

Iute Group

INVESTOR- PRESENTATION

Mai 2025



Vastutuse välistamise klausel

Käesoleva presentatsiooni on ette valmistanud Iute Group.

Käesolevas presentatsioonis sisalduvat informatsiooni ei ole iseseisvalt üle kontrollitud ning see kuulub ajakohastamisele, täiendamisele, ülevaatamisele ja edasisele muutmisele. Presentatsiooni eesmärgiks ei ole hõlmata kogu informatsiooni, mida tulevane investor võib vajada. Kuigi siin sisalduv informatsioon on ettevalmistatud heas usus, ei ole ei laenusaaja ega selle aktsionärid, juhatajad, juhtkonna liikmed, esindajad, töötajad või nõustajad andnud, ega omanud volitust anda, mistahes kinnitusi või garantiisid (otseseid või kaudseid), mis puudutavad või on seotud käesolevas presentatsioonis oleva informatsiooni täpsuse, usaldusväärsuse, kontrollituse või täielikkuse osas, või mistahes muu kirjaliku või suulise informatsiooni osas, mis on kättesaadav või tehakse kättesaadavaks huvitatud isikule või tema nõustajatele (kogu sellist teavet nimetatakse informatsiooniks) ja sellega seonduv vastutus on selgesõnaliselt välistatud, välja arvatud iga isiku osas seoses temapoolse pettusega. Vastavalt sellele ei võta laenusaaja ega selle aktsionärid, juhatajad, juhtkonna liikmed, esindajad, töötajad või nõustajad vastutust ega aktsepteeri mistahes nõudeid, kas otseseid või kaudseid, selgesõnaliselt või viidatud, lepingulisi, seadusest tulenevaid või muid nõudeid, seoses siin sisalduva informatsiooni või mistahes arvamuste täpsuse või täielikkusega, või mistahes vigade, puudustega või valeteabega, või mistahes kahjuga, mis tuleneb käesoleva presentatsiooni kasutamisest.

Käesolevas presentatsioonis sisalduv informatsioon on konfidentsiaalne teave ning Emitendi omand. See on kättesaadavaks tehtud üksnes ülaltoodud eesmärkidel. Adressaadile kättesaadavaks tehtud presentatsiooni ja täiendavalt avaldatud konfidentsiaalset teavet tuleb hoida täielikult saladuses ning dokumente, mis sisaldavad niisugust informatsiooni, ei tohi reprodutseerida, kasutada või avaldada ilma Emitendi eelneva kirjaliku nõusolekuta.

Käesolevat presentatsiooni ei tohi mistahes ajal kopeerida, avaldada, reprodutseerida ega jagada ei tervikuna ega osaliselt ilma Emitendi eelneva kirjaliku nõusolekuta. Käesoleva presentatsiooni kättetoimetamisega nõustades nõustub saaja Emitendi nõudel selle Emitendile tagastamisega. Käesolevat presentatsiooni ei tohi käsitleda laenusaaja või tema aktsionäride, juhatajate, juhtkonna liikmete, esindajate, töötajate või nõustajate poolse

investeeringisnõustamisena. Iga isik, kellele käesolev presentatsioon on kättesaadavaks tehtud, peab hindama laenusaajat iseseisvalt, tehes eelnevalt sellised analüüsid ja saades nõustamist, mida ta peab vajalikuks. Eelkõige hõlmavad siin sisalduvad hinnangud või prognoosid või arvamusel olulisel määral subjektiivseid hinnanguid, analüüse ning eeldusi, ning iga saaja peaks nendes küsimustes ise veendumusele jõudma. Käesoleva presentatsiooni väljastamist ega ühtegi osa sellest ei tohi käsitleda kui Emitendi kohustust mistahes tehinguga jätkata, samuti ei ole antud lubadust viia lõpuni mistahes arutelusid või läbirääkimisi ühegi potentsiaalse investoriga. Ühelgi juhul ei ole laenusaaja vastutav mistahes tasude, kahju või kulude eest, mis on kantud seoses laenusaaja hindamise või analüüsimisega.

Käesolev presentatsioon ei kujuta endast (ega ole selle osaks) laenusaaja väärtpaberite pakkumist ega kutset nende müügiks või emiteerimiseks, ega üleskutset nende märkimiseks või ostmiseks, samuti ei ole presentatsioon ega selle levitamise fakt aluseks ning sellele ei saa toetuda, samuti ei saa seda pidada mistahes ajendiks, lepingute sõlmimisel seoses vastavate väärtpaberitega. Laenusaaja eeldab, et investor on erialase kogemusega varakas' eraisik. Käesolev presentatsioon ei ole heaks kiidetud mistahes valitsusasutuse poolt.

Selle investorpresentatsiooni vastuvõtmisega kinnitab adressaat, ja vastutab selle eest, et ta on isikuks, kellele tohib seda presentatsiooni kätte toimetada või jagada ilma mistahes asjakohase jurisdiktsiooni õigusakte rikkumata. Seda presentatsiooni ei tohi avalikustada ühelegi teisele isikule ega kasutada ühelgi muul eesmärgil. Mistahes muu isik, kes selle esitluse saab, ei tohiks sellele tugineda või sellest lähtuvalt tegutseda. Ei laenusaaja ega selle esindajad ei anna mingeid soovitusi esitluses käsitletud teemade osas. Võimalikel investoritel, kes on huvitatud laenusaajasse investimisest, soovitatakse finantsinvesteeringute-, maksu- ja juriidilise nõu saamiseks konsulteerida sõltumatu professionaalse finantsnõustajaga. Investorpresentatsiooni tuleks käsitleda tervikuna. Sellele esitlusele tuginemine laenusaajasse investimisel võib üksikisikule tekitada märkimisväärse riski kaotada kogu investeering ja see ei pruugi sobida kõigile adressaatidele.



