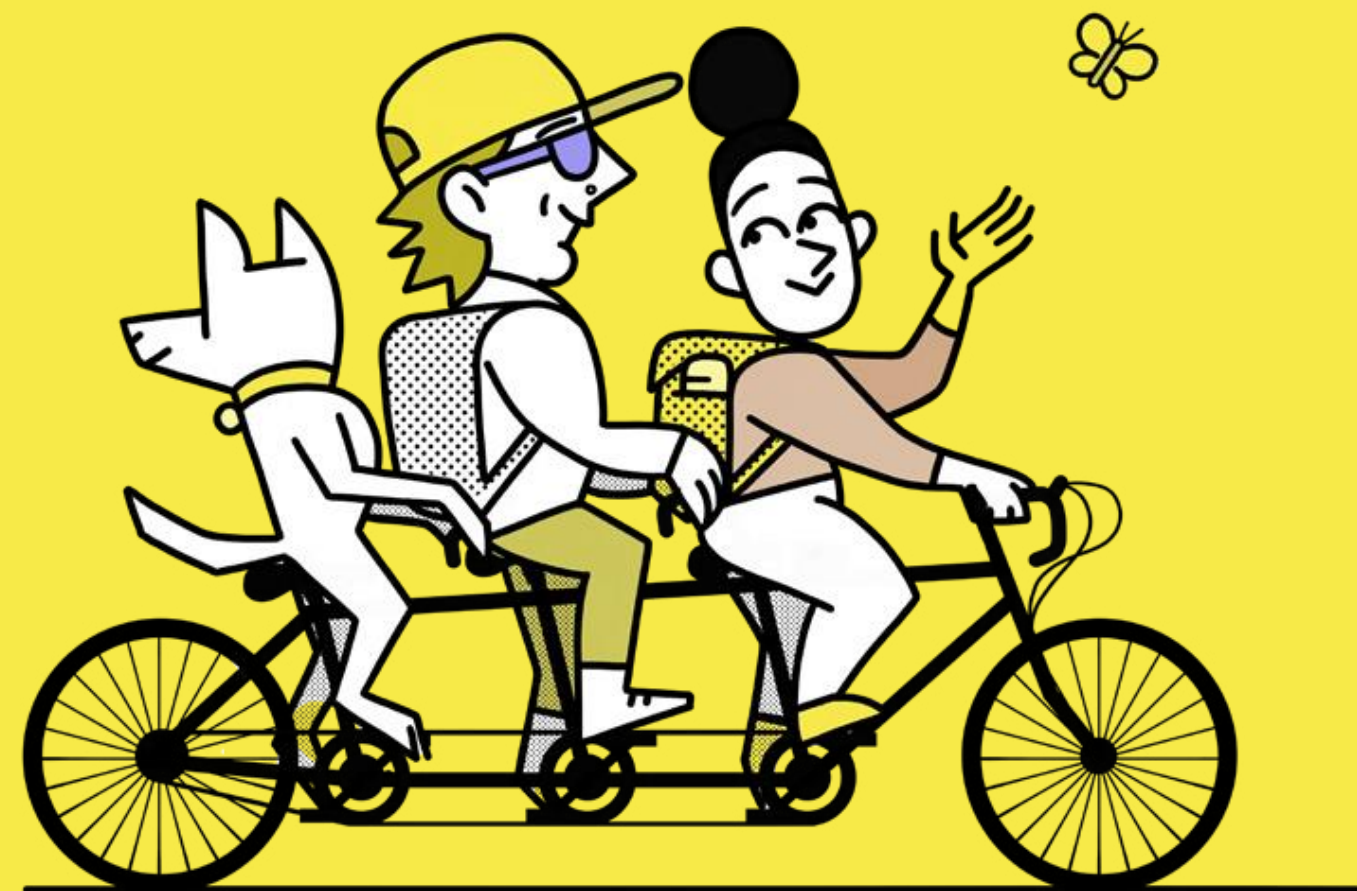


# INDEXO<sup>1</sup>



**Viens solis līdz bankas darbības uzsākšanai**

Novembris 2023

# Atbildības atruna

Šī Prezentācija ir jāuztver kā reklāma. Prezentācija tiek sniegta vienīgi ar mērķi palīdzēt saņēmējam pieņemt lēmumu par to, vai turpināt šīs potenciālās iespējas turpmāku analīzi. Šī Prezentācija ir paredzēta tikai informatīviem nolūkiem, un to nevar uzskatīt par piedāvājumu vai aicinājumu parakstīties uz vērtspapīriem vai pirkt vai pārdot vērtspapīrus, vai par aicinājumu, pamudinājumu vai starpniecību pārdot, parakstīties vai pirkt vērtspapīrus, vai par pamatu lēmuma pieņemšanai par šeit aprakstītā darījuma finansēšanu vai iesaistīšanos jebkurā citā darījumā. Šī Prezentācija nav uzskatāma par neatkarīgu ieguldījumu konsultāciju.

Šajā prezentācijā izklāstītā informācija var tikt atjaunināta, papildināta, pārskatīta un grozīta, un šī informācija var būtiski mainīties. INDEXO vai jebkura cita persona nesniedz un nesniegs nekādu tiešu vai netiešu apliecinājumu vai garantiju attiecībā uz šajā Prezentācijā ietvertās informācijas vai viedokļu precizitāti, pilnīgumu vai patiesumu, un jebkuru paļaušanos uz tiem saņēmējs uzņemas vienīgi uz savu risku.

Neskarot iepriekš minēto, ne INDEXO, ne tās partneri neuzņemas nekādu atbildību par jebkādiem zaudējumiem, kas tieši vai netieši radušies, izmantojot šo Prezentāciju vai tās saturu vai kā citādi saistīti ar to.

Nav nekādu norāžu, garantiju vai citu apliecinājumu, ka jebkuras no prezentācijā sniegtajām prognozēm tiks īstenotas. Saņēmējam pašam jāveic šeit aprakstītās uzņēmējdarbības, datu un īpašuma izpēte un analīze. Visi šajā prezentācijā ietvertie apgalvojumi, kas attiecas uz konkrētu uzņēmumu vai vienību vai ar to saistītām personām, paredzamajiem vai gaidāmajiem nākotnes rezultātiem vai nākotnes darbībām, ir uz nākotni vērsti apgalvojumi, kas atspoguļo pašreizējo tendenci, informācijas un plānu analīzi. Uz nākotni vērsti apgalvojumi ir pakļauti vairākiem riskiem un nenoteiktībām, kuru dēļ faktiskie rezultāti var būtiski atšķirties un var negatīvi ietekmēt šeit aprakstīto plānu un notikumu iznākumu un finansiālo ietekmi. Tādēļ saņēmējs tiek brīdināts pārmērīgi nepaļauties uz šādiem uz nākotni vērstiem paziņojumiem.

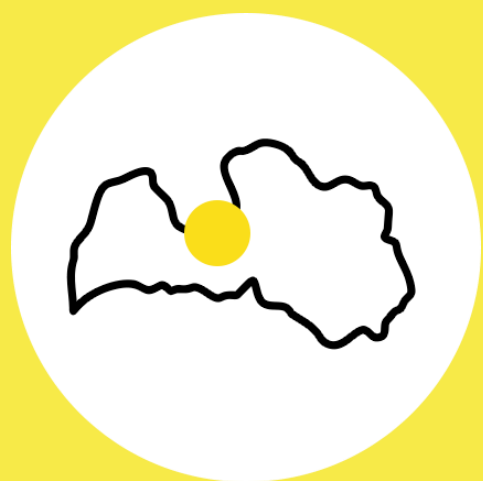
Šīs Prezentācijas saturu nedrīkst tālāk izplatīt, publicēt vai pavairot, pilnībā vai daļēji, izmantojot jebkādas informācijas nesējus vai jebkādā formā un jebkādiem mērķiem bez INDEXO rakstiskas piekrišanas. Sniedzot šo Prezentāciju, INDEXO neuzņemas saistības nodrošināt saņēmējam piekļuvi jebkādai papildu informācijai vai atjaunināt šo Prezentāciju, vai labot tajā atklātās neprecizitātes. Jebkuram šīs Prezentācijas saņēmējam ieteicams pašam saņemt finanšu konsultācijas.

# Saturs

4	INDEXO stāsts
12	Mēs izaicināsim banku tirgu
28	Detalizētas finanšu prognozes
31	Kapitāla piesaistes grafiks
33	Riski

# INDEXO stāsts

# INDEXO<sup>1</sup>



Darbību uzsākām 2017. gadā kā konkurences veicinātājs un pirmais pasīvais pensiju pārvaldītājs Latvijā. Šobrīd 3. lielākais 2. pensiju līmeņa pārvaldītājs Latvijā

2021. gada aprīlī pieteicām pirmo 3. pensiju līmeņa robo-konsultāciju produktu ar automatizētiem ieguldījumu lēmumiem indeksu fondos

2022. gada jūlijā veiksmīgi noslēdzām IPO, piesaistot 7,49 miljonus eiro bankas izveidei

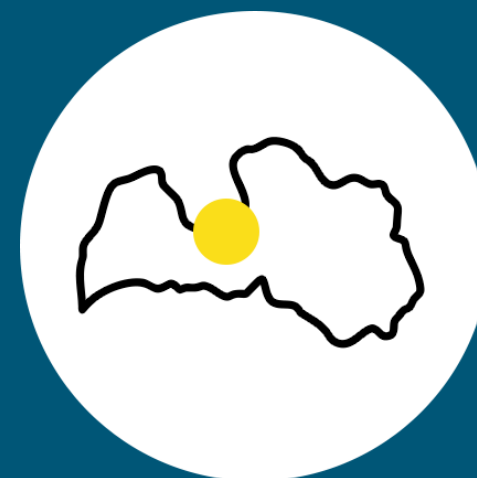
# INDEXO<sup>1</sup>



**Visstraujāk augošais pensiju pārvaldītājs Baltijā**, īpašu uzmanību pievēršot zemākām izmaksām, caurspīdībai un vietējā tirgus vajadzībām



**840+ milj. eiro pārvaldībā\***  
**350 milj. pieaugums kopš IPO**

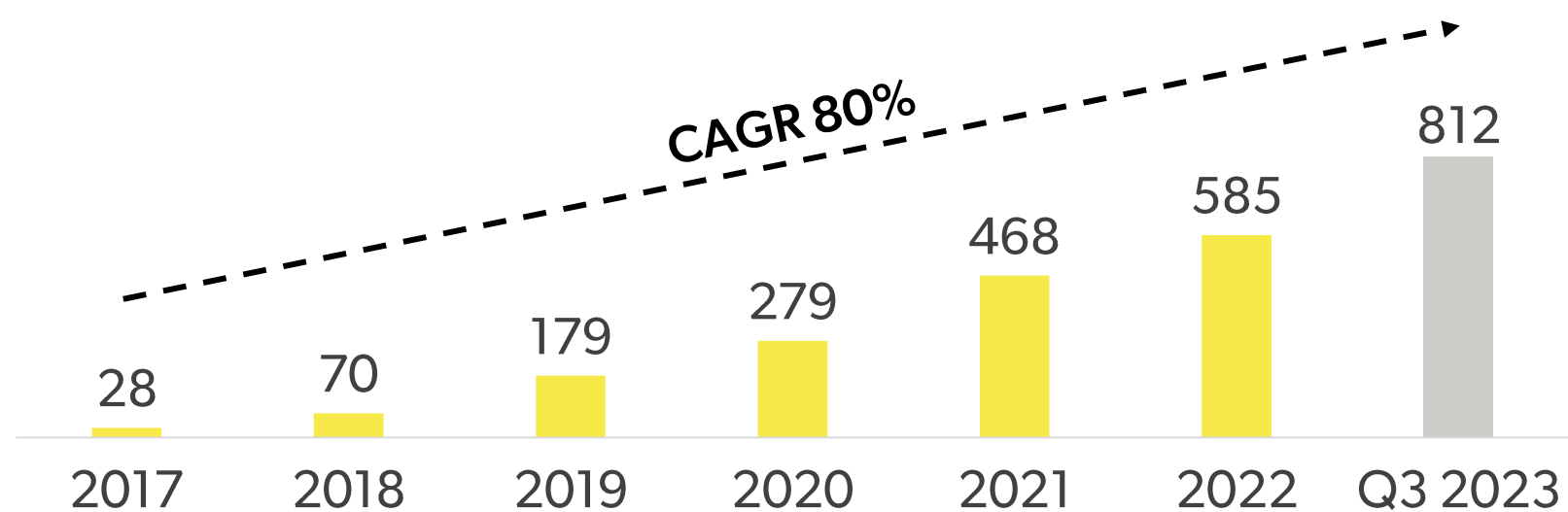


**Vairāk nekā 124 000 klientu\***  
**42 tūkst. pieaugums kopš IPO**

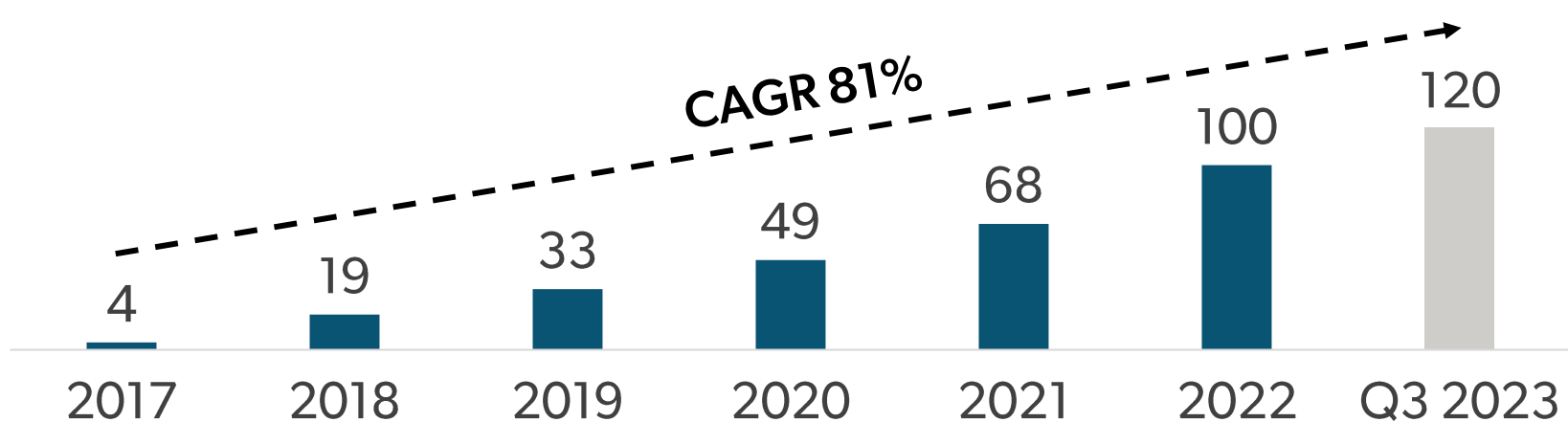


**INDEXO 2. pensiju līmeņa akciju plāni ir starp ienesīgākajiem Latvijas tirgū**, pierādot tēzi, ka pasīvie zemu izmaksu fondi pārspēj aktīvo pārvaldību

