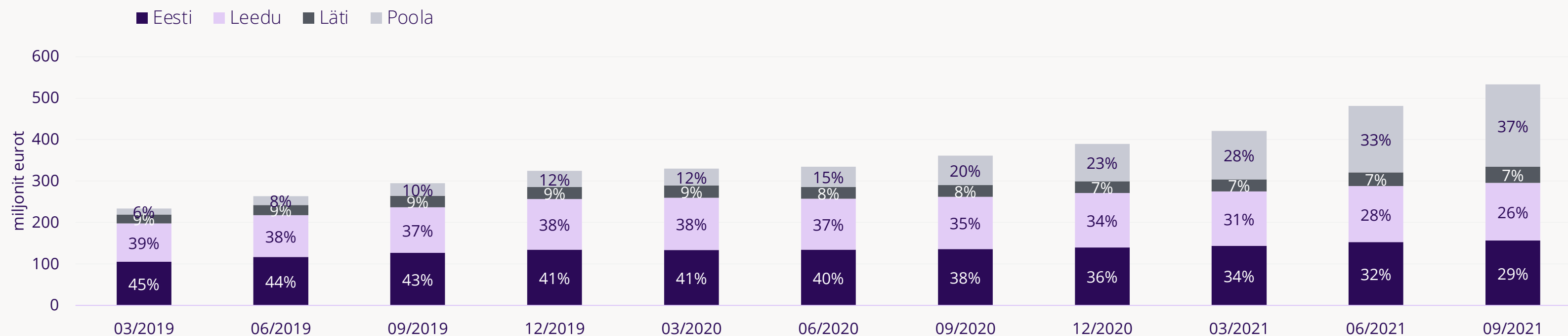


Neto laenuportfell, 2015-2021F

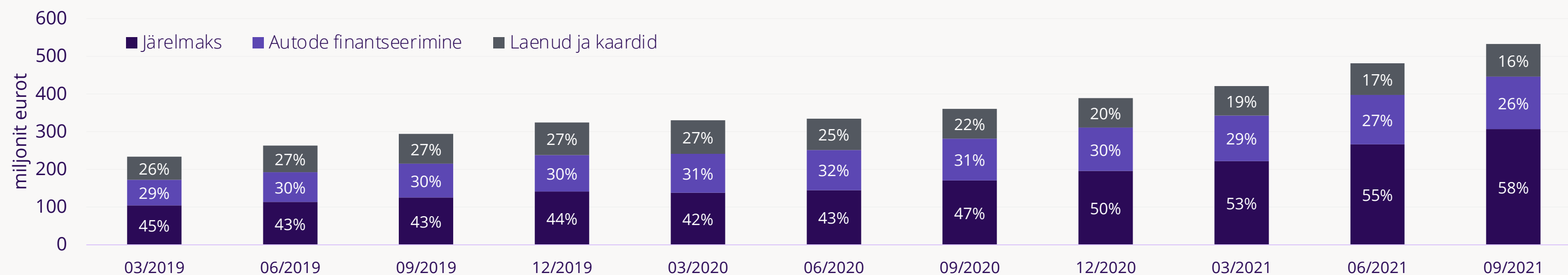


Laenuportfelli jaotus

Turg



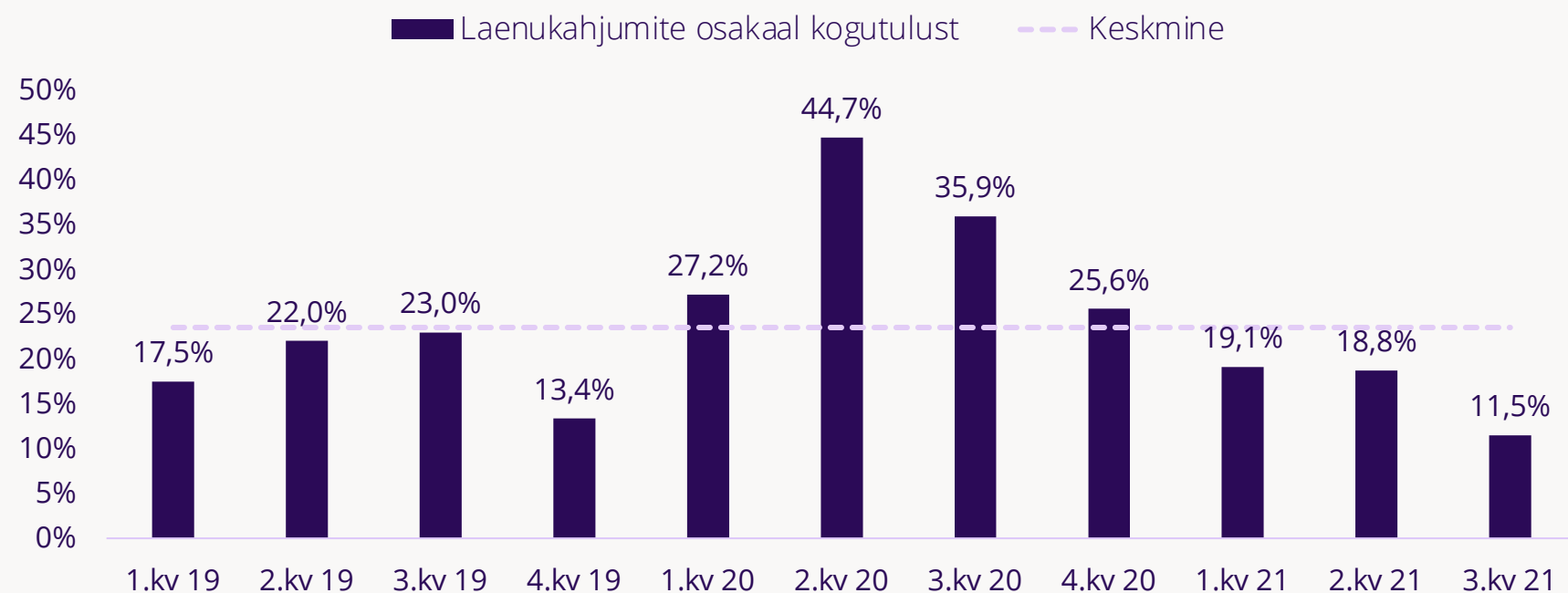
Toode



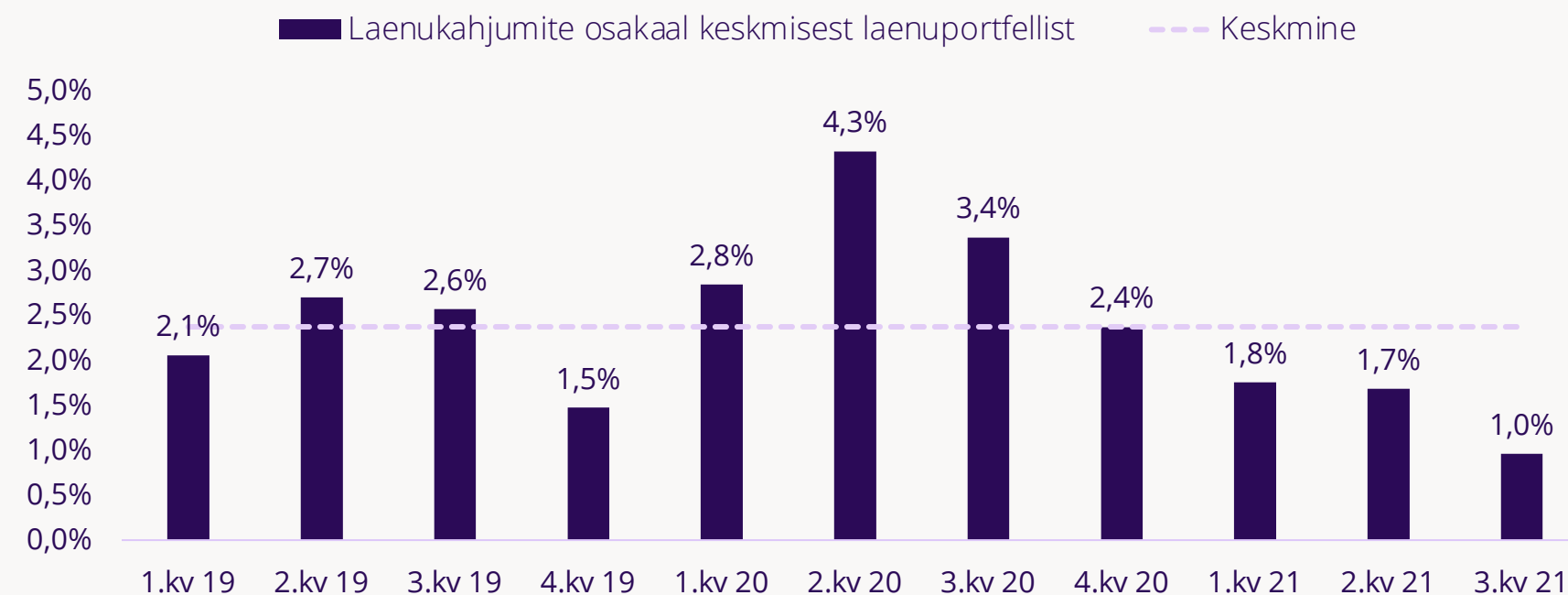
Krediidi riskiisu näitajad