Tarmo Sild

Iute Groupi asutaja
ja tegevjuht



Kristel Kurvits

Iute Groupi finantsjuht

- Iute Group on 2008. aastal Eestis asutatud **pangandusgrupp**, mis pakub järelmakse, laenutooteid, makseteenuseid, investeerimisvõimalusi ning pangandus- ja kindlustustooteid. Iute peakontor asub Tallinnas.
- Iute tegutseb **Kagu-Euroopas**, pakkudes teenuseid Moldovas, Albaanias, Põhja-Makedoonias ja Bulgaarias oma pangaväliste ettevõtete ning Moldova panga Energbanki kaudu.

**Meie eesmärk on luua maailm, kus
finantstehingud on kiired, sujuvad ja
loomulik osa igapäevaelust**



261,700+

Aktiivset klienti
+1.8% vs 2023



922

Töötajat
vs 979/2023



9.0 EURm

Puhaskasum
-11.9% vs 2023



112.7 EURm

Tulud
+6.6% vs 2023



415.7 EURm

Bilansimaht
+10.6% vs 2023

* 2024

VISIOON

Meie eesmärk on luua maailm, kus finantstehingud on kiired, sujuvad ja personaliseeritud, sobitudes loomulikult igapäevaellu. Raha peab liikuma sama kiirelt nagu inimkõne.

Meie kliendid on inimesed. Ka ettevõtted, sest need koosnevad inimestest.

Me võimaldame oma ökosüsteemis koheseid laenu-, makse-, kindlustus- ja investimistehinguid.

Iute pakub personaliseeritud kogemust.

MISSIOON

Luua isiklikes rahaasjades suurepärane kogemus, ühendades finantstehnoloogia inimliku puudutusega.

Aitame oma klientidel saada finantsiliselt ja digitaalselt tugevamaks.

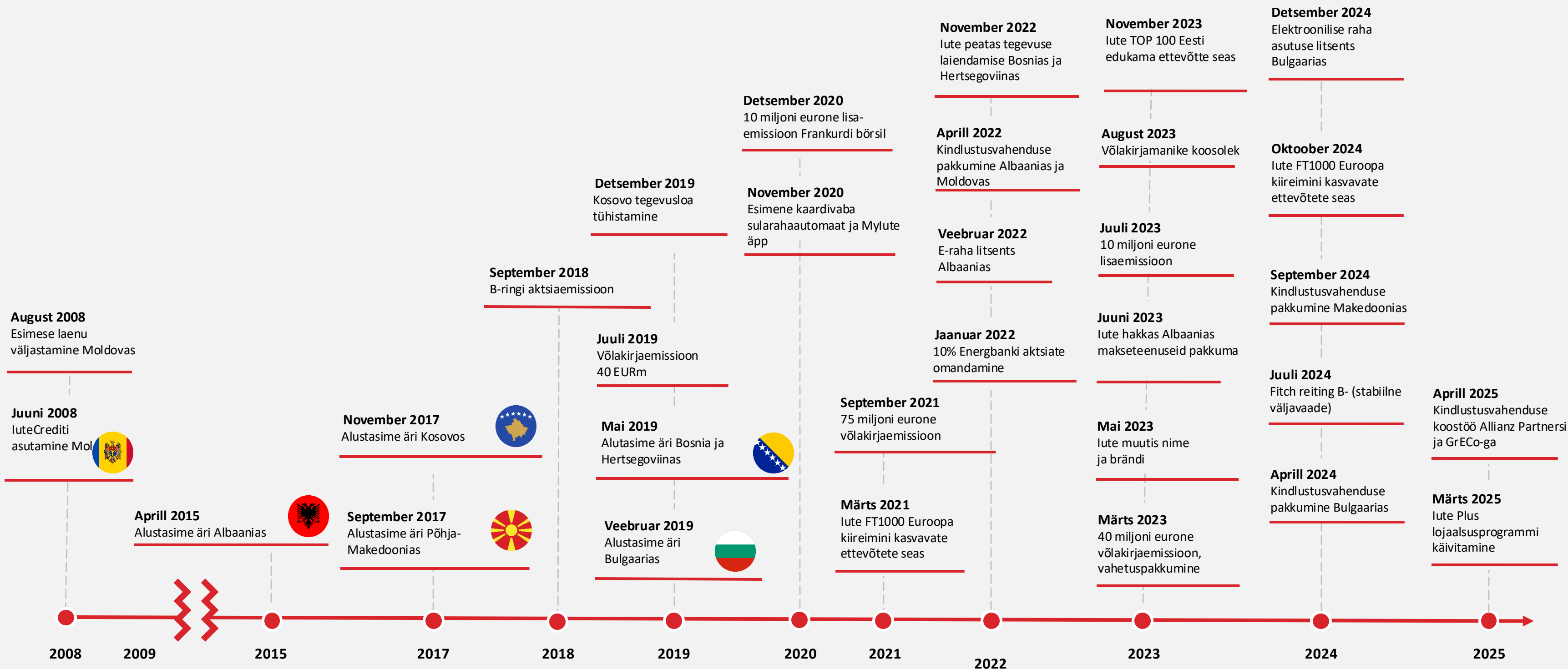
VÄÄRTUSED

MUGAVAIM. Mugavus tähendab, et pakume oma klientidele sujuvat ja meeldivat kogemust.

