

PÕHIPROSPEKT

Käesoleva avaliku pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmise põhiprospekti on koostanud ja avaldanud AS Inbank (Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12001988, registrijärgne aadress Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti; **Äriühing**) seoses Äriühingu poolt emiteeritavate Völakirjade avaliku pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmisega Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas (**Prospekt**).

Äriühing võttis 1. novembril 2021 vastu otsuse käivitada emissiooniprogrammi kuni 35 000 völakirja avalikuks pakkumiseks nimiväärtusega 1000 eurot (**Völakirjad**) Eestis tegutsevatele jae- ja institutsionaalsetele investoritele seeriatena 36 kuu jooksul (**Pakkumine**), kus iga seeria emiteerimine ja pakkumine otsustatakse eraldi. Programmi raames emiteeriti 15. detsembri 2021 seisuga esimeses seerias 15 000 Völakirja. Programmi kogumaht on 35 000 000 eurot ning seega võib Äriühing suurendada vastavalt Prospektis toodud tingimustele Völakirjade mahtu 20 000 väärtpaberini.

Käesoleva Prospekti eesmärk on anda teavet Äriühingu, Programmi ja Völakirjade kohta. Völakirjade iga seeria emiteerimine ja Pakkumine otsustatakse ja antakse teada eraldi.

Äriühing taotleb samaaegselt Pakkumisega Völakirjade noteerimist ja kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti völakirjade nimekirjas.

Eesti Finantsinspeksioon (**FI**) kui Euroopa Parlamendi ja Nöukogu 14. juuni 2017. aasta määruse (EL) 2017/1129 väärtpaberite üldsusele pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele lubamisel avaldatava Prospekti ja direktiivi 2003/71/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta (**Prospektimäärus**) alusel pädev asutus on käesoleva Prospekti heaks kiitnud 27. novembril 2023 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/5333. Eesti Finantsinspeksioon kiidab käesoleva Prospekti heaks üksnes sellisena, et see vastab Prospektimäärusega kehtestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse standarditele, ning seda ei tohiks käsitleda kui Äriühingu ja käesoleva Prospekti objektiks olevate Völakirjade kvaliteedi kinnitamist. Investorid peaksid ise hindama väärtpaberitesse investeerimise sobivust.

Völakirjadesse investeerimisega kaasnevad riskid. Kuigi, on püütud hoolikalt tagada, et käesolev Prospekt annaks Äriühingu, Äriühingu ja tema Tütarettevötete (Grupp) tegevuse ning Völakirjadega seotud olulistest riskidest õiglase ja tervikliku ülevaate, võivad Völakirjadesse tehtud mis tahes investeeringu väärtust kahjulikult mõjutada asjaolud, mis ei ole käesoleval kuupäeval ilmsed või mida ei ole käesolevas Prospektis kajastatud. Iga Völakirjadesse investeerimise otsus peab põhinema tervikuna kogu Prospektil. Seepärast soovitame Prospektiga põhjalikult tutvuda.

TEATIS KÖIGILE INVESTORITELE

Käesolev Prospekt ei ole pakkumine ega üleskutse ega osa pakkumisest või üleskutses müüa Vöi emiteerida ega reklaam ühelegi pakkumisele omandada Völakirju, mida pakutakse jurisdiktsioonis, kus selline pakkumine või reklaam on ebaseaduslik, eelkõige Piiratud Territooriumitel (määratlus esitatud Jaotises 11, "Sönastik") või Välistatud Territooriumidel (määratlus esitatud Jaotises 11, "Sönastik"). Völakirju ei ole registreeritud ega registreerita ühegi muu riigi, piirkonna või territooriumi kui Eesti asjaomase õiguse kohaselt ning neid ei tohi ei otseselt ega kaudselt pakkuda, müüa, võõrandada või üle anda üheski muus jurisdiktsioonis peale Eestis, v.a kooskõlas kohalduva erandiga.



Prospekti või sellega seotud mis tahes dokumente ei ole lubatud levitada riikides, kus sellise levitamise või Võlakirjade Pakkumises osalemise korral on nõutavad lisameetmed või kus see on asjaomase riigi seaduste ja määrustega vastuolus. Prospekti või sellega seotud mis tahes dokumendi saajad peaksid end Prospektis sisalduva teabe levitamisele kohalduvate piirangute ja kitsendustega kurssi viima ning neid järgima. Nende piirangute mittejärgimine võib tähendada asjaomase jurisdiktsiooni väärtpaberiseaduste rikkumist. Neid dokumente ei tohiks levitada, edastada ega saata Piiratud Territooriumitesse või Välisstatud Territooriumitesse või nende sees. Äriühing ei ole seoses Võlakirjade või nendega seotud õigustega ega Prospekti valdamise või levitamisega võtnud peale Eesti mingeid meetmed üheski jurisdiktsioonis, kus meetmed on nõutavad. Äriühing ei vastuta juhul, kui isikud või majandusüksused võtavad meetmeid, mis on Prospektis või sellega seotud dokumentides märgitud piirangutega vastuolus.

TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE INVESTORITELE

Ükski Ameerika Ühendriikide regulatiivasutus ei ole Võlakirju heaks kiitnud või mitte heaks kiitnud. Võlakirjad ei ole ja ei pea olema registreeritud USA väärtpaber- ja börsikomisjoni poolt kooskõlas USA 1933. aasta väärtpaberiseadusega (muudatustega) (USA Väärtpaberiseadus) ega ühelgi USA väärtpaberibörsil. Äriühing ei kavatse võtta meetmeid Võlakirjade Ameerika Ühendriikides turu loomiseks. Võlakirju ei või Ameerika Ühendriikides ei otseselt ega kaudselt pakkuda, müüa, edasi müüa, võõrandada või üle anda, v.a kooskõlas kohalduva erandiga USA Väärtpaberiseadusega kehtestatud registreerimisnõuetest või tehingus, millele need registreerimisnõuded ei kehti ning vastavalt USA mis tahes osariigi või muu jurisdiktsiooni kehtivatele väärtpaberiseadustele.

Prospekt kehtib kuni 26. novembrini 2024. Äriühing on kohustatud Prospekti täienduse avaldamise teel ajakohastama ainult juhul, kui ilmnevad uued tegurid, olulised vead või ebatäpsused, ning selline kohustus ei kohaldu peale Prospekti kehtivusaja lõppu.

Käesoleva Prospekti kuupäev on 27. november 2023

**Sisukord**

1.	SISSEJUHATAV TEAVE	5
1.1.	Kohaldatav õigus	5
1.2.	Vastutavad isikud	5
1.3.	Teabe esitamine	5
1.4.	Kättesaadavad dokumendid	6
1.5.	Finantsteave ja raamatupidamisstandardid	6
1.6.	Tulevikku suunatud avaldused	7
1.7.	Prospekti kasutamine	8
1.8.	Prospekti kinnitamine	8
1.9.	Prospekti kättesaadavus	8
2.	PAKKUMISPROGRAMMI ÜLDKIRJELDUS	9
2.1.	Võlakirjade liik ja klass	9
2.2.	Programmi maht	9
2.3.	Vorm ja registreerimine	9
2.4.	Järjekoht ja allutatus	9
2.5.	Valuuta	10
2.6.	Interess ja tootlus	10
2.7.	Võlakirjade lunastustähtaeg	10
2.8.	Võlakirjadega seotud õigused	10
2.9.	Võõrandatavus	11
2.10.	Kohaldatav õigus	11
2.11.	Noteerimine ja kauplemisele võtmine	11
2.12.	Lõplike Tingimuste vorm	12
3.	RISKITEGURID	14
3.1.	Sissejuhatus	14
3.2.	Grupi äritegevusega seotud riskid	14
3.3.	Äriühingu ja tütarettevõtete äritegevusega ning Grupi tegevusalaga seotud riskid	17
3.4.	Õiguslikud ja regulatiivsed riskid	19
3.5.	Poliitilised ja majanduslikud riskid	21
3.6.	Võlakirjadega seotud riskid	22
3.7.	Pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid	23
4.	PAKKUMISE TINGIMUSED	25
4.1.	Pakkumine	25
4.2.	Pakkumisel osalemise õigus	25
4.3.	Pakkumishind	25
4.4.	Pakkumisperiood	25
4.5.	Märkimisavaldused	25



4.6.	Tasumine	27
4.7.	Jaotamine ja jaotus	27
4.8.	Arveldamine ja kauplemine	28
4.9.	Vahendite tagastamine	28
4.10.	Pakkumise tühistamine	28
4.11.	Huvide konfliktid	28
5.	PAKKUMISE PÕHJUSED JA TULU KASUTAMINE	29
6.	ÄRIÜHINGUT PUUDUTAV ÜLDINE TEAVE JA PÕHIKIRI	30
6.1.	Äriühingu üldandmed	30
7.	AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA OMANDISTRUKTUUR	31
7.1.	Aktsiakapital ja Aktsiad	31
7.2.	Äriühingu Aktsionärid	31
7.3.	Juhtkonna ja võtmetöötajate aktsioptsiooniprogramm	31
8.	JUHTIMINE	34
8.1.	Juhtimisstruktuur	34
8.2.	Juhatus	34
8.3.	Nõukogu	35
8.4.	Revisjonikomisjon	37
8.5.	Töötasukomisjon	37
8.6.	Töötasu ja hüvitised	37
8.7.	Osalus aktsiakapitalis	38
8.8.	Huvide konfliktid	39
8.9.	Avaldus äriühingu üldjuhtimise põhimõtete järgimise kohta	39
8.10.	Audiitorid	39
9.	ÄRITEGEVUSE ÜLEVAADE	40
9.1.	Grupi ajalugu ja areng	40
9.2.	Grupi struktuur, Grupi ettevõtted ja sidusettevõtted	42
9.3.	Äritegevuse valdkonnad	43
9.4.	Geograafilised turud	44
9.5.	Investeeringud	44
9.6.	Olulised lepingud	44
9.7.	Teave suundumuste kohta	45
9.8.	Kohtumenetlused	45
10.	MAKSUSTAMINE	47
11.	SÕNASTIK	49
12.	LISADE LOEND	51

Lisa 1: Teise taseme allutatud Võlakirjade tingimused.

Lisa 2: Äriühingu põhikiri

1. SISSEJUHATAV TEAVE

1.1. Kohaldatav õigus

Prospekt on koostatud vastavalt Prospektimäärusele ja kooskõlas Delegeeritud määrusega¹. Prospekt koosneb Delegeeritud määruse Lisa 6 kohaselt koostatud Äriühingu registreerimisdokumendist ja delegeeritud määruse Lisa 14 kohaselt koostatud Võlakirjade väärtpaberikirjeldusest.

Käesolevale Prospektile kohaldatakse Eesti õigust. Prospektiga seotud vaidlused lahendab Eestis Harju maakohus, välja arvatud juhul, kui mõne muu kohtu ainupädevus on ette nähtud seadusesätetega, millest ei saa poolte kokkuleppel kõrvale kalduda. Investor võib siseriikliku õiguse kohaselt olla kohustatud kandma Prospekti tõlkimise kulud enne Prospektiga seotud nõude kohtule esitamist.

Enne Prospekti lugemist tutvuge palun järgneva olulise sissejuhatava teabega.

1.2. Vastutavad isikud

Käesolevas Prospektis esitatud teabe eest vastutab Äriühing. Äriühing võtab vastutuse käesolevas Prospektis sisalduva teabe täielikkuse ja õigsuse eest käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga. Olles tarvitusele võtnud kõik mõistlikud meetmed selle tagamiseks, usub Äriühing, et Prospektis sisalduv teave on Äriühingu parima teadmise kohaselt kooskõlas faktidega ega sisalda väljajätmissi, mis võivad selle tähendust mõjutada.

AS Inbank
Marko Varik

Juhatuses liige

[elektrooniliselt allkirjastatud]

Ilma et see piiraks eespool toodu kohaldamist, ei võta käesolevas Prospektis esitatud teabe eest vastutavad isikud vastutust Prospekti alusel emiteeritava mis tahes seeria kokkuvõtte, k.a selle tõlke põhjal, välja arvatud juhul, kui kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või vastuolus Prospekti teiste osadega või ei sisalda koos Prospekti teiste osadega olulist teavet, mis aitaks investoritel otsustada, kas Võlakirjadesse investeerida.

1.3. Teabe esitamine

Lõplikud tingimused ja Prospekti lugemine. Võlakirjad emiteeritakse eraldiseisvate seeriatena ja iga seeria Võlakirjadele kehtivad Võlakirjade Tingimused ja asjaomase seeria kohta eraldi koostatud dokument, mida nimetatakse lõplikeks tingimusteks (**Lõplikud Tingimused**). Käesolevat Prospekti tuleb lugeda ja tõlgendada koos selle mis tahes lisa ja selles viidatud muude dokumentidega ning iga seeria Võlakirjade puhul koos Võlakirjade Tingimuste ja asjaomaste Lõplike Tingimustega. Iga seeria Lõplikud Tingimused avaldatakse koos selle seeria kohta koostatud kokkuvõttega Äriühingu veebisaidil <https://inbank.eu/investors/bonds>. Lõplikke Tingimusi ja iga seeria kokkuvõtet Finantsinspeksioon (FI) ega ükski teine järelevalveasutus ei kinnita, ent need esitatakse Finantsinspeksioonile.

Arvude ümardamine. Prospektis esitatud arvulised ja kvantitatiivsed väärtused (nt rahalised väärtused, protsendimäärad jne) on esitatud sellise täpsusega, mida Äriühing peab asjaomase küsimuse kohta

¹ Komisjoni Delegeeritud määrus (EL) 2019/980, 14. märts 2019, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrust (EL) 2017/1129 seoses väärtpaberite üldsusele pakkimisel või reguleeritud turul kauplemisele lubamisel avaldatava Prospekti vormi, sisu, kontrolli ja heakskiitmisega ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni määrus (EÜ) nr 809/2004 (**Delegeeritud määrus**).



küllaldase ja asjakohase teabe andmiseks piisavaks. Aeg-ajalt on kvantitatiivsed väärtused liigse detailsuse vältimiseks ümardatud lähima mõistliku kümnendkoha või täisarvuni. Ümardamise tagajärjel ei pruugi teatavate protsentides väljendatud väärtuste kokkuliitmise tulemuseks alati olla 100%. Täpsed arvanded on kättesaadavad Raamatupidamisaruannetest ulatuses, milles need asjaomast teavet kajastavad.

Vääringud. Finantsteave on Prospektis esitatud eurodes (EUR), euroalasse kuuluvate Euroopa Liidu liikmesriikide ametlikus valuutas.

Teabe kuupäev. Käesolev Prospekt on koostatud teabe alusel, mis kehtis Prospekti kuupäeval. Kui ei ole selgesõnaliselt viidatud teisiti, tuleb mõista, et kogu Prospektis esitatud teave (sealhulgas Grupi konsolideeritud finantsinformatsioon, tema tegevust käsitlevad faktid ja mis tahes informatsioon turgude kohta, kus Grupp tegutseb) osutab olukorrale eespool nimetatud kuupäeva seisuga. Kui esitatud teave on muu kuupäeva seisuga kui Prospekti kuupäev, märgitakse see asjaomase kuupäeva täpsustamisega.

Kolmandatelt isikutelt saadud teave ja turuteave. Teatud teave Prospekti eri osades on saadud kolmandatelt isikutelt. Selline teave on täpselt taasesitatud ning niipalju kui Äriühing on teadlik ja suuteline nende kolmandate isikute avaldatud teabe põhjal kindlaks tegema, ei ole sellest välja jäetud fakte, mis muudaksid taasesitatud teabe ebatäpseks või eksitavaks. Kolmandatelt isikutelt saadud teave korral esitatakse koos selle teabega käesolevas Prospektis viide asjaomasele allikale. Teatud teave turgude kohta, kus Äriühing ja selle Tütariühingud tegutsevad, põhineb juhtkonna (määratlus esitatud Jaotises 11, „Sõnastik“) parimal hinnangul. Sageli ei ole usaldusväärne turuteave Äriühingu ja tema Tütariühingute tegevusharu ning teatud jurisdiktsioonide kohta, kus nad tegutsevad, kättesaadav või täielik. Kuigi asjaomase turuolukorra kohta parima võimaliku hinnangu ja asjaomase tegevusharu kohta teabe esitamiseks on võetud kõik mõistlikud meetmed, et saa sellist teavet käsitada lõpliku ja määravana. Investoritel soovitatakse teha omapoolne asjaomaste turgude analüüs või kaasata kutseline nõustaja.

Ajakohastamine. Äriühing ajakohastab Prospektis sisalduvat teavet üksnes kehtiva õiguse kohaselt nõutud ning Juhtkonna poolt vajalikuks ja asjakohaseks peetud määral, sagedusega ja viisil. Äriühingul ei ole kohustust ajakohastada Prospektis sisalduvaid tulevikku suunatud avaldusi (vt Jaotist 1.6, „Tulevikku suunatud avaldused“ allpool).

Mõistete selgitused. Käesolevas Prospektis kasutatakse suurtähega algavaid termineid neile Jaotises 11 „Sõnastik“, omistatud tähenduses, välja arvatud juhul, kui kontekst ilmselgelt tingib vastupidise, kusjuures ainsuses kasutatud vorm hõlmab ka mitmust ja vastupidi. Muud terminid võivad olla määratletud Prospekti teistes osades.

Hüperlingid veebisaitidele. Käesolev Prospekt sisaldab hüperlinke veebisaitidele. Veebisaitidel olev teave ei ole Prospekti osa ning FI ei ole seda kontrollinud ega heaks kiitnud, välja arvatud hüperlingid teabele, mis on lisatud viitena.