Krediidikulud vähenevad ja portfelli kvaliteet pareneb järjepidevalt

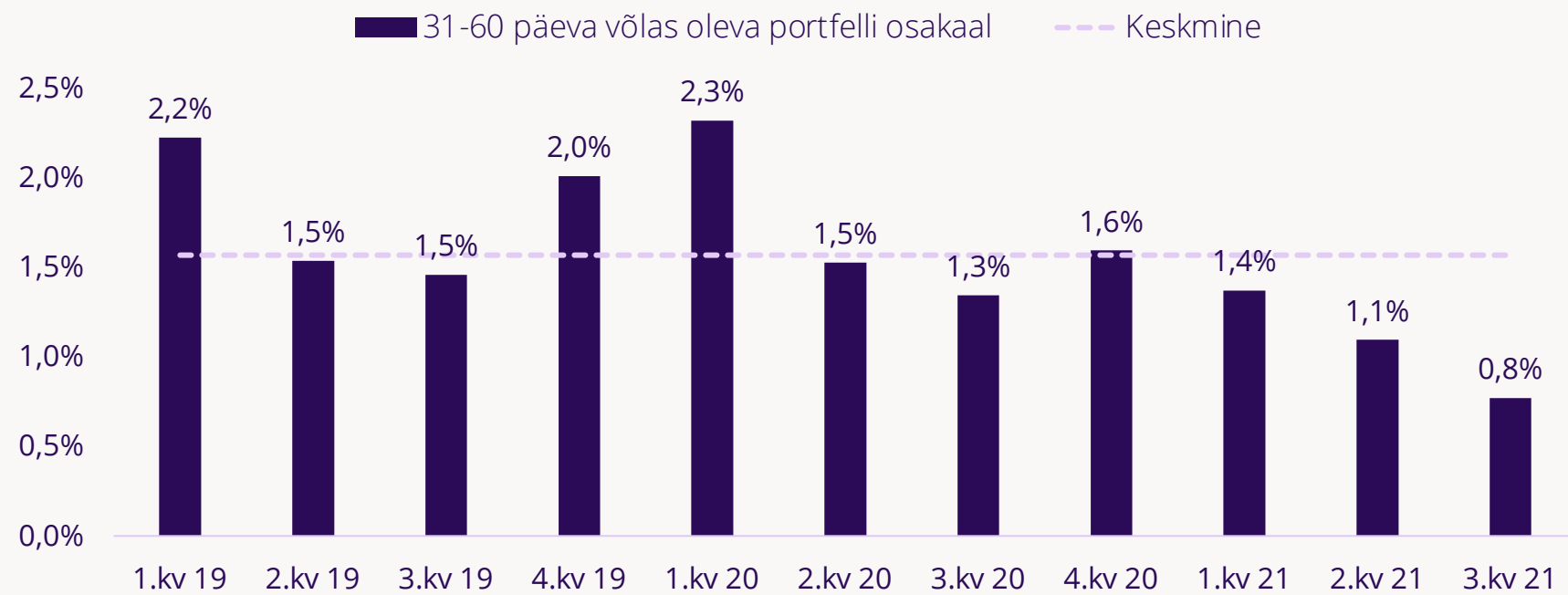
Laenukahjumite osakaal kogutulust



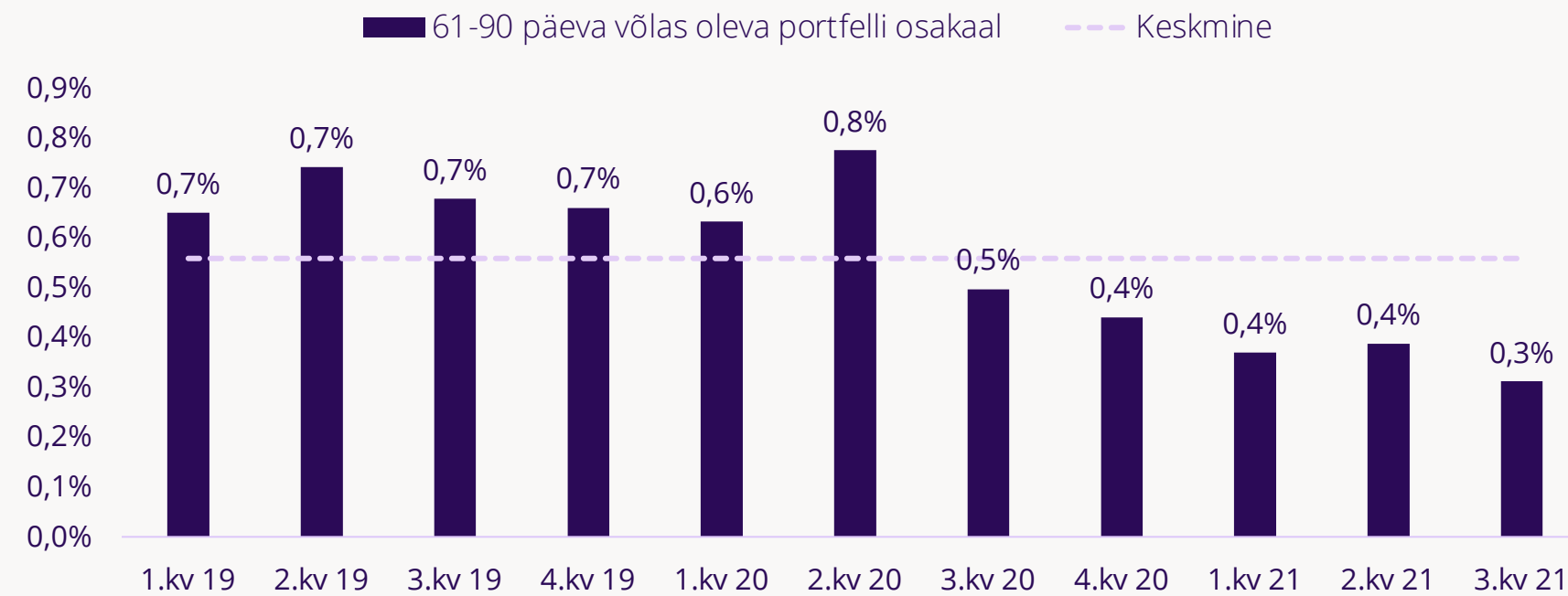
Laenukahjumite¹ osakaal keskmisest laenuportfelligist