KIIREIM. Kiirus tähendab, et vajalikud toimingud saavad tehtud võimalikult lühikese ajaga.

INIMLIKKUS. Inimlikkus tähendab soojust, tähelepanu, empaatiat ja personaalset lähenemist.







-  Tegutsemisriigid
-  Peakontor



Turud

Pangavälised ettevõtted



Moldova
Alustas juunis 2008



Albaania
Alustas aprillis 2015



Põhja-Makedoonia
Alustas septembris 2017



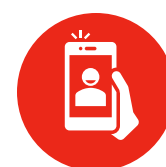
Bulgaaria
Alustas juunis 2021

Pank



Moldova
Omandati 2022

Kanalid



Myiute äpp



E-kaubandus



Veebisait



Partnerite
võrgustik

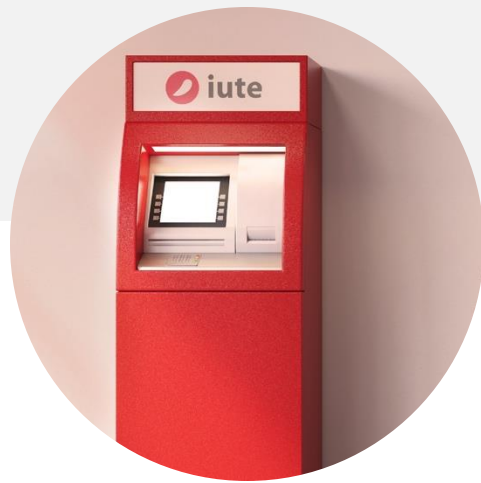


Kontorid

Iute pangavälised ettevõtted

Energbank

LAENUD



Iute pakub personaalseid **tarbimislaene**, mis on kohandatud kliendi riskisegmendi alusel – laenusummad, tähtjad ja hinnastamine lähtuvad igaühe riskiprofiilist. **Järelmaksud** on kättesaadavad nii e-kaubanduses kui ka füüsilistes müügipunktides, pakkudes klientidele paindlikke võimalusi oma ostude finantseerimiseks.

MAKSED



Iute teenuste portfellis omavad olulist rolli **digitaalsed makselahendused**. Iute enda arendatud Myiute rakenduse vahendusel saavad kliendid teostada kontodevahelisi ülekandeid, sularaha sisse- ja väljamakseid saab teha Iute enda sularahaautomaatide võrgus ning raha on võimalik kontole laadida ka Iute partnerite juures.

KINDLUSTUSVAHENDUS



Iute vahendab laenutoodetega seotud ja sõltumatuid **kindlustuslahendusi**, mis on kohandatud vastavalt kliendi vajadustele. Kindlustusvahendust pakutakse Moldovas, Albaanias, Põhja-Makedoonias ja Bulgaarias.

PANK



Energbank on Moldova väärtpaberibörsil noteeritud ja 28 aastat turul tegutsenud **kommertspank**, mis pakub pangateenuseid nii eraklientidele kui ka väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele.