1.4. Kättesaadavad dokumendid

Lisaks Prospektile on Äriühingu veebisaidil <https://inbank.eu/investors> kättesaadav täiendav informatsioon, näiteks ajakohastatud põhikirj ja Äriühingu ning Tütarettevõtete eelmiste perioodide finantsteave. Kogu Äriühingu veebisaidil esitatud teave, mis ei ole lisatud viitelisena käesolevasse Prospekti, ei ole osa Prospektist.

1.5. Finantsteave ja raamatupidamisstandardid

Järgnev finantsteave eelmiste perioodide kohta on Prospektile lisatud viitena:



- (i) auditeeritud konsolideeritud raamatupidamisaruanne 31. detsembril 2022 lõppenud aasta kohta lehekülgedel 37-110 koos audiitori järelootusega lehekülgedel 112-119 (kättesaadav aadressil https://inbank.eu/documents/ee/en/pdf/reports/annual_report_2022.pdf);
- (ii) auditeeritud konsolideeritud raamatupidamisaruanne 31. detsembril 2021 lõppenud aasta kohta lehekülgedel 35-110 koos audiitori järelootusega lehekülgedel 112-119 (kättesaadav aadressil https://ib-cdn.inbank.eu/documents/ee/en/pdf/reports/annual_report_2021.pdf) ((i) ja (ii) koos **Auditeeritud Raamatupidamisaruanded**);
- (iii) auditeerimata kokkuvõtlik konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne 30. septembril 2023 lõppenud üheksakuulise perioodi kohta lehekülgedel 8-41 (kättesaadavad aadressil https://inbank.eu/documents/ee/en/pdf/reports/Inbank_Interim_Report_2023_Q3.pdf) (**Auditeerimata Vahearuanne**, koos Auditeeritud Raamatupidamisaruannetega **Raamatupidamisaruanded**).

Auditeeritud Raamatupidamisaruanded on koostatud kooskõlas Euroopa Liidus vastu võetud Rahvusvaheliste Finantsaruandlusstandarditega (**IFRS**). Raamatupidamise Auditeerimata Vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga (**IAS**) 34, „Vahearuanne“, vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Prospektis sisalduv finantsteave seisuga 30. september 2023 on Auditeerimata Vahearuandest.

Seoses auditeerimata vahearuande koostamisega tuvastas Grupp kasutusrendi jaoks ostetud autodega väärkajastuse. Selliseid ostud on varem klassifitseeritud kui investeerimistegevusena, kuid neid varasid omandatakse rendi eesmärgil ning seejärel müüakse, siis autode soetamisest tulenevad rahavood tuleks klassifitseerida põhitegevuse alla. Lisateave muudatuse kohta on kättesaadav Auditeerimata Vahearuande leheküljel 11. Juhtkond viib selle muudatuse võrdlusandmetesse sisse 2023. aasta raamatupidamise aastaaruannete koostamisel. Käesolev Prospekt sisaldab finantsteavet seisuga 30. september 2023 aasta lõppenud üheksakuulise perioodi kohta, finantsteave 2022 ja 2021 aasta kohta on kättesaadav Auditeeritud Raamatupidamisaruannetest.

Auditeeritud Raamatupidamisaruanded on auditeerinud Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers (address Tatari 1, 10116 Tallinn, Estonia). Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on Eesti Audiitorkogu liige.

Majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril, summad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Äriühingu raamatupidamise aastaaruande ametlik keel on eesti keel ning käesoleva Prospekti dokumendid, nagu eespool kirjeldatud, on tõlgitud Äriühingu originaalkeelsetest dokumentidest inglise keelde. Käesoleva Prospekti ja selle eestikeelse tõlke vaheliste vastuolude korral on ülimuslik käesolev Prospekt. Vastuolude korral ingliskeelse või mis tahes muukeelse versiooniga tuleb lähtuda eestikeelsest versioonist.

Kõik ülaltoodud dokumentides sisalduv või nendele dokumentidele viidatud teave, mis ei ole käesolevasse Prospekti otseselt kaasatud, ei ole investorite jaoks oluline või on käsitletud mujal käesolevas Prospektis. Seega, kui käesolevasse Prospekti ei ole spetsiaalselt viidatud, ei moodusta veebisaidil olev teave selle Prospekti osa. Selguse huvides olgu märgitud, et väljaspool Prospekti viidatud teave ei kuulu selle koosseisu.

1.6. Tulevikku suunatud avaldused

Prospekt sisaldab tulevikku suunatud avaldusi (eeskätt Jaotises 3, "Riskitegurid", Jaotises 9, "Äritegevuse ülevaade" ja Jaotises 5, "Pakkumise põhjused ja tulu kasutamine"). Selliste tulevikku suunatud avalduste aluseks on praegused tulevikusündmustega seotud ootused ja prognoosid, mis omakorda põhinevad Juhtkonna parimal hinnangul. Teatavad väited põhinevad Juhtkonna arvamustel, samuti Juhtkonna eeldustel ja Juhtkonnale praegu kättesaadaval teabel. Kõikide Prospektis sisalduvate tulevikku suunatud väidetega on seotud riskid, ebakindlus ja eeldused seoses Grupi tulevase tegevuse, makromajandusliku keskkonna ja muude sarnaste teguritega.



Eelkõige võib selliseid tulevikku suunatud väiteid tuvastada sõnade „strateegia“, „eeldama“, „kavandama“, „ootama“, „uskuma“, „tulevikus toimuma“, „jätkuma“, „hindama“, „kavatsema“, „prognoosima“, „eesmärgid“, „sihid“ ning muude sarnase tähendusega sõnade ja väljendite kasutamisest. Samuti saab tulevikku suunatud väiteid kindlaks teha asjaolu järgi, et need ei käsitle rangelt ajaloolisi või hetkeolukorra fakte. Nagu kõik prognoosid või ennustused, on need oma olemuselt ebakindlad ja sõltuvad asjaolude muutumisest ning Äriühingul ei ole ja sõnaselgelt ei võta endale mingit kohustust käesolevas Prospektis sisalduvaid tulevikku suunatud avaldusi selliste muudatuste, uue teabe või edasiste sündmuste tõttu või muul põhjusel ajakohastada või muuta.

Kõigi tulevikku suunatud avalduste kehtivust ja täpsust mõjutab asjaolu, et Grupp tegutseb väga tiheda konkurentsiga ärivaldkonnas. Seda ärivaldkonda mõjutavad siseriiklike ja välismaiste (sh EL-i) seaduste ja määruste muudatused, maksud, konkurentsi areng, majanduslikud, strateegilised, poliitilised ja sotsiaalsed tingimused, tarbijate reaktsioon uutele ja olemasolevatele toodetele ja tehnoloogia arengule ning muud tegurid. Grupi tegelikud tulemused võivad selliste tegurite muutumise tõttu oluliselt erineda Juhtkonna ootustest. Grupi toiminguid, äritegevust või finantstulemusi võivad kahjulikult mõjutada ka muud tegurid ja riskid (riske, mida peetakse käesoleval kuupäeval tuvastatavateks ja oluliseks, on käsitletud Jaotises 3, „Riskitegurid“).

1.7. Prospekti kasutamine

Käesolev Prospekt on koostatud üksnes Võlakirjade Pakkumiseks ning Võlakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas. Prospekti ei avaldata üheski muus jurisdiktsioonis kui Eestis ja sellest tulenevalt võib Prospekti levitamine teistes riikides olla õigusaktidega piiratud või keelatud. Prospekti ei tohi kasutada mingil muul eesmärgil kui Pakkumisel osalemise või Võlakirjadesse investeerimise otsuse tegemiseks. Prospekti ei ole lubatud kopeerida, reprodutseerida (välja arvatud eraviisiliseks ja mitteäriiliseks kasutamiseks) ega levitada ilma Äriühingu sõnaselge kirjaliku loata.

1.8. Prospekti kinnitamine

Prospekti on heaks kiitnud Finantsinspeksioon kui Prospektimääruses sätestatud pädev asutus 27. novembril 2023 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/5333. Finantsinspeksioon kinnitab vaid Prospekti Prospektimääruses sätestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse standarditele vastavust ning seda ei tohiks käsitleda Äriühingu ega käesoleva Prospekti esemeks olevate Võlakirjade kvaliteedi kinnituseks. Võlakirjadesse investeerimise sobilikkuse üle peavad investorid ise otsustama.

1.9. Prospekti kättesaadavus

Prospekt avaldatakse börsiteatena Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu. Prospekt on alates 27. novembrist 2023 kättesaadav ka elektroonilisel kujul FI veebisaidil (<https://www.fi.ee>) ja Äriühingu veebisaidil (<https://inbank.eu/investors/bonds>). Huvitatud isikud võivad Äriühingult paluda Prospekti, Võlakirjade Tingimuste ja Äriühingu Raamatupidamisaruannete elektroonilise versiooni tasuta edastamist. Huvitatud isikud saavad soovi korral Prospekti paberversiooni Äriühingu kontorist kohapeal (aadress Niine tn 11, Tallinn 10414, Eesti). Prospekti edastamine on piiratud jurisdiktsiooniga, kus toimub avalik pakkumine, st Eestiga.

2. PAKKUMISPROGRAMMI ÜLDKIRJELDUS

2.1. Võlakirjade liik ja klass

Võlakirjad on allutatud võlakirjad nimiväärtusega 1000 eurot. Võlakirjad tähistavad Äriühingu tagamata allutatud võlakohustust võlakirja omaniku ees.

2.2. Programmi maht

Programmi raames emiteeritavate Võlakirjade summaarne nimiväärtus on kuni 35 000 000 eurot, st Programmi raames saab emiteerida kuni 35 000 Võlakirja. Võlakirjad emiteeritakse seeriatena ning emiteeritavate Võlakirjade koguse, nende lõplikud tingimused ja emissiooni aja otsustab Äriühing omal äranägemisel ning see tehakse teatavaks eraldi Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebisaidi kaudu (<https://inbank.eu/investors/news>). Programm on heaks kiidetud Äriühingu Nõukogu 1. novembri 2021 otsusega. Programmi raames emiteeritavate Võlakirjade Lõplikud Tingimused otsustab Äriühingu juhatus iga seeria kohta eraldi.

2.3. Vorm ja registreerimine

Võlakirjad on elektroonilise finantsinstrumendina registrikande kujul ning need ei ole nummerdatud. Võlakirjad registreeritakse Nasdaq CSD-s, aadressiga Maakri 19/1, 10145 Tallinn.

2.4. Järjekoht ja allutatus

Võlakirjadele krediidireitingut ei ole antud ühegi reitinguagentuuri poolt.

Võlakirjad on allutatud kõikidele allutamata nõuetele Äriühingu vastu. Kahtluste vältimiseks olgu öeldud, et Võlakirjad ei ole allutatud nõuetele, mis on Võlakirjadele allutatud või mis on Võlakirjadega võrdsustatud (*pari passu*). Võlakirjade allutatus tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt Võlakirjade tingimustele sissenõutavaks ja rahuldatakse alles pärast kõikide allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist vastavalt kohalduvatele õigusaktidele. Võlakirjade Tingimuste kohaselt ei ole võlakirjaomanikel peale Äriühingu likvideerimist või pankrotti õigus saada tasumisele kuuluvaid makseid enne, kui kõik allutamata nõuded Äriühingu vastu on täielikult ja nõuetekohaselt rahuldatud.

Lisaks võidakse Võlakirjadest tuleneva mis tahes kohustuse suhtes rakendada Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Õiguseid, juhul kui Äriühing või Grupp kui kriisilahenduse objekt vastab kriisilahenduse tingimustele (st on või tõenäoliselt jääb maksejõuetuks ning teatud muud tingimused on täidetud). Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Õiguste kasutamine sõltub paljudest eeltingimustest ja seda kasutatakse ainult viimase võimalusena; siiski on volituste kasutamisel võimalik, et: a) Võlakirjadega seoses maksmisele kuuluva summa jääki võidakse vähendada, sealhulgas nullini; b) Võlakirjad võidakse konverteerida Äriühingu või muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks instrumentideks; c) Võlakirjad või nendega seoses maksmisele kuuluva summa jääk võidakse tühistada; ja/või d) Võlakirjade tingimusi võidakse muuta (näiteks võidakse muuta Võlakirjade lunastustähtaega või intressimäära). Seega kui Äriühing kui kriisilahenduse objekt vastab kriisilahenduse tingimustele, võib Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Õiguste rakendamine Kriisilahendusametuse poolt põhjustada võlakirjaomanikele olulist kahju. Riigi finantstoetust kasutatakse alles pärast seda, kui on hinnatud ja suurimal võimalikul määral kasutatud kriisilahendusvahendeid, sealhulgas kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendit. Kriisilahendusametuse kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamiseks ei ole võlakirjaomanike nõusolek vajalik.

Kuni Äriühingu vastu ei ole algatatud likvideerimis- ega pankrotimenetlust, rahuldatakse kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt Võlakirjade Tingimustele ja kehtivale seadusele.

2.5. Valuuta

Võlakirjade vääring on eurodes.

2.6. Interess ja tootlus

Võlakirjade aastane kupongiintressi määr on sätestatud Lõplikes Tingimustes ja intressi arvutatakse alates Võlakirjade emiteerimise kuupäevast kuni lunastamise kuupäevani. Intressimaksete sagedus on sätestatud Lõplikes Tingimustes. Võlakirjade intressi arvutatakse 30-päevase kalendrikuu ja 360-päevase kalendriaasta (30/360) alusel.

2.7. Võlakirjade lunastustähtaeg

Võlakirjad emiteeritakse tähtajaga 10 aastat.

Võlakirjade Tingimuste kohaselt on Äriühingul õigus Võlakirjad lunastada ennetähtaegselt igal ajal pärast viie aasta möödumist emiteerimise kuupäevast, teavitades võlakirjaomanikke sellest vähemalt 30 päeva ette. Lisaks on Äriühingul õigus Võlakirjad lunastada ennetähtaegselt enne 5-aastase tähtaja möödumist, kui Võlakirjade regulatiivses klassifikatsioonis on toimunud muudatusi, mille tulemusel jäävad Võlakirjad Äriühingu hinnangul välja krediidasutuse emaaetevõtte omavahendite klassifikatsioonist või kui Võlakirjade suhtes rakendatav maksustamiskord on oluliselt muutunud, tingimusel, et Äriühingul ei olnud võimalik selliseid muutusi Võlakirjade emiteerimise ajal ette näha.

Äriühing võib Võlakirju ülalkirjeldatud alustel ennetähtaegselt lunastada ainult siis, kui Finantsinspeksioon on andnud nõusoleku ennetähtaegseks lunastamiseks. FI võib anda nõusoleku Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks alates viie aasta möödumisest nende emiteerimisest vaid siis, kui on täidetud CRR-i² artikli 78 lõikes 1 sätestatud tingimused, muudatused määruses CCR II³. Finantsinspeksioon võib anda nõusoleku Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks enne viie aasta möödumist nende emiteerimisest vaid siis, kui on täidetud CCR-i artikli 78 lõikes 4 sätestatud tingimused (muudetud CCR II).⁴

Võlakirjaomanikel ei ole ühelgi juhul õigust Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist nõuda.

2.8. Võlakirjadega seotud õigused

Võlakirjadega seotud õigused on sõnastatud Võlakirjade Tingimustes, mis on lisatud käesolevale Prospektile lisana 1. Võlakirjaomanike Võlakirjadest ja Võlakirjade Tingimustest tulenevad peamised õigused on õigus Võlakirjade lunastamisele ja õigus intressile.

Lisaks Võlakirjade lunastamise õigusele ja õigus intressile, on Võlakirjade Tingimuste alusel tasumisele kuuluvate maksete tasumisega viivitamisel võlakirjaomanikel õigus viivisele 0,025% iga viivitatud päeva eest.

Võlakirjadest tulenevaid õigusi võivad võlakirjaomanikud kasutada vastavalt Võlakirjade tingimustele ja kohaldatavale õigusele. Võlakirjade Tingimuste kohaselt lahendatakse mis tahes vaidlus Äriühingu ja võlakirjaomaniku vahel rahumeelsete läbirääkimiste teel ning kui rahumeelsed läbirääkimised ei anna mõistliku aja jooksul tulemust, lahendatakse vaidlus Eesti Kohtus, kusjuures esimese astme kohtuks on

2 Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013 krediidasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta, millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (**Kapitalinõuete määrus**).

3 Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 20. mai 2019. aasta määrus (EL) 2019/876, millega muudetakse määrust (EL) nr 575/2013 seoses finantsvõimenduse määra, stabiilse netorahastamise kordaja, omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete, vastaspoolte krediidiriski, tururiski, keskses vastaspooltes olevate positsioonide, ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates olevate riskipositsioonide, riskide kontsentreerumise, aruandlus- ja avalikustamisinõuetega ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (**CRR II**).

4 Kapitalinõuete määruse artikkel 78, mida on muudetud Kapitalinõuete määrusega II, reguleerib omavahendite vähendamiseks järelevalvealase loa andmise tingimusi, samas kui määruse eesmärk tervikuna on tagada krediidasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate kapitali adekvaatsuse nõuete nõuetekohane täitmine.



Harju Maakohus. Võlakirjadest tulenevad nõuded aeguvad vastavalt kohaldatavast õigusest tulenevatele seaduslikele tingimustele.

Peale Võlakirjade kavandatavat noteerimist Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas avalikustatakse teave Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu.

2.9. Võõrandatavus

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad. Võlakirjaomanik, kes soovib Võlakirju võõrandada, peab siiski tagama, et sellise võõrandamisega seotud pakkumist ei kvalifitseeritaks vastavalt kohaldatavale seadusele avalikuks pakkumiseks. Võlakirjade Tingimuste kohaselt on võlakirjaomaniku kohustus ja vastutus tagada, et Võlakirjade mis tahes pakkumine ei liigituks kehtiva seaduse kohaselt avalikuks pakkumiseks.