31-60 päeva võlas oleva portfelli osakaal



61-90 päeva võlas oleva portfelli osakaal



Konsolideeritud kasumiaruanne

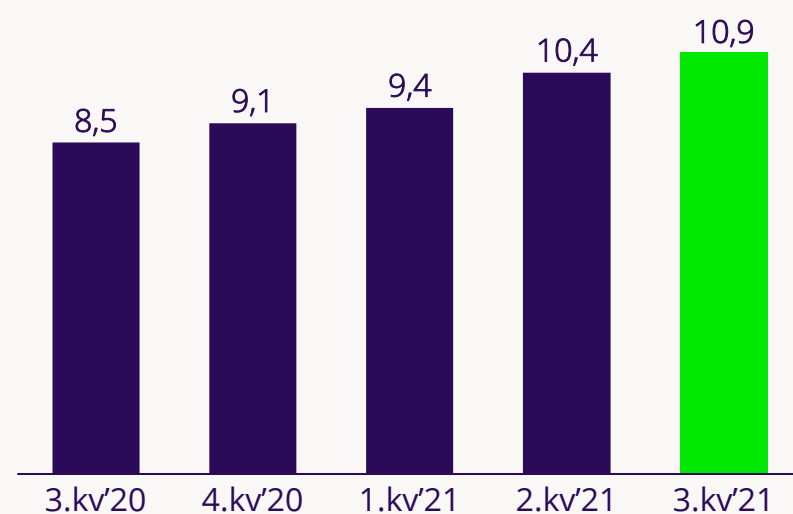
KASUMIARUANNE (tuhandetes eurodes)	2021 9m	2020 9m	'21 vs '20
Neto intressitulu	27 867	26 064	7%
Neto teenustasutulu	-767	-737	4%
Muud põhitegevusega seotud tulud	3 733	469	696%
Netotulud kokku	30 833	25 796	20%
Tööjõukulud	-8 531	-7 008	22%
Turunduskulud	-1 826	-1001	82%
Muud tegevuskulud	-6 896	-4 688	47%
Tegevuskulud kokku	-17 252	-12 697	36%
Tegevuskasum	13 581	13 099	4%
Kasum tütar- ja sidusettevõtetelt	263	668	-61%
Laenude allahindluse kulu	-4 997	-9 229	-46%
Aruandeperioodi kasum enne tulumaksu	8 846	4 538	95%
Tulumaks	-820	-350	134%
Aruandeperioodi puhaskasum	8 026	4 188	92%
SUHTARVUD, %	2021 9m	2020 9m	
Omakapitali puhastootlikkus	16,4%	11,3%	
Efektiivne intressimäär	9,9%	12,0%	
Kulu/tulu suhe	56,0%	49,2%	
Laenukahjumite osakaal laenuportfelist	1,4%	3,6%	

Konsolideeritud bilanss

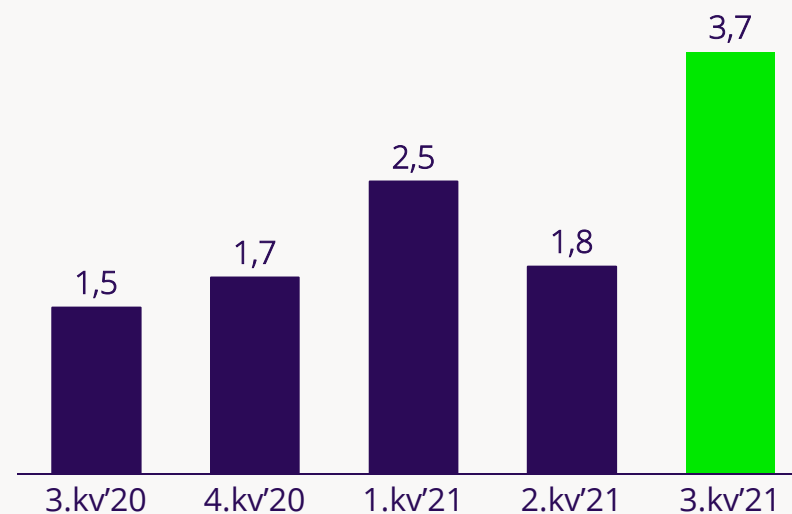
BILANSS, tuhandetes eurodes	30.09.2021	31.12.2020	Muutus (%)
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	118 048	60 848	94%
Laenud ja nõuded	543 206	402 212	35%
Muud varad	77 218	26 971	186%
Varad kokku	738 471	490 031	51%
Kohustised			
Klientide hoised	598 967	391 340	53%
Muud kohustised	51 953	19 902	161%
Allutatud võlaväärtpaberid	17 591	17 563	0%
Kohustised kokku	668 512	428 806	56%
Omakapital kokku	69 959	61 225	14%

Peamised kvartaalsed finantsnäitajad

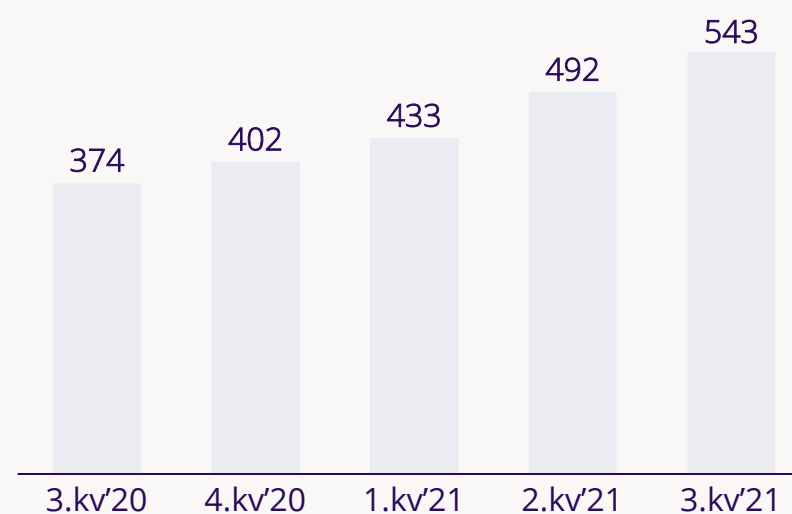
Kogutulu
(miljonites eurodes)