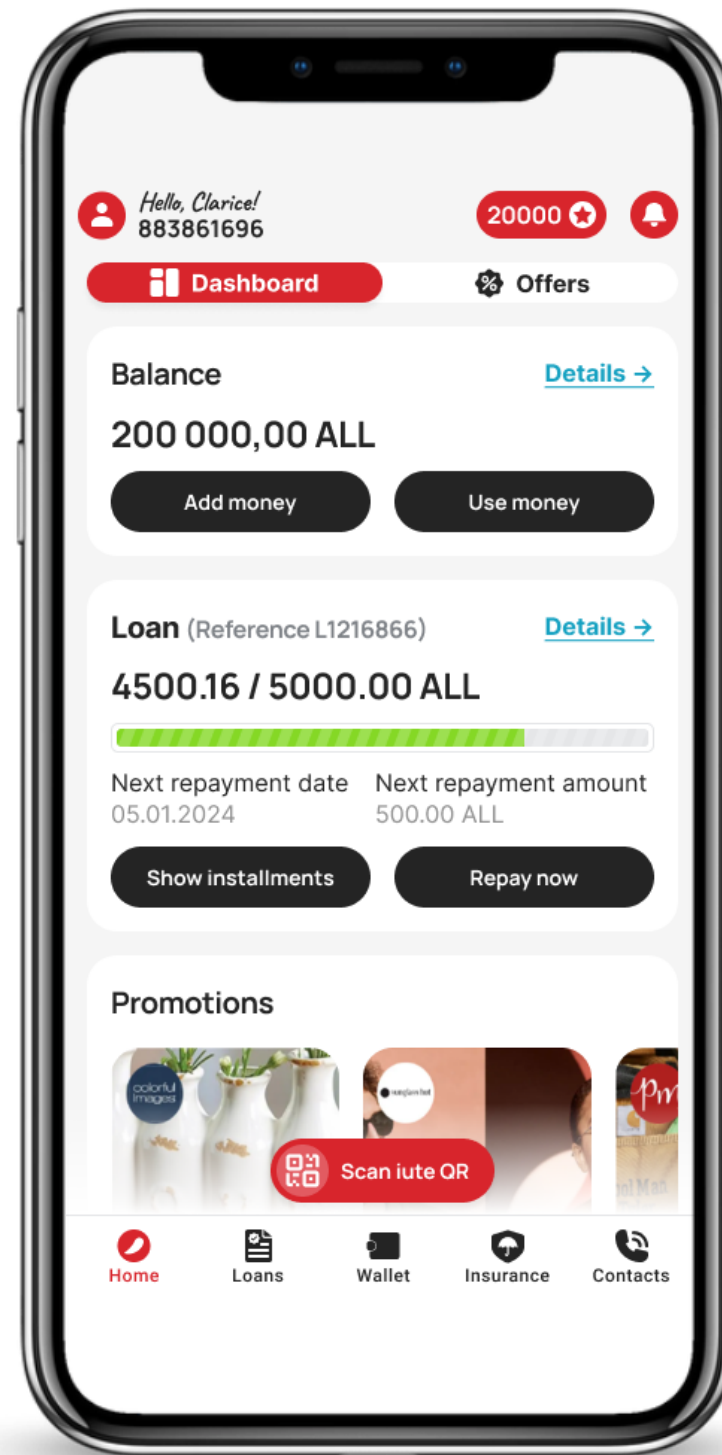
Laenud

- Kliendi riskiprofiilil põhinevad personaalsed laenud.
- Väljamakse pangakontole või sularahaautomaadist Mylute äpi kaudu.
- Laenusumma kuni 15 000 eurot, periood kuni 60 kuud.



Maksed

- Kontodevahelised tehingud.
- Sularaha sisse- ja väljamaksed.
- Mugav raha kontole laadimine lute partnerite juures.



Järelmaksud Osta kohe, maksa hiljem

- Kliendi riskiprofiilil põhinevad krediidilahendused.
- Väljamakse otse kauplusesse.
- Periood kuni 48 kuud.



Kindlustusvahendus

- Laenuga seotud ja laenust sõltumatud kindlustuslahendused.



Pangavälised ettevõtted

*2024

Moldova		Portfelli osakaal: 22.3% Netolaenuportfell 66.4 EURm	Tulud 23.0 EURm EBITDA 13.6 EURm
Albaania		Portfelli osakaal: 29.4% Netolaenuportfell 87.6 EURm	Tulud 43.4 EURm EBITDA 21.0 EURm
Põhja-Makedoonia		Portfelli osakaal: 12.3% Netolaenuportfell 36.6 EURm	Tulud 20.2 EURm EBITDA 11.0 EURm
Bulgaaria		Portfelli osakaal: 5.5% Netolaenuportfell 16.2 EURm	Tulud 9.7 EURm EBITDA 2.0 EURm

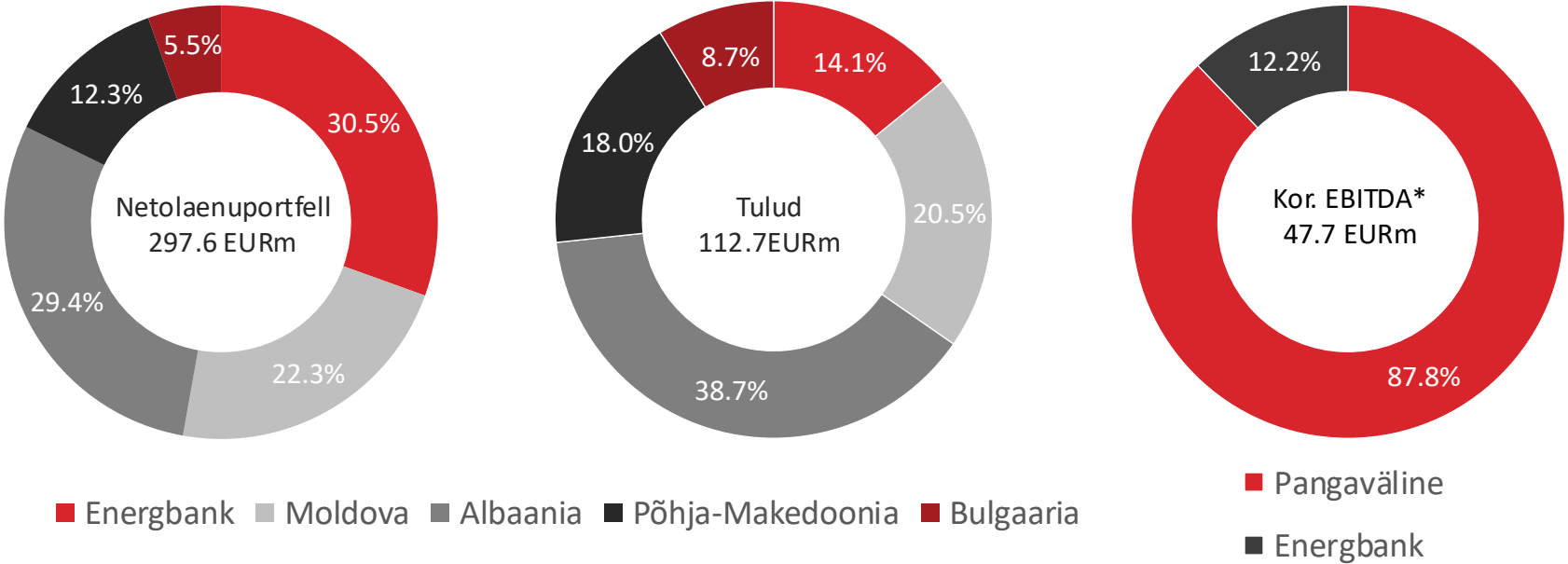
Pank

*2024

Moldova		Portfelli osakaal: 30.5% Netolaenuportfell 90.8 EURm	Tulud 15.8 EURm EBITDA 5.7 EURm
---------	---	---	------------------------------------