2.10. Kohaldatav õigus

Võlakirjad emiteeritakse vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ja nende suhtes kohaldatakse Eesti Vabariigi õigust, välja arvatud juhul, kui seadusega on ette nähtud mõne muu kohtu ainupädevus, millest ei saa poolte kokkuleppega kõrvale kalduda.

2.11. Noteerimine ja kauplemisele võtmine

Seoses Võlakirjade pakkumisega kavatseb Äriühing taotleda Võlakirjade noteerimist ja kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas. Võlakirjade noteerimise ja kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev täpsustatakse Lõplikes Tingimustes. Kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva ja kõik vajalikud toimingud Võlakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks, ei saa Äriühing tagada, et asjaomase seeria Võlakirjad Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas noteeritakse ja kauplemisele võetakse. Juhul kui Võlakirju ei noteerita ega võeta kauplemisele Nasdaq Tallinna börsil, on tõenäoline, et Võlakirjadele ei teki järelturgu, Võlakirjadel ei ole avalikku ja sõltumatut turuhinda ning investorid ei pruugi saavutada oma kavandatud investeerimiseesmärke, sealhulgas eelkõige Võlakirjade müügi osas.

2.12. Lõplike Tingimuste vorm

VÕLAKIRJADE LÕPLIKUD TINGIMUSED

[kuupäev]

AS INBANK

[Seeria summaarne nimiväärtus kokku] eurot, teise astme allutatud Võlakirjade emiteerimine

35 000 000 euro suuruse Võlakirjaprogrammi raames

Käesolevas dokumendis kasutatud mõisteid käsitatakse 2. taseme allutatud Võlakirjade tingimustes määratletud mõistetena. Käesolev dokument kujutab endast käesolevas dokumendis kirjeldatud Võlakirjade Lõplike Tingimusi ja seda tuleb lugeda koos nende tingimustega ja [kuupäev] koostatud põhiprospektiga (Prospekt). Täielik teabe Äriühingu ja Võlakirjade pakkumise kohta saab üksnes käesolevale Lõplike Tingimuste ja Prospekti kombinatsioonist. Prospektiga on võimalik tutvuda Äriühingu veebisaidil (<https://inbank.ee/en/investor/bonds>).

Käesolevatele Lõplikele Tingimustele on lisatud käesoleva seeria kokkuvõte. Lõplikud Tingimused on heaks kiidetud Äriühingu juhatuse otsusega [kuupäev]. Lõplikud Tingimused on esitatud Finantsinspektsioonile, ent neile ei kohaldu kinnitamismenetlus.

1.	Emitent	AS Inbank
2.	Seeria number	[]
3.	Kogunimiväärtus	[summa] eurot. [Äriühing võib seeria kogunimiväärtust kuni emissiooni kuupäevani suurendada kuni [summa] euro võrra või vähendada].
4.	Emiteerimisvaluuta	EUR
5.	Nimiväärtus	1000 eurot
6.	Emissioonihind	100% nimiväärtusest
7.	Emissiooni kuupäev ja intressi alguskuupäev	[kuupäev]
8.	Lunastustähtaeg	[kuupäev]
9.	Lunastamise liik	Lunastamine nimiväärtusega
10.	Intressid	
11.	i. Arvutamise alus	Fikseeritud intress
12.	ii. Intressimakse kuupäevad	[kirjeldus]
	iii. Intressimäär	[arv]% aastas
	iv. Intressi arvestusmeetod	30/360
	v. Viivitusintressi määr	0,025% päevas
13.	Tootlus	[number]% aastas. Tootlus arvutatakse emissiooni kuupäeval Emissioonihinna alusel perioodi kohta, mis algab emissiooni kuupäevale vahetult järgneval päeval ja lõpeb lunastustähtajal.
14.	Märkimisperiood	[perioodi algus- ja lõpuaeg]
15.	ISIN-kood	[kood]



16. Noteerimine ja Nasdaq Tallinna börsile esitatakse taotlus Võlakirjade
kauplemisele võtmisele ja kauplemiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade
nimekirjas.

Allkirjastatud AS Inbank nimel

Kuupäev:

3. RISKITEGURID

3.1. Sissejuhatus

Äriühingu emiteeritud Völakirjadesse investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid. Iga potentsiaalne Völakirjadesse investeeriv investor peaks põhjalikult kaaluma kogu käesolevas Prospektis sisalduvat informatsiooni, sealhulgas allpool kirjeldatud riskitegureid. Kõik allpool kirjeldatud riskitegurid või täiendavad riskid, millest Juhtkond praegu teadlik ei ole või mida ei pea märkimisväärseks, võivad Grupi äritegevust, finantsseisundit, äritegevust või väljavaateid oluliselt kahjustada ning sellest tulenevalt kahandada Völakirjade väärtust või Äriühingu võimet Völakirjad lunastada. Selle tagajärjel võivad investorid oma investeeringute väärtuse osaliselt või täielikult kaotada. Juhtkond on seisukohal, et allpool kirjeldatud riskitegurite näol on tegemist peamiste riskidega, mis Völakirjadesse investeerimisega paratamatult kaasnevad. Riskitegurid on esitatud kategooriatena ja kui riskitegurit saab liigitada mitmesse kategooriasse, esineb see vaid üks kord ja selle riskiteguri jaoks kõige asjakohasemas kategoorias. Kategooria kõige olulisem riskitegur on esitatud vastava kategooria all esimesena, ent samasse kategooriasse kuuluvaid teisi riskitegureid ei järjestata olulisuse või esinemise tõenäosuse järjekorras.

Käesolev Prospekt ei kujuta endast investeerimisalast nõuannet ega soovitusi Völakirju omandada ega ole sellisena mõeldud. Iga potentsiaalne Völakirjadesse investeeriv investor peab otsustama oma sõltumatu läbivaatamise ja analüüsi põhjal, kasutades sellist kutselist nõustamist, mida peab vajalikuks ja asjakohaseks, kas Völakirjadesse investeerimine vastab tema finantsvajadustele ja investeerimiseesmärkidele ning kas selline investeerimine on kooskõlas asjaomase investori suhtes kehtivate võimalike eeskirjade, nõuete ja piirangutega, nagu investeerimispõhimõtted ja -suunised, õigusaktid ning asjakohaste asutuste määrused ja eeskirjad jne.

3.2. Grupi äritegevusega seotud riskid

Krediidirisk. Krediidirisk on omane Grupi põhitegevusele. Grupp käsitleb krediidiriski kui potentsiaalse kahju riski, mis võib tekkida vastaspoole suutmatusest täita oma kohustusi Grupi ettevõtete ees. Krediidiriski realiseerumine võib avaldada olulist negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemustele. Krediidiriski raames puutub Grupp kokku ka järgmiste alama astme riskidega.

Laenuportfelli krediidirisk. Laenuportfelli krediidirisk mõjutab põhiliselt klientidele krediidikohustusi, sealhulgas välja antud laene ning muid nõudeid ja kohustusi. Grupi põhitegevus on tagatiseta tarbijalaenu majapidamistele, mis 30. septembri 2023. aasta seisuga moodustab 99% kogu laenuportfelist. Renditeenustega seotud krediidirisk on piiratud igakuiste rendimaksetega, sest kõik renditud varad kuuluvad Grupile. Kuigi Grupp teeb kooskõlas kohaldatavate nõuetega (sealhulgas kooskõlas IFRS-i nõuetega) võimaliku krediidikahju tarbeks eraldisi, moodustatakse neid eraldisi olemasoleva teabe, hinnangute ja eelduste põhjal, mis on oma olemusest tulenevalt teatud määral ebakindlad. Seetõttu ei saa olla kindlust, et eraldistest piisab võimalike kahjude katmiseks. 30. septembri 2023. aasta seisuga oli Grupi laenuportfell 916 miljonit eurot (bruto), samas kui väärtuse langusest tulenev allahindlus moodustas 20,5 miljonit eurot, mis moodustab 2,2% Grupi kogu laenuportfelist. Lisaks on 2022. aastal Ukrainas puhkenud aktiivsel sõjal, sellele järgnenud energiakriisil ning algselt COVID-19 kriisist põhjustatud kaubarne kriisi süvenemine avaldanud negatiivset mõju üldisele majandus- ja finantsolukorrale. Käimasolevad kriisid on põhjustanud inflatsiooni tugeva tõusu nii globaalselt ja enamgi veel Eestis ning Ida-Euroopas, millele on järgnenud intressimäärade tõus, mis omakorda on viinud majanduslanguseni nii Eestis, Ida-Euroopas kui ka Euroopa Liidus laiemalt. Suurenenud kulud ja intressimäärad võivad veelgi halvendada laenuvõtjate finantsseisundit, laenude krediitkvaliteeti ja viivislaenude mahtu, mis omakorda võib kaasa tuua vajaduse teha täiendavaid eraldisi krediidikahjumi katmiseks, mis võib avaldada olulist negatiivset mõju Grupi finantsseisundile.

Teiste vastaspoolte krediidirisk. Krediidirisk mõjutab ka raha ja raha ekvivalente, mida hoitakse kolmandate isikute käes (nagu hoiused kommertsbankades, keskpankades ja muudes finantsasutustes), teisi nõudeid kommertsbankade vastu, völakirju ning muid seotud nõudeid ja kohustusi. Grupp võib olla

krediidiriskile avatud ka võimalike tehingute kaudu tuletisinstrumentidega jne. majandussurutis ja muud esineda võivad negatiivsed mõjutegurid võivad suurendada ka mitte-laenusaaajate krediidiriski.

Geograafiliste turgude risk. Grupp pakub laene neljal geograafilisel turul - Eestis, Lätis, Leedus, Poolas ja Tšehhis. 30. septembri 2023. a seisuga oli Grupi Poola turule omistatav laenuportfell kõige suurem, moodustades 43% kogu Grupi laenuportfelli, millele järgnesid Eesti turg 25%, Leedu turg 22%, Läti turg 9% ja Tšehhi turg 1%-ga. Seetõttu võivad mis tahes ebasoodsad sündmused või arengud eelkõige Poolas ja Eestis avaldada olulist negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Kontsentratsioonirisk. Grupi tegevus on avatud kontsentratsiooniriskile, mis oma olemuselt tuleneb Grupi tegevusest. Kontsentratsioonirisk on risk, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoole või seotud vastaspoole või mitme vastaspoole suhtes, mida mõjutab üks riskitegur. Grupp käsitleb ühe vastaspoole, seotud vastaspoole ja ühe majandusharu, piirkonna või riskiteguriga seotud varasid kontsentratsiooniriski osana. Kuna Grupi põhitegevus hõlmab tagatiseta tarbijalaenu andmist majapidamistele, on Grupp avatud majapidamiste maksevõime muutustele, mida mõjutavad töötuse määr, palgatase jne. Lisaks ei olnud 30. septembri 2023. aasta seisuga Grupil ühtegi nõuet, mis oleks ületanud 10% Grupi omavahenditest. Kontsentratsiooniriski realiseerumisel võib olla oluline negatiivne mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Tururisk. Tururisk tuleneb eeskätt Grupi laenugevuse ja muude finantseerimisega seotud tegevusest (intressimäärarisk) ning samuti on avatud välisvaluuta positsioonidele. Tururisk on potentsiaalne kahju, mis võib tekkida valuutakursside, väärtpaperite hindade või intressimäärade ebasoodsatest muutustest. Grupp on avatud intressimäärariskile, mis tuleneb laenu ja/või hoiuste tähtaegade ja intressimäärade muutustest. Võimalike turukahjude hindamiseks ja vältimiseks kasutatakse Grupisest hindamist ja oskusteavet, kuid finantsturgudel esinevate muutuste tõttu, mida hindamise ajal ette ei nähtud, võib selline sisehindamine osutuda ebatäpseks. Tururiski maandamiseks on Grupp välisvaluutapositsioonidele kehtestanud konservatiivsed piirangud, kuid Grupi meetmetest hoolimata võib tururiski realiseerumisel olla oluline kahjulik mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemustele. Tururiski liikide täpsem kirjeldus on välja toodud allpool.

Intressimäärarisk. Grupi tegevus on olemuslikult avatud intressimäärariskile. Intressimäärarisk tuleneb turu intressimäärade tähtaegade erinevusest, samas kui Grupi äritegevus hõlmab vahendustegevust, mis tekitab riskile avatust nii tähtaegade mittevastavuse (nt pika tähtajaga varad, mida finantseeritakse lühikese tähtajaga kohustustega) kui ka ümberhindamise mittevastavuse osas (nt muutuva intressimääraga laenu, mida finantseeritakse fikseeritud intressimääraga hoiustega). Äriühing vastutab Tütarettevõtete intressimäärariski juhtimise eest. Grupi kasumlikkus sõltub võlgnikelt nõutavate intresside ja võlausaldajatele makstavate intresside vahest (netointress). Grupi Äriühingute teenitud netointressitulu suurus mõjutab oluliselt Grupi tulusid ja tegevuse kasumlikkust. COVID-19 pandeemia ajal leebest raha- ja fiskaalpoliitikast tuleneva inflatsioonisurve ning Ukraina sõjast tingitud energiatarne häiretest, on viimase kahe aasta jooksul siinses piirkonnas esinenud enneolematut inflatsiooni. See on juba põhjustanud järske intressimäärade tõuse nii Poolas kui ka euroalal laiemalt. Teatud intressimäärade langus on täheldatud Poolas, kuid puudub kindlus, et euroala intressimäärad ei jätkaks edasist tõusu, nii võimaliku tõusu ulatuse kui ka võimalike languste ajastuse osas. Intressimääradele mõjuvad tegurid hõlmavad muutusi üldises majanduskeskkonnas, inflatsiooni taset, riikide rahapoliitikat jms, mille üle Äriühingul puudub kontroll. Seetõttu võib intressimäärarisk oluliselt kahjustada Grupi tegevust, finantsseisundit ja tegevustulemusi. 31. detsembri 2022 aasta seisuga vähendaks turu intressimäärade 1 protsendipunktiline tõus Grupi majanduslikku väärtust, st omakapitali, 2,133 tuhande euro võrra. Samal ajal suurendaks turu intressimäärade 1 protsendipunktiline langus Grupi majanduslikku väärtust (omakapitali) 1,933 tuhande euro võrra. Intressimäärade 1 protsendipunktiline tõus mõjutaks Grupi aastakasumit 0,1 tuhande euro võrra, samas kui intressimäärade 1 protsendipunktiline langus mõjutaks Grupi aastakasumit 703 tuhande euro võrra.

Intressi ümberhindamise aja erinevuste mõju aruandeperioodi puhaskasumile on esitatud alljärgnevas tabelis.

Tuhandetes eurodes	2022	9 kuud 2023
Kuni 1 kuu	184 457	289 986
1 kuni 3 kuud	- 130 461	- 169 604
3 kuni 12 kuud	- 67 453	- 242 151
1 kuni 5 aastat	36 183	119 394
>5 aastat	29 463	33 668

Valuutarisk. Valuutarisk tuleneb Grupi tegutsemisest rahvusvahelises keskkonnas ja on seetõttu avatud valuutariskile. See tuleneb Grupi tegevusest pakkudes tarbijalaene nomineeritud avalikke hoiuseid Inbank Poola filiaali kaudu Poola zlottides ja Inbank Tšehhi filiaali kaudu Tšehhi kroonides. Valuutakursse võivad mõjutada keerulised poliitilised ja majanduslikud tegurid, sealhulgas suhtelised inflatsioonimäärad, intressimäärade tasemed, riikidevahelised maksebilansid, valitsemissektori eelarve võimaliku ülejäägi või puudujäägi ulatus ning asjaomaseid vääringuid kasutavate riikide raha-, eelarve- ja kaubanduspoliitika. Välisvaluuta devalveerimine, odavnemine või kallinemine võib oluliselt kahjustada Grupi välisvaluutas nomineeritud varasid või suurendada Grupi välisvaluutas nomineeritud kohustuste väärtust eurodes. Kuigi Grupi välisvaluutariski juhtimine põhineb riskipoliitikal, limiitidel ja sisemenetlustel, võib see osutada ebapiisavaks ning avaldada olulist negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile.

Suuremate valuutapositionide valuutakursi muutuste mõju Grupi aruandeperioodi puhaskasumile on esitatud alljärgnevas tabelis. Mõju kasumiaruandele on mõõdetud valuutakursi võimaliku liikumisega +/- 10%, mis vastab stressistsenaariumile, mida Grupp kasutab oma avatud netopositionide valuutariski mõõtmiseks.