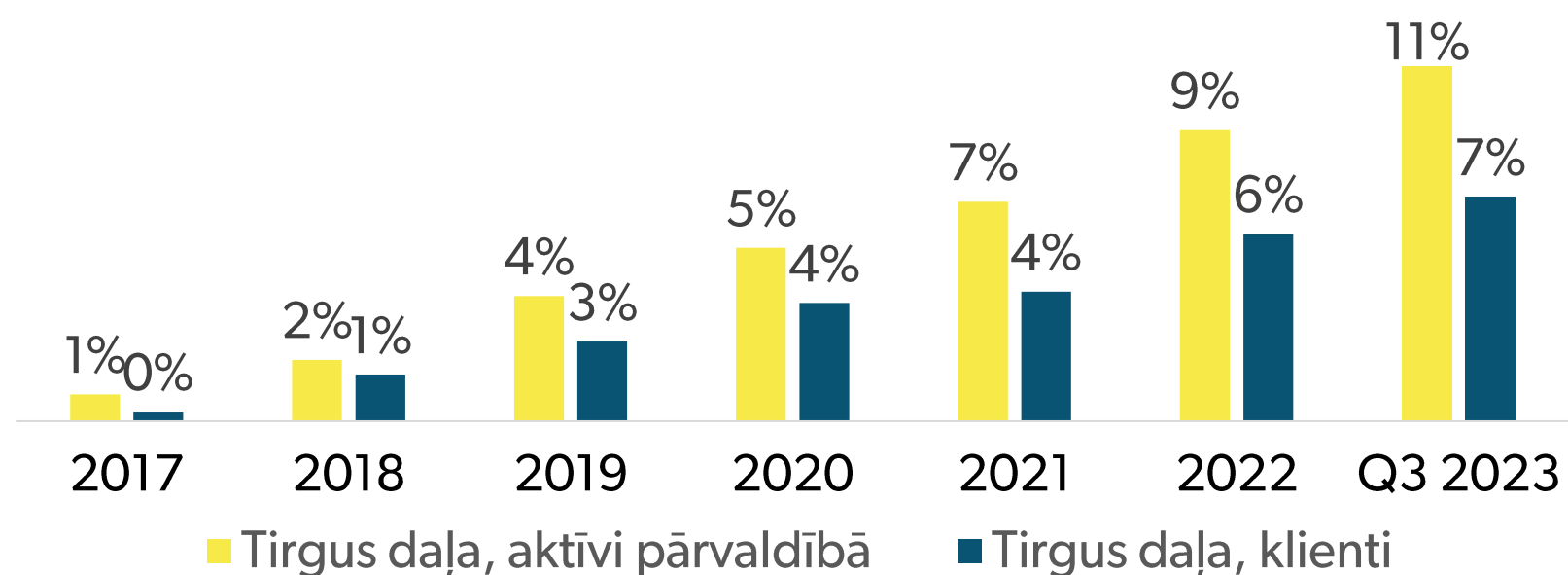
# Kopējais aktīvu pārvaldīšanas pieaugums kopš darbības uzsākšanas ir bijis lielisks, neskatoties uz nestabilitāti tirgū



**Kopējie aktīvi pārvaldībā  
miljonos eiro**



**Kopējie klienti  
tūkstoši**

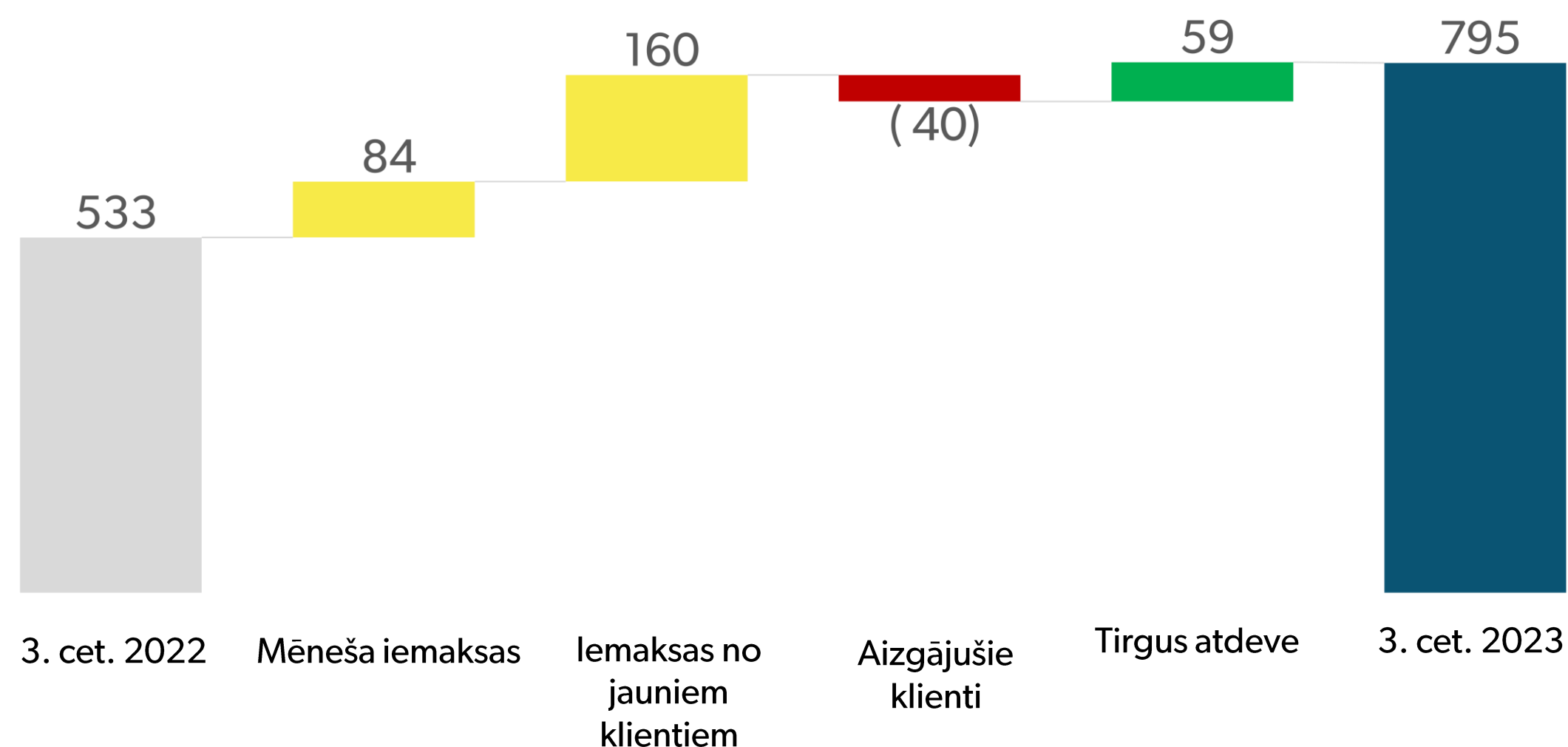


**Kopējās tirgus daļas**

Mūsu biznesa izaugsme 2. pensiju līmenī lielā mērā ir saistīta ar esošo klientu un jaunu klientu, kuri pievienojas INDEXO, ikmēneša iemaksu pieaugumu. Ikmēneša iemaksas jau pārsniedz 100 miljonus gadā.

Pat apturot jaunu klientu piesaisti, mūsu business turpinātu augt no esošajiem klientiem.

2. pensiju līmeņa aktīvu izmaiņas 3. cet. 2022 – 3. cet. 2023  
Miljoni EUR, balstīts uz vadības aplēsēm

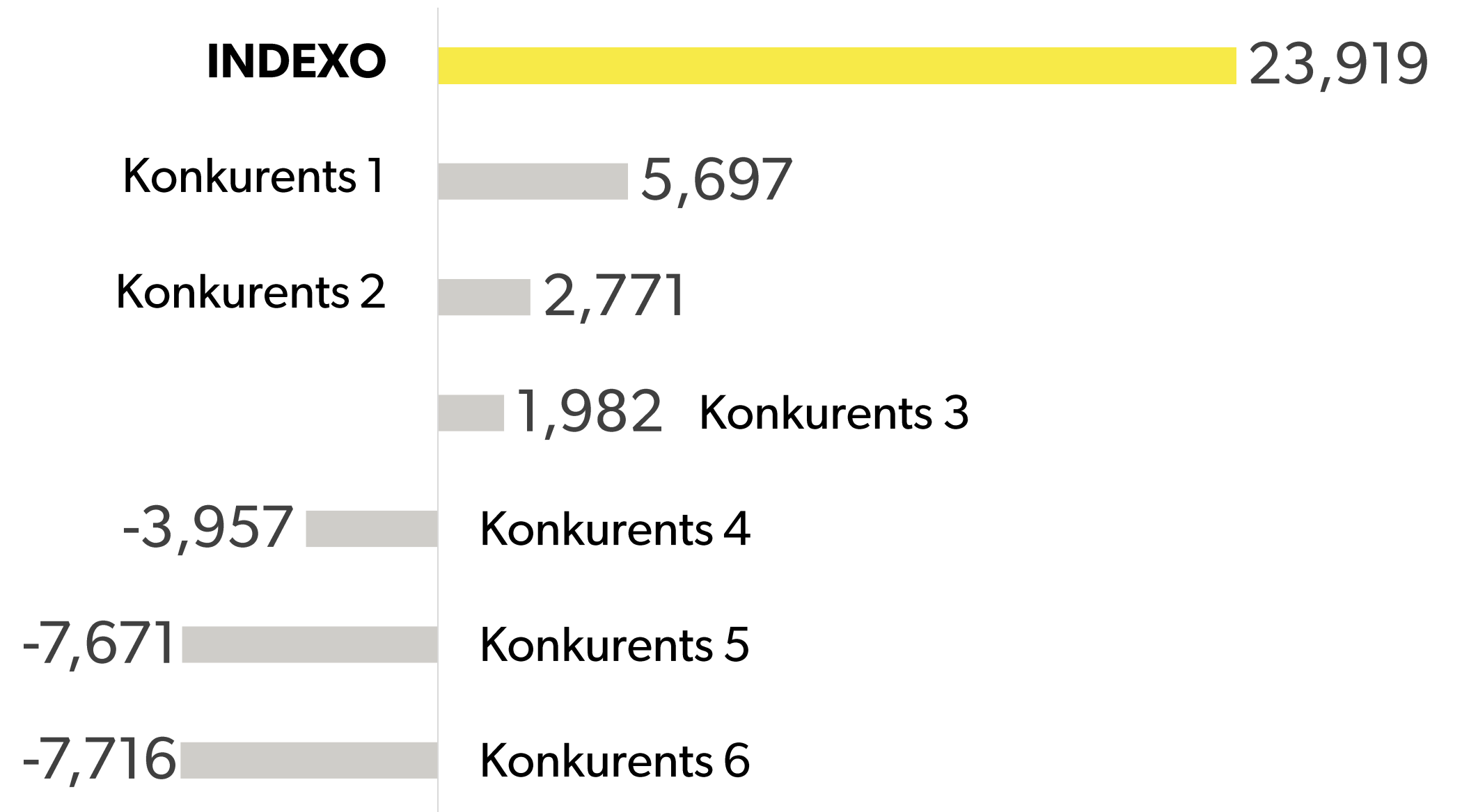


# INDEXO:

## Absolūtais līderis

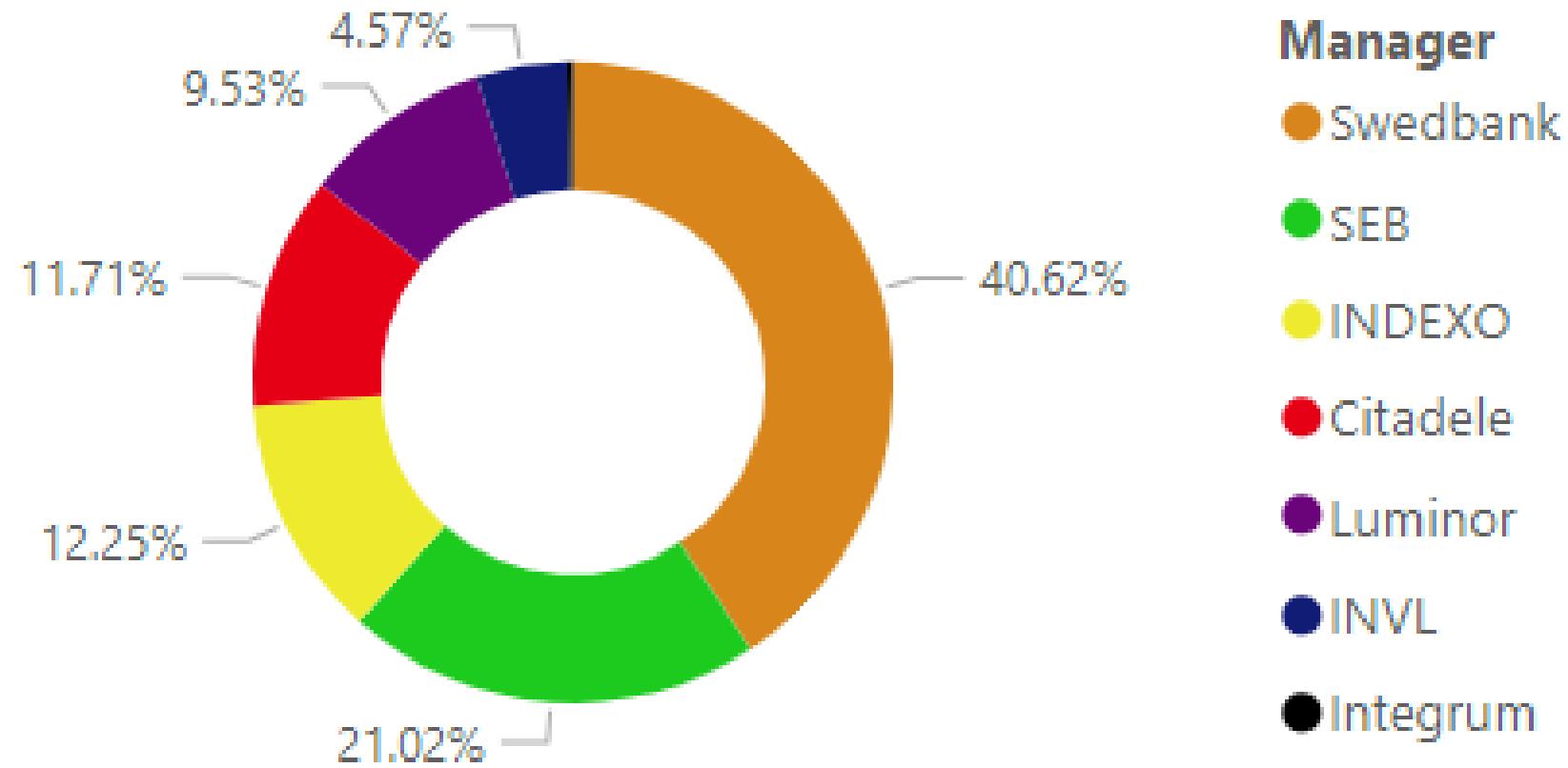
### 2. pensiju līmeņa klientu piesaistē

Izmaiņas 2. pensiju līmeņa klientu skaitā (1. okt. 2022 – 30. sep. 2023)





# Tirgus daļas iegūšana strauji augošā tirgū



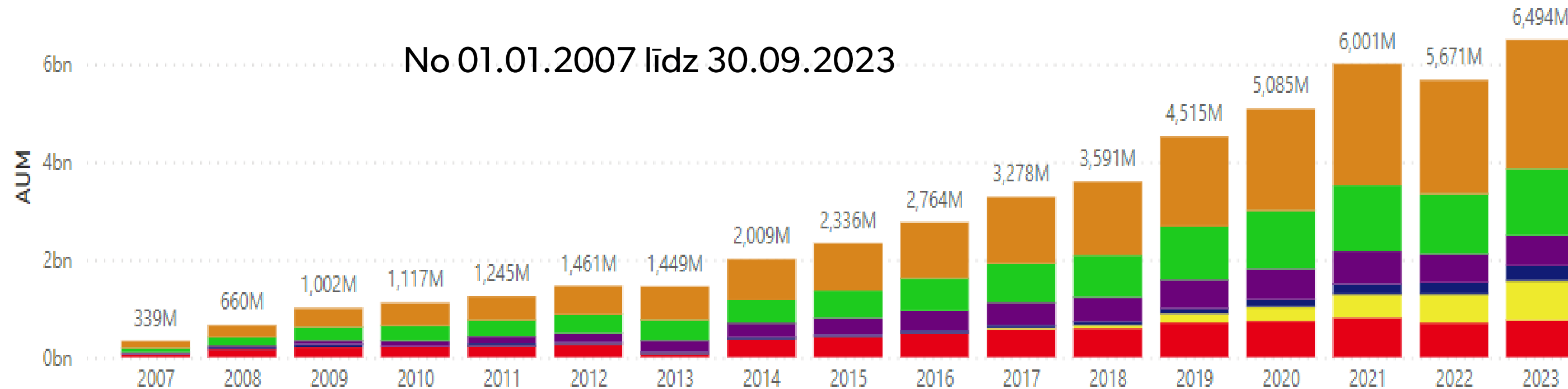
2. pensiju līmeņa tirgus daļa 30.09.23.