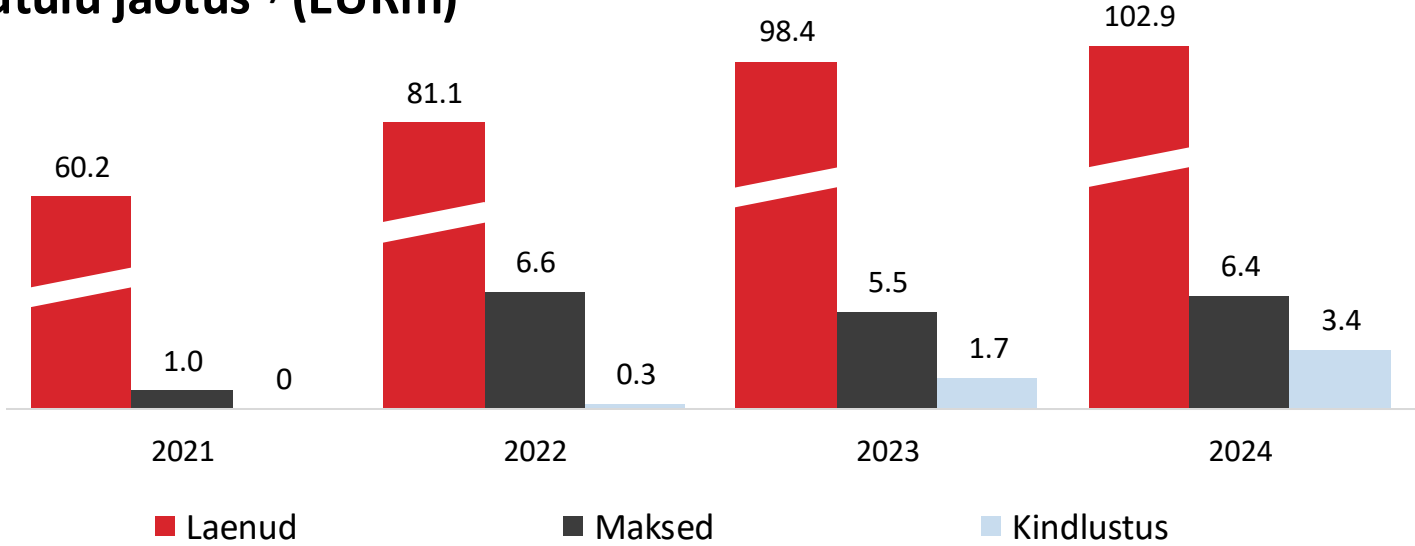
Peamised finantsnäitajad

*2024



- Iute Groupi tulubaas on alates 2021. aastast muutunud mitmekesisemaks tänu makse- ja kindlustusvahendustulu kasvavale osakaalule ning selle kasv jätkub ka edaspidi.

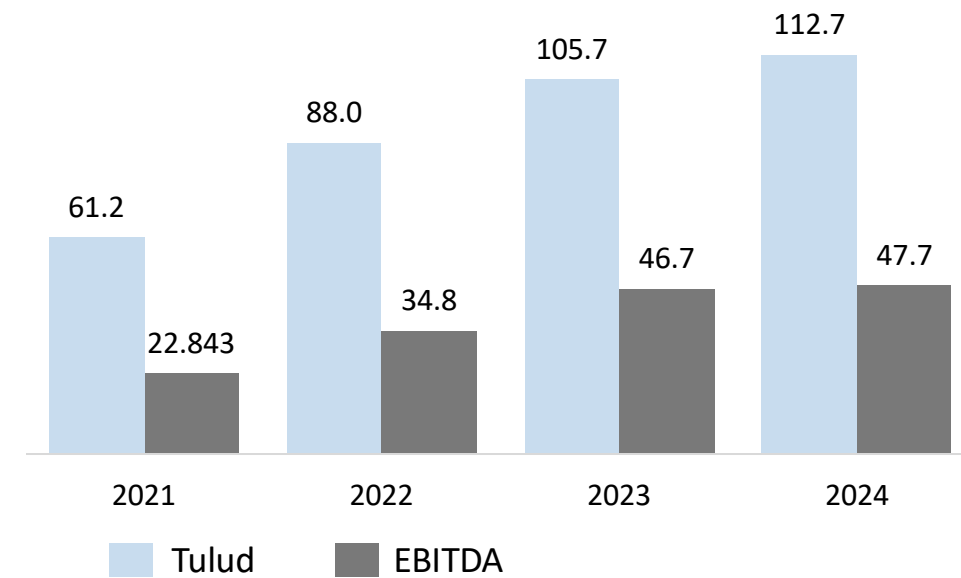
Kogutulu jaotus²⁾ (EURm)