Tuhandetes eurodes (auditeerimata)				
30.09.2023	EUR	PLN	CZK	Kokku
Valuutariski kandvad varad	794 341	432 201	9 387	1 235 929
Valuutariski kandvad kohustused	688 881	437 020	160	1 126 061
Tuletisinstrumentide avatud positsioon	8 908	4 664	0	13 572
Tuletisinstrumentide kohustuste avatud positsioon	4 664	0	8 908	13 572
Avatud valuutaposition	109 704	-155	319	109 868
Mõju negatiivsele valuutakursi 10% muutusele avatud valuutapositionil	0	-16	31	16

Likviidsusrisk ja sõltuvus juurdepääsust rahastamisallikatele. Likviidsusrisk on seotud Grupi võimega täita oma lepingulisi kohustusi õigeaegselt ning see tuleneb varade ja kohustuste tähtaegade erinevusest. Äritegevusest tulenevalt on Grupi varade (klientidele antud laenud) tähtaeg tavaliselt pikem kui kohustuste (hoiused) oma. Grupi likviidsuse juhtimine ja strateegia põhineb riskipoliitikal, mille tulemuseks on mitmesugused likviidsusrisi meetmed, limiidid ja sisemised menetlused. Vastavalt poliitikaavaldustele peegeldab Grupi likviidsuse juhtimine konservatiivset lähenemist likviidsusriskile. Grupi likviidsuse tagamiseks ei pruugi sellised riskipoliitikal ja sisemised menetlused olla sobivad või piisavad, et tagada Grupi juurdepääs rahastamisallikatele, kui see on vajalik, vajalikul määral või soodsatel tingimustel. Grupp on täielikus vastavuses regulatiivsete suhtarvudega – likviidsuskattekorra (Liquidity Coverage Ratio, LCR) ja stabiilse netorahastamise korra (Net Stable Funding Ratio, NSFR). LCR-standardi eesmärk on tagada, et Grupil on piisav hulk kõrge kvaliteediga ja likviidseid koormamata varasid, mida saab rahaks muuta ilma olulisi kahjusid tekitamata, et täita likviidsusnõuet 30-päevase stressistsenaariumi korral, samas kui NSFR tagab piisavad stabiilsed rahastamisallikad pikemaajaliste varade rahastamiseks. Grupi LCR ja NSFR olid 30. septembri 2023. aasta seisuga vastavalt 1596% ja 124%, samas kui mõlema näitaja regulatiivne miinimumnõue on kehtestatud 100%. Äriühingu teise taseme allutatud võlakirjade (ISIN EE3300001544) kogumahuga 8 miljonit eurot lunastamise aeg saabub 19. detsembril 2029 ja teise taseme allutatud võlakirjade (ISIN EE3300002302) kogumahuga 15 miljonit eurot lunastamise aeg saabub 15. detsembril 2031. aastal. Selleks, et täita oma kohustusi võlakirjaomanike ees ning jätkata kasvu ja arengut vastavalt praegusele strateegiale ja äriplaanile, peab Grupp hankima täiendavaid vahendeid, mis võib ka ebaõnnestuda. Likviidsusega seotud riskide realiseerumine ja suutmatus saada tegevuseks piisavat finantseerimist või finantseerimise või refinantseerimise suurenenud kulud või ebasoodsad tingimused võivad avaldada olulist negatiivset mõju Grupi äritegevusele, finantsseisundile ja

majandustulemustele. Lisaks võib Grupil tekkida raskusi oma kapitalivajaduste finantseerimisel, mis võib takistada Grupi strateegiliste plaanide elluviimist ning põhjustada Grupile tulevikus tekkivatest võimalikest võimalustest. See võib omakorda avaldada olulist negatiivset mõju Grupi konkurentsipositsioonile.

3.3. Äriühingu ja tütarettevõtete äritegevusega ning Grupi tegevusalaga seotud riskid

Strateegiline risk. Strateegiline risk on kahjude risk, kus Grupi väliskeskkonna tegurid hõlmavad konkurentsimaastikku, tehnoloogilisi muutusi, kliendieelistusi ja regulatiivseid muudatusi ning sektori ja toodete kasumlikkust. Äriühingu kiire arengu tõttu ületab Grupi strateegiline risk hinnanguliselt stabiilses staadiumis oleva panga strateegilist riski. Grupi strateegilist riski vähendatakse korralikult läbimõeldud äriplaanide ja -analüüside abil ning Grupi äriühingute juhatustesse ja Nõukogudesse spetsialistide kaasamisega, kellel on pikaajaline kogemus pangandussektoris ja/või ettevõtluses. Lisaks sellele eelneb uutele turgudele ja sektoritele sisenemisele alati põhjalik analüüs ja vajadusel kaasatakse vastava valdkonna eksperdid. Grupi meetmetest hoolimata võib strateegilise riski realiseerumine avaldada olulist negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Operatsioonirisk. Operatsioonirisk on inimeste, siseprotsesside ja süsteemide ebapiisavusest või vigadest või ettevõttevälistest sündmustest põhjustatud kahjude risk. Operatsioonirisk hõlmab õigusrisiki ja nõuetele vastavuse risike, ent mitte strateegilist ja maineriski. Lisaks hõlmab operatsioonirisk ka sisemiste ja väliste pettuse ja väärkäitumise riski. Inbanki peamised operatsiooniriski tegurid on seotud Grupi kasvuga. Kasvav töötajate arv ja tehingute maht ning uute toodete turule toomine tähendavad pidevat vajadust uute struktuuride ja protsesside ning süsteemide arendamise järele. Kahjurisk hõlmab mis tahes tegelikku või potentsiaalset, samuti otsest või kaudset kahju, mida põhjustavad operatsiooniriski sündmused. Grupi jaoks võib selliste riskide realiseerumine põhjustada teenuste osutamise häireid, mittevastavust kehtivatele nõuetele ja rahalist kahju. See kehtib eelkõige seetõttu, et Grupp toetub tugevalt oma protsesside ja süsteemide tõhusale toimimisele. Grupp juhib operatsiooniriski kehtestatud operatsiooniriski poliitika alusel. Grupi tööprotseduurid vaadatakse regulaarselt läbi, et tagada inimtekkeliste- ja protsessivigade minimeerimine, riskide tuvastamiseks jälgitakse infosüsteeme ja toiminguid, minimeerimaks neist tulenevaid vigu, pettusi ja võimalikku kahju, kuid täielikult kahjude riski ei saa välistada. Hoolimata Grupi meetmetele võib kõigi riskide maandamisel operatsioonirisk avaldada olulist negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja äritegevuse tulemustele. Äriühingu operatsiooniriski tegelik riskiprofiil on 2022. aasta jooksul olnud kooskõlas Nõukogu poolt kehtestatud riskivalmidusega, tegelikud operatsiooniriskist tulenevad reaalsed ja potentsiaalsed kahjud on jäänud madalaks. 2022. aastal moodustasid Grupi reaalsed ja potentsiaalsed kahjud omavahenditest 0,22% (2021. aastal 0,10%). 30. septembri 2023. aasta seisuga moodustasid Grupi operatsiooniriski reaalsed ja potentsiaalsed kahjud 0,21% Grupi omavahenditest. Operatsiooniriskide raames puutub Grupp kokku ka järgmiste alama astme riskidega.

Sõltuvus IKT-st ja infoturberisk. Grupp on igapäevaseks äritegevuseks ja klientidele teenuste osutamiseks ning finantsaruandluseks välja töötanud ja kasutab mitmesuguseid spetsiaalselt loodud infotehnoloogiasüsteeme ja veebipõhiseid lahendusi. Grupi ärimudel on spetsiaalselt üles ehitatud teenuste osutamisele uuenduslike infotehnoloogiliste lahenduste abil. Sõltuvus sellistest süsteemidest kasvab aja jooksul koos interneti- ja mobiilipangandusteenuste leviku ja pilvetehnoloogia arenguga. See tähendab, et Grupp on äärmiselt avatud riskidele, mille üle Grupil puudub kontroll, sealhulgas kogu süsteemi hõlmavatele sidetaristu tõrgetele, kolmandate osapoolte tarnitud seadmete ja tarkvara kvaliteedile ja töökindlusele ning muudele sarnastele riskidele. Grupp on avatud ka küberriskidele ja IT-arenduse riskidele. Lisaks, kui Grupi peaks tabama küberrünnak, oluline turvarike või muu oluline tõrge Grupi IT süsteemides, võib tundlik teave, nt pangasaladused, olla ohustatud, mis võib omakorda kaasa tuua Grupi äriühingute tsiviil- ja haldusvastutuse oma klientide, vastaspoolte ja riigiasutuste ees ning ka Grupi usaldusväärsuse ja sellest tulenevalt ka tema teenuste nõudluse üldise languse. Grupp on teinud märkimisväärsed investeeringuid hästitoimivate ja turvaliste infotehnoloogiasüsteemide arendamisse ning töötab pidevalt selliste süsteemide täiustamisega ja piisavate situatsiooniprotseduuride väljatöötamisega. Vaatamata oma pingutustele seoses Grupi infotehnoloogiliste süsteemide ja Grupiga seotud tegevusest, peab Grupp riski keskmise tasemega riskiks. Vaatamata oma jõupingutustele ei pruugi Grupp siiski olla suuteline leevendada kõiki risike seoses Grupi infotehnoloogiliste süsteemide tõrgete või

oluliste häiretega või võtma kasutusele asjakohaseid ja tõhusaid vastumeetmeid, kui need infotehnoloogiasüsteemid satuvad rünnaku alla. Sellel võib omakorda olla oluline kahjulik mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

Sõltuvus kvalifitseeritud tööjõust. Grupi tegevuse tulemused sõltuvad suuresti suutlikkusest kaasata ja hoida kvalifitseeritud, oskuslikke ja kogunud töötajaid. infotehnoloogilistele süsteemidele on kvalifitseeritud, oskustega ja kogunud töötajate olemasolu üks teisi võtmetegureid, mis võimaldab Grupi äriühingutel kasumlikult tegutseda ja edasi kasvada. Väga tihedates konkurentsitingimustes peavad Grupi äriühingud tegema pidevaid pingutusi uute kvalifitseeritud töötajate ligitõmbamiseks ning olemasolevate juhtide ja töötajate motiveerimiseks. Regulaatiivsed piirangud, näiteks krediidiastutuste ja investeerimisühingute makstavate teatavat liiki tasude piirmäärad, mis on sätestatud kapitalinõuete direktiivis CRD IV⁵ (uuem versioon CRD V⁶), võivad kahjustada Grupi võimet uusi kvalifitseeritud töötajaid ligi tõmmata ja hoida ning juba olemasolevaid töötajaid motiveerida. Võtmetöötajate kaotus, eeskätt konkurentidele, või suutmatuse ligi tõmmata ja hoida heade oskustega töötajaid võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

Mainerisk. Mainerisk on kahju saamise risk, mis tuleneb Grupi maine halvenemisest. Pangandussektoris, kus Grupi äriühingud ja eelkõige Äriühing tegutsevad, on hea maine esmatähtis. Kuna Äriühing sai panganduslitsentsi ja alustas tegevust uue ärinime all (Inbank) alles kaheksa aastat tagasi ning on alates sellest ajast sisenenud sammhaaval uutele turgudele, on tugeva kaubamärgi ja hea maine arendamine Äriühingu jaoks eriti oluline ning seega on Äriühing maineriskile vastuvõtlikum kui vanemad ja väljakujunenud kaubamärgid finantssektoris, kus riigis see tegutseb. Maine mõjutab Äriühingu usaldusväärust, mis on peamine alus äritegevuse teostamiseks selles sektoris. Mainerisk võib eelkõige tuleneda muude riskide, näiteks tegevusriskide, strateegiliste riskide, vastavusriskide või tsiviilvastutuse riskide realiseerumisest. Grupp leevendab maineriski, korraldades korrapäraselt riskijuhtimiskoolitusi ning täiustades pidevalt kogu Gruppi hõlmavat riskijuhtimise raamistikku, tagades seega tugeva riskikultuuri. Grupi meetmed võivad siiski osutada ebatõhusaks või ebapiisavaks ning lisaks Grupi äriühingutest ja nende töötajatest otseselt tulenevatele teguritele võivad Grupi mainet mõjutada ka Grupi poolt mittekontrollitavad asjaolud, näiteks Grupi äripartnerite (keda on üle 5400) käitumine või meedias leviv teave. Grupi maine halvenemine klientide, äripartnerite, omanike, töötajate, investorite või järelevalveasutuste silmis võib avaldada olulist negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele, sealhulgas Grupi võimele meelitada ligi hoiuseid ja tagada rahastamine soodsatel tingimustel.

Konkurentsitihe turg. Grupp tegutseb enamasti neljal peamisel geograafilisel turul (st Eestis, Lätis, Leedus, Poolas ja Tšehhis), mis kõik on väga tiheda konkurentsiga turud. Lisaks litsentseeritud krediidiastutustele ja välismaiste pankade filiaalidele, mis tegutsevad geograafilistel turgudel, kus Grupp tegutseb, on turul osalejaid (finantsasutused, nt krediidiandjad), kelle suhtes ei kehti nii koormavad regulaatiivsed ja kapitalinõuded kui Grupi äriühingute suhtes ning kellel võib seetõttu olla konkurentsieelis Grupi äriühingute ees asjaomasel turul. Lisaks sellele võib laenu- ja krediidituru hiljutisi suundumusi iseloomustada uute toodete ja lahenduste väljatöötamine, mis konkureerivad konservatiivsemate ja traditsioonilisemate toodete ja teenustega, mida Grupp pakub. Sageli suudavad sellised alternatiivsed teenusepakkujad pakkuda soodsamaid tingimusi kui Grupi äriühingud, mis võib põhjustada hinnasurvet Grupi pakutavatele toodetele ja teenustele. Kui Grupp ei suuda oma tiheda konkurentsiga sihtturgudel reageerida konkurentsikeskkonnale, pakkudes atraktiivseid ja kasumlikke toote- ja teenuslahendusi, võib Grupi turuosa või üldine kasumlikkus väheneda.

Teiste turuosalistega seotud risk. Grupi juurdepääsu finantseerimis-, investeerimis- ja tuletistehingutele võivad negatiivselt mõjutada teiste turuosaliste turutavad. Piiranguteta juurdepääs finantsturgudele on vajalik selleks, et tagada Grupile vajaduse korral tema tegevuse rahastamine. Finants- ja väärtpaberiturud

⁵ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 2013. aasta 26. juuni direktiiv 2013/36/EL, mis käsitleb krediidiastutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidiastutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, koos selles aeg-ajalt tehtavate täienduste ja muudatustega (CRD IV).

⁶ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiv 2019/878/EL, millega muudetakse direktiivi 2013/36/EL seoses vabastatud üksuste, finantsvaldusettevõtjate, segafinantsvaldusettevõtjate, tasustamise, järelevalvemeetmete ja -volituste ning kapitali säilitamise meetmetega (CRD V).

on omavahel seotud ning teiste turuosaliste kohustuste täitmatajätmine ja ebaõnnestumised usaldusväärse äritegevuse läbiviimisel võivad põhjustada kogu turgu hõlmavaid likviidsusprobleeme või muid kogu turgu hõlmavaid probleeme, mis võivad negatiivselt mõjutada Grupi juurdepääsu kapitaliresurssidele. Lisaks on Grupi äriühingutel riskipositsioon paljude vastaspooltega, mis tuleneb kliirimis-, rahastamis- või muudest suhetest nendega. Kui sellised turuosalised ei suuda oma kohustusi täita, võib see põhjustada Grupi äriühingute kohustuste täitmatajätmise teiste vastaspoolte ja klientide ees, mis omakorda võib avaldada olulist negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Tütär- ja sidusettevõtted. Äriühing omab 30.09.2023 seisuga 65,7% kaudset osalust Mobire Group OÜ-s ja 27,1% kaudset osalust Paywerk AS-is. Nende ühisettevõtete tegevust (raamatupidamisstandardite järgi ei kvalifitseeru ühisettevõtteks) võivad negatiivselt mõjutada nende äriühingute teised aktsionärid. Ei saa välistada, et ühisettevõtte partnerid kasutavad oma hääleõigust juhtimisotsuste mõjutamiseks suunas, millega Äriühing ei nõustu, või ei õnnestu tal kasutada oma hääleõigust selliste juhtimisotsuste vastuvõtmiseks, mis on Äriühingu arvates vajalikud nende äriühingute huvides. Kuigi Mobire Group OÜ-s kuulub enamik osalusest Grupile, mis aitab maandada teatavaid riske, on Äriühingu vähemusosanik samas ka tegevjuht, avaldab see seetõttu tugevat mõju Äriühingu igapäevastele äritegevustele, mida võidakse kasutada Grupi kui aktsionäri soovidele ja juhistele vastupidiselt. Kuigi Juhtkond peab eespool kirjeldatud riskide realiseerumist ebatõenäoliseks ning tal on suur usk ja usaldus ühisettevõtte partnerite vastu, ei saa teoreetiliselt välistada ega ära hoida teiste aktsionäride sellist käitumist, ning see võib avaldada negatiivset mõju Tütär- ja sidusettevõtete finantsseisundile ja majandustulemustele. Arvestades, et Grupi finantstulemused ja tegevus sõltuvad teataval määral Tütär- ja sidusettevõtete tulemuslikkusest ja usaldusväärsest juhtimisest, võib see avaldada olulist negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

3.4. Õiguslikud ja regulatiivsed riskid

Maksevõime risk. Maksevõime risk on risk, et puudub piisav kapital kahjumite katmiseks, sh risk, et puudub piisav kapital regulatiivsete miinimumnõuete täitmiseks. Maksevõime riski juhtimise eesmärk on tagada, et Grupil on alati piisavalt kapitali võimalike kahjumite katmiseks, oma äriplaani toetamiseks ja kõikide regulatiivsete miinimumnõuete täitmiseks. Maksevõime riski juhtimine hõlmab maksevõime riski süstemaatilist mõõtmist ja hindamist, haldamist ja seiret terve rea asjaomaste näitajate alusel, sh regulatiivsed kapitalisatsioonitasemed. Krediidiasutused ja investeerimisühingud peavad järgima rangeid kapitali adekvaatsuse nõudeid, mida sageli reformitakse ja muudetakse. Uute eeskirjadega vastavuse tagamisega kaasnevad rakendamiskulud, mis võivad mõjutada Grupi kasumlikkust. Praegu kehtib EL-is pankade ja investeerimisühingute kapitalile CRR & CRR II/CRD IV & CRD V, BRRD⁷/BRRD II⁸ õiguslik raamistik. Need nõuded põhinevad suures osas Basel III raamistikul, mis lepiti kokku Baseli pangandusjärelevalve komitees eesmärgiga tugevdada finantssektori vastupanuvõimet majandusšokkidele ja tagada seeläbi majanduse piisav ja jätkusuutlik rahastamine, ning nende suhtes kohaldatakse endiselt üleminekukorda (mahaarvamiste ja kapitalipuhvrite järkjärguline kasutuselevõtt ning kapitalielementide järkjärguline kaotamine). Lisaks sellele on Euroopa Liidu Nõukogul, muu hulgas, seni vastu võtmata nii CRR II määruse kui ka CRD V direktiivi reformid, et viia lõpule Basel III raamistiku rakendamine, ning osa CRR II määruse ja CRR V direktiiviga ette nähtud muudatustest on seni rakendamata, kuna nende rakendustähtaegu lükati edasi, et aidata pankadel toime tulla COVID-19 mõjudega. Lisaks ühistele kapitalinõuetele peab Grupp hoidma kapitali säilitamise puhvrit 2,5% tasemel. COVID-19 kriisi alguses vähendati süsteemse riski puhvrit 0%-ni ja käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga pole teavet nende määrade eelseisvate muudatuste kohta. Grupile kohaldatav vastutsükliiline kapitalipuhver on 0,35%. Seni on Grupp täitnud kõiki kohaldatavaid kapitalinõudeid. Samas võivad Eestis ja Euroopa Liidus vastu võetud kapitalinõuded muutuda tulenevalt EL-I või Eesti õigusaktide või

⁷ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega luuakse krediitiasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse õigusraamistik ning muudetakse Nõukogu direktiivi 82/891/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiive 2001/24/EÜ, 2002/47/EÜ, 2004/25/EÜ, 2005/56/EÜ, 2007/36/EÜ, 2011/35/EL, 2012/30/EL ja 2013/36/EL ning määruseid (EL) nr 1093/2010 ja (EL) nr 648/2012 (BRRD).