Tirgus izaugsmi veicina:

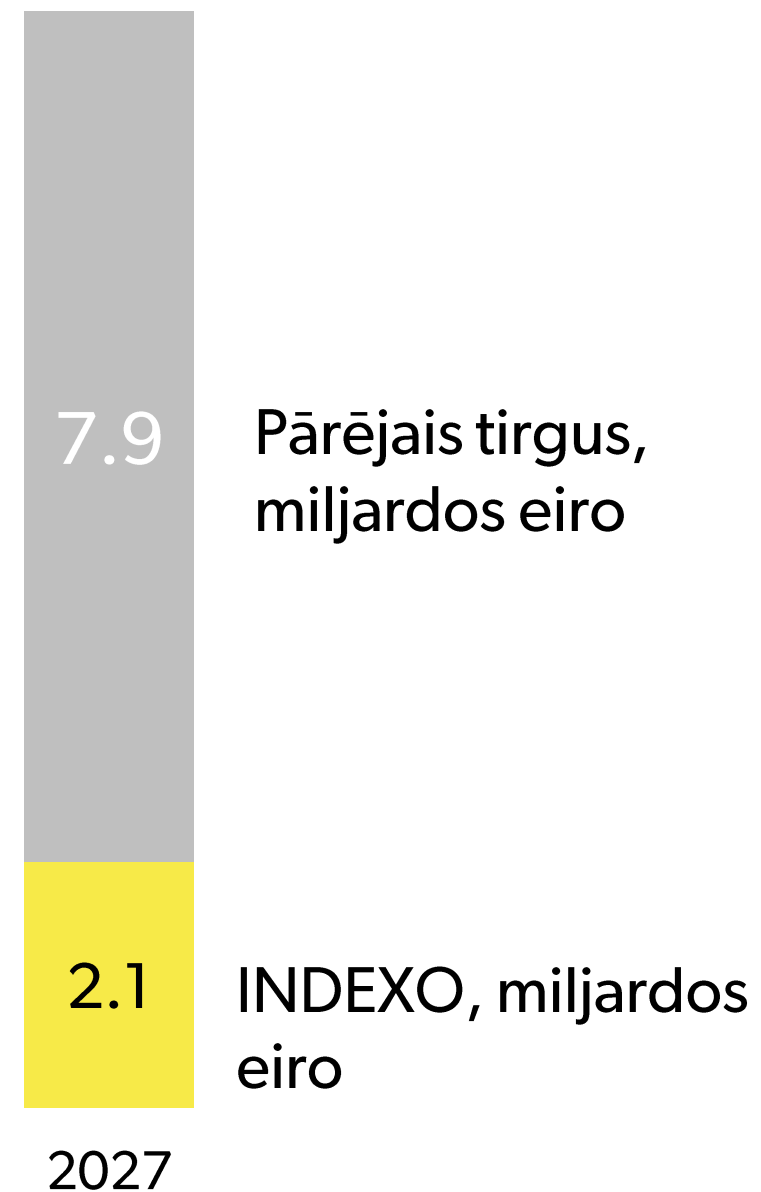
- 6% obligātās iemaksas no mēneša bruto algas
- Augsts algu pieaugums
- Ilgtermiņa pozitīva tirgus atdeve

Manager ● Citadele ● INDEXO ● Integrum ● INVL ● Luminor ● SEB ● Swedbank ● Valsts kase

No 01.01.2007 līdz 30.09.2023



Proгноzes

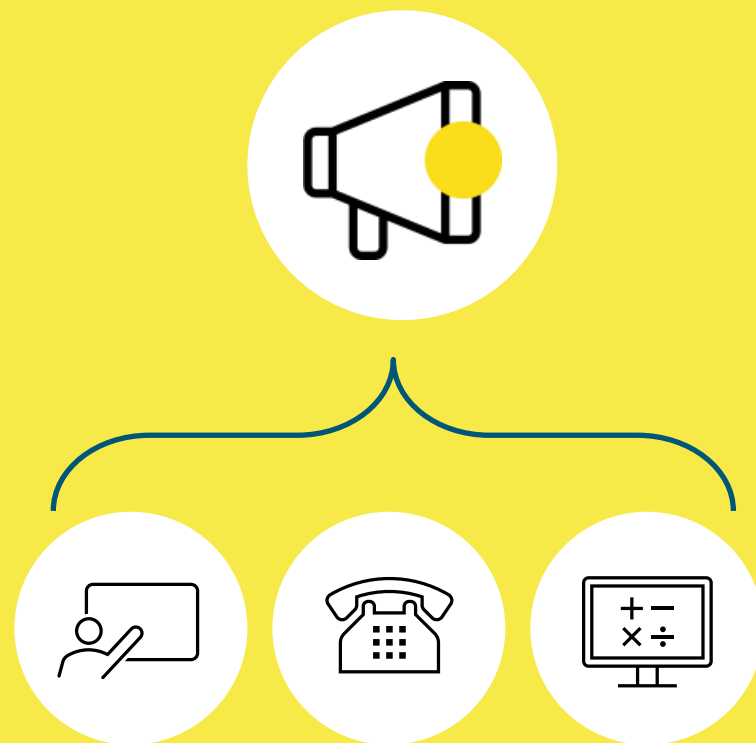


# INDEXO turpinās palielināt tirgus daļu

1

## Lielisks, unikāls klientu piesaistes modelis

Mēs izmantojam lielveikalu, telemārketiņu un tiešsaistes pārdošanas kanālus



2

## Veicina klientu skaita un ieņēmumu pieaugumu



Jaunu potenciālo pārdošanas kanālu izpēte

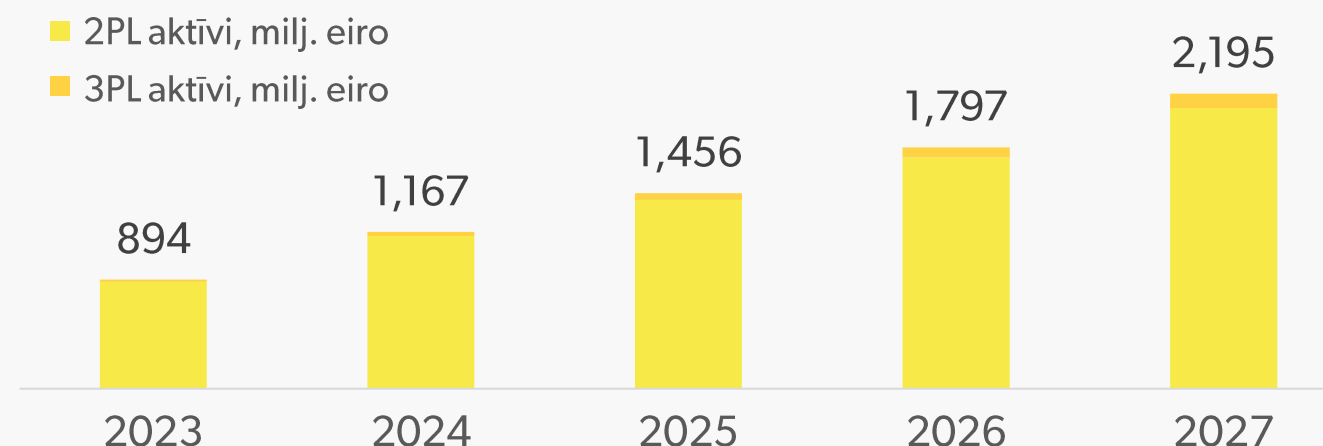


Pastāvīga klienta piesaistes izmaksu un klienta mūža vērtības analīze

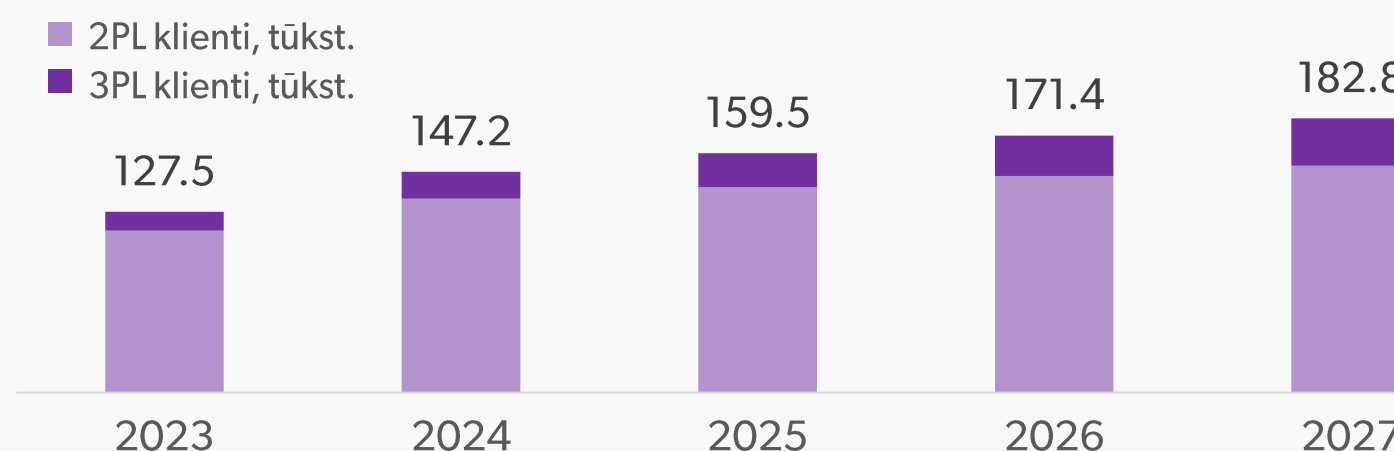
# Pensiju business veido būtisku daļu no uzņēmuma vērtības

Gads	2023F	2024F	2025F	2026F	2027F
Neto ienākumi no komisijām [2PL]	3,051,279	3,903,992	4,517,799	5,052,890	5,382,194
Neto ienākumi no komisijām [3PL]	76,402	128,272	203,841	312,838	459,004
<b>Neto ienākumi no komisijām</b>	<b>3,127,681</b>	<b>4,032,263</b>	<b>4,721,640</b>	<b>5,365,728</b>	<b>5,841,197</b>
Administratīvie izdevumi*	(862,932)	(847,473)	(932,421)	(972,626)	(1,014,443)
Mārketinga izdevumi	(1,794,495)	(1,820,400)	(1,457,110)	(1,545,208)	(1,635,574)
Nenaudas izdevumi	(247,012)	(189,539)	(137,968)	(137,968)	(137,968)
<b>Peļņa pirms mārketinga un klientu piesaistes izdevumiem</b>	<b>2,264,749</b>	<b>3,184,790</b>	<b>3,789,219</b>	<b>4,393,102</b>	<b>4,826,755</b>
<b>Pensiju pārvaldības darbības rezultāts</b>	<b>470,254</b>	<b>1,364,390</b>	<b>2,332,108</b>	<b>2,847,894</b>	<b>3,191,181</b>
Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	223,242	1,174,851	2,194,140	2,709,926	3,053,212
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	0	0	0	0	0
<b>Pārskata perioda peļņa</b>	<b>223,242</b>	<b>1,174,851</b>	<b>2,194,140</b>	<b>2,709,926</b>	<b>3,053,212</b>

## Izmaiņas pārvaldīto aktīvu apjomā



## Izmaiņas klientu skaitā



**INDEXO turpina ieguldīt klientu piesaistē - Darbības rezultāti pirms mārketinga un klientu piesaistes labāk raksturo darbības rentabilitāti**

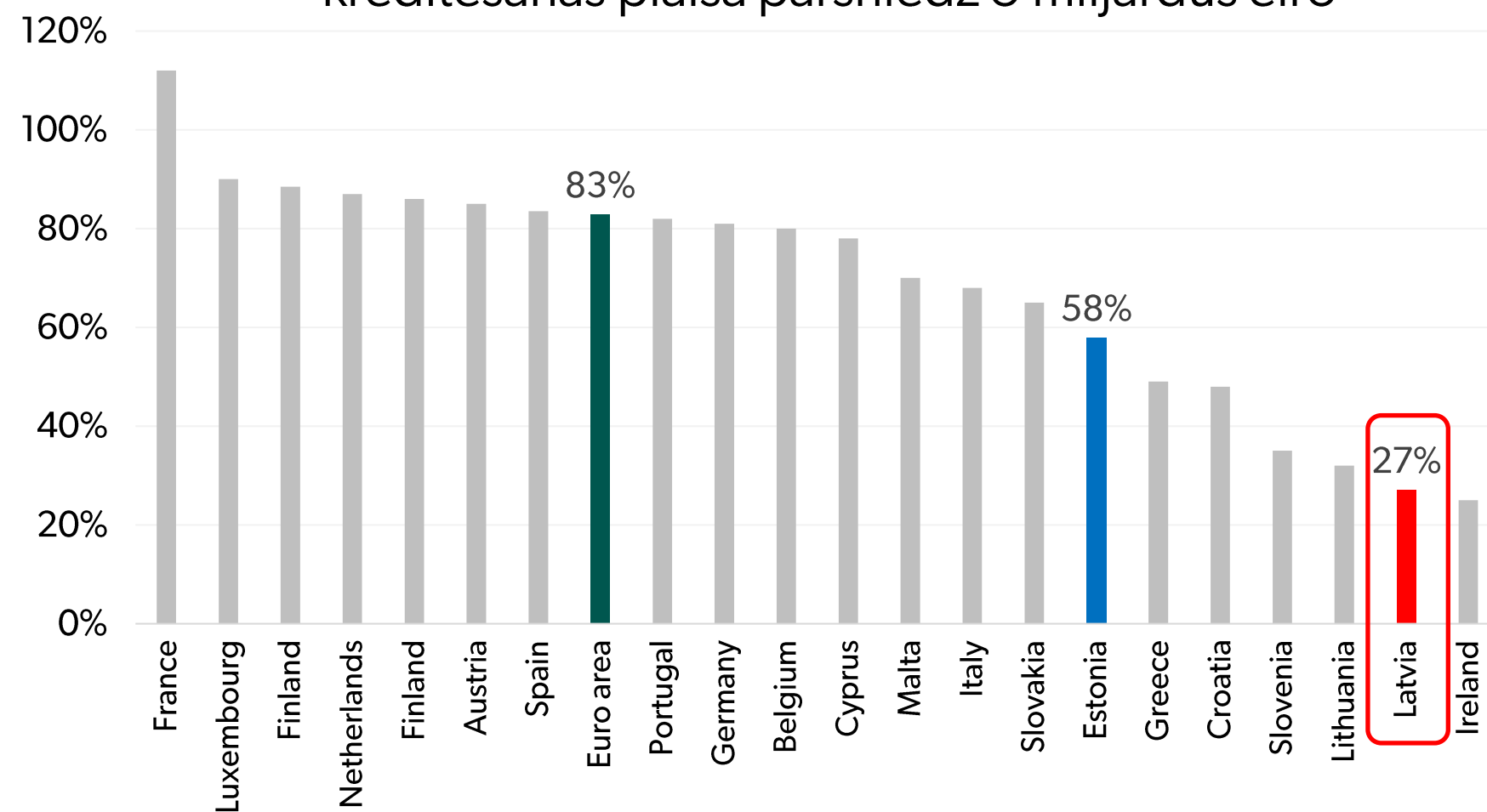
\*Vadības informācijas sistēma

**Mēs izaicināsim banku tirgu**

# Zems un sarūkošs aizdevumu īpatsvars pret IKP

Latvijā ir 2. zemākais aizdevumu pret IKP īpatsvars eirozonā

Latvijas banku kredītportfeļa attiecība pret IKP ir zemākā Baltijā – kredītēšanas plaisa pārsniedz 5 miljardus eiro