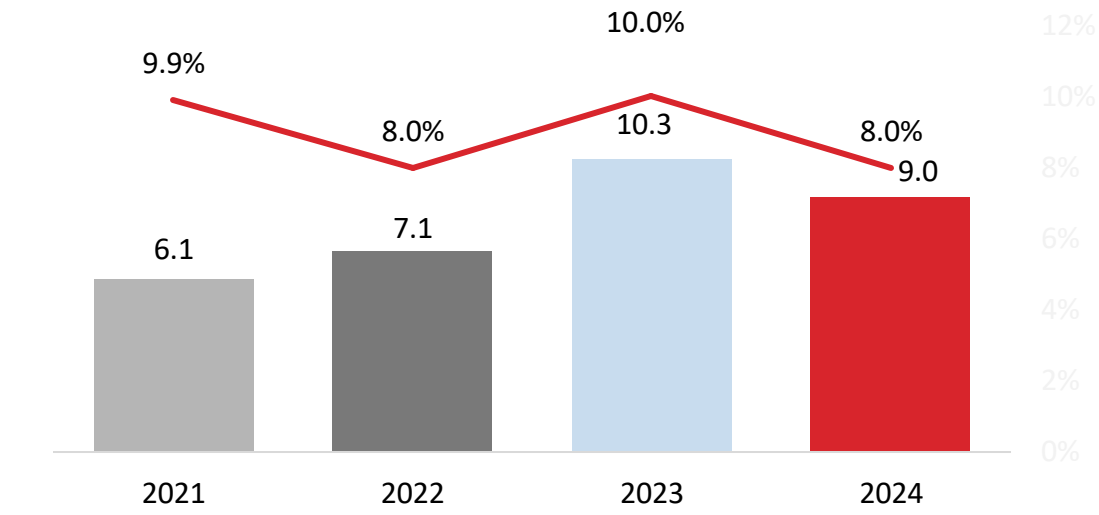
1) Korregeeritud vastavalt õiglasest väärtuses mõõdetavate finantsvarade realiseerimata kasumitele/kahjumitele, valuutakursi kasumitele/kahjumitele ja ühekordsetele kuludele

2) Kogutulu hõlmab intresse ja sarnaseid tulusid, viiviseid ja muid sarnaseid tulusid ning muud tulu

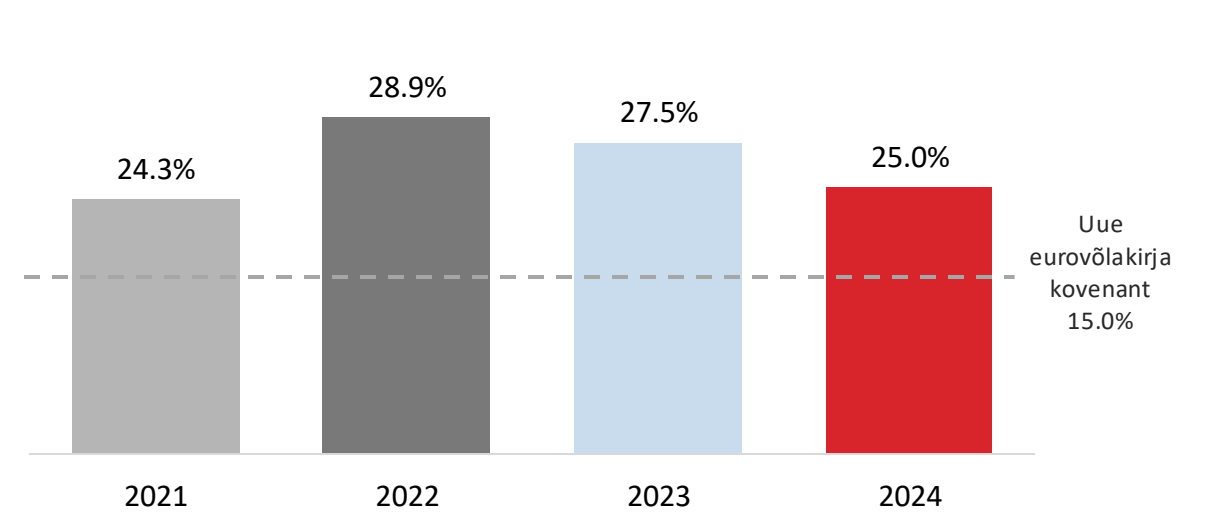
Tulud & korrigeeritud EBITDA¹⁾ (EURm)