⁸ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/879, millega muudetakse krediitiasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise direktiivi seoses krediitiasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapiitalseerimisvõimega ning direktiivi 98/26/EÜ (BRRD II).

ülemaaailmsete standardite või nende tõlgenduste edasisest muutumisest. Need muudatused võivad eraldi või üheskoos põhjustada nõuete ootamatut karmistumist ning avaldada olulist negatiivset mõju Äriühingu ja kogu Grupi äritegevusele. Sellest tulenevalt võib tekkida vajadus suurendada kapitali, vähendada võimendust ja riskiga kaalutud varasid, muuta Grupi õiguslikku struktuuri või isegi muuta Grupi ärimudelit.

Vastavusriskid ja regulatiivsete muudatuste riskid. Grupp tegutseb rangelt reguleeritud ärivaldkondades, ja erinevatel turgudel tema tegevuse suhtes kohaldatakse mitmeid seadusi, määrusi, poliitikaid, juhiseid ja vabatahtlikke tegevusjuhendeid. Pärast 2007-2009 toimunud ülemaailmset finants- ja majanduskriisi kehtestatud regulatiivset raamistikku (CRR, CRR II, CRD IV, CRD V, BRRD, BRRD II, SRMR⁹, SRMR II¹⁰), on see pidevas läbivaatuses. Teatavad CRD V ja CRR II nõuded on veel rakendamata ning juba praegu on teada, et kapitalinõudeid on vaja veel kord üle vaadata, et Euroopa Liidu õigusraamistik vastaks Basel III standarditele, mis tõenäoliselt suurendaks veelgi kapitalinõudeid. Kuigi Grupp ei paku selliseid tooteid või teenuseid, mida üldiselt seostatakse suure rahapesu ja terrorismi rahastamise riskiga, on tõenäoline, et hiljutised ja käimasolevad arengud selles valdkonnas on seadnud Grupi tegevusprotsessidele täiendava koormuse. Kuna Grupi ärimudel keskendub automatiseeritud IT-protsessidele ja on seega väga sõltuv andmetöötlusest, mõjutavad andmetöötlusega seotud regulatiivsed muudatused (näiteks GDPR¹¹, mis jõustus aastal 2018) oluliselt Grupi tegevust. Lisaks, kuivõrd Grupi põhiline äritegevus toimub viies eri riigis, peab see järgima mitme eri õiguskorra reegleid. Kuigi kõik Grupi tegutsemisriigid kuuluvad Euroopa Liitu, esineb eritisi EL õiguse ülevõtmises ja mitmed Grupi tegevuses olulised õigusvaldkonnad, näiteks krediidi väljastamise reeglid, reklaam, lepingu- ja tööõiguse normid, alluvad siseriiklikule õigusele. Seetõttu võivad suurenenud nõuded ja ootused, rangemad järelevalvenormid ja ebakindlus seoses edasiste muudatustega kaasa tuua tegevuse piiratud paindlikkuse ja teatavate ärivaldkondade piirangud, lisakulud ja -kohustused, vajaduse muuta õiguslikke, kapitali- või rahastamisstruktuure ning otsused teatud äritegevusest loobuda või mitte tegelema hakata. Grupi riskiprofiili nõuetele vastavuse riskide osas peetakse keskmiseks.

Maksurežiimi riskid. Nende geograafiliste turgude maksusüsteemid, kus Grupp tegutseb, võivad aeg-ajalt muutuda, mõned muudatused võivad olla tingitud lühiajalistest poliitilistest vajadustest ning seetõttu olla ootamatud ja ettearvamatud. Näiteks alates 2018. aastast on kohustatud kõik Eestis asuvad krediitiasutused tulumaksuseaduse alusel tasuma kvartali ettemakseid eelmises kvartalis teenitud kasumilt, samas kui teistes sektorites tegutsevad ettevõtted alluvad üldisele äriühingu tulumaksuseadusele, mille kohaselt maksustatakse kasumit ainult selle jaotamise ajal. Pankade ettemaksete maksumääraks on 14% (vastavalt 2023. aasta juunis vastu võetud seadusemuudatusele tõuseb alates 1. jaanuarist 2025 maksumäär 18%-ni). See äriühingu tulumaks mõjutab oluliselt aktiivses kasvufaasis olevaid krediitiasutusi, nagu Äriühing, kes pidevalt vähendab oma vahendeid. Kuudel enne käesoleva Prospekti kuupäeva on Eesti maksutulude suurendamise eesmärgil tehtud teatud poliitilisi algatusi pangandussektori täiendamiseks maksustamiseks. Algatuste tulemused, kui üldse, on hetkel veel ebakindlad. Tulumaksumäära edasine tõus või muud sarnased või erinevad muudatused maksusüsteemide jurisdiktsioonides, kus Grupi äriühingud tegutsevad, või nende maksuseaduste, -eeskirjade või -lepingute tõlgendamises võivad avaldada olulist negatiivset mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

Regulatiivmeetmete ja uurimistega seotud riskid. Grupp pakub erinevaid finantsteenuseid ja -tooteid, mistõttu kohaldatakse tema suhtes ulatuslikke ja põhjalikke nõudeid, mis on sätestatud nii kohalike kui ka Euroopa õigusaktidega. Selline risk tuleneb peamiselt sektorist, milles Äriühing tegutseb. Mitmed kohalikud ja Euroopa ametiasutused, sealhulgas finantsjärelevalve-, tarbijakaitse-, andmekaitse-, maksuasutused ning muud asutused teostavad Grupi äritegevuse üle regulaarset järelevalvet, kontrolle, inspekteerimisi ning auditeid, mis on tegevad Grupiga samas sektoris. Sellised menetlused hõlmavad

⁹ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 15. juuli 2014. aasta määrus (EL) nr 806/2014, millega kehtestatakse ühtsed eeskirjad ja ühtne menetlus krediitiasutuste ja teatavate investeerimisühingute kriisilahenduseks ühtse kriisilahenduskorra ja ühtse kriisilahendusefondi raames ning millega muudetakse määrust (EL) nr 1093/2010 (SRMR).

¹⁰ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 20. mai 2019. aasta määrus (EL) 2019/877, millega muudetakse määrust (EL) nr 806/2014 seoses krediitiasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapitalizeerimisvõimega (SRMR II).

¹¹ Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 27. aprilli 2016. aasta määrus (EL) 2016/679 füüsiliste isikute kaitse kohta isikuandmete töötlemisel ja selliste andmete vaba liikumise ning direktiivi 95/46/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta (Isikuandmete kaitse üldmäärus) (GDPR).

muu hulgas teemasid nagu kapitalinõuete täitmist, tarbijalaenude standardeid, rahapesuvastast tõkestamist (**AML**), altkäemaksuvastast tõkestamist, maksu- ja aruandluskohustuste, ühingujuhtimise tavade jne täitmist. Kui ametivõimud peaksid leidma, et Grupp ei ole järginud kõiki kehtivad seadusi ja määrusi, võivad sellel olla Grupi jaoks tõsised õiguslikud ja mainega seotud tagajärjed, sealhulgas trahvid, kriminaal- ja tsiviilkaristused ning muud kahjud, usaldatavusnõuete karmistamine või koguni asjaomases valdkonnas äritegevuse katkestamine. Need tagajärjed võivad avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

9. oktoobril 2023 tegi Finantsinspeksioon Äriühingule ettekirjutuse, mis tugines kohapealsele kontrollile, milles hinnati Äriühingu üldjuhtimist, vastavusfunktsiooni, IT-riski, krediidiriski ja likviidsusriski juhtimist ning aruandluse täpsust. Ettekirjutuses on loetletud puudused erinevates valdkondades koos nende kõrvaldamise tähtaegadega. Äriühing on mitmed puudused juba kõrvaldanud ja tegeleb kõigi nende kõrvaldamisega ettekirjutuses sätestatud tähtaegadeks.

Rahapesu ja terrorismi rahastamisega seotud riskid (ML/TF). Hiljutised avastused pankade haavatavuse kohta seoses rahapesu ja terrorismi rahastamisega, regulatiivne keskkond ja järelevalvealane lähenemisviis on muutunud väga rangeks ja keskendunud rahapesu ja finantstehingute riskidele. Grupi sihtkliendid, tegevuspiirkonnad ning pakutavad tooted ja teenused sisaldavad võrreldes enamusega pangandussektoris tagasihoidlikke rahapesu ja finantstehingute riske. Sellest hoolimata peab Grupp pöörama nendele riskidele märkimisväärset tähelepanu, et täita oma madalat riskivalmidust seoses rahapesu ja terrorismi rahastamise riskiga. Seetõttu peab Grupp tegema märkimisväärseid jõupingutusi rahapesu tõkestamise nõuete täitmiseks. Selle mittetäitmine tooks tõenäoliselt kaasa rangete järelevalvemeetmete rakendamise, maine kahjustamise ja võib põhjustada äritegevuse katkestamise.

Lepinguline risk. Äriühingu tegevus sõltub olulisel määral tema poolt sõlmitud tehingute ja lepingute kehtivusest ja täitmisele jõustatavusest. Nende tehingute ja lepingute suhtes võivad kehtida Eesti või välisriigi seadused. Kuigi nende tehingute ja kokkulepete tingimuste täieliku jõustatavuse tagamiseks nende suhtes kohaldatavate seaduste alusel rakendatakse nõuetekohast hoolsust, võib aeg-ajalt esineda vastuolusid ja tõlgenduserinevusi. Sellest tulenevalt ei pruugi Äriühing alati suuta oma lepingulisi õigusi jõustada. Lisaks sellele võib õiguskeskkond, kus selliseid tehinguid jõustatakse ja lepinguid sõlmitakse - eelkõige Balti riikides ja Poolas - muutuda nii uute seaduste ja määruste jõustumise kui ka pädevate asutuste ja kohtute tõlgenduste muutumise tõttu. Seetõttu ei saa täielikult välistada, et teatavad Äriühingu poolt sõlmitud tehingute ja lepingute tingimused võivad osutuda jõustamatuks, mis omakorda võib avaldada olulist negatiivset mõju Äriühingu tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemustele. Riski suurendab asjaolu, et enamik lepinguid, mida Äriühing sõlmib oma klientidega, põhineb standardtingimustel. Seega võib iga seadusemuudatus või tõlgendus mõjutada suurt hulka klientidega sõlmitud lepinguid.

Tsiviilvastutusega seotud risk. Grupp tegutseb õiguslikus keskkonnas, kus esinevad märkimisväärsed nõuete, vaidluste ja kohtumenetluste riskid. Oma äritegevuse olemusest tulenevalt (tarbajakrediidi pakkumine) on kohtute kasutamine võlgade sissenõudmiseks osa Grupi igapäevasest tegevusest. Selliste vaidluste tulemusi on olemuslikult raske ennustada ja isegi vaidlused ise, mitte ainult ebasoodsad tagajärjed, võivad põhjustada Grupile olulisi kulutusi ja kahju ning kahjustada Grupi mainet, mis omakorda võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja tegevustulemustele.

3.5. Poliitilised ja majanduslikud riskid

Muutused majanduskeskkonnas. Grupi kõiki tegevussegmente mõjutavad üldised majanduslikud ja geopoliitilised tingimused. Viimasel ajal on esinenud tõsisid turuhäireid (näiteks 2008. aasta finantskriis, 2011. aasta Euroopa riigivõlakriis, COVID-19 pandeemia või sõda Ukrainas) ning need võivad tulevikus taas esineda. Kuigi käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on finantsturud COVID-19 pandeemia mõjudest teataval määral taastunud, on üldine majanduskeskkond endiselt negatiivselt mõjutatud tarneahelate probleemidest, turu volatiilsusest ja kõrge inflatsioonist ning jätkuvalt Venemaa pealetungist Ukrainasse, mis tõusvate toorainehindade kaudu suurendab inflatsioonisurvet kogu EL-is. Üldine majanduskeskkond mõjutab ühelt poolt teenuste nõudlust, kuid teiselt poolt suurendavad negatiivsed majandustrendid krediidiriske. Ebasoodsad muutused majanduskeskkonnas, eriti nendes

riikides, kus Grupi äriühingud tegutsevad, võivad negatiivselt mõjutada Grupi tegevust mitmel viisil, sealhulgas oluliselt suurendades krediidiriski, mis tuleneb Grupi laenuportfellist, ning vähendades nõudlust Grupi teenuste järele. Mistahes majanduskeskkonna halvenemine riikides, kus Grupp tegutseb, võib avaldada otsest negatiivset mõju Grupi finantsseisundile ja kasumlikkusele. Balti, Kesk- ja Ida-Euroopa regioon on väike avatud majandus, mis on tihedalt seotud maailmamajandusega ja eelkõige euroala riikide ja Venemaa makromajanduslike tingimustega. Lisaks juhvivad Poola ja Tšehhi kui eurosooni mittekuuluvad liikmed oma rahapoliitikat iseseisvalt ja võivad seda tehes käituda euroalast erinevalt, nagu näitas Poola zloti intressimäärade järsem ja varasem tõus. Kuigi Grupp jälgib pidevalt nii kodumaiste kui ka rahvusvaheliste turgude arengut, ei ole võimalik prognoosida majanduskeskkonna muutuste ajastust või ulatust. Grupi riskiprofiili majanduskeskkonna muutustest tuleneva riski osas peetakse keskmiseks.

Ukraina sõjast tulenevad geopoliitilised riskid. 2014. aastal alanud konflikt eskaleerus 24. veebruaril 2022, mil Venemaa alustas sõjalist pealetungi Ukrainasse. Tegemist on suurima sõjalise konfliktiga Euroopas enam kui 20 aasta jooksul. Pealetung on põhjustanud suure põgenikekriisi, mille keskmes on piirkond, kus Grupp tegutseb, eriti Poolas. Pealetungi tõttu on lääneriigid kehtestanud Venemaale sanktsioonid, mis on suunatud Venemaa majanduse kahjustamisele, kuid mis kahtlemata mõjutavad negatiivselt ka Euroopa majandust, eriti Balti riikide ja Kesk- ja Ida-Euroopa riikide majandust, mis on traditsiooniliselt ja ajalooliselt tihedalt seotud Venemaaga ning kus Grupp peamiselt tegutseb. Venemaa on olnud oluline energia, puidu ja erinevate metallide tarnija Balti riikidele ja Kesk- ja Ida-Euroopa tööstussektorile. Suuremas plaanis tegeleb Euroopa juba ebakindla tarnega enamike tööstuskaupade osas, mida toodetakse Venemaal, Valgevenes ja Ukrainas, ning mille kaupade hinnad on tõusnud. Kokkuvõttes on majanduslikud sidemed Venemaa majandusega katkenud ning kaubandusembargo negatiivsed mõjud avaldavad tugevamat mõju üksikutele ettevõtetele kui majandustegevusele või sektoritele tervikuna. Lisaks on valitsuste poolt Venemaa kodanikele kehtestatud piirangutel suur mõju Euroopas elavatele kodanikele. Käesoleva Prospekti seisuga on konflikti mõju ebaselge ning konflikti arenedes jälgib Äriühing jätkuvalt laiemalt makromajanduslikest väljavaadetest konflikti mõju Grupi tegevusele, Grupi klientidele, sealhulgas eraisikutele ja äriklientidele ning turgudele, kus Grupp tegutseb. Käesoleva Prospekti seisuga on konflikti, Ukrainas käimasolevat sõda ning muid geopoliitiliste tegurite kestvust ning ulatust raske ennustada, sealhulgas sõja võimalikku levikut uutele territooriumidele. Täpsemalt võivad Venemaa sõjaga Ukrainas seotud riskid Eesti geograafilise läheduse tõttu Venemaale negatiivselt mõjutada rahvusvaheliste investorite käitumist ja raskendada Grupi täiendavat finantseerimist.

3.6. Võlakirjadega seotud riskid

Krediidirisk. Võlakirjadesse investeerimisega kaasneb krediidirisk, mis tähendab, et Äriühing võib jätta Võlakirjadest tulenevad kohustused nõuetekohaselt ja õigeaegselt täitmata. Äriühingu võime täita Võlakirjadest tulenevaid kohustusi ja võlakirjaomanike võime saada Võlakirjadest tulenevaid makseid sõltub Äriühingu ja Grupi finantsseisundist ja majandustulemustest, mille suhtes kehtivad muud käesolevas Prospektis kirjeldatud riskid. Võlakirjad ei ole pangahoiused Äriühingus ja neid ei garanteeri Tagatisfond.