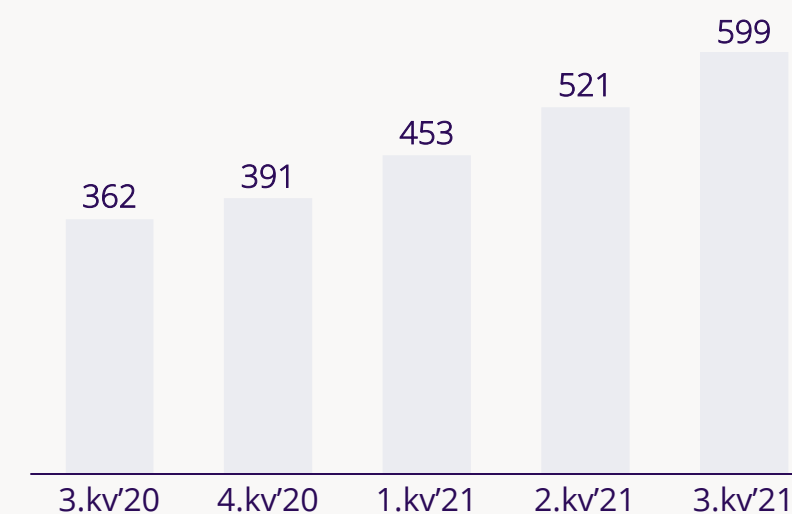
Puhaskasum
(miljonites eurodes)



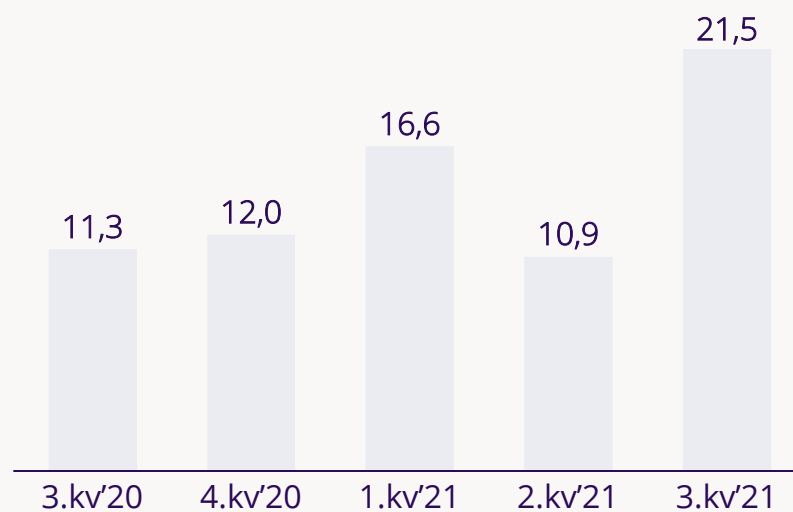
Laenuportfell
(miljonites eurodes)



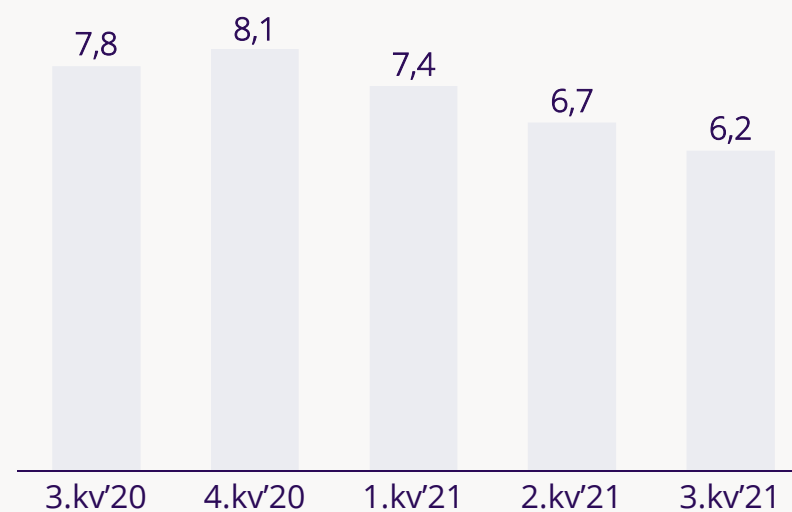
Hoiseportfell
(miljonites eurodes)



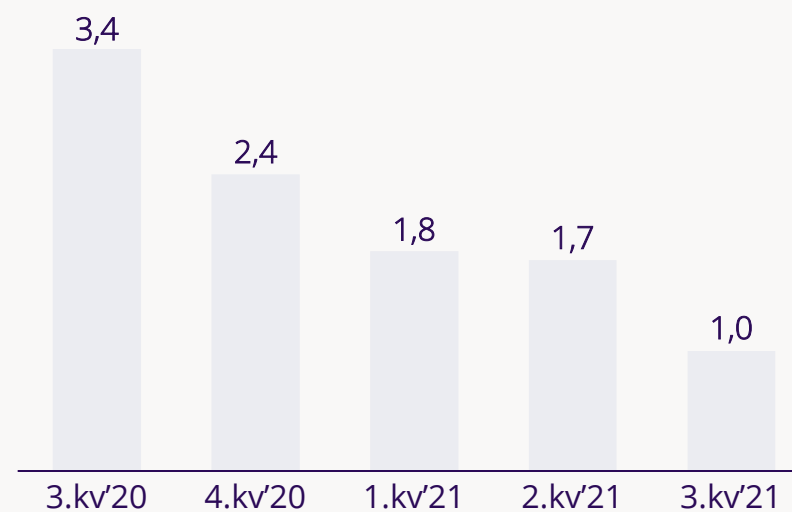
Omakapitali puhastootlikkus (%)



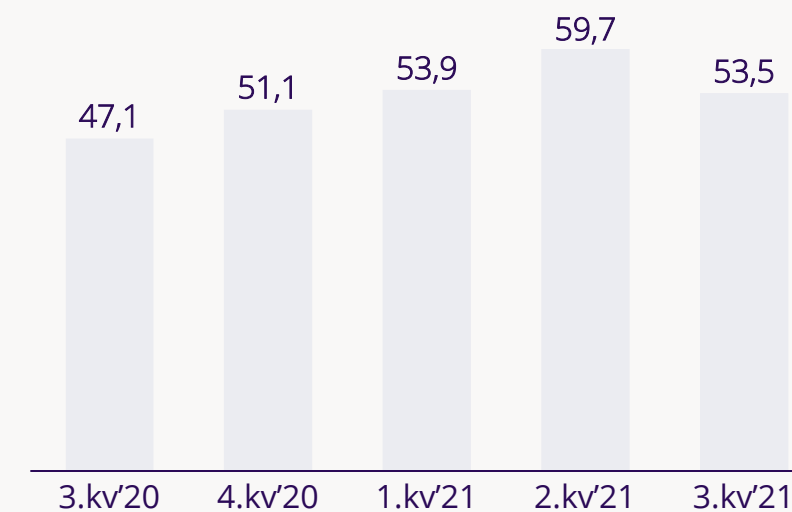
Intressi netomarginaal (%)