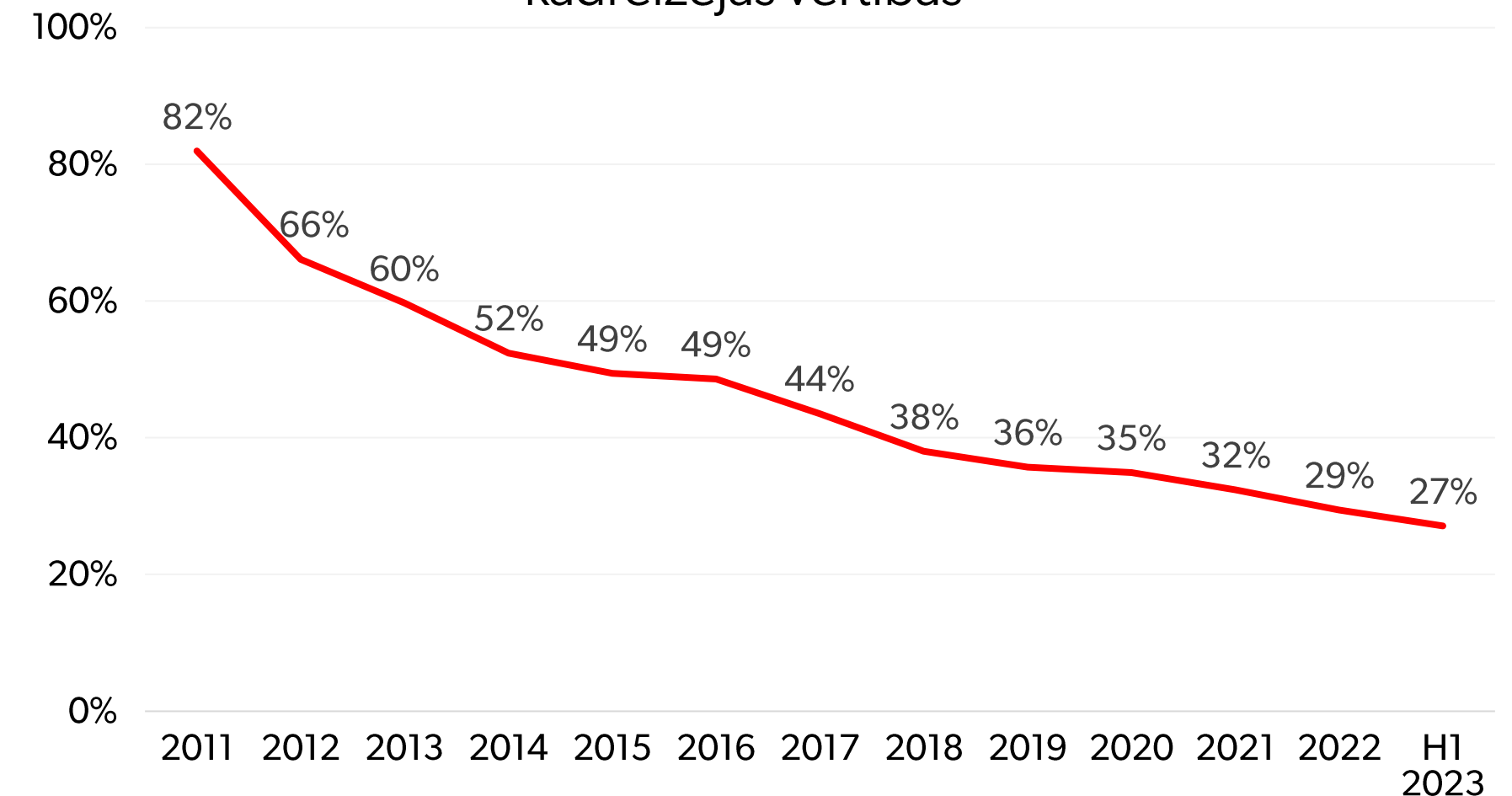


Avots: ECB (2. cet. 2023)

Piezīmes: Aizdevumi ietver mājāsaimniecību parādus un nefinanšu sabiedrību parādus

Latvijas aizdevumu īpatsvars pret IKP ir vēsturiski zemākajā līmenī

Latvijas banku kredītportfeļa attiecība pret IKP kopš 2011. gada ir nepārtraukti samazinājusies un šobrīd nesasniedz pat 1/3 no tās kādreizējās vērtības

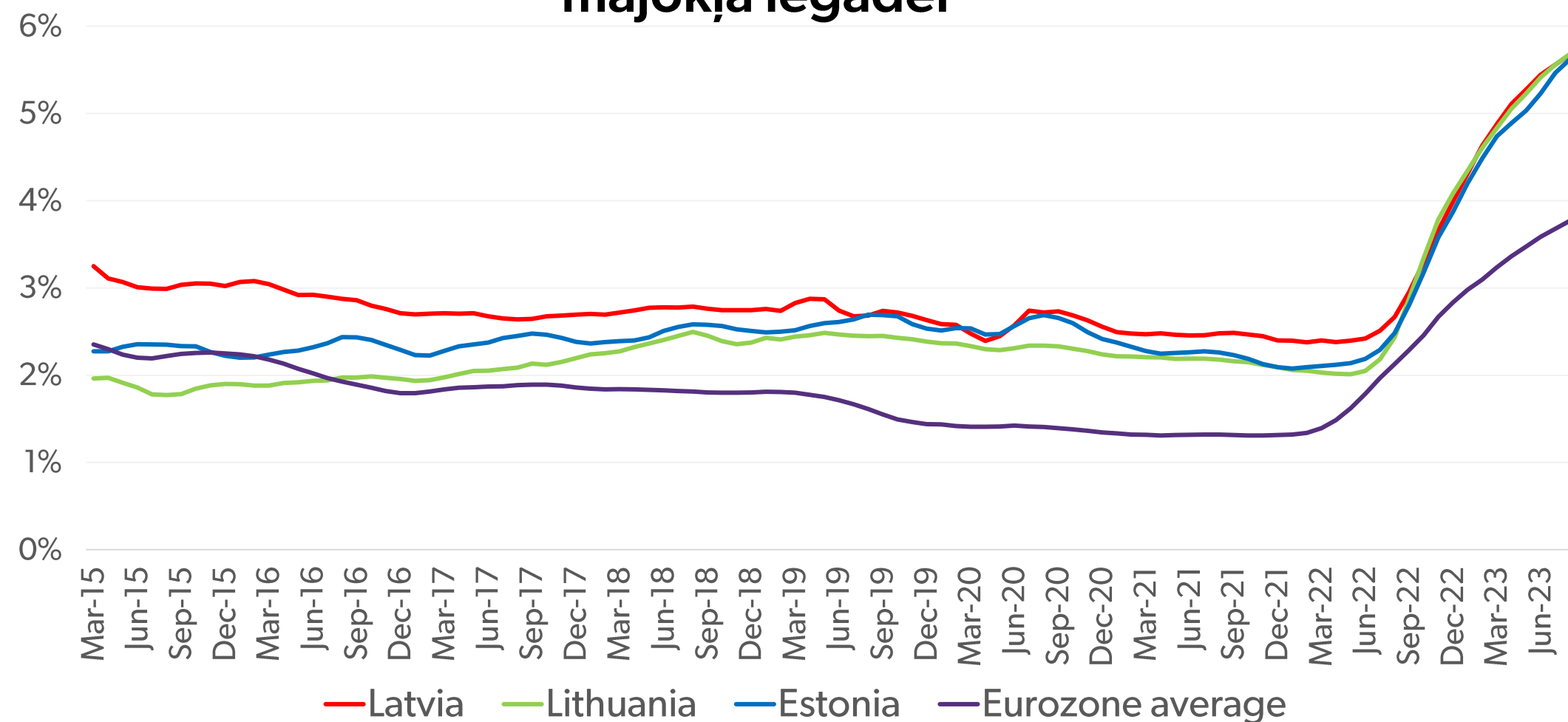


Avots: Centrālā Statistikas Pārvalde, ECB (2. cet. 2023)

Piezīmes: Aizdevumi ietver mājāsaimniecību parādus un nefinanšu sabiedrību parādus

# Latvijā ir vienas no augstākajām hipotekāro kredītu procentu likmēm Eiropā

Kopējās mājsaimniecību aizņemšanās izmaksas  
mājokļa iegādei



Latvijas bankas piemēro vienas no augstākajām procentu likmēm visā eirozonā

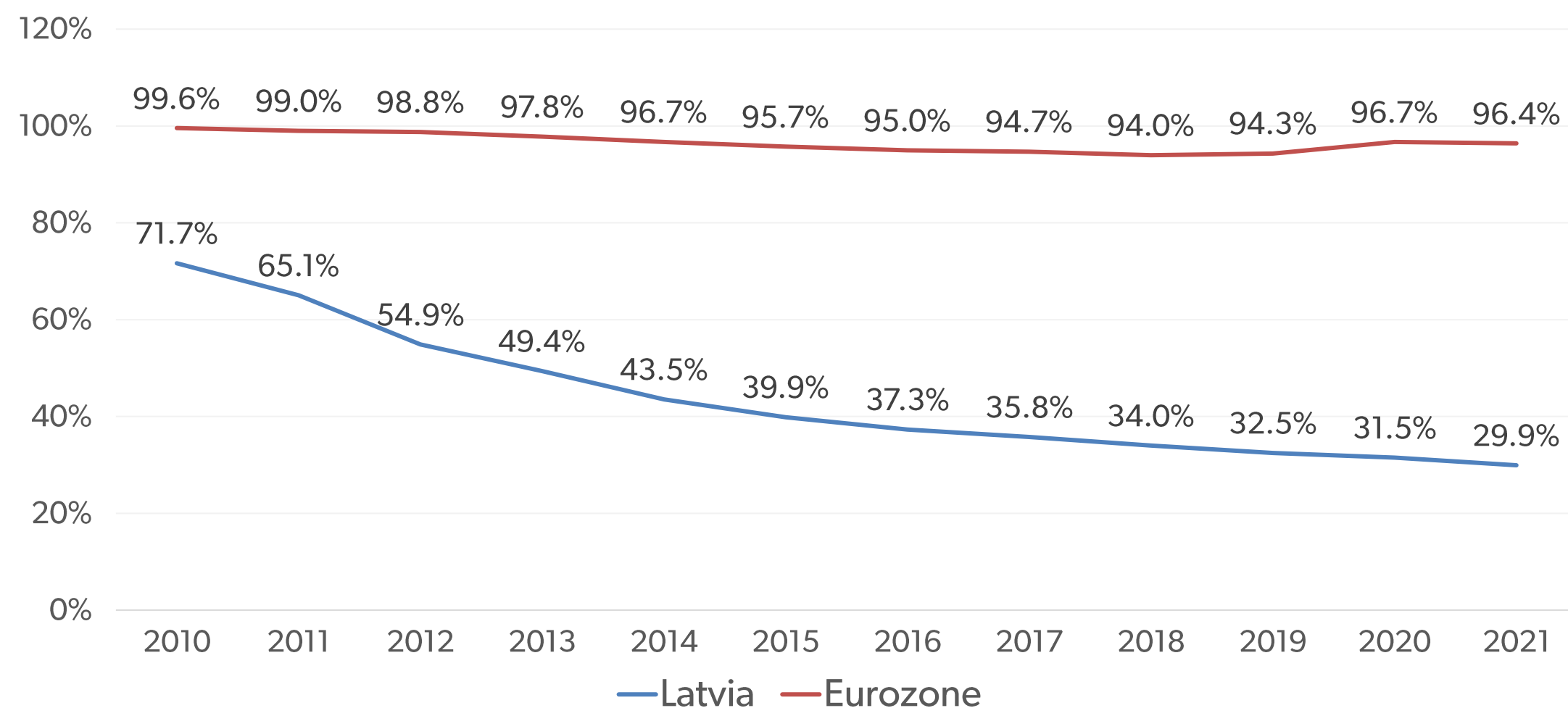
Baltijas valstis bija vienas no nedaudzajām eirozonas valstīm, kurās iepriekšējā dekādē nesamazinājās hipotekāro kredītu likmes

Avots: ECB (Jūlijs 2023)

Piezīmes: Procentu likmes aprēķinātas kā 3 mēnešu vidējās

# Latvijas mājsaimniecības tiek nepietiekami kreditētas

## Mājsaimniecību parāda attiecība pret ienākumiem

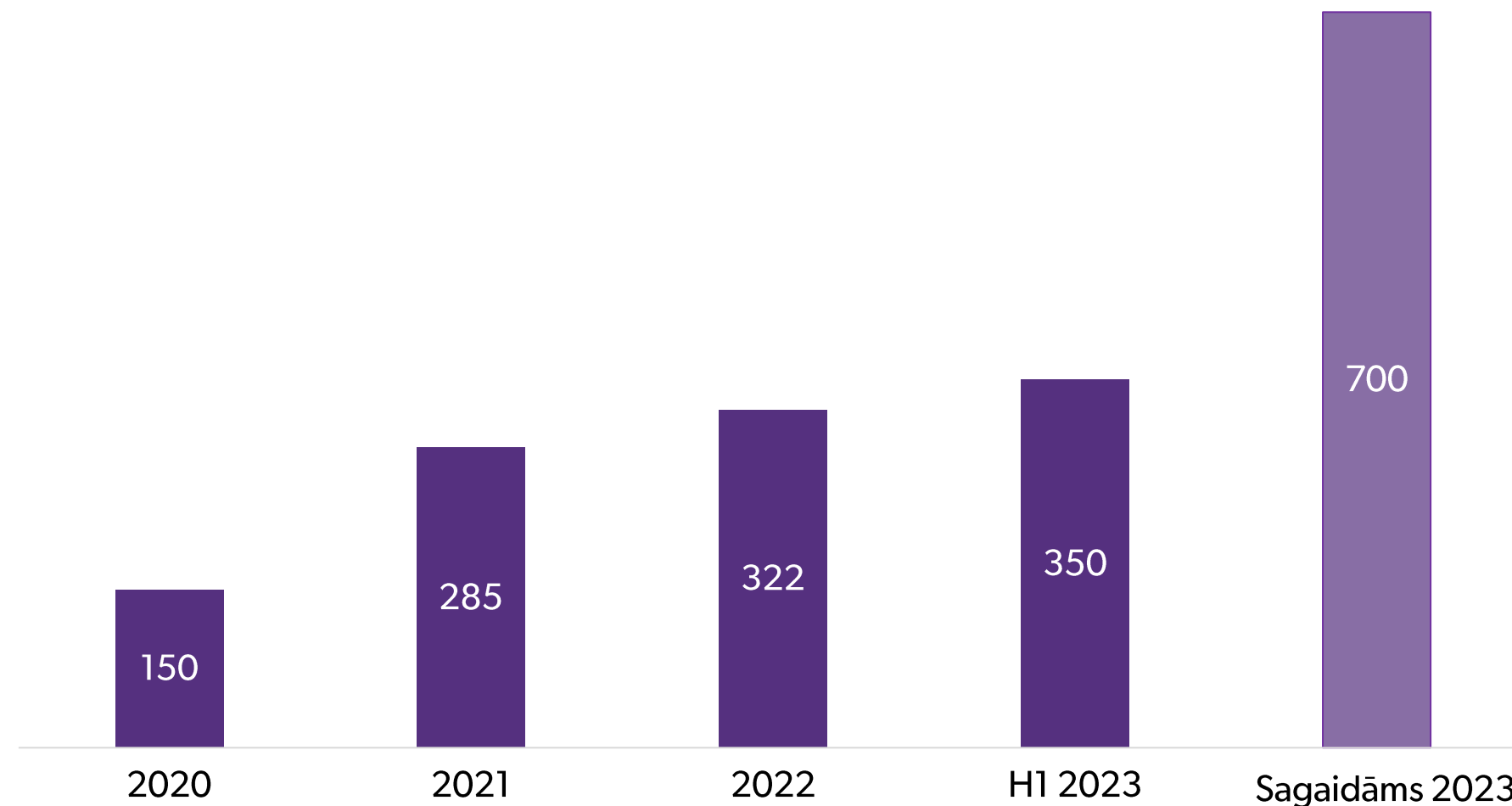


Plaisa starp Latvijas un eirozonas mājsaimniecību parāda un ienākumu attiecību kopš 2010. gada ir palielinājusies, radot pārmērīgu aizņemšanās kapacitāti tirgū

Avots: ECB (2023)

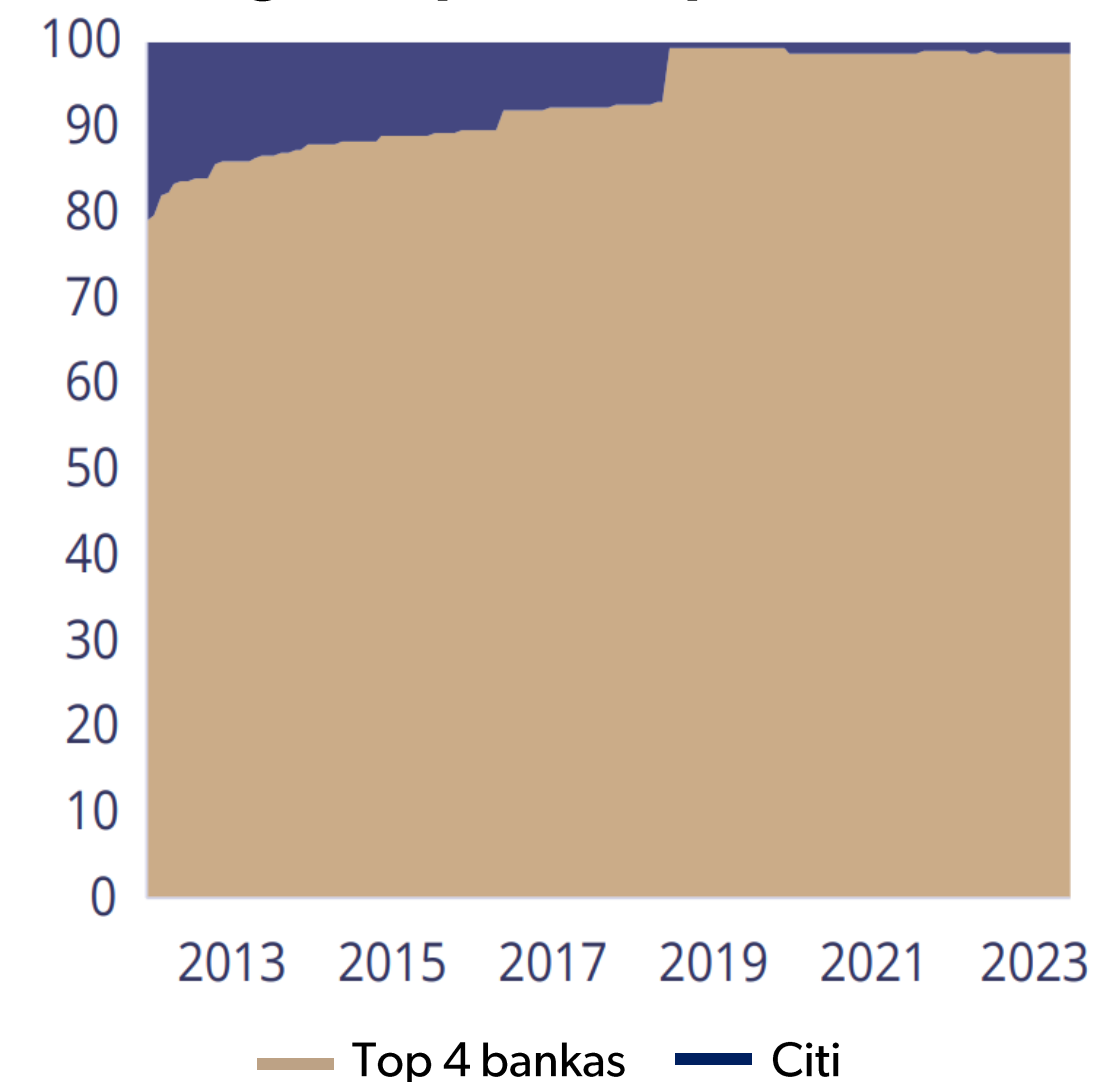
# Oligopolistiska tirgus situācija ar augstu peļņu un ierobežotu konkurenci

Latvijas banku sektora peļņa, miljoni EUR



Avots: Latvijas Banka (2023)

Mājsaimniecībām un nefinanšu sabiedrībām izsniegto hipotēku portfelis, %.