Allutamisrisk. Võlakirjad on allutatud kõikidele Äriühingu vastu esitatud allutamata nõuetele, kuid mitte nõuetele, mis on Võlakirjadele allutatud või mis on Võlakirjadega samaväärse nõudeõiguse järguga (*pari passu*). Võlakirjade allutatus tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral kuuluvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded väljamaksmisele kooskõlas Võlakirjade Tingimustega ja need rahuldatakse alles pärast seda, kui kõik allutamata tunnustatud nõuded Äriühingu vastu on täielikult rahuldatud kooskõlas kohaldatavate õigusaktidega. Seetõttu ei ole Võlakirjade omanikel Äriühingu likvideerimise või pankroti korral õigus saada Võlakirjade tingimuste kohaselt tasumisele kuuluvaid makseid enne, kui kõik allutamata nõuded Äriühingu vastu on täielikult ja nõuetekohaselt rahuldatud. Allutatus võib avaldada negatiivset mõju Äriühingu võimele täita oma kõiki Võlakirjadest tulenevaid kohustusi ja seetõttu võib võlakirjaomanik Äriühingu maksejõuetuse korral kaotada kogu oma investeeringu või osa sellest.

Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õigusega / kohustustest vabastamise õigusega seotud risk. Iga Võlakirjadest tulenev kohustus võib sõltuda asjaomase kriisilahendusametuse poolt kasutatavatest

Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Õigustest juhul, kui Grupi äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (st ebaõnnestub või tõenäoliselt ebaõnnestub ja teatavad muud tingimused on täidetud). Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Õiguste kasutamine sõltub paljudest eeltingimustest ja seda kasutatakse ainult viimase abinõuna; õiguste kasutamise korral on siiski võimalik, et: (a) Võlakirjade makstav summa väheneb, sealhulgas nullini; (b) Võlakirjad konverteeritakse aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks Äriühingu või muu isiku instrumentideks; (c) Võlakirjad tühistatakse; ja/või (d) Võlakirjade Tingimusi muudetakse (nt võidakse muuta Võlakirjade lunastustähtaega või intressimäära). Seega, kui Grupi Äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele, võib asjaomase kriisilahendusasutuse poolt kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õiguste kasutamine põhjustada võlakirjaomanikele olulist kahju. Riiklikku rahalist toetust kasutatakse ainult viimase abinõuna pärast seda, kui on hinnatud ja kasutatud võimalikult suures ulatuses kriisilahenduse vahendeid, sealhulgas Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Õiguseid. Võlakirjade omanike nõusolek ei ole vajalik selleks, et kriisilahendusasutus saaks jõustada kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmeid.

Ennetähtaegse lunastamise risk. Võlakirjade Tingimuste kohaselt võib Võlakirju ennetähtaegselt lunastada Äriühingu algatusel igal ajal pärast viie aasta möödumist Võlakirjade emiteerimise kuupäevast, nagu on kirjeldatud käesoleva Prospekti Jaotises 2.7, „Võlakirjade lunastustähtaeg“. Lisaks võib Võlakirjade Tingimuste kohaselt lunastada Äriühingu Võlakirju isegi varem kui pärast viie aasta möödumist Võlakirjade emiteerimise kuupäevast, nagu on kirjeldatud käesoleva Prospekti Jaotises 2.7, „Võlakirjade lunastustähtaeg“, kui maksuseadustes tehakse muudatusi, mis toovad Äriühingule Võlakirjade suhtes suurenenud maksukohustuse, või kui Võlakirjad lakkavad või tõenäoliselt lakkavad olemast osa Äriühingu teise taseme omavahenditest. Kui Äriühing kasutab mõnda neist ennetähtaegse lunastamise õigustest, võib Võlakirjadesse tehtud investeeringu tootlus olla algselt eeldatust madalam. Samuti ei pruugi investoritel olla võimalust investeerida ennetähtaegse lunastamise ajal sarnase riski-/tootluseprofiiliga finantsinstrumentidesse või neil tuleb uue investeeringu valimisel kanda täiendavaid kulusid. Äriühing võib Võlakirju ennetähtaegselt lunastada ainult siis, kui Euroopa Pangandusjärelevalve, Finantsinspeksioon või muu organ või asutus, kellel on Äriühingu ja Grupi suhtes esmane järelevalveõigus, on andnud nõusoleku ennetähtaegseks lunastamiseks. Nõusoleku andmise otsusega kaasneb pädeva asutuse teatav kaalutusõigus ja seetõttu on ennetähtaegne lunastamine väljaspool Äriühingu kontrolli.

Puuduvad omandiõigused. 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.

Maksuriskid. Võlakirjadega tehtavatele tehingutele või Võlakirjade alusel intressi- või põhimaksete saamisele kohalduvas maksukorralduses toimuvad negatiivsed muudatused võivad suurendada võlakirjaomanike maksukoormust ja seetõttu avaldada kahjulikku mõju Võlakirjadesse tehtud investeeringu tootlusele.

Pakkumise tühistamine. Kuigi Äriühing teeb kõik selleks, et Võlakirjade iga seeria Pakkumine oleks edukas, ei saa Äriühing tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad nende poolt märgitud pakutavad Võlakirjad. Äriühingul on õigus Pakkumised tühistada tingimustel, mida on kirjeldatud Jaotises 4.10, „Pakkumise tühistamine“.

3.7. Pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid

Võlakirjade hind ja piiratud likviidsus. Äriühing kavatses taotleda Pakkumise osana pakutavate ja emiteeritavate Võlakirjade kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsil. Kuigi Äriühing teeb kõik jõupingutused Võlakirjade kauplemisele võtmiseks Äriühingu poolt eeldataval moel, ei ole võimalik tagada, et Võlakirjad noteeritakse ja võetakse kauplemisele. Lisaks on Nasdaq Tallinna börs oluliselt



vähem likviidne ja volatiilsem kui väljakujunenud turud teistes jurisdiktsioonides. Nasdaq Tallinna börsil kauplemisele lubatud Völakirjade käive aasta algusest kuni praeguseni on 25 miljonit eurot, kokku 6616 tehingut (seisuga 20. november 2023). Nasdaq Tallinna börsi suhteliselt vähene turukapitalisatsioon ja madal likviidsus võivad kahjustada völakirjaomanike vöimalusi müüa oma Völakirju avatud turul, kasutada neid muude kohustuste tagatisena või teha muid tehinguid, mis eeldavad aktiivse turu olemasolu, või võivad suurendada Völakirjade hinna volatiilsust. Kuna iga seeria Völakirjad hakkavad kandma erinevat ISIN-koodi, siis kaubeldakse vastavate Völakirjadega ka eraldi, mis mõjutab nende likviidsust turul. Völakirjade väärtus võib väärtpaperiturul kõikuda sündmuste ja Grupiga seotud riskide realiseerumisest, aga ka Grupi kontrolli alt väljas olevate sündmuste tõttu, nagu majanduslikud, finants- või poliitilised sündmused, intressimäärade taseme või valuutakursside muutused, keskpankade poliitika, muutused üldiselt sama tüüpi väärtpaperite või Völakirjade nõudluses või pakkumises. Näiteks kui isik, kes omab suurt kogust Völakirju, otsustab mingil hetkel neid müüa, ei pruugi nõudlus Nasdaq Tallinna börsil olla piisav sellise müügi või emissiooni teostamiseks ning mis tahes müük võib võtta kauem aega kui algselt oodatud või müük võib toimuda oodatust madalama hinnaga.

Negatiivne või ebapiisav analüütikute kajastus. Puudub garantii, et analüütikud jätkavad (või üldse teevad) analüüse Äriühingu kohta. Aja jooksul võib Äriühingu kohta saada olevate kolmandate poolte uuringute arv suureneda või väheneda, olles väheselt või puudulikult korrelatsioonis Äriühingu tegelike tegevustulemustega, kuna Äriühing ei saa mõjutada vastavaid aruandeid koostavaid analüütikuid. Kolmandate isikute negatiivsed või ebapiisavad aruanded võivad tõenäoliselt kahjustada Völakirjade turuhinda ja kauplemissahtu.

4. PAKKUMISE TINGIMUSED

4.1. Pakkumine

Käesolev Pakkumine on osa 1. novembril 2019 Äriühingu poolt käivitatud Programmist, mille eesmärk on väljastada kuni 35 000 Völakirja 36 kuu pikkuse perioodi jooksul. Programmi raames on Äriühing 15. detsembril 2021 emiteerinud 15 000 Völakirja. Seega, vastavalt Prospektis toodud tingimustele võib Äriühing suurendada Völakirjade mahtu kuni 20 000 väärtpaberini ühe või mitme seeriana, emiteeritavate Völakirjade Lõplikud Tingimused otsustab Äriühingu juhatus eraldi iga seeria puhul. Pakkumise käigus võidakse jae- ja institutsionaalsetele (**Jaepakkumine**) investoritele Eestis avalikult Programmi raames pakkuda kuni 20 000 Völakirja. Äriühing võib otsustada pakkuda Programmi raames emiteeritud Völakirju investoritele Eestis ja väljaspool Eestit suunatud emissiooni teel, mille puhul kehtib vabastus Prospekti koostamise kohustusest või sellise pakkumise registreerimise kohustusest pädevate asutuste juures, mis on Äriühingule kättesaadav selliste pakkumiste suhtes kohaldatava õiguse alusel.

Lisaks Jaepakkumisele võib Äriühing pakkuda Völakirju Eestis või väljaspool Eestit kutselistele investoritele vastavalt Prospektimääruse artikli 1 lõike 4 punktidele a ja b (**Institutsionaalne Pakkumine**); käesolev Prospekt käsitleb siiski ainult Jaepakkumist.

Kui ühe seeria Völakirju pakutakse nii Jaepakkumise kui ka Institutsionaalse Pakkumise ja/või suunatud emissiooni käigus, emiteeritakse ühe seeria asjaomased Völakirjad samaaegselt või lähedastel kuupäevadel ja nende suhtes esitatakse üks taotlus Völakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq börsil.

Völakirjade jagunemine suunatud emissiooni (kui Äriühing otsustab seda teha), Institutsionaalse pakkumise ja Jaepakkumise vahel ei ole eelnevalt kindlaks määratud ja selle määrab Äriühing vastavalt Jaotises 4.7 "Jaotamine ja jaotus" kirjeldatud põhimõtetele. Völakirjade kogusumma võib väheneda juhul, kui mõni osa Pakkumisest tühistatakse - täpsemate üksikasjade kohta vt Jaotis 4.10 "Pakkumise tühistamine".

4.2. Pakkumisel osalemise õigus

Pakkumine on suunatud kõigile Eestis tegutsevatele Jae- ja institutsionaalsetele investoritele.

4.3. Pakkumishind

Pakkumishind määratakse kindlaks Völakirjade Lõplikes Tingimustes.

4.4. Pakkumisperiood

Pakkumisperiood on periood, mille jooksul Pakkumisel osalemise õigusega isikud võivad esitada pakutavate Völakirjade Märkimisavaldusi (täpsemat teavet saate Jaotisest 4.5, „Märkimisavaldused“). Iga Völakirjade seeria Pakkumisperiood avaldatakse eraldi Nasdaq Tallinna Börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebisaidi (<https://inbank.ee/en/investor>) kaudu.

4.5. Märkimisavaldused

Märkimisavalduste esitamine

Märkimisavaldusi võib esitada üksnes Pakkumisperioodi jooksul. Jaepakkumises osalev investor võib taotleda Völakirjade märkimist ainult emiteerimishinnaga. Kui üks investor esitab mitu Märkimisavaldust, liidetakse need jaotuse eesmärgil üheks avalduseks. Kõik Jaepakkumises osalevad investorid tohivad esitada Märkimisavaldusi üksnes eurodes. Investor kannab kõik kulud ja tasud, mida Nasdaq CSD vastav kontohaldur, kes võtab Märkimisavalduse vastu, võtab seoses Märkimisavalduse esitamise, tühistamise või muutmisega.

Völakirjade märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD Eesti arveldussüsteemis. Sellise väärtpaberikonto võib avada Nasdaq CSD mis tahes kontohalduri kaudu. Nasdaq CSD



kontohaldurite täielik ja ajakohane tabel on kättesaadav järgmisel aadressil: <https://nasdaqcsd.com/estonia/en/list-of-participants>.

Märkimisavalduste sisu ja neile esitatavad nõuded

Märkimisavaldus loetakse esitatuks hetkest, mil Nasdaq CSD saab vastava investori kontohaldurilt nõuetekohaselt täidetud tehingukorralduse.

Märkimisavalduste esitamine esindajakontode kaudu

Investor võib esitada Märkimisavalduse esindajakonto kaudu ainult juhul, kui ta volitab esindajakonto omanikku avalikustama Äriühingule ja Nasdaq CSD-le investori isikut, isikukoodi või registrikoodi ja aadressi. Esindajakontode kaudu esitatud Märkimisavaldusi, mille puhul ei ole eespool nimetatud teavet avalikustatud, ei võeta arvesse.

Märkimisavalduste muutmine ja tühistamine

Investoritel on õigus muuta või tühistada oma Märkimisavaldusi igal ajal kuni Pakkumisperioodi lõpuni. Selleks peab investor võtma ühendust oma kontohalduriga, kelle kaudu asjaomane Märkimisavaldus on tehtud, ja täitma kontohalduri poolt Märkimisavalduse muutmiseks või tühistamiseks nõutud menetlused (need menetlused võivad eri kontohaldurite puhul erineda). Sellega võivad kaasneda kulud ja tasud, mille tasumist nõuab kontohaldur, kelle kaudu Märkimisavaldus esitati.

Märkimisavalduste õiguslik mõju

Investor peab tagama, et kogu Märkimisavalduses sisalduv teave on õige, täielik ja loetav. Äriühing jätab endale õiguse tagasi lükata Märkimisavaldused, mis on mittetäielikud, ebaõiged, ebaselged või loetamatud või mis ei ole täidetud ja esitatud Pakkumisperioodi jooksul kooskõlas kõikide käesolevates tingimustes sätestatud nõuetega.

Märkimisavalduse esitamisega investor:

- (i) nõustub käesolevas Jaotises ja mujal Prospektis sätestatud Pakkumise tingimustega ja kinnitab Äriühingule, et need tingimused kehtivad Võlakirjade omandamisele investori poolt;
- (ii) kinnitab, et on tutvunud Võlakirjade Tingimustega ja et Võlakirjade Tingimused on täielikult arusaadavad ja vastuvõetavad;
- (iii) nõustub, et investori poolt Märkimisavalduses märgitud Võlakirjade arv loetakse Võlakirjade maksimaalseks arvuks, mida investor soovib omandada (**Maksimumkogus**) ja investor võib saada märgitud Maksimumkogusest vähem (aga mitte rohkem) Võlakirju (vt Jaotist „Jaotamine ja jaotus“);
- (iv) kohustub omandama talle käesolevate tingimuste kohaselt jaotatavaid Võlakirju mis tahes koguses Maksimumkoguse ulatuses ja nende eest tasuma;
- (v) volitab ja juhendab kontohaldurit, kelle kaudu Märkimisavaldus esitatakse, korraldama enda nimel tehingu teostamist (astudes selleks juriidiliselt nõutavad sammud) ja edastama vajalikul määral vajalikku teavet, et tehing lõpule viia
- (vi) volitab kontohaldurit, kelle kaudu Märkimisavaldus esitatakse, ja Nasdaq CSD-d muutma Märkimisavalduses sisalduvaid andmeid, et a) täpsustada tehingu väärtuspäeva, b) täpsustada investori ostetavate Võlakirjade arvu ja tehingu kogusummat kuni Maksimumkoguse ja Emissioonihinna korrutiseni, c) parandada Märkimisavalduses esinevad ilmsed vead või mittevastavused, kui neid on;
- (vii) volitab Nasdaq CSD-d ja Äriühingu koos viimase poolt sellel eesmärgil kaasatud teenuseosutaja(te)ga töötleva, edastama ja vahetama investori isikuandmeid ja Märkimisavalduses esitatud teavet Märkimisperioodi jooksul ja/või pärast seda, nagu

Pakkumises osalemiseks, Märkimisavalduse vastuvõtmiseks või tagasilükkamiseks ning Võlakirjade Tingimuste ja Äriühingu Võlakirjade Tingimustest tulenevate kohustuste täitmiseks vajalik

- (viii) nõustub, et Pakkumine ei ole käsitatav Võlakirjade Äriühingupoolse pakkumusena õiguslikus ega muus tähenduses ning Märkimisavalduse esitamine ei kujuta endast pakkumuse aktsepteerimist ja ei anna seega iseenesest investorile õigust Võlakirju omandada ega too kaasa Võlakirjade müügilepingu sõlmimist Äriühingu ja investori vahel.

4.6. Tasumine

Märkimisavalduse esitamisega annab investor oma väärtpaberikontoga seotud sularahakontot haldavale asutusele volituse (mis võib olla või mitte olla ka investori kontohaldur) ja korralduse viivitamata blokeerida kogu tehingusumma investori rahakontol kuni arveldus on lõpule viidud või raha kooskõlas käesolevate tingimustega vabastatakse. Blokeeritav tehingusumma võrdub Emissioonihinna ja Maksimumkoguse korrutisega. Investor võib Märkimisavalduse esitada ainult juhul, kui tema Nasdaq CSD väärtpaberikontoga seotud sularahakontol on piisavalt vahendeid, et katta selle konkreetse Märkimisavalduse kogu tehingusumma.