Laenukahjumite osakaal laenuportfellist (%)



Kulu / tulu suhe (%)



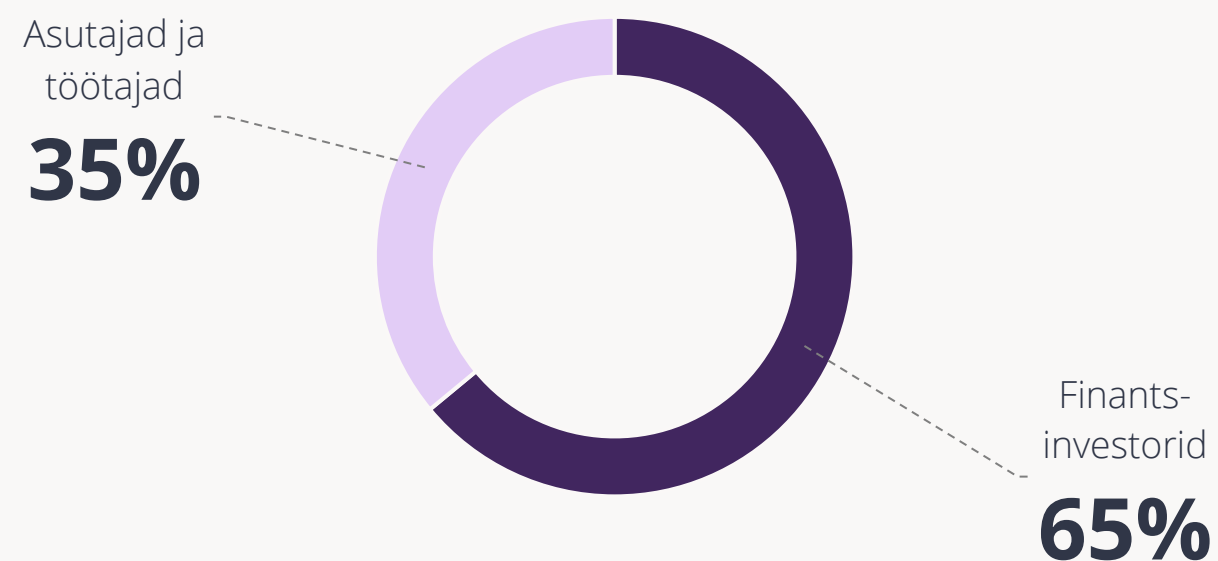
Finantsprognosis

KASUMIARUANNE (tuhandetes eurodes)	2021	2022	2023
Netotulud kokku	42 609	59 505	79 473
Tegevuskulud kokku	(23 982)	(30 812)	(37 091)
Tegevuskasum	18 627	28 693	42 382
Laenude allahindluse kulu	(6 619)	(9 313)	(11 910)
Aruandeperioodi puhaskasum	11 166	18 123	27 481
<hr/>			
BILANSS (tuhandetes eurodes)			
Laenud ja nõuded	612 784	863 321	1 133 289
Varad kokku	797 588	1 070 372	1 389 644
Klientide hoiused	637 149	851 549	1 147 113
Kohustised kokku	718 468	961 614	1 253 405
Omakapital kokku	79 120	108 758	136 239
<hr/>			
SUHTARVUD, %			
Omakapitali puhastootlikkus	15,9%	19,3%	22,4%
Efektiivne intressimäär	9,5%	9,0%	8,9%
Kulu/tulu suhe	56,3%	51,8%	46,7%
Laenukahjumite osakaal laenuportfelist	1,3%	1,3%	1,2%

- Majanduskeskkond jääb stabiilseks prognoosiperioodi vältel
- Mõõdukas surve marginaalidele jätkub
- Portfelli jaotus kaldub väiksema marginaaliga toodete poole (mida mõjutab suuresti rohefinantseerimine Poolas)
- Laenuportfelli kasvu finantseeritakse läbi klientide hoiuste
- Krediidikvaliteet paraneb portfelli jaotuse muutuse toel
- Prognoos ei eelda märkimisväärselt varade müüki

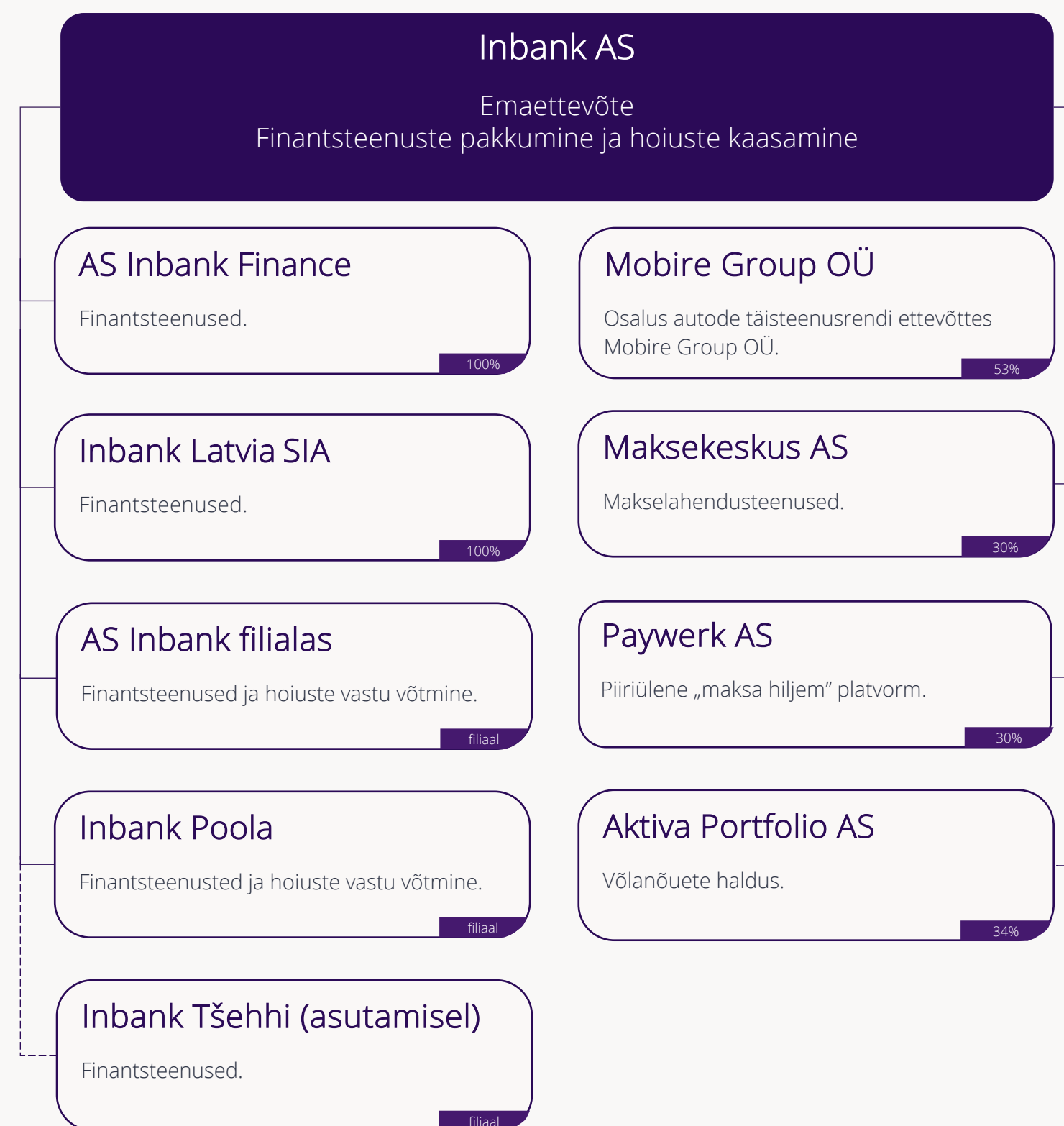
Struktuur

Aktsionäride struktuur



Aktsionär	Aktsiate arv	%
Cofi investeringud OÜ	2 582 187	26,6%
Muud (87 aktsionäri)	7 118 343	73,4%