Avots: Latvijas Banka (2023)



# Konkurences trūkums ir karsta tēma



Latvijas Bankas prezidents Mārtiņš Kazāks. (Foto: LETA)

## Kazāks: Latvijas Banku neapmierina lielo komercbanku īstenotā politika

Replay Latvijas Televīzija Latvijas Radio Trešdiena, 25. oktobris

**Latvijas Sabiedriskie Mediji**

Rīgā +4 °C, A vējš, 6m/s

SVARĪGI >> Krievijas iebrukums Ukrainā Izraēlas un palestīniešu konflikts LSMnīca LSM garstāsti Zeme, kur d

## Bankas Latvijā – nedraudzīgas. Intervija ar LU profesori Innu Šteinbuku

Dalīties:



## Mārtiņš Kazāks: Ja komercbankas neaktivizē kredīvēšanu, tad jāmeklē jauns tirgus spēlētājs ārpusē

Par komercbanku nevēlēšanos uzņemties risku izsniegt Latvijas iedzīvotājiem un uzņēmējiem pieejamus kredītus, iespējamajiem risinājumiem konkurences audzēšanai banku sektorā, ārkārtas nodokli bankām, ģeopolitisko risku ietekmi, kā arī valsts nevēlēšanos un nespēju tieši ietekmēt banku darbību vai iesaistīties banku tirgū "Neatkarīgās" saruna ar Latvijas Bankas (LB) prezidentu Mārtiņu Kazāku.

03.04.2023. ROLANDS PĒTERSONS Abonē digitālo avīzi Neatkarīga.lv bez maksas

Rīgā +9 °C, Z vējš, 3m/s

## Latvijas Banka: Kredīvēšana pēc finanšu krīzes sarukusi trīskārt

Panorāma

Dalīties:

Delfi Bizness [Ekonomika](#) [Finances](#) [Tehnoloģijas](#) [Nekustamais īpašums](#) [Investīcijas](#) [Abonentiem](#) [Pasaul](#)

## Ministrija: problēma ir vājā banku konkurence Latvijā, nevis kredītu sasaiste ar Euribor

tv3.lv Trešdiena, 25. oktobris • Beāte, Beatrise • 4°

ZIŅAS IZKLAIDE DZĪVESSTILS SPORTS BEZ TABU DEGPUNKTĀ

LATVIJĀ 900 SEKUNDES NEKĀ PERSONĪGA ĀRVALSTĪS EKONOMIKA ZINĀTNE UN TEHNOLOĢIJAS AUTO

Saņem paziņojumu par svarīgākajām ziņām, līdzko tās ir publicētas tv3.lv! [Pieteikties](#)

## Bankas Saeimā spiestas skaidroties par kūtro kredīvēšanu un procentu likmēm

Delfi [Ziņas](#) [Bizness](#) [Sports](#) [Auto](#) [Kultūra](#) [Delfi TV](#) [Cālis](#) [Tasty](#) [Māja&Dārzs](#)

VERSĪJAS

## Mārtiņš Bitāns: Procentu likmes Latvijā – cik ilgi turpināsim mocīties? (10)

Mārtiņš Bitāns Latvijas Bankas ekonomists



Līdz ar to – ja galvenais cēlonis pārāk augstajām kredītu procentu likmēm Latvijā ir pārāk zemā konkurence, tad situāciju pēc būtības var atrisināt tikai jauna, nopietna spēlētāja parādīšanās tirgū, kas ļautu esošajiem tirgus dalībniekiem sajūst reālu konkurenci. Kamēr tas nenotiks, turpināsim mocīties. Latvijas kredītņēmēji – ar vienām no augstākajām likmēm eiro zonā, Latvijas noguldītāji – ar zemāko atlīdzību par uzkrājumiem bankās.

Rīgā +4 °C, A vējš, 6m/s

## Pētījums: Banku kredītu procentlikmes Baltijas valstīs – augstākās eirozonā

Panorāma

Replay Latvijas Televīzija Latvijas Radio Pirmdiena, 30. oktobris

**Latvijas Sabiedriskie Mediji**

Rīgā +10 °C, D/DR vējš, 3m/s

SVARĪGI >> Krievijas iebrukums Ukrainā Izraēlas un palestīniešu konflikts LSMnīca LSM garstāsti Valsts budžet

## Uzņēmēji: Banku attieksme pret uzņēmējdarbību Latvijā nav tik labvēlīga kā citviet reģionā

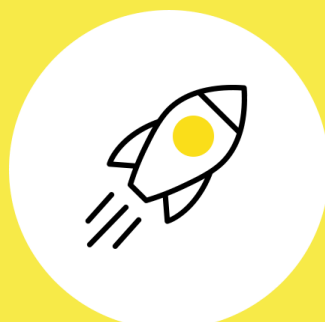
# Lielisks brīdis, lai ienāktu tirgū



Adresējamais oligopola tirgus ar vairāk nekā 700 miljoniem banku peļņas 2023. gadā, kas ir piemērots izaicināšanai



Milzīgas neizmantotas kreditēšanas tirgus iespējas, kas pēc mūsu aplēsēm pārsniedz 5 miljardus



Latvijā trūkst tādu veiksmīgu vietējo banku kā Coop, LHV, kas Igaunijā strauji iekaro tirgus daļu



Zemo procentu likmju ēras beigas

# INDEXO ir lieliskā pozīcijā, lai panāktu būtiskas pārmaiņas

## 1 Liela, strauji augoša augstas kvalitātes klientu bāze

INDEXO ir vairāk nekā 120 tūkstoši augstas kvalitātes klientu, kuru vidējais uzkrājums ir par 45% lielāks nekā tirgus vidējais. Pašreizējie pārdošanas kanāli, kas nodrošina 2-3 tūkstošus jaunu pensiju klientu mēnesī, tiks izmantoti arī bankas produktu pārdošanai.



INDEXO<sup>1</sup>

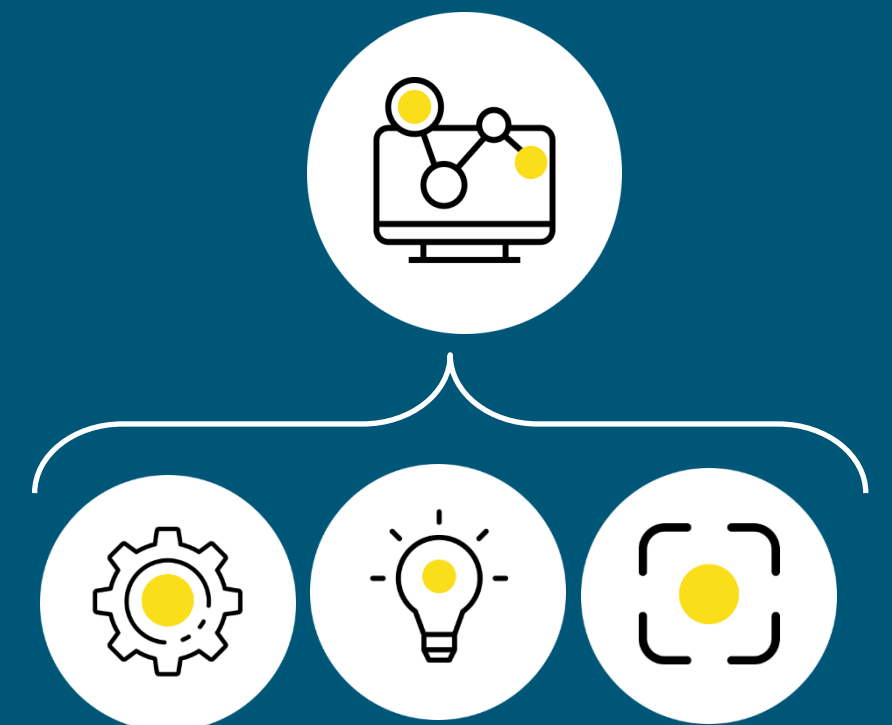
## 2 Labi atpazīstams un pozitīvi uztverts zīmols

Tirgus aptauja liecina, ka aptuveni 150-200 tūkstoši Latvijas iedzīvotāju jau ir gatavi sākt izmantot INDEXO pakalpojumus.



## 3 Labākās IT infrastruktūras izveide savā nozarē

Mēs veidojam mākoņtehnoloģiju IT infrastruktūru, kas nodrošina elastīgu produktu izstrādi. Konkurentu mobilo risinājumu piedāvājums ir vājš, un mēs varam mainīt situāciju. INDEXO nav "jācīnās" ar mantotām sistēmām.



# Banka ir tehniski gatava 2023. gadā



## Bankas IT infrastruktūra



## Mobilā lietotne:

1000+ iOS un Android ekrāna dizaini  
Digitālā reģistrācija un pašapkalpošanās  
Integrācija ar CRM, bankas produktu, maksājumu karšu,  
AML un citām sistēmām



## Pamatprodukti privātpersonām

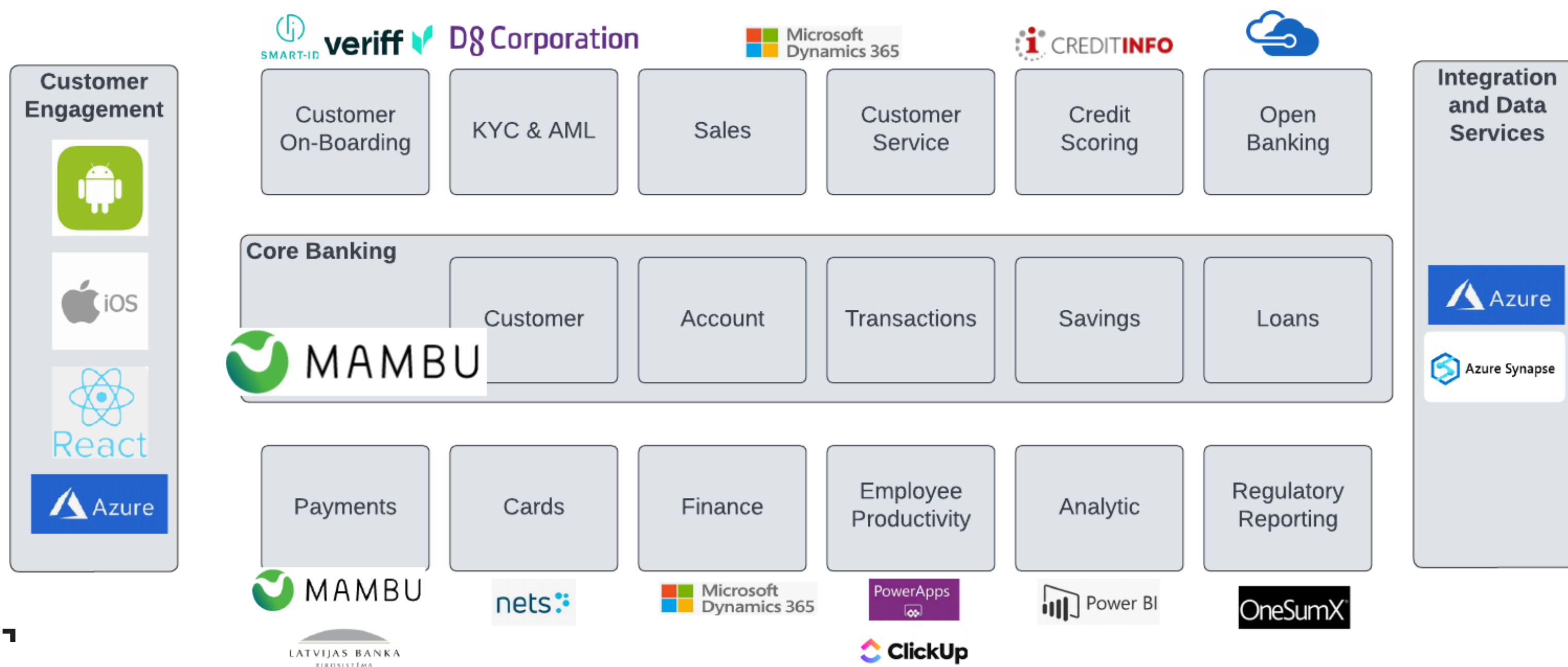
Norēķinu konti  
Maksājumi un kartes  
Krājkases un noguldījumi  
Patēriņa aizdevumi  
Pensiju 3. līmenis