4.7. Jaotamine ja jaotus

Äriühing otsustab Võlakirjade jaotuse pärast asjaomase seeria Võlakirjade Pakkumisperioodi lõppu. Võlakirjad jaotatakse Pakkumises osalevatele investoritele järgmiste põhimõtete alusel:

- (i) samadel tingimustel koheldakse kõiki investoreid võrdselt, samas sõltuvalt investorite arvust ja huvist Pakkumise vastu võib Äriühing kehtestada ühele investorile jaotatava Võlakirjade miinimum- ja maksimumarvu;
- (ii) Äriühingul on õigus kasutada Jae- ja institutsionaalsete investorite gruppide vahel erinevaid jaotuse põhimõtteid;
- (iii) Äriühingul on õigus kasutada investorite gruppides erinevaid jaotamise põhimõtteid astmeliselt, vastavalt Märkimisavalduse suurusele;
- (iv) jaotamise eesmärk on luua Äriühingu jaoks kindel ja usaldusväärne investoribaas;
- (v) Äriühingul on õigus eelistada Eesti investoreid välisinvestoritele, kes võivad osaleda Institutsionaalses Pakkumises;
- (vi) Äriühingul on õigus eelistada Äriühingu olemasolevaid aktsionäre ja võlakirjaomanikke teistele investoritele; ja
- (vii) Äriühingul on õigus eelistada Äriühingu kliente teistele investoritele, kusjuures eelistada võidakse ainult teatud klientide grupe.

Äriühingu olemasolevate aktsionäride, võlakirjaomanike ja klientide nimekiri fikseeritakse asjaomase võlakirjaseeria Avaliku Pakkumise väljakuulutamise päevale vahetult eelneva tööpäeva lõpu seisuga.

Pakkumise jaotamisprotsessi tulemused kuulutatakse välja Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ja Äriühingu veebisaidil <https://inbank.eu/investors/news>. Äriühing kavatses kuulutada iga seeria Võlakirjade jaotamise tulemused välja kolme tööpäeva jooksul pärast Pakkumisperioodi lõppu, ent igal juhul enne Võlakirjade kandmist investorite väärtpaberikontodele. Seega ei alga Võlakirjadega kauplemine Nasdaq Tallinna börsil enne jaotamise tulemuste väljakuulutamist.

4.8. Arveldamine ja kauplemine

Investoritele jaotatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele Lõplikes Tingimustes sätestatud arvelduskuupäeval või sellele lähedasel kuupäeval, kasutades „tehing makse vastu“ meetodit üheaegselt nende Võlakirjade eest tehtud makse teostamisega. Võlakirjade omandiõigus läheb asjaomastele investoritele üle pärast Võlakirjade ülekanmist nende väärtpaberikontodele. Kui investor on mitme väärtpaberikonto kaudu esitanud mitu Märkimisavaldust, kantakse talle eraldatud Võlakirjad vastavatele väärtpaberikontodele proportsionaalselt iga konto kohta esitatud Märkimisavalduses märgitud Võlakirjade arvuga, ümardatuna vajadusel üles- või allapoole. Võlakirjadega kauplemine Nasdaq Tallinna börsil Balti Võlakirjade nimekirjas algab eeldatavasti päeval, mis on märgitud Võlakirjade Lõplikes Tingimustes, või sellele lähedasel päeval.

4.9. Vahendite tagastamine

Kui Pakkumine või osa Pakkumisest tühistatakse kooskõlas käesolevas Prospektis sätestatud tingimustega või kui investori Märkimisavaldus lükatakse tagasi või kui jaotatud Võlakirjade arv on väiksem taotletud Võlakirjade arvust, vabastab asjaomane finantsasutus investori sularahakontol blokeeritud vahendid või üle jääva osa nendest (summa, mis ületab jaotatud Võlakirjade eest tehtud makset). Sõltumata vahendite vabastamise põhjusest, ei vastuta Äriühing kunagi asjaomaste vahendite vabastamise ja vabastatud vahenditelt intresside maksmise eest ajal, mil need olid blokeeritud (olemasolu korral).

4.10. Pakkumise tühistamine

Äriühingul on õigus Pakkumine oma äranägemise järgi igal ajal kuni Pakkumisperioodi lõpuni täielikult või osaliselt tühistada. Eelkõige võib Äriühing pidada vajalikuks tühistada Pakkumise selles osas, mida ei märgitud. Pakkumise mis tahes tühistamisest antakse teada Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ja Äriühingu veebisaidil <https://inbank.eu/investors/news> kaudu. Kõik poolte õigused ja kohustused seoses Pakkumise tühistatud osaga loetakse lõppenuks asjaomase teate avaldamise hetkest.

4.11. Huvide konfliktid

Juhtkonnale teadaolevalt ei ole Pakkumisega seotud isikutel Pakkumisega seotult mingeid Pakkumise seisukohalt olulisi isiklikke huve. Juhatusele ei ole teada Pakkumisega seotud huvide konflikte.



5. PAKKUMISE PÕHJUSED JA TULU KASUTAMINE

Pakkumise esmane eesmärk on tugevdada Grupi kapitalstruktuuri, et säilitada tugev kapitalibaas, arvestades kiiresti kasvavat riskiga kaalutud varade baasi. Pakkumisest saadav tulu kasutatakse täielikult teise taseme regulatiivse kapitalibaasi tugevdamiseks. Kapitalipuhvreid on eelnevalt vaja äritegevuse üldiste eesmärkide toetamiseks, edasiseks kasvuks ja Grupi turupositsiooni tugevdamiseks, uute toodete turule toomise finantseerimiseks ja Grupi ärimahu suurendamiseks. 2023. aasta esimese üheksa kuu jooksul on Äriühingu riskiga kaalutud varad kasvanud ligi 17% 767 miljonilt eurolt 895 miljonile eurole. Krediitiasutuste suhtes kohaldatavate ELi õigusaktide järgi tuleb riskiga kaalutud varade kasv katta regulatiivse kapitaliga.

Pakkumise tuludest ei rahastata ühtegi konkreetset projekti.

Äriühing soovib Pakkumisega kaasata lisakapitali kuni 20 miljoni euro ulatuses. Pakkumisega seotud kulude kogusumma on hinnanguliselt kuni 100 000 eurot, mis arvatakse enne käesolevas punktis kirjeldatud tulu kasutamist Pakkumisest saadavast tulust maha. Pakkumisest saadav netotulu on seega hinnanguliselt 19,9 miljonit eurot.



6. ÄRIÜHINGUT PUUDUTAV ÜLDINE TEAVE JA PÕHIKIRI

6.1. Äriühingu üldandmed

Äriühingu ärinimi on AS Inbank. Äriühing on registreeritud Eesti äriregistris 5. oktoobril 2010 registrikoodiga 12001988 ja juriidilise isiku tunnus (LEI) on 2138005M92IEIQVEL297. Äriühing on asutatud ja tegutseb hetkel Eesti Vabariigi seaduste kohaselt aktsiaseltsina (AS) ning on asutatud tähtajatult.

Äriühingu kontaktandmed on järgmised:

Address: Niine tn 11, Tallinn 10414, Eesti

Telefon: +372 640 8080

Faks: +372 640 8081

E-post: info@inbank.ee

Veebisait: <https://www.inbank.eu>

Veebisaidil esitatud teave ei ole Prospekti osa, välja arvatud juhul, kui see teave ei ole Prospekti lisatud viitena.

Vastavalt Äriühingu viimasele avaldatud majandusaasta aruandele, st 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta aruande kohaselt oli Äriühingu tegevusala "krediidasutused (pangad)" (EMTAK¹² 64191).

¹² EMTAK (Eesti majanduse tegevusalade klassifikaator) on aluseks Eesti Seltside Äriühingute määramisel. EMTAK on rahvusvahelise ühtlustatud NACE klassifikatsiooni siseriiklik versioon. Alates 1. jaanuarist 2007 peavad Eesti äriühingud põhikirjas tegevusalade esitamise asemel esitama need oma aastaaruannetes EMTAKi klassifikatsiooni alusel.

7. AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA OMANDISTRUKTUUR

7.1. Aktsiakapital ja Aktsiad

Äriühingu praegune registreeritud ja täielikult sisse makstud aktsiakapital on 1 086 415,4 eurot, mis jaguneb Äriühingu 10 864 154 lihtaktsiaks (**Aktsiad**) nimiväärtusega 0,10 eurot. Aktsiad on registreeritud Eesti väärtpapierite registris (**ERS**) ISIN-koodiga EE3100109232. Aktsiatega ei ole lubatud kaubelda ühelgi reguleeritud turul. Äriühingul ei ole aktsiaid, mis ei oleks täielikult sisse makstud.

Eesti äriseadustiku kohaselt on lihtaktsiate omanikele antud peamised õigused, õigus osaleda aktsionäride Üldkoosolekul ja kasumi jaotamisel ning aktsiaseltsi lõpetamisel ülejäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses või põhikirjas sätestatud õigused.

Teavet juhtkonna ja töötajate aktsioptsiooniprogrammi kohta leiate jaotisest 7.3 "Juhtkonna ja võtmetöötajate aktsioptsiooniprogrammi".

7.2. Äriühingu Aktsionärid

22. novembri 2023 seisuga on aktsionärid, kes omavad otseselt üle 5% kõigist Äriühingu aktsiatest, järgmised:

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osakaal
Cofi Investeeringud OÜ	2 725 000	25,08%
Luciano Orsero	999 178	9,20%
Roberto de Silvestri	911 036	8,39%
Andrea Agostinone	847 019	7,80%
Elio Tomaso Giovanni Cravero	819 919	7,55%
Patrizia Salice	549 629	5,06%

Äriühingul puuduvad isikud, kellel on kaudne oluline osalus.

Lisaks juhatuse ja Nõukogu liikmetele, sealhulgas Äriühingu asutajatele (Jan Andresoo ja Priit Põldoja) ja nendega seotud isikutele (vt täpsemat teavet punktis 8.7), kuulub Äriühing mitmetele välisinvestoritele, kellest kellelgi ei ole kaudset olulist osalust Äriühingus.

Juhtkond ei ole käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga teadlik ühestki Äriühingu üle otseselt või kaudselt kontrolli omavast isikust ega kokkulepetest ega asjaoludest, mis võivad hiljem põhjustada muutusi kontrollis Äriühingu üle.

Äriühingu aktsionäride vahel ei ole aktsionäride lepinguid.

7.3. Juhtkonna ja võtmetöötajate aktsioptsiooniprogramm

Selleks, et edukalt ellu viia oma laienemisplaane ja rakendada kasvstrateegiat, on Äriühingu Nõukogu otsustanud rakendada optsooniprogrammi perioodil 2021-2023 suunitlusega suuremale hulgale juhtorgani liikmete ja võtmeisikute (ligikaudu 50 isikut). Optioonid on välja antud järgmiselt:

- 2021. aastal väljastatud optsoonide koguarv on endiselt jõus – 107 600;
- optsoonide väljastamise ja optsoonilepingute allkirjastamise periood – aprill ja oktoober 2021;
- emissioonihind ühe optiooni kohta - optioonid anti välja tasuta;
- optiooni täitmishind (hind, mille eest ostetakse Äriühingu aktsiaid – 12,50 eurot aktsia kohta;
- aeg, mil optsoone saab kasutada - alates kolmest aastast alates optiooni väljastamise kuupäevast ja kuue kuu jooksul pärast seda;
- optiooni kasutamise õiguse tingimuseks on optiooni kasutamise kuupäeval jätkuv töösuhe/teenistusleping Äriühingu või selle Tütarettevõtte juures;
- optsoonide realiseerimise täpsemad tingimused määrab kindlaks Äriühingu juhatuse;
- optsoonide kasutamise konkreetset tingimused määrab kindlaks Äriühingu juhatuse ning see peaks vastama optsooniprogrammi tingimustele.

16. septembril 2021 otsustas Äriühingu Nõukogu väljastada 20 000 täiendavat aktsioptsiooni Tšehhi äriüksuse juhile järgmistel tingimustel:

- Oktoobris 2021. aastal väljastatud optsoonide koguarv – 20,000;
- emissioonihind ühe optiooni kohta - optioonid anti välja tasuta;
- optiooni täitmishind (hind, mille eest ostetakse Äriühingu aktsiaid) – 15,50 eurot aktsia kohta;
- aeg, mil optiooni saab kasutada - alates kolmest aastast alates optiooni väljastamise kuupäevast ja kahe kuu jooksul pärast seda;
- optiooni kasutamise õiguse tingimuseks on optiooni kasutamise kuupäeval jätkuv töösuhe/teenistusleping Äriühingu või selle Tütarettevõtte juures;
- optsoonide kasutamise konkreetset tingimused määrab kindlaks Äriühingu juhatus ja need peaksid vastama Optsooniprogrammi tingimustele.

Aktsioptsiooniprogramm jätkus aastatel 2022 ja 2023 alljärgnevate tingimuste alusel:

- 2022-2023. aastal väljastatud optsoonide koguarv – 197 500;
- optsoonide väljastamise ja optsoonilepingute sõlmimise periood – aprill ja august 2022, aprill ja september 2023;
- emissioonihind ühe optiooni kohta - optioonid anti välja tasuta;
- optiooni täitmishind (hind, mille eest ostetakse Äriühingu aktsiaid) – 20 eurot aktsia kohta;
- aeg, mil optiooni saab kasutada - alates kolmest aastast alates optiooni väljastamise kuupäevast ja kahe kuu jooksul pärast seda;
- optiooni kasutamise õiguse tingimuseks on optiooni kasutamise kuupäeval jätkuv töösuhe/teenistusleping Äriühingu või selle tütarettevõtte juures;
- optsoonide kasutamise konkreetset tingimused määrab kindlaks Äriühingu juhatus ja need peaksid vastama Optsooniprogrammi tingimustele.

Lisaks on Äriühingu aktsionärid otsustanud luua Äriühingu tippjuhtkonnale eraldi optsooniprogrammi. Programm koosneb kahest osast:

- 1) tähtajaliselt tagatud aktsioptsioonide programm suurusega kuni 130 000 aktsioptsiooni, realiseerimishinnaga 15,50 eurot aktsia kohta; ja
- 2) aktsiate pakkumiste optsooniprogramm suurusega kuni 250 000 aktsioptsiooni realiseerimishinnaga 1 euro aktsia kohta.

Programmi raames on optsoone väljastatud järgmiselt:

- väljastatud ajaliselt määratletud aktsioptsioonide koguarv – 124 000;
 - optsoonide väljastamise ja optsoonilepingute sõlmimise periood – alates november 2022;
 - emissioonihind ühe optiooni kohta - optioonid anti välja tasuta;
 - optiooni täitmishind (hind, mille eest ostetakse Äriühingu aktsiaid) – 15,50 eurot aktsia kohta;
 - aeg, mil optiooni saab kasutada - alates kolmest aastast alates optiooni väljastamise kuupäevast;
 - optiooni kasutamise õiguse tingimuseks on optiooni kasutamise kuupäeval jätkuv töösuhe/teenistusleping Äriühingu või selle Tütarettevõtte juures;
 - optsoonide kasutamise konkreetset tingimused on kindlaks määratud Optsooniprogrammi tingimustes.
-
- väljastatud optsoonide koguarv – 237 500;
 - optsoonide väljastamise ja optsoonilepingute sõlmimise periood – alates detsember 2022;
 - emissioonihind ühe optiooni kohta - optioonid anti välja tasuta;
 - optiooni täitmishind (hind, mille eest ostetakse Äriühingu aktsiaid) – 1 euro aktsia kohta;
 - aeg, mil optiooni saab kasutada - alates kolmest aastast alates optiooni väljastamise kuupäevast;
 - optiooni kasutamise õiguse tingimuseks on optiooni kasutamise kuupäeval jätkuv töösuhe/teenistusleping Äriühingu või selle Tütarettevõtte juures;



- optioonide kasutamise konkreetsed tingimused on kindlaks määratud Optsooniprogrammi tingimustes.

Käesoleva Prospekti kuupäevaks on Äriühing andnud optsoone kokku 686 600 aktsiale.

8. JUHTIMINE

8.1. Juhtimisstruktuur

Äriühingu tegevjuhtimine on kolmetasandiline. Juhatus vastutab Äriühingu tegevuse igapäevase juhtimise ning on seaduste ja põhikirja alusel volitatud Äriühingut esindama. Nõukogu vastutab Äriühingu äritegevuse strateegilise kavandamise ja juhatuse tegevuse üle järelevalve teostamise eest. Äriühingu kõrgeim juhtorgan on aktsionäride Üldkoosolek.

Juhatus ja Nõukogu tegevuskoha aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti (Äriühingu registrijärgne aadress).

8.2. Juhatus

Roll. Äriühingu juhatus vastutab Äriühingu äritegevuse igapäevase haldamise, Äriühingu esindamise ning raamatupidamisarvestuse korraldamise eest. Peale selle on juhatusel kooskõlas Eesti äriseadustikuga kohustus koostada aastaaruanded ning esitada kõnealused aruanded Nõukogule läbivaatamiseks ja Aktsionäride Üldkoosolekule heakskiitmiseks. Juhatus on aruandekohustuslik Nõukogu ees ning peab järgima viimase seaduslikke juhiseid.

Kohustused. Juhatus peab vähemalt kord kolme kuu jooksul esitama Nõukogule ülevaate Äriühingu majandustegevusest ja majanduslikust olukorrast ning on kohustatud viivitamata teatama kõigist Äriühingu majandusliku olukorra olulisest halvenemisest või muudest olulistest asjaoludest, mis on seotud Äriühingu tegevusega. Kui Äriühing on maksejõuetu ja Äriühingu majanduslikust olukorrast tulenev maksejõuetus ei ole ajutist laadi, peab juhatus viivitamata esitama Äriühingu nimel vabatahtliku pankrotiavalduse.