Grupistruktuur



Juhtimine

Asutajad

Priit ja Jan on Baltikumi ühe suurima panga endised juhid, kellel on enam kui 20+ aastat kogemust panganduses ja sellega seotud valdkondades. Nad on juhtinud mitme eduka fintechi laiendamist ja töötanud välja järgmise põlvkonna panganduse ärimudeleid



Priit Põldoja
Asutaja, tegevjuht



Jan Andresoo
Asutaja, nõukogu esimees



Jaanus Kõusaar
Finants



Marko Varik
Risk



Piret Paulus
Laenud ja kaardid



Benas Paviauskas
Järelmaks



Maciej Pieczkowski
Poola



Margus Kastein
Autode finantseerimine

Juhatus

Inbank Grupi juhtkond on keskendunud strateegiale, innovatsioonile, uutele turgudele laienemisele ning kapitalitootluse ja riskiisu eesmärkide täitmisele. Finantsjuhtimise, riskijuhtimise, tootearenduse ja tehnoloogia valdkondi juhitakse grupi tasemel.



Võlakirjade pakkumine

Võlakirjade pakkumine

Väärtpaberite liik	Allutatud tagamata võlakirjad
Noteerimise kuupäev	16. detsember 2021 või sellele lähedasel kuupäeval
Periood	10 aastat, ennetähtaegse tagastamise võimalus Finantsinspektsiooni nõusolekul peale 5 aastat
Emissiooni maht	Kuni 12 miljonit eurot, ülemärkimise korral kuni 18 miljonit eurot
Nimiväärtus	1000 eurot võlakirja kohta
Intress	Fikseeritud kupongiintressimäär 5,5% aastas, intressi makstakse üks kord kvartalis
Ülemärkimine	Ülemärkimise korral eelistame seniseid aktsionäre, töötajaid, võlakirjainvestoreid ja institutsionaalseid investoreid
Senioorsus	<ul style="list-style-type: none"> • allpool allutamata võlausaldajaid ning hoiustajaid • <i>pari passu</i> teiste allutatud võlausaldajatega • senioorne omakapitali ja AT1 instrumentide suhtes
Eesmärk	Pakkumise peamiseks eesmärgiks on tugevdada Inbanki kapitalstruktuuri ja toetada ettevõtte rahvusvahelist kasvu

Märkimise ajakava

30.11.2021 kell 10.00	Allutatud võlakirjade märkimisperioodi algus
09.12.2021 kell 16.00	Allutatud võlakirjade märkimisperioodi lõpp
13.12.2021 või sellele lähedane kuupäev	Allutatud võlakirjade jaotamistulemuste avalikustamine
15.12.2021	Allutatud võlakirjade ülekandmine investorite väärtpaberikontodele
16.12.2021 või sellele lähedane kuupäev	Eeldatav allutatud võlakirjade noteerimine ja kauplemise alustamine Nasdaq Tallinna Börsi Balti võlakirjade nimekirjas

Võlakirjade allutatus ja pakkumise eesmärk

Allutatus

Võlakirjad on allutatud kõigile allutamata nõuetele Äriühingu vastu.

Võlakirjade allutatus tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti väljakuulutamise korral kuuluvad Võlakirjadest tulenevad nõuded täitmisele vastavalt Tingimustele ning rahuldatakse pärast kõiki õigustatud allutamata nõuete rahuldamist Äriühingu suhtes kohalduva seadusega kooskõlas.

Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamiseks Finantsinspektsiooni poolt ei ole võlakirjaomanike nõusolekut tarvis.

Pakkumise eesmärk

Pakkumise peamiseks eesmärgiks on tugevdada Inbanki kapitalstruktuuri, säilitamaks riskiga kaalutud varade baasi suurenemise tingimustes piisavalt tugevat kapitalibaasi ja panustades seeläbi ettevõtte rahvusvahelisse kasvu

Kokkuvõtte riskidest (1)

Ettevõttega seotud konkreetsete põhirisikid

Võlakirjadesse investeerimine hõlmab endas riske ning investor võib kaotada kogu või osa oma investeringust. Allpool leiate näiteid riskidest, mis materialiseerumise korral võivad vähendada Inbanki ning emiteeritud võlakirjade väärtust.

Vastaspole krediidirisk

Kontsern on tulenevalt oma põhitegevusest, milleks on tagamata tarbimisläenude väljastamine majapidamistele, avatud vastaspole krediidiriskile, mistõttu mõjutavad Kontserni muudatused majapidamiste maksevõimes, mis sõltub omakorda töötuse määrast, palgatasemest jms. Kontsern käsitleb krediidiriski kui potentsiaalset kahju, mis tuleneb vastaspole suutmatusest täita enda poolt Kontserni ees võetud lepingulisi kohustusi. Kontsern moodustab kooskõlas kohalduvate nõuetega võimalike krediidikahjude katmiseks eraldisi; küll aga on sellised eraldised moodustatud olemasoleva teabe, hinnangute ja eelduste alusel, mis oma olemuselt sisaldavad määramatust. Seetõttu puudub kindlus, et eraldistest piisab võimalike kahjude katmiseks.

Tururisk

Tururisk, ebasoodsatest muudatustest intressimäärades, valuutakurssides ja väärtpaperite hindades tuleneva kahjumi risk, tõusetub peamiselt Kontserni läenude ja hoiuste intressimäärade erinevusest ning avatud välisvaluuta positsioonidest.

Valuutarisk

Valuutarisk tõusetub Kontserni tegevusest Poola filiaali kaudu, pakkudes tarbijakrediiti ja kaasates hoiuseid Poola zloottides.

Intressirisk

Intressirisk on omane Kontserni tegevustele, eelkõige Äriühingu tegevustele, ning tõusetub intressimäärade kõikumisest ajas, kuna Kontserni äritegevus hõlmab vahendustegevusi, mis toovad kaasa avatuse tähtaegade ja intressimäärade mittevastavusele.