## Atbalsta un regulatīvie procesi

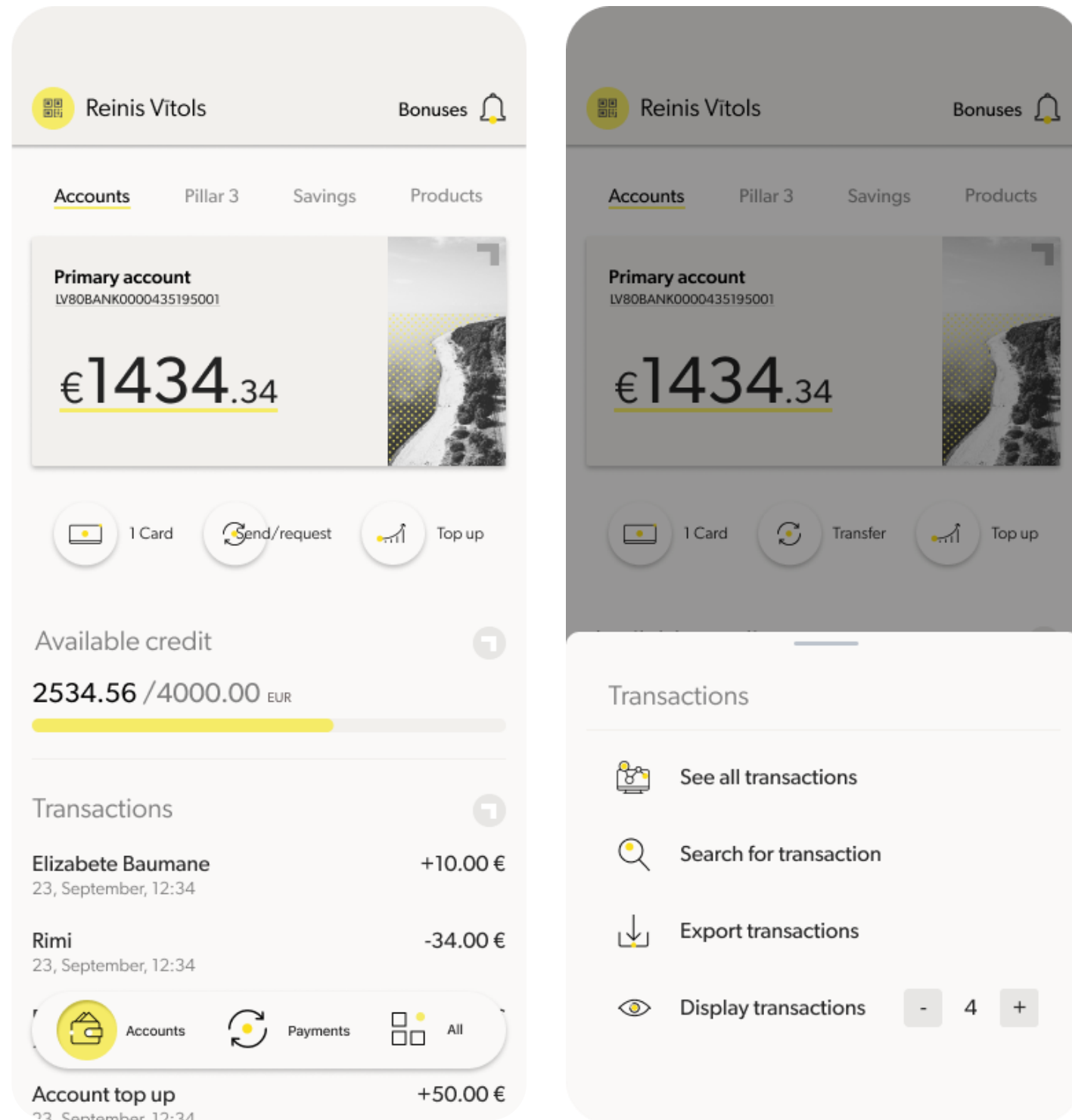
# Mākoņtehnoloģijās balstīta, elastīga bankas IT infrastruktūra

- Pamata sistēmas un integrācijas gatavas lietošanai
- "Digital first" pieeja un automatizācija
- Drošības un darbības nepārtrauktības apsvērumi
- Elastība ātrai nākotnes produktu izstrādei



# INDEXO lietotne paaugstinās mobilās bankas standartus Latvijā

## Pilna servisa mobilā banka ar vietējo atbalstu



Vienkārša ikdienas lietotājam, pielāgojama pieredzējušam lietotājam

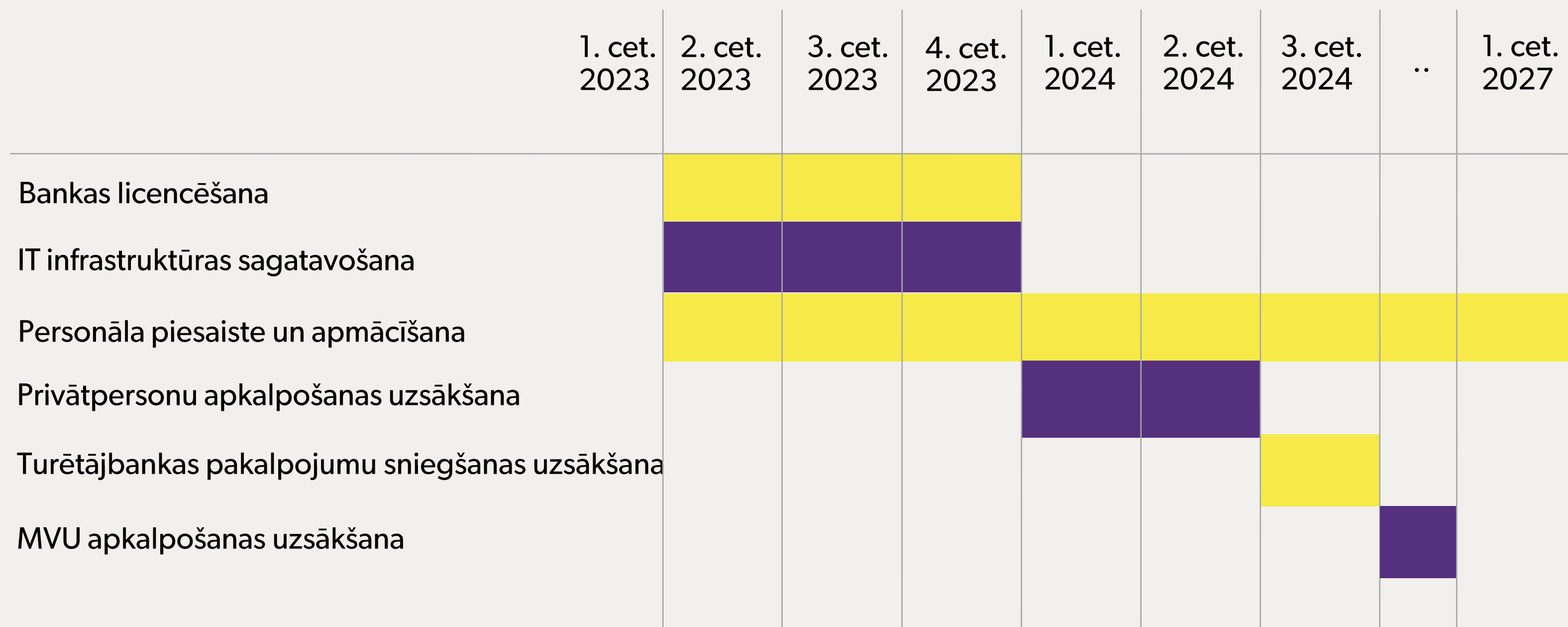
**INDEXO**

Dažas no funkcijām var nebūt pieejamas darbības uzsākšanas brīdī

	INDEXO	Competitor 1	Competitor 2	Competitor 3	Competitor 4	EXPLANATION
Design personalization	✓			✓		The dark and light user interface, along with additional image personalization, that matches to users' preferences.
Functionality personalization	✓					Experienced and more demanding users who desire more from banking services can tailor their banking experience to their preferences.
Budgeting and expenditure planning			✓			Budgeting is expected from users but it is also complex from the system's side. Currently, there is only one service that offers it, but it requires a lot of effort to make it work, and even then, it's not precise enough.
Management of pension funds	✓					INDEXO offers mobile-adapted full pension fund management, while other banks provide it through their web version
Junior accounts	✓				✓	INDEXO will offer junior accounts that can be opened and set up directly from the app. It also includes the ability for parents to assign tasks to their children.
Immediate card usage	✓			✓		Bank card transactions immediately after downloading the app; instant card usage and Apple Wallet and Google pay usage
Native (system) design	✓	✓		✓		Native (system) design works better than customized because users are already familiar with how to interact with the user interface.
Quick functions	✓				✓	Quick actions allow users to perform everyday tasks faster with fewer clicks.
Payment request from any bank	✓	✓	✓			Hassle-free way to receive money from anyone using safe web links.
Send money without knowing IBAN	✓					All banks have a money transfer function, but to achieve the desired result, the user needs to know the IBAN. In the case of INDEXO, we have a streamlined solution.
Full financing within the application	✓					Mortgage, consumer loan and other application and management options directly within the app. Other banks need to open the WEB to do it.
International payments within the app	✓				✓	To make international payments over 10k, you need to switch to the web environment. It cannot be done within the applications.

Izstrādājot mobilās lietotnes funkcionalitāti, ņemta vērā aptauja ar 10 tūkst. atbildēm, kur tika lūgts salīdzināt vairākas lietotnes

**Pēc 2-3 gadiem INDEXO Banka būs banka ikvienam ar visiem nozīmīgākajiem bankas pakalpojumiem, bet sāksim ar mobilās bankas pakalpojumiem privātpersonām**



Šeit norādītais laika grafiks ir provizorisks un var mainīties.

# INDEXO kartes ir gatavas klientiem



Karšu dizains un sistēmas ir gatavas



VISA sertifikācija pabeigta





# Lielākā daļa no bankas vadības komandas jau ir nokomplektēta



**Valdis Siksnis**

CEO

27 gadu vadības pieredze



**Tina Kukka**

CFO

22 gadu vadības pieredze



**Gints Ozoliņš**

CTO

13 gadu vadības pieredze



**Evija Sloka**

CRO

22 gadu vadības pieredze



**Ieva Bauma**

CMO

2 gadu vadības pieredze



**Līga Katrīna Kļaviņa**

CCO

5 gadu vadības pieredze



**Vladimirs Bolbats**

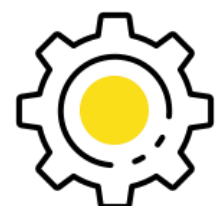
Privātpersonu segmenta vadītājs

7 gadu vadības pieredze

# Vienu soli no bankas licences iegūšanas



Balstoties uz mūsu saziņu ar Latvijas Banku, **INDEXO uzskata, ka kredītiestādes licences saņemšana ir atkarīga no papildu kapitāla piesaistes 12,5 miljonu eiro apmērā**



INDEXO komanda uzskata, ka tas **ir pēdējais būtiskais priekšnoteikums** licences saņemšanai

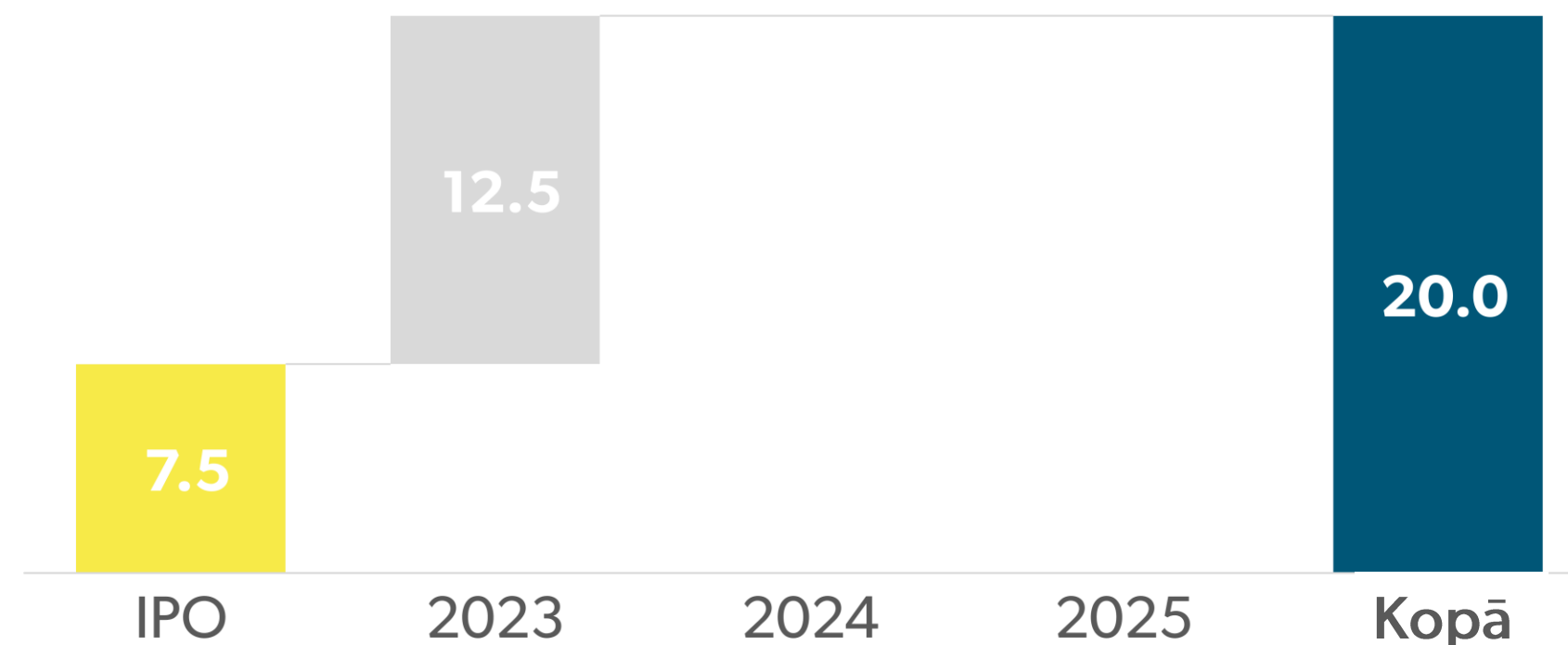


Šie 12,5 miljoni pārsniedz IPO plānu, kas paredzēja pirmajos 24 darbības mēnešos piesaistīt 11 (6+5) miljonus eiro. Tomēr, piesaistot lielāku apmēru kapitāla tagad, mēs **klūsim neatkarīgi no turpmākas kapitāla piesaistes**

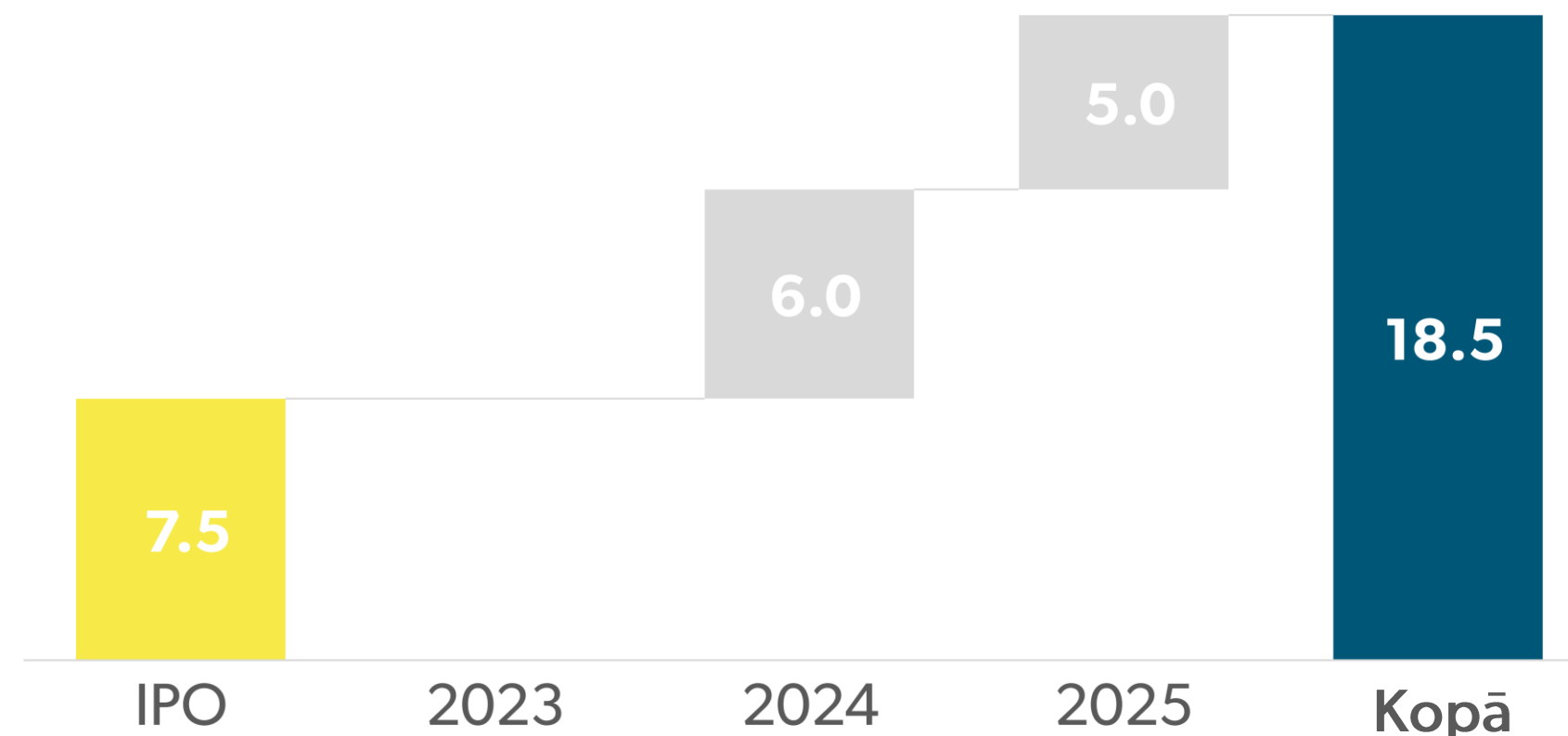
INDEXO<sup>1</sup>

Atruna: Kredītiestādes licences saņemšanai nepieciešama Eiropas Centrālās bankas atļauja.