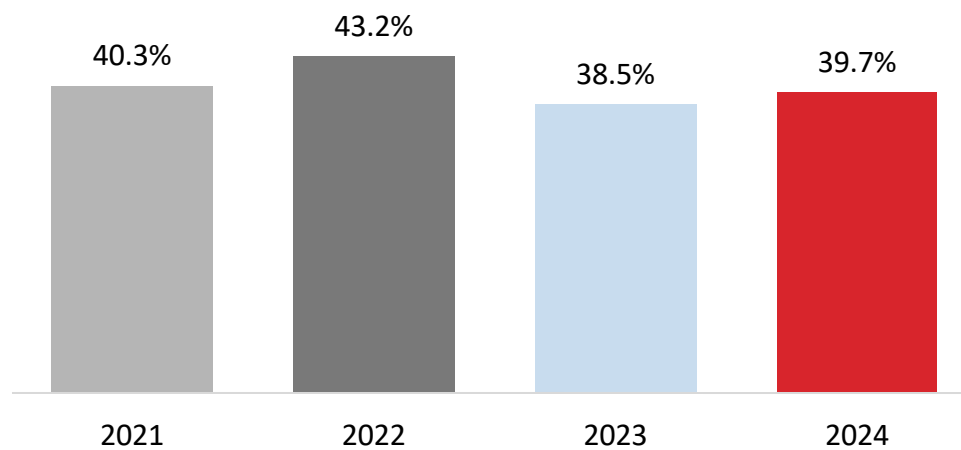
Puhaskasum²⁾ (EURm) & Netomarginaal²⁾



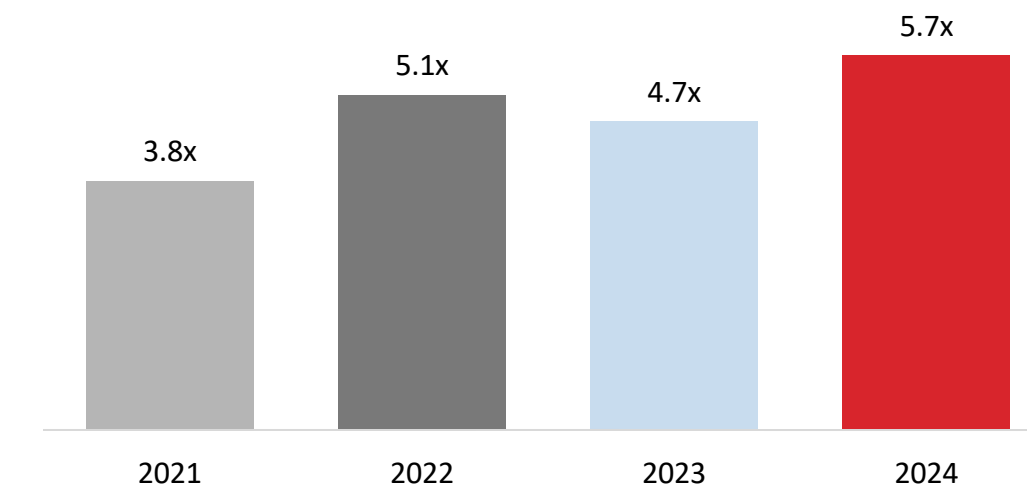
Kapitalisatsioonimäär⁴⁾



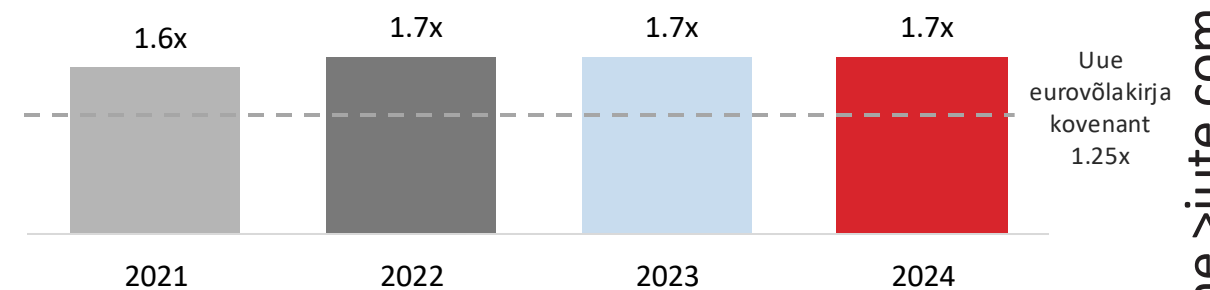
Kulude-tulude suhe³⁾



Finantsvõimenduse suhe⁵⁾



Intressikatte määr⁶⁾



1) Korrigeeritud vastavalt õiglasest väärtusest mõõdetavate finantsvarade realiseerimata kasumitele/kahjumitele, valuutakursi kasumitele/kahjumitele ja ühekordsetele kuludele

2) Korrigeeritud vastavalt õiglasest väärtusest mõõdetavate finantsvarade realiseerimata kasumitele/kahjumitele

3) Korrigeeritud ühekordse kuluga

4) Kapitalisatsioonimäär: omakapital / netolaenuportfell

5) Finantsvõimenduse määr: (intressikandvad kohustused – raha ja raha ekvivalendid) / korrigeeritud EBITDA

6) Intressimaksete kattekordaja: korrigeeritud EBITDA / intressikulud



Tarmo Sild

Tegevjuht
(alates 2008)



Allar Niinepuu

Kommertsjuht
(alates 2008)



Kristel Kurvits

Finantsjuht
(alates 2017)



Tarvo Rahumägi

Riskijuht
(alates 2021)



Goksu Tugay

Kliendikogemuse juht
(alates 2019)



Kadi Raudsepp

Õigus- ja
vastavuskontrolli
osakonna juht
(alates 2021)



Mart Ambur

Tehnoloogiajuht
(alates 2024)

Miks investeerida Iutesse?



OSKUSED JA UUENDUSMEELSUS

- Iute toob tehnoloogiapõhised finantsteenused inimesteni riikides, kus pangateenused pole nii kättesaadavad
- Balti tehniline tippkompetents ühendub kohaliku turu tundmisega, luues tugeva aluse teenuste laienemiseks sihtriikides



VASTUPIDAV ÄRIMUDEL

- 17 aastat järjepidevat kasvu
- Püsivalt kasumlik äritegevus ka keerulistes majandusoludes ja regulatiivsete muutuste ajal
- Hajutatud teenuste ja geograafiline portfell vähendab riske



TUGEV FINANTSSTABIILSUS

- Pidev kasv võtmenäitajates ja tasakaalus bilanss
- Korrektne kohustuste täitmine investorite ees
- Stabiilne kapitalisatsioonimäär 25% ¹⁾.