Likviidsusrisk ja sõltuvus rahastamisallikatele ligipääsetavusest

Kontserni riskipoliitika ja sisemised protseduurid ei pruugi olla adekvaatsed ja piisavad tagamaks likviidsusvajaduse katmiseks Kontserni ligipääsetavuse rahastamisallikatele, nende piisava ulatuse või soodsad tingimused rahastamisallikate kaasamisel, mis võib mõjutada Kontserni suutlikkust realiseerida oma strateegilisi plaane, finantseerida kapitalivajadust või täita oma kohustusi õigeaegselt.

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk saada kahju inimeste tegevuse, protsesside või informatsioonisüsteemide vigadest või mittetoimimisest oodatud viisil. Kontserni jaoks tähendaks selliste riskide realiseerumine häireid teenuste osutamisel, kohalduvate nõuete rikkumist ning finantskahju. Eelnev on oluline eelkõige seetõttu, et Kontsern tugineb suures ulatuse enda protsesside ja süsteemide tõhusale toimimisele.

Kokkuvõtte riskidest (2)

Ettevõttega seotud konkreetsete põhirisikid

Sõltuvus infotehnoloogia süsteemidest ja küberrünnakute oht

Kontsern on arendanud ja kasutab oma igapäeva äritegevuses ja klientidele teenuste osutamisel erinevaid spetsiifilisi infotehnoloogilisi süsteeme ja veebipõhiseid lahendusi. Kontserni ärimudel on spetsiaalselt üles ehitatud teenuste osutamisele innovaatiliste infotehnoloogiliste lahenduste abil. Seega võib igasugune süsteemide talitlushäire potentsiaalselt kahjustada Kontserni tegevusi ning tuua kaasa finantskahjud.

Sõltuvus kvalifitseeritud tööjõust

Kontserni tegevuste tulemused sõltuvad suurel määral suutlikkusest hoida ja värvata kvalifitseeritud, oskuslikku ja kogunud tööjõudu. Tugeva konkurentsi tingimustes, milles Kontserni ettevõtjad tegutsevad, ning arvestades Kontserni laienemise sihte, peavad Kontserni ettevõtjad tegema pidevaid pingutusi selle nimel, et meelitada ligi uut kvalifitseeritud tööjõudu ja motiveerida olemasolevat juhtkonda ja töötajaid. Võtmetöötajate kaotamine, eelkõige konkurentidele, või suutmatus värvata kõrgelt kvalifitseeritud tööjõudu võib omada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevustele, finantsseisundile ja tegevuste tulemustele.

Strateegiline risk

Äri kasvu tingimustes ületab Kontserni strateegiline risk eelduslikult stabiilses faasis oleva panga strateegilist riski, mis võib kaasa tuua valede strateegiliste otsuste järgimisest tuleneva kahju.

Mainerisk

Pangandussektoris, kus Kontserni ettevõtjad ning eelkõige Selts tegutsevad, on laitmatu maine väga oluline. See mõjutab panga usaldusväärust, mis on selles sektoris äritegemise aluseks. Kuivõrd Selts sai pangalitsentsi ning alustas tegutsemist uue nime (Inbank) all alles neli aastat tagasi, on Äriühingu jaoks eriti oluline tugeva brändi ja hea maine kujundamine, mistõttu on Selts maineriskile rohkem avatud kui vanemad ning ennast tõestanud pangad finantssektoris.

Piisavate kapitali adekvaatsuse suhtarvude säilitamine

Selts ja Kontsern peavad vastama rangetele kapitali adekvaatsuse nõuetele, mida võidakse reformida ning muuta, ja mis seetõttu võivad kaasa tuua vajaduse suurendada kapitali, vähendada finantsvõimendust ja riskiga kaalutud varasid, muuta Kontserni õiguslikku struktuuri või isegi ärimudelit.

Regulatiivsed muudatused

Kontsern tegutseb tugevalt reguleeritud tegevusvaldkondades ning Kontserni tegevust reguleerivad arvukad seadused, määrused, poliitikad, suunised ja tegevusjuhised, mis võivad muutuda. Suurenenud nõuded ja ootused, täiustatud järelevalvestandardid ja eesootavate muudatuste osas valitsev teadmatus võib kaasa tuua piiranguid tegevuse paindlikkuse ja teatud äriilide osas, täiendavaid kulusid ja kohustusi, vajaduse muuta õiguslikku-, kapitali- või finantseerimisstruktuuri, ning otsuse väljuda teatud äridest või nendesse mitte siseneda.

Kokkuvõtte riskidest (3)

Ettevõttega seotud konkreetsete põhirisikid

Järelevõetmed ja uurimised

Mitmed kohalikud ja Euroopa asutused, sealhulgas finantsjärelevalve-, tarbijakaitse-, andmekaitse-, maksu- jm ametid ja asutused viivad regulaarselt läbi uurimisi, läbivaatusi, inspeksioone ja auditeid Kontserni äri osas, sealhulgas kuid mitte ainult, seoses kapitalinõuetega, vastutustundliku laenamisega, rahapesu takistamisega (AML), maksetega, raporteerimisega, ühingujuhtimisega jne. Igasugune asutuste poolne leid, et Selts või Kontserni ettevõtjad ei ole tegutsenud kooskõlas kohalduvate seaduste ja määrustega, võib kaasa tuua tõsiseid õiguslikke ja mainealaseid tagajärgi Kontsernile, sealhulgas trahvid, kriminaal- või tsiviil sanktsioonid ja muud kahjunõuded, kõrgendatud usaldatavusnõuded, või viia isegi majandustegevuse häireteni vastavates valdkondades.

Rahapesu ja terrorismi rahastamisega (ML/TF) seonduvad riskid

Kontserni sihtklientide, tegevuspiirkondade ja toodete ning teenustega seonduv ML/TF risk on tagasihoidlik võrreldes enamuse pangandussektoriga. Sellest hoolimata, suutmatus järgida AML nõudeid tooks tõenäoliselt kaasa karmide järelevõetmete rakendamise, mainekahju ja majandustegevuse häire.

Muudatused majanduskeskkonnas

Iga Kontserni tegevusvaldkonda mõjutavad üldised majanduslikud ja geopoliitilised tingimused. Üldine majanduslik keskkond mõjutab üheltpoolt nõudlust Kontserni poolt pakutavate teenuste järele, kuid teiselt poolt suurendavad ebasoodsad trendid majanduses krediidiriski. Kuigi Kontsern jälgib pidevalt nii siseturu kui ka rahvusvahelise turu arenguid, ei ole võimalik prognoosida majanduslike või poliitiliste tingimuste muudatuste aega või ulatust.

COVID-19-ga seotud riskid

COVID-19 (tuntud ka kui SARS-CoV-2) pandeemia puhkemine ja sellele järgnenud ülemaailmne tervishoiu- ja majanduskriis on avaldanud ja avaldab jätkuvalt olulist negatiivset mõju maailmamajandusele. COVID-19 kriis, mis aitas kaasa makromajandusliku ebakindluse, häirete ja märkimisväärse volatiilsuse tekkimisele finantsturgudel, mõjutas ja võib jätkuvalt negatiivselt mõjutada ka igapäevast äritegevust ja majandust üldiselt Kontserni peamistel turgudel.

Kokkuvõte riskidest (4)

Väärtpaberitele omased konkreetset põhiskid

Krediidirisk. Võlakirjadesse investeerimisega kaasneb krediidirisk, mis tähendab, et Äriühing ei pruugi olla võimeline täitma oma Võlakirjadest tulenevaid kohustusi täpselt ja õigeaegselt.