Pašreizējais kapitāla piesaistes plāns

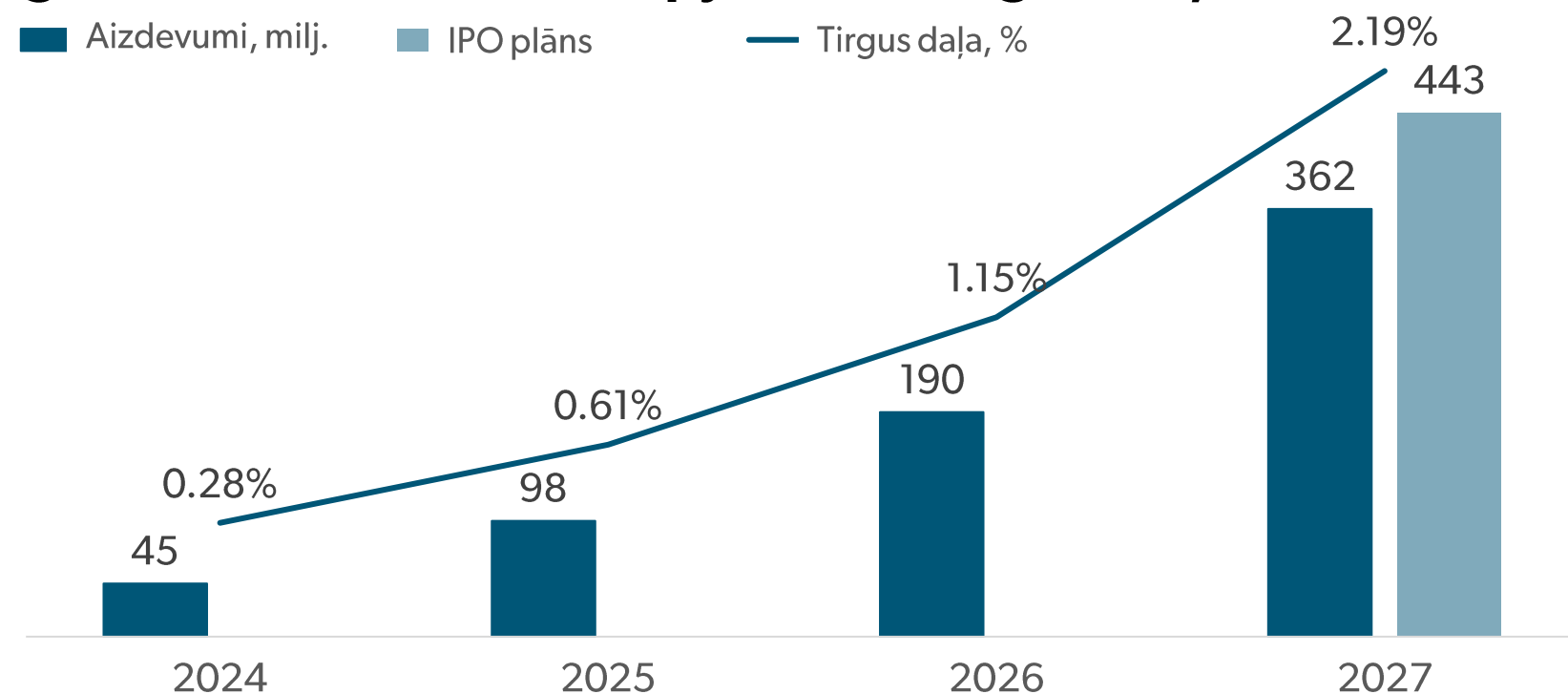


Kapitāla piesaistes plāns IPO brīdī

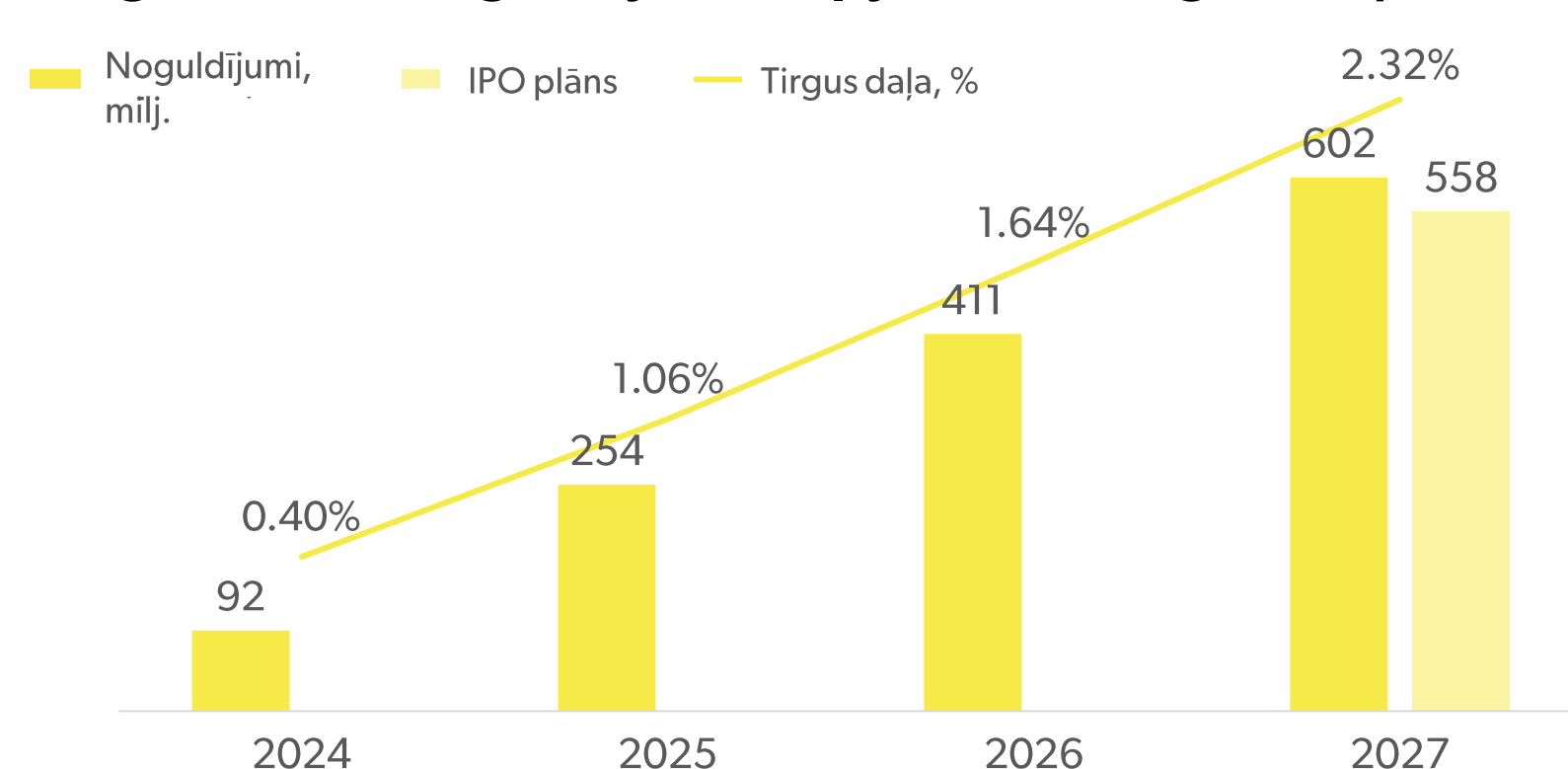


# Pat neliela tirgus daļa nodrošinās ievērojamu peļņu

## Prognozētie aizdevumu apjomi un tirgus daļas attīstība



## Prognozētie noguldījumu apjomi un tirgus daļas attīstība



## Prognozētā neto peļņas attīstība



## Galvenās atšķirības pret IPO pieņēmumiem:

- ECB prasība 12,5 miljonu apmērā ir lielāka nekā IPO brīdī prognozētie 11 miljoni, un tai ir lielāka vērtības samazināšanās ietekme uz sākotnējiem investoriem, jo ieguldījums tiek veikts ātrāk. Lielāks kapitāls darbības uzsākšanas brīdī palīdz sasniegt plānotos kreditēšanas apjomus;
- Ilgāks licencēšanas process un lielāki IT izdevumi nekā sākotnēji plānots;
- Lai gan paredzams, ka kreditēšanas un noguldījumu apjomi saglabāsies līdzīgi, INDEXO grupas prognozētā rentabilitāte 2027. gadā ir ievērojami uzlabojusies labvēlīgas procentu likmju vides dēļ.



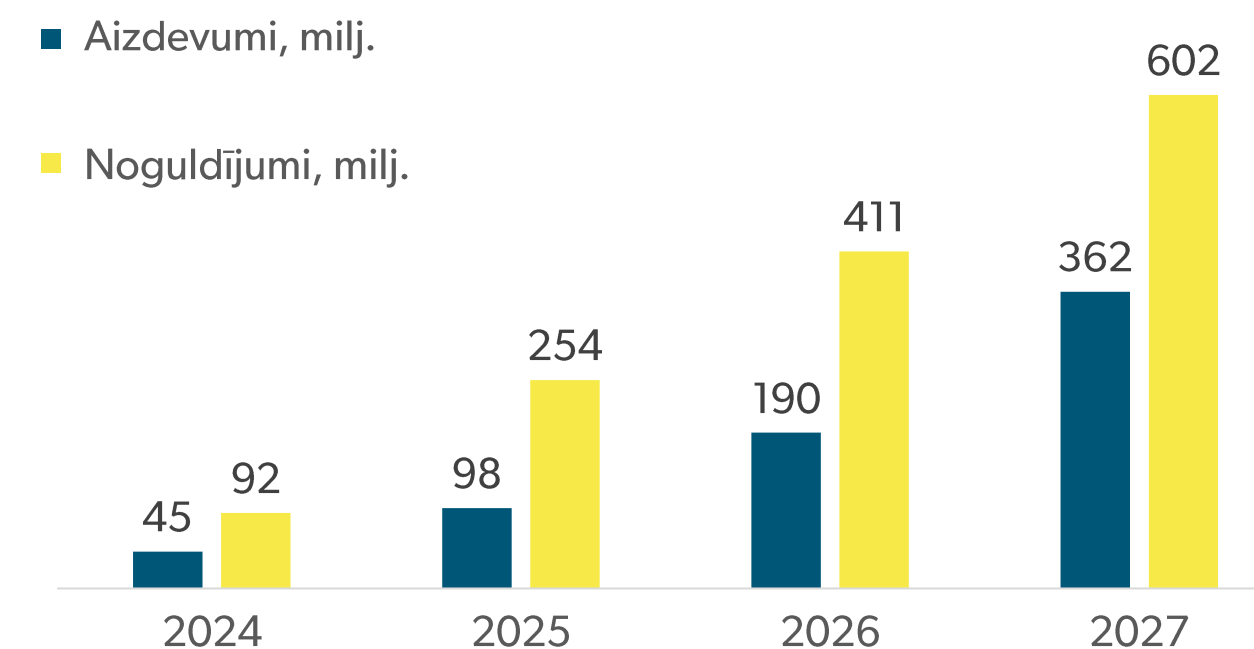
## **Detalizētas finanšu prognozes**

# Prognozētie Grupas finanšu rādītāji

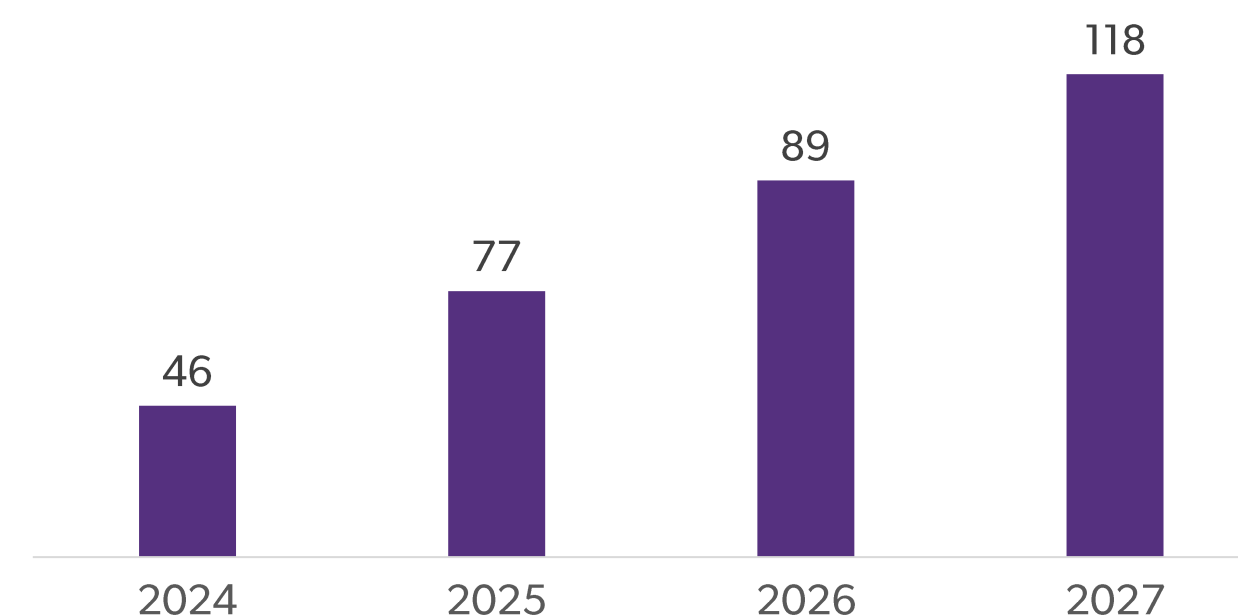
## Konsolidēts

Gads	2024	2025	2026	2027
<b>Aktīvi</b>	<b>107,387,054</b>	<b>273,430,356</b>	<b>440,965,325</b>	<b>650,782,100</b>
Nemateriālie aktīvi	3,487,101	5,050,920	5,953,962	6,340,459
Pamatlīdzekļi	147,500	146,500	92,000	4,500
Ieguldījumi meitasuzņēmumos	108,400	108,400	108,400	108,400
Atliktie ienākumi	1,593,264	1,781,714	1,964,344	2,143,000
Aizdevumi	44,959,313	98,475,913	190,158,446	361,962,180
Pārējie debitori	344,132	344,132	344,132	344,132
Nauda centrālajā bankā	56,603,113	167,522,777	242,344,040	279,879,430
<b>Saistības</b>	<b>92,449,730</b>	<b>254,684,083</b>	<b>411,053,966</b>	<b>602,066,583</b>
Rezerves	92,007,247	254,241,600	410,611,483	601,624,100
Nodokļi	17,603	17,603	17,603	17,603
Pārējie kreditori	129,946	129,946	129,946	129,946
Uzkrātās saistības	294,934	294,934	294,934	294,934
<b>Pašu kapitāls</b>	<b>14,937,324</b>	<b>18,746,273</b>	<b>29,911,359</b>	<b>48,715,517</b>
Akciju kapitāls	21,001,496	22,262,665	24,673,833	27,085,002
Nesadalītā peļņa/(zaudējumi)	(6,064,172)	(3,516,392)	5,237,526	21,630,515

## Aizdevumu un noguldījumu apjomi



## Bankas klientu skaits, tūkst.



# Prognozētie Grupas finanšu rādītāji

## Konsolidēts

Gads	2024	2025	2026	2027
Procentu ienākumi	3,748,535	11,200,382	20,726,404	31,634,287
Procentu izdevumi	(525,793)	(2,340,468)	(3,156,180)	(3,714,585)
<b>Neto procentu ienākumi</b>	<b>3,222,742</b>	<b>8,859,914</b>	<b>17,570,224</b>	<b>27,919,702</b>
Komisijas naudas ieņēmumi	5,366,116	8,609,958	11,586,078	14,434,805
Komisijas naudas izdevumi	(527,325)	(1,331,275)	(1,968,310)	(2,507,222)
<b>Neto komisijas naudas ieņēmumi</b>	<b>4,838,791</b>	<b>7,278,683</b>	<b>9,617,768</b>	<b>11,927,583</b>
Administratīvie izdevumi	(3,839,334)	(5,448,878)	(7,094,240)	(9,535,647)
Mārketinga izdevumi	(2,530,400)	(2,538,110)	(2,904,308)	(3,225,085)
IT izdevumi	(2,301,901)	(2,532,091)	(2,785,300)	(3,342,360)
Pārējie izdevumi	(14,576)	(54,872)	(105,609)	(161,375)
Amortizācija	(791,835)	(1,297,310)	(1,831,356)	(2,356,902)
Uzkrājumi zaudējumiem	(750,965)	(519,556)	(1,363,261)	(2,482,925)
<b>Peļņa/(zaudējumi) pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas</b>	<b>(2,167,478)</b>	<b>3,747,780</b>	<b>11,103,917</b>	<b>18,742,990</b>
Uzņēmumu ienākumu nodoklis	0	0	0	0
<b>Pārskata perioda peļņa/(zaudējumi)</b>	<b>(2,167,478)</b>	<b>3,747,780</b>	<b>11,103,917</b>	<b>18,742,990</b>