ULATUSLIK KASVUPOTENTSIAAL

- Skaleeritav ärimudel ja tehnoloogiaplatvorm võimaldavad laienemist minimaalsete lisakuludega
- Keskendutakse kiiresti arenevale, kuid alateenindatud 60 miljoni elanikuga Kagu-Euroopa turule, kus on tugev SKP kasv ja märkimisväärne potentsiaal

1) Kapitalisatsioonimäär = Omakapital / Netolaenuportfell



Võlakirja tingimused

Emitent	IuteCredit Finance S.à r.l.
Väärtpaber	Tagatud eelisvõlakiri
Formaat	Reg S
Struktuur	Allutamata ja tagatud
Pandiandjad	• IuteCredit Finance S.à r.l. (emitent, ICF), Iute Group AS (valdusettevõtte, ICE), O.C.N.”IUTE CREDIT”S.R.L. (IuteCredit Moldova, ICM), IuteCredit Albania SH.A (IuteCredit Albaania, ICA), IuteCredit Macedonia DOOEL Skopje (IuteCredit Põhja-Makedoonia, ICMK), ja IuteCredit Bulgaria EOOD • Kõik grupi ettevõtted (välja arvatud pangad) mille netolaenuportfell on vähemalt 10 000 000 eurot
Panditavad varad	• Pant praegustele ja tulevastele laenu nõuetele klientide vastu • Pant kõikidele valdusettevõtte omatavatele Emitendi aktsiatele • Grupisiseste laenude pant, mis on antud Emitendi või valdusettevõtte poolt teistele grupi ettevõtetele võlakirjade emiteerimisest saadud vahenditest • Kontode pant (vastavalt kohalikele seadustele)
Valuuta	Euro
Emissiooni maht	Kuni 175 000 000 eurot
Kehtivus	5,5 aastat, kusjuures alates 51. kuust pärast emissioonikuupäeva amortiseeritakse kvartalite kaupa 7,5% võlakirjade algsest n ominaalväärtusest investoritele
Kupong	11-12,5%
Kaasatud vahendite kasutamine	Osaliselt refinantseerida 125 miljoni euro mahus 11,0% intressiga 2026. aastal aeguvad tagatud eelisvõlakirjad, refinantseeri da muud olemasolevad kohustused ning kasutada vahendeid üldisteks äritegevuse eesmärkideks.
Pakkumise korraldajad	Oppenheimer & Co. Inc. ja LHV Pank
Kaaskorraldaja	Signet Bank AS
Müügiagent	Bankhaus Scheich Wertpapierspezialist AG
Finantskovenandid	• Intresside kattekordaja⁽¹⁾ ≥1.25x; kapitalisatsioon⁽²⁾ ≥15% • Täiendavad kovenandid, sh muu hulgas: piirangud täiendava võla võtmisele, piirangud jaotatavatele maksetele (sh dividendid), omakapitali tagasiostmise või lunastamise piirangud, tagatiste seadmise piirangud, varade müük, ühinemised ja omandamised (M&A), tehingud seotud osapooltega ning tavapärased aastased ja kvartalsed finantsaruandluse nõuded.
Noteerimine ja kohalduv seadusandlus	Frankfurdi börsi reguleeritud turg & Nasdaq Tallinna börsi Balti reguleeritud turg, Luksemburgi õigus
Nominaalväärtus	100 eurot
ISIN-kood	XS3047514446

1) Korrigeeritud EBITDA / intressikulud 2) Omakapital / netolaenuportfell

Tingimuste kokkuvõte



EMITENT:	IuteCredit Finance S.à r.l.
VÄÄRTPABER:	Tagatud eelisvõlakiri
EMISSIONI MAHT:	Kuni 175 000 000 eurot
INTRESSIMÄÄR:	11-12,5% aastas
INTRESSIMAKSED:	Kaks korda aastas (esimesed 48 kuud), edasi kord kvartalis
LUNASTUSTÄHTAEG:	6. detsember 2030 ¹⁾ Frankfurdi börs, Nasdaq Tallinna börs
NOTEERIMINE:	
VÄÄRTUSPÄEV:	6. juuni 2025
ISIN:	XS3047514446

1) Tähtaeg: 5,5 aastat, kusjuures alates 51. kuust pärast emissioonikuupäeva amortiseeritakse esialgsest nimiväärtusest 7,5% kord kvartalis võlakirjainvestoritele.

Kuidas märkida?



1

Avalikus pakkumises osalemiseks on vajalik **väärtpaberikonto** olemasolu ja **investeerimisteenuste** leping.

2

Iute võlakirju saab märkida **internetipanga** vahendusel.

3

Märkimisperiood kestab kuni **30. maini** kell 15.30.

Juhime tähelepanu, et sõltuvalt kontohaldurist võib investorile kehtida internetipangas **varasem tähtaeg** võrreldes pakkumise ametliku lõpukuupäevaga. Soovitame oma märkimiskorralduse edastada **aegsasti**.

AITÄH!

Iute Group

Maakri 19/1, Tallinn, Estonia
www.iute.com

Investorsuhete üksus

+372 622 9177
investor@iute.com