Allutamisk. Võlakirjad on allutatud kõigile allutamata nõuetele Äriühingu vastu, mis tähendab, et Äriühingu likvideerimisel või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded küll sissenõutavaks, kuid rahuldatakse alles pärast kõigi allutamata tunnustatud nõuete, mis ei ole omavahenditesse kuuluvad instrumendid, täielikku rahuldumist vastavalt kohalduvatele õigusaktidele.

Bail-In risk. Kui Kontserni ettevõtja vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (st on maksejõuetu või tõenäoliselt maksejõuetuks jääv ja teatud teised tingimused on täidetud), võib kriisilahendusamet rakendada kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmeid, mille käigus võidakse: (i) Võlakirjadest tulenevat jääkkohustust vähendada, sh nullini; (ii) teisendada Võlakirjad Äriühingu või mõne teise isiku lihtaktsiateks või muudeks väärtpaberiteks või instrumentideks; (iii) Võlakirjad tühistada; ja/või (iv) Võlakirjade tingimusi muuta (nt Võlakirjade lunastamistähtaega võidakse muuta).

Ennetähtaegse lunastamise risk. Võlakirjad võidakse Äriühingu algatusel ennetähtaegselt lunastada. Võlakirjad võidakse Äriühingu poolt ennetähtaegselt lunastada vaid siis, kui Finantsinspektsioon (või Euroopa

Keskpank, kui see on selle pädevuses) on andnud ennetähtaegseks lunastamiseks oma nõusoleku.

Omandiõigused puuduvad. Investeering Võlakirjadesse on investeering võlainstrumentidesse, mis ei anna mingit juriidilist või kasutoovat osalust Äriühingu või selle tütarettevõtete omakapitalis ega mingit hääleõigust või õigust saada dividende ega muid õigusi, mis võivad tuleneda omakapitaliinstrumentidest. Võlakirjad kujutavad endast Äriühingu tagamata võlakohustust, mis annab võlakirjaomanikele ainult sellised õigused, nagu on sätestatud Võlakirjade tingimustes. Võlakirjade väärtust võivad mõjutada Äriühingu aktsionäri tegevused, mille üle investoritel puudub kontroll. Võlakirjade riskiprofiili, mis tuleneb omandiõiguse puudumisest, peetakse madalaks.

Maksurežiimi riskid. Ebasoodsad muutused Võlakirjadega tehtavate tehingute või Võlakirjade alusel tehtavate intressi- või põhisumma maksete suhtes kohaldatavas maksusüsteemis võivad põhjustada võlakirjaomanike maksukoormuse suurenemist ja seega võib see avaldada negatiivset mõju Võlakirjadesse tehtud investeeringu tootlusele.

Pakkumise tühistamine. Kui Äriühing teeb kõik endast oleneva, et tagada pakkumise edukus, ei saa Äriühing tagada, et Pakkumine on edukas ja et investorid saavad nende poolt märgitud Võlakirjad kätte.

Investeeri Inbanki

- Kiire kasvuga ja kasumlik 10+ aastat
- Unikaalne ärimudel, mis toetub globaalsetele trendidele
- Rahvusvaheline kasvupotentsiaal Kesk- ja Ida-Euroopas
- EU pangalitsents ja ligipääs konkurentsivõimelisele rahastamisele
- Võimalus teenida võlakirja-investeeringult regulaarset tulu



Oluline teave

Alljärgnevatel lehtedel esitatud teave on mõeldud üksnes AS-i Inbank (edaspidi: Inbank) kohta taustateabe andmiseks. See ei kujuta endast müügipakkumist ega ostupakkumise tegemisele ahvatlemist ega moodusta osa ühestki müügipakkumisest ega ostupakkumise tegemisele ahvatlemisest, samuti ei müüda väärtpabereid üheski jurisdiktsioonis, kus selline pakkumine, ahvatlemine või müük oleks õigusvastane enne registreerimist, registreerimisest vabastamist või kvalifitseerimist mis tahes sellise jurisdiktsiooni väärtpaberiseaduste alusel. Väärtpaberite omandamise pakkumine tehakse ja iga investor peaks tegema oma investeringu üksnes sellise pakkumisega seoses avaldatavas prospektis sisalduva teabe alusel.

Selles presentatsioonis esitatud teave ei ole suunatud ühelegi jurisdiktsioonile (sealhulgas Ameerika Ühendriigid, Austraalia, Kanada, Hiina Rahvavabariigi Hongkongi erihalduspiirkond, Jaapan, Lõuna-Aafrika), kus selle teabe levitamine oleks õigusvastane ning sellega ei tohi tutvuda nimetatud jurisdiktsioonidest ja seda ei tohi edastada nimetatud jurisdiktsioonidesse ja seda ei tohi levitada nimetatud jurisdiktsioonides. Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides on selles presentatsioonis olev teave suunatud ainult Eesti investoritele. Isikud, kes seda teavet saavad ja kelle suhtes kohaldatakse mõne nimetatud jurisdiktsiooni õigusnorme, peavad end kohaldatavate piirangutega ja nõuetega kurssi viima ning neid järgima. Nende piirangute või nõuete eiramine võib kujutada endast vastava jurisdiktsiooni väärtpaberiseaduste või -eeskirjade rikkumist. Kehtiva õigusega lubatud ulatuses ütleb Inbank lahti igasugusest vastutusest või vastutusest selliste piirangute rikkumise eest.

Teave presentatsioonis on reklaam ja tegu ei ole prospektiga määruse (EL) 2017/1129 (prospektimäärus) tähenduses. Investorid ei tohi märkida käesolevas dokumendis nimetatud väärtpabereid, välja arvatud prospektis ja selle lisades (edaspidi: Prospekt) sisalduva teabe alusel, mille on heaks kiitnud Eesti Vabariigi Finantsinspektsioon (edaspidi: Finantsinspektsioon) ja mis tehakse avalikkusele kättesaadavaks vastavalt Prospektimäärusele. Finantsinspektsiooni poolt prospekti kinnitamist ei tohiks lugeda toetuse avaldamiseks Inbankile või väärtpaberitele. Inbank teavitab prospekti kinnitamisest vastavalt Prospektimäärusele ning see tehakse kättesaadavaks Finantsinspektsiooni ja Inbanki veebisaidil. Iga investor peab enne investeerimisotsuse tegemist prospekti läbi lugema, et täielikult mõista väärtpaberitesse investeerimise otsusega seotud võimalikke riske ja hüvesid.

Jätkates kuulamist, kinnitate, et olete lugenud ja mõistnud ülaltoodud teavet, tingimusi ja juhiseid ning kohustute neid järgima, et te ei ole Ameerika Ühendriikide, Austraalia, Kanada, Hongkongi, Jaapani ega Lõuna-Aafrika resident ega asu seal ning et olete isik, kellel on kehtivate õigusaktide alusel lubatud tutvuda presentatsioonis esitatud teabega.

Võta meiega ühendust

Inbank AS
Niine 11, 10414 Tallinn
investor@inbank.ee
+372 640 8080

INBANK.EE

INBANK.LV

INBANK.LT

INBANK.PL