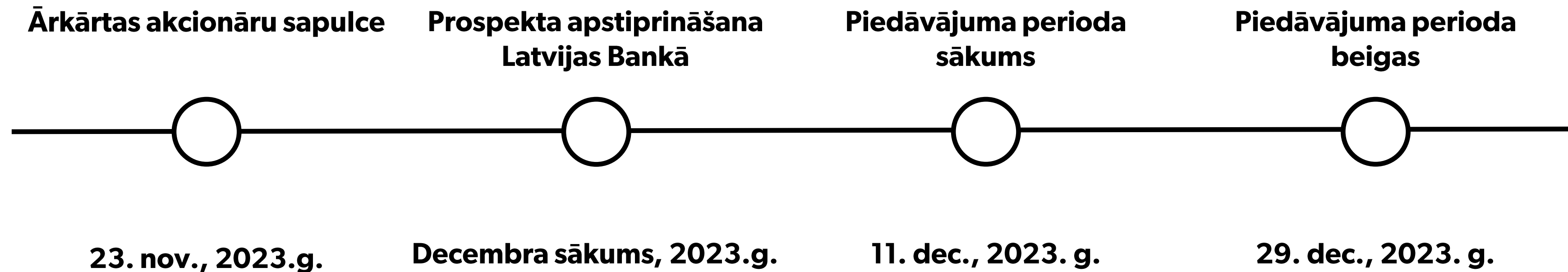
## Komentāri

1. Visa pensiju fondu pārvaldīšanas un bankas gūtā peļņa tiks ieguldīta bankas kapitālā, lai atbalstītu bankas izaugsmi turpmākajos gados.
2. Paredzams, ka administratīvās izmaksas pieaugs ievērojami lēnāk nekā ieņēmumi, radot ilgstošu darbības sviras efektu un uz efektivitāti balstītu rentabilitāti.
3. Paredzams, ka EURIBOR turpmākajos gados nedaudz samazināsies, pieņemot, ka 2027. gadā tas būs aptuveni 3%.



## Kapitāla piesaistes grafiks

# Orientējošais kapitāla piesaistes grafiks



Sīkāka informācija par emisiju būs pieejama pēc emisijas prospekta apstiprināšanas Latvijas Bankā un emisijas prospekta publicēšanas. Pirms pieņemt jebkuru galīgo ieguldījumu lēmumu, lūdzu, skatiet prospektu (kad tas kļūs pieejams).





**Riski**

# leguldījums INDEXO ietver pensiju risku

## Biznesa riski

---



### Cenu konkurence

Komisiju maksu regulatīvie ierobežojumi un konkurentu darbības varētu turpināt samazināt komisiju maksas, tādējādi samazinot rentabilitāti.



### Klientu noturēšana

Klientu noturēšana varētu samazināties citu tirgus dalībnieku labākas pārdošanas vai pievilcīgāku produktu dēļ.

Ekonomiskais pamatojums INDEXO uzņēmējdarbībai ir ļoti stabils pat pie būtiski zemākiem klientu noturēšanas rādītājiem.



### Politiskā nenoteiktība

Ģeopolitiskā situācija Latvijas ekonomikai ir izaicinoša un neskaidra kara dēļ Ukrainā.

## Likumdošanas riski

---



### Izmaiņas iemaksu likmē

Pašreizējās iemaksas 2. pensiju līmenī ir 6% no bruto algas, taču ekonomikas lejupslīdes dēļ tās varētu arī tikt samazinātas. Piemēram, 2008. gada krīzes laikā tās tika samazināta līdz 2 %, bet 2013. gadā atkal palielinātas. Ņemot vērā mūsu spēcīgo klientu piesaistīšanas vēsturi, ekonomiskais pamatojums INDEXO uzņēmējdarbībai ir ļoti stabils pat iemaksu samazināšanas gadījumā.

# leguldījums INDEXO ietver banku risku



## Ienākšana jaunā tirgū

INDEXO ir izveidojis zīmolu ar spēcīgu reputāciju un esošo klientu bāzi, kas uzticas zīmolam un tā komandai. Mūsu zīmols palīdzēs ienākt tirgū, iegūt uzticību un parādīt sabiedrībai, ka uzņēmums jau vienreiz ir izaicinājis tirgu un ir gatavs to darīt vēlreiz.

INDEXO ir izveidojis spēcīgu klientu piesaistes procesu, kas tiks izmantots arī jauno bankas klientu piesaistē.



## IT infrastruktūra

INDEXO Banka tiks veidota kā izteikti digitāla banka, lielā mērā balstoties uz IT infrastruktūru un tās drošību. Lai garantētu netraucētu darbību un drošību, jāievieš atbilstoši risinājumi. INDEXO plāno piesaistīt uzticamus IT risinājumu sniedzējus un algot pieredzējušus speciālistus pašu uzņēmumā.



## Bankas licence

INDEXO komanda regulāri konsultējas ar regulatoru un apspriež biznesa plānu, un šobrīd vadība uzskata, ka nav konceptuālu iebildumu, tādējādi risks nesaņemt bankas licenci ir neliels.



## Ar bankām saistītie riski

Banku uzņēmējdarbība ir saistīta ar daudziem riskiem, kas ir jāpārvalda katru dienu - kredītrisku, tirgus risku, likviditātes risku, atbilstības risku, operacionālo risku, noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma un proliferācijas finansēšanas novēršanas risku un citiem riskiem. Atbilstoši labākajai praksei un vietējiem noteikumiem tiks izstrādāti atbilstoši riska pārvaldības procesi.

INDEXO veiks regulāru riska novērtējumu.



## Nepieciešamība pēc papildu kapitāla izaugsmes veicināšanai

INDEXO ievēros konservatīvus kapitāla prasību rādītājus, bet nepieciešamības gadījumā IPAS INDEXO atbalstīs nepieciešamo kapitāla prasību.

# Kāpēc ieguldīt **INDEXO** akcijās?

1

INDEXO ir uzņēmums ar labu izaugsmes potenciālu

2

Tu atbalstīsi vietējā kapitāla banku, kas cīnās par labāku finanšu vidi Latvijā

3

Tas ir ļoti vienkārši - ikviens varēs kļūt par akcionāru

# INDEXO<sup>1</sup>

Par labāku finanšu vidi Latvijā!

[indexo.lv/investoriem](https://indexo.lv/investoriem)

INDEXO<sup>1</sup>

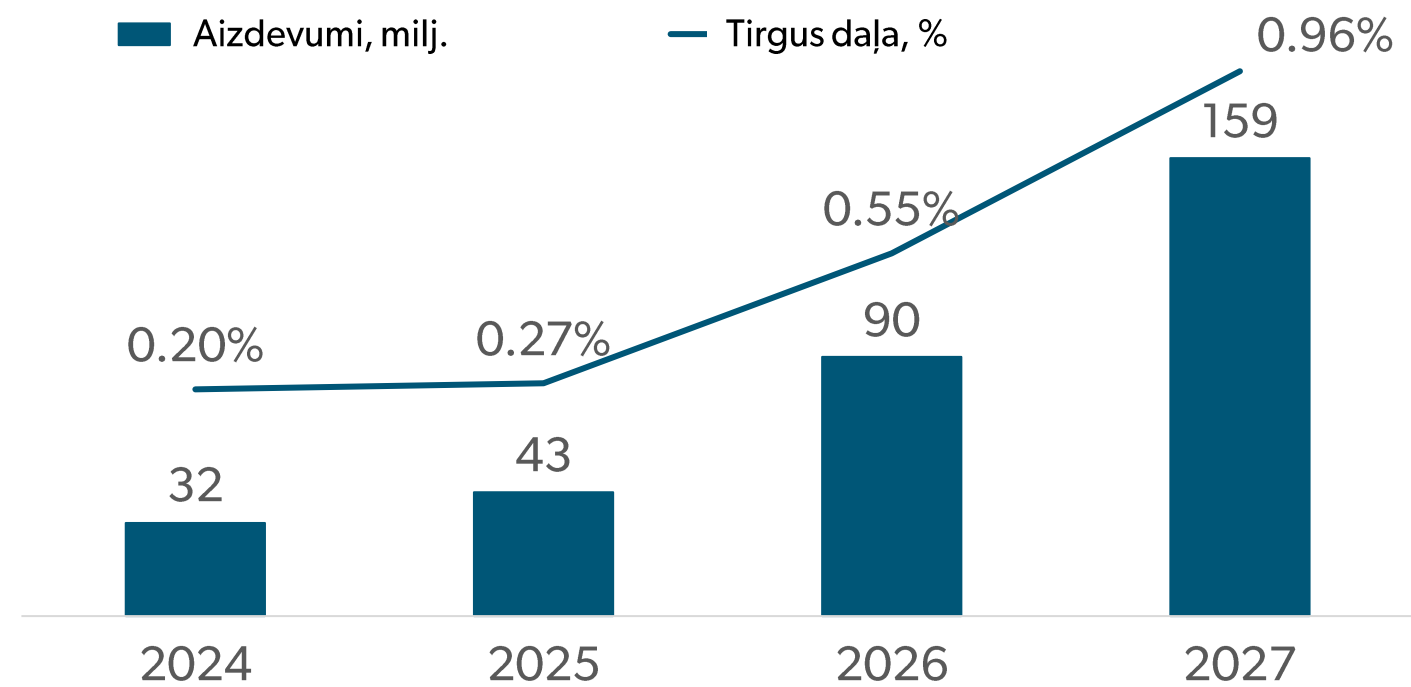


## **Pielikums 1**

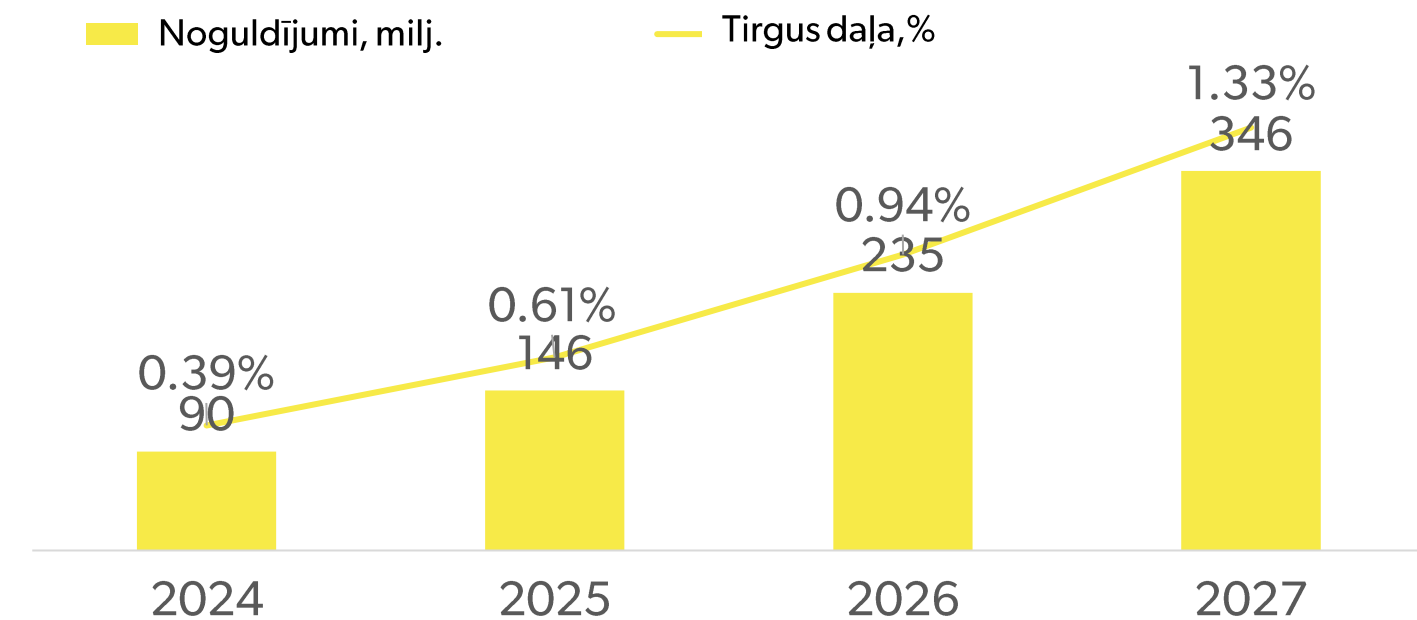
**Bankas finanšu prognozes scenārijam, ja nav pieejams  
nedz ārējais finansējums, nedz IPAS INDEXO ir spējīgs  
atbalstīt banku pirmajos darbības gados**

# INDEXO banka spēs gūt pozitīvu peļņu pat bez kapitāla palielināšanas

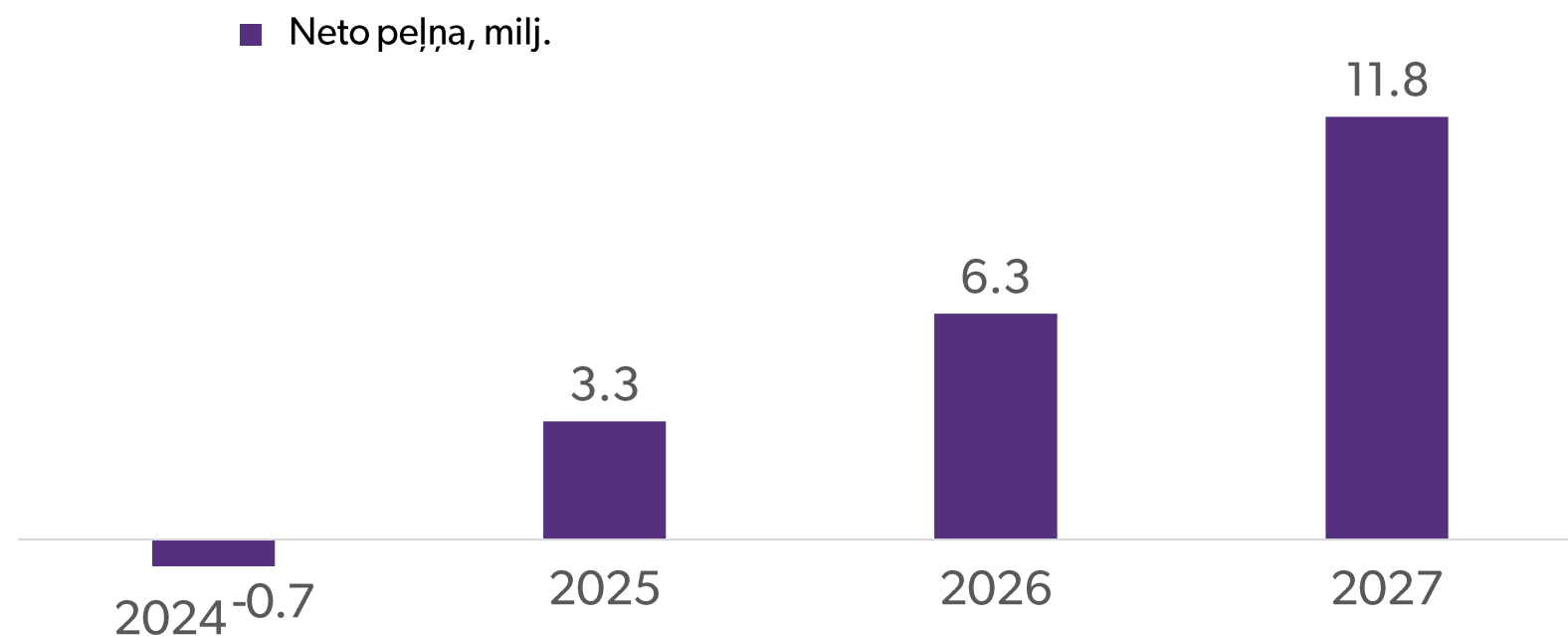
Prognozētie aizdevumu apjomi un tirgus daļas attīstība



Prognozētie noguldījumu apjomi un tirgus daļas attīstība



Prognozētā neto peļņas attīstība



Prognozētā aktīvu pārvaldībā attīstība