Juhatus võib Äriühingu äritegevuse tavapärastest piiridest väljapoole jäävaid tehinguid teha ainult Nõukogu loal.

Lisaks on äriseadustiku kohaselt juhatuse kohustus koordineerida majandusaasta aruannete koostamist ja esitada aruanded Nõukogule läbivaatamiseks ning aktsionäride Üldkoosolekule heakskiitmiseks. Juhatus on aruandekohustuslik Nõukogu ees ning peab järgima selle seaduslikke juhiseid ja Nõukogu poolt heaks kiidetud Äriühingu strateegiat.

Juhatus liikmed. Nõukogu on nimetanud juhatusse seitse liiget – Priit Põldoja (juhatuse esimees, volitused kehtivad kuni 12. aprillini 2024), Piret Paulus (volitused kehtivad kuni 1. maini 2025), Marko Varik (volitused kehtivad kuni 17. märtsini 2024), Maciej Jerzy Pieczkowski (volitused kehtivad kuni 19. oktoobrini 2026) Margus Kastein (volitused kehtivad kuni 19. oktoobrini 2026), Ivar Kurvits (volitused kehtivad kuni 16. märtsini 2025), Erik Kaju (volitused kehtivad kuni 1. novembrini 2025) ja Evelin Lindvers (volitused kehtivad kuni 7. augustini 2026).

Priit Põldoja. Põldoja on Äriühingu juhatuse esimees, kes vastutab Äriühingu strateegilise juhtimise ning lühi- ja pikaajaliste plaanide elluviimise eest. Põldoja on sündinud 1969. aastal. Põldoja omandas 1994. aastal Mount Saint Mary Ülikooli kolledžis bakalaureuse kraadi äri- ja rahanduse alal. Aastatel 1995-1996 töötas ta Dai-Ichi Kangyo pangas, 1996-1997 Tallinna Panga Liisingu AS-is, 1997-1998 AS-is Tallinna Pank, 1998-2000 Hansabank Marketsis, 2000-2006 Hansapank AS-is ja 2008-2009 Alta Capital Partnersis. Lisaks on Põldoja AS Inbank Finance ja Paywerk AS-i Nõukogu esimees, Inbank Rent AS-l, AS-i SmartCap ja Aus Design OÜ Nõukogu liige; Cofi Investeeringud OÜ, Lamu Investeeringud OÜ ja Eesti Pangaliit juhatuse liige.

Marko Varik. Varik on Äriühingu finantsjuht, kes vastutab Äriühingu finantsjuhtimise eest. Varik on sündinud 1984. aastal. Varik omandas 2009. aastal Tartu Ülikoolis bakalaureusekraadi matemaatilise statistika ja majandusteaduse erialal. Aastatel 2005-2006 töötas ta AS-is LHV, aastatel 2006-2007 ettevõttes Orthoclear Inc. ja aastatel 2007-2010 Swedbank AS-is. Grupis on Varik lisaks Äriühingu juhatuse liikme ametikohale ka AS Inbank Finance, AS Inbank Rent, Paywerk AS ja Mobire Group OÜ Nõukogu liige ja Inbank Ventures OÜ juhatuse liige. Lisaks on Varik ka Canyon Invest OÜ juhatuse liige.

Piret Paulus. Piret Paulus on Inbank Grupi Kasvu ja äriarenduse juht. Paulus on sündinud 1979. aastal. Paulus õppis Tartu Ülikoolis aastatel 1998–2002 matemaatilist statistikat ja majandust ning omab bakalaureusekraadi kommunikatsioonijuhtimise alal, 2011. aastal Tartu Ülikoolis. Aastatel 2004–2010 töötas ta Swedbank AS-is, aastatel 2011–2016 Coop Finants AS-is. Grupis on Paulus lisaks Äriühingu juhatuse liikme positsioonile ka AS Inbank Finance ja AS Inbank Rendi juhatuse liige. Lisaks on Paulus Perlio Holding OÜ ja MTÜ Finance Estonia juhatuse liige.

Maciej Jerzy Pieczkowski. Pieczkowski on Kesk- ja Ida-Euroopa äriüksuse juht. Pieczkowski vastutab äristrateegia väljatöötamise ja rakendamise eest Kesk- ja Ida-Euroopa turgudel. Pieczkowski on sündinud 1974. aastal. Ta on omandanud magistrikraadi finants- ja pangandusalal ning majandusalal Krakowi Majandusakadeemias ning läbinud PhD õpingud majanduse alal. Aastatel 2001–2003 töötas ta Pekao S.A. pangas (UniCredit Group), aastatel 2003–2007 Xelion Doradcy Finansowi Sp.z.o.o. (UniCredit Group), aastatel 2007–2008 Partnerzy Inwesycyjni Sp. Z.o.o ning aastatel 2009–2016 BPH S.A./GE Capital pangas.

Margus Kastein. Kastein on Baltikumi äriüksuse juht. Kastein vastutab äristrateegia väljatöötamise ja rakendamise eest Balti riikides. Kastein on sündinud 1971. aastal. Ta on omandanud bakalaureusekraadi majandusteaduses Tartu Ülikoolis. Aastatel 2000–2008 töötas ta AS Ingman Jäätistes, aastatel 2008–2011 AS Saku Õlletehases, aastatel 2011–2016 oli ta AS Saku Õlletehase ja AS Aldarise tegevjuht. Grupis on Kastein lisaks Äriühingu juhatuse liikme positsioonile ka AS Inbank Finance ja AS Inbank Rendi juhatuse liige ning Mobire Group OÜ Nõukogu esimees. Lisaks on Kastein MTÜ Tärkma Sadama Äriühingu ja MTÜ Parim Enne juhatuse liige ning Sihtasutus Hiiumaa Sadamate Nõukogu esimees.

Ivar Kurvits. Kurvits on Inbank Grupi Tugiüksuste juht, vastutades ettevõtte personali-, õigus- ning brändi- ja kommunikatsiooniüksuste eest. Kurvits on sündinud 1981. aastal. Ta omandas 2005. aastal Tartu Ülikoolist õigusteaduse bakalaureusekraadi ja 2007. aastal Edinburghi Ülikoolist õigusteaduse magistrikraadi. Aastatel 2005–2009 töötas ta Advokaadibüroo Sorainen OÜ-s ja aastatel 2010–2015 Eesti Energia AS-is. Grupis on Kurvits lisaks Äriühingu juhatuse liikme positsioonile ka Inbank Payments OÜ juhatuse liige ning AS Inbank Finance, AS Inbank Rent ja Mobire Group OÜ Nõukogu liige. Lisaks on Kurvits Kurvits Holdings OÜ ja Kurvits Investments OÜ juhatuse liige.

Erik Kaju. Kaju on Inbank Grupi Toote- ja tehnoloogiaüksuse juht. Kaju on sündinud 1990. aastal. Ta omandas 2013. aastal Eesti Infotehnoloogia Kolledžist informaatikasüsteemide arenduse bakalaureusekraadi ja 2015. aastal Tallinna Tehnikaülikoolist arvutisüsteemide magistrikraadi. Aastatel 2010–2011 töötas ta Proekspert AS-is, aastatel 2012–2014 Knowit Estonia OÜ-s ja Knowit Net Resultis ning aastatel 2014–2022 Wise plc-s. Lisaks on Kaju OÜ E2B, OÜ E2Speed, Vikerlase Ärimaja OÜ ja Embedded Finance Platform Syndicate OÜ juhatuse liige.

Evelin Lindvers. Lindvers on Riskikontrolli juht, vastutades Inbank Grupi riskikontrolli valdkonna ja vastavusnõuete juhtimise eest. Lindvers on sündinud 1978. aastal. Ta omandas 2008. aastal Estonian Business School'is rahvusvahelise ärijuhtimise bakalaureusekraadi. Aastatel 1997–2008 töötas ta AS Hansapangas (Swedbank AS) ja aastatel 2008–2021 AS PricewaterhouseCoopersis. Lisaks on ta Evelist OÜ juhatuse liige.

8.3. Nõukogu

Roll. Kooskõlas Eesti äriseadustikuga vastutab Nõukogu Äriühingu äritegevuse strateegilise kavandamise ja juhatuse tegevuse üle järelevalve teostamise eest. Nõukogu on aruandekohustuslik Äriühingu aktsionäridele (kes tegutsevad Üldkoosoleku kaudu).

Ülesanded. Eesti äriseadustiku kohaselt peab Nõukogu enne aktsionäride korralist Üldkoosolekut läbi vaatama majandusaasta aruande ja esitama aktsionäride Üldkoosolekule majandusaasta aruande kohta kirjaliku aruande, milles on näidatud, kas Nõukogu kinnitab aruande või mitte, ning milles esitatakse teavet ka selle kohta, kuidas Nõukogu on korraldanud Äriühingu juhatuse tegevust ja teinud selle üle järelevalvet. Nõukogu ülesanded ja vastutus on täiendavalt reguleeritud Äriühingu põhikirjas.

Nõukogu liikmed. Vastavalt põhikirjale koosneb Nõukogu viiest kuni seitsmest liikmest, kelle aktsionäride Üldkoosolek nimetab kolmeks aastaks. Nõukogu liikmed valivad endi seast Nõukogu esimehe, kes

vastutab Nõukogu tegevuse korraldamise eest. Iga Nõukogu liikme ülesanded ei ole Äriühingus kindlaks määratud ja Nõukogu liikmed täidavad oma ülesandeid Nõukogu liikmena vastavalt põhikirjale ja kehtivatele õigusaktidele. Põhikirjale kohaselt toimuvad Nõukogu koosolekud vastavalt tegelikule vajadusele, kuid vähemalt iga kolme kuu tagant. Nõukogu koosolekul on kvoorum, kui selles osaleb üle poolte Nõukogu liikmetest, ning Nõukogu otsus võetakse vastu juhul, kui selle poolt hääletavad enam kui pooled koosolekul osalevatest Nõukogu liikmetest. Nõukogu liige võib osaleda elektrooniliselt. Häälte võrdse jagunemise korral on otsustav hääl Nõukogu esimehel. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Nõukogul kuus liiget - Jan Andresoo (Nõukogu esimees), Triinu Bucheton, Raino Paron, Rain Rannu, Roberto De Silvestri ja Taavi Kotka, Erkki Raasuke. Kõigi eespool nimetatud isikute volitused Nõukogu liikmetena kehtivad kuni 31. märtsini 2024, välja arvatud Erkki Raasuke, kelle volitused kehtivad kuni 1. aprillini 2026.

Jan Andresoo. Andresoo on Nõukogu esimees. Andresoo on sündinud 1975. aastal. Andresoo omandas 1998. aastal rahvusvahelise ärijuhtimise bakalaureuse kraadi ja 2002. aastal rahvusvahelise ärijuhtimise magistrikraadi Estonian Business School'is. Aastatel 1996–1998 töötas ta Hansapanga Kindlustuse AS-is, aastatel 1998–1999 EstIB-Talinvest Varahaldus AS-is, aastatel 1999–2004 EBS Juhtimiskoolituse Keskus OÜ-s, aastatel 2004–2006 Estonian Business Schoolis ja aastatel 2009–2010 Swedbank AS-is. Lisaks ettevõtte Nõukogu esimehe positsioonile on Andresoo ka Paywerk AS-i juhatuse liige.

Triinu Bucheton. Bucheton on sündinud 1985. aastal. Bucheton sai 2006. aastal Tartu Ülikoolist bakalaureusekraadi sotsiaalteadustes (õigusteadus) ja 2009. aastal magistrikraadi õigusteaduses. Lisaks on Buchetonile 2013. aastal omistatud Estonian Business School'i magistrikraad (MBA). Aastatel 2006–2009 töötas ta Ernst & Young Baltic AS-is ja aastatel 2009–2012 Raidla Lejins & Norcous Advokaadibüroo OÜ-s (praegune Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ). Alates 2012. aastast töötab ta Colonna Varahaldus OÜ-s. Bucheton on lisaks mitme Eesti kinnisvara- ja muid investeringuid haldava valdusettevõtte juhatuse liige ning Stell Eesti ASi ja Sihtasutuse Colonna Heategevusfond Nõukogu liige.

Raino Paron. Paron on sündinud 1965. aastal. Paron omandas 1993. aastal Tartu Ülikoolis bakalaureusekraadi õigusteaduses (võrdsustatud magistrikraadiga) ja 1992. aastal Georgetowni Ülikoolis (USA) magistrikraadi õigusteaduses. Aastatel 1993–1995 töötas ta Maailmapanga ja Rahvusvahelise Valuutafondi juriidilises osakonnas. Alates 1995. aastast töötab ta advokaadibüroos Osaühing Advokaadibüroo Raidla & Partnerid (praegune Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ) panganduse ja finantseerimise praktikagrupi juhina. Paron on ka MTÜ FinanceEstonia juhatuse liige ning AS Tallink Grupp ja Paywerk ASi Nõukogu liige. Paron on ka Nasdaq Tallinna vahekohtu Nõukogu esimees.

Rain Rannu. Rannu on sündinud 1980. aastal. Rain Rannu omandas 2002. aastal Tartu Ülikoolist bakalaureuse kraadi avaliku halduse erialal ja 2007. aastal magistrikraadi äri- ja tehnoloogiajuhtimise erialal. Ta on Mobi Solutions'i kaasasutaja ja partner alates 2001. aastast ning Fortumo asutaja ja juhatuse liige alates 2007. aastast, kus ta oli aastatel 2007–2015 ka tegevjuht. Rannu on sihtasutuse Garage 48 kaasasutaja ning Sihtasutuse Garage48 ja Registat Pension ASi Nõukogu liige. Rannu on juhatuse liige Superangels OÜ-s ja Superange1 GP OÜ-s, mis on keskendunud investeringute tegemisele idufirmadesse, samuti on ta juhatuse liige Alarahastatud OÜ-s, Tallifornia OÜ-s, Tallifornia Eriotstarbeline Kratt OÜ-s ja Tallifornia Eriotstarbeline Massiivne Tellis OÜ-s.

Roberto de Silvestri. de Silvestri on sündinud 1977. aastal. de Silvestri omandas 2002. aastal Genova ülikoolist Università di Giurisprudenza di Genova õigusteaduse kraadi ja 2003. aastal Milano ülikoolist SDA Bocconi varahalduse eriala. Aastatel 2003–2005 töötas ta Zürichi Finter Bankis, aastatel 2005–2009 Fininvest Monaco SAMis. Aastatel 2009–2017 töötas de Silvestri G&G Private Finance SAMis. Alates 2017. aastast töötab de Silvestri CGM Monaco SAMi heaks. de Silvestri on ka mitme Eesti kinnisvara- ja muid investeringuid haldava valdusettevõtte juhatuse liige ning Sihtasutuse Colonna Heategevusfondi Nõukogu liige. Lisaks sellele on de Silvestri CGM Monaco SAM, Valdemara 8 SIA, Skanstes 12 Holding SIA, SCI Petite Maison 2013, SCI Cap d'Ail 2018, SCI Ile de France, Stabu 10 Holding SIA ja Latvia Portfolio SIA juhatuse liige.

Taavi Kotka. Kotka on sündinud 1979. aastal. Kotka on omandanud Tartu Ülikooli bakalaureusekraadi infotehnoloogia erialal ja Tallinna Tehnikaülikooli magistrikraadi e-valitsemise tehnoloogia ja teenuste

erialal. Aastatel 1998-2000 töötas ta AS-s Andmevara, aastatel 2000-2004 AS-s Webmedia, aastatel 2005-2012 AS-s Webmedia (tänapäevane AS Nortal), aastatel 2013-2017 Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumis. Kotka on lisaks Jio uurimiskeskuse tegevjuht ja Programmable Equity OÜ (Koos.io) tegevjuht, Proud Engineers OÜ, Programmable Equity OÜ, Proud Invest OÜ, Secure Consent OÜ ja OÜ Syndicated Investments OÜ juhatuse liige ning Xolo OÜ Nõukogu liige.

Erkki Raasuke. Raasuke on sündinud 1971. aastal. Ta omandas 1994. aastal majandusteaduse bakalaureusekraadi Tallinna Tehnikaülikoolist. Aastatel 1994–2005 töötas ta Hansapangas, aastatel 2005–2011 Swedbanki grupis. Raasuke oli aastatel 2012–2013 Eesti Air AS-i Nõukogu esimees ja aastatel 2014–2017 Eesti Energia AS-i Nõukogu esimees. Aastatel 2013–2016 oli ta LHV grupi tegevjuht. Aastatel 2017–2021 töötas ta Luminor Bank AS-i juhtkonnas, alates 2019. aastast tegevjuhina. Alates 2021. aastast on Raasuke OÜ Skeleton Technologies Group finantsjuht ja juhatuse liige. Lisaks on ta Enefit Green AS-i ja Apollo Group OÜ Nõukogude liige.

8.4. Revisjonikomisjon

Rollid ja ülesanded. Revisjonikomisjon on Nõukogu nõuandev organ. Revisjonikomisjon on loodud juhatuse tegevuse üle järelvalve teostamiseks. Revisjonikomisjoni ülesanded on järgmised: (i) revisjonikomisjon nimetab siseauditiüksuse liikmed, viib läbi siseauditi juhi iga-aastase hindamise; ii) revisjonikomisjon kiidab heaks siseauditiüksuse iga-aastase auditikava ja kontrollib selle täitmist; iii) revisjonikomisjon tuleb kokku vähemalt kord kvartalis. Siseauditiüksus annab revisjonikomisjonile aru tehtud siseauditite tulemustest, soovitude seisust ning annab ülevaate riskidest ja kontrollidest. Kõrge riskiga juhtumite korral teavitab siseauditiüksus sellest viivitamata revisjonikomisjoni; iv) revisjonikomisjon määrab välisaudiitori ja saab kord aastas välisauditi aruande finantsaruannete ja konsolideeritud aruannete kohta.

Revisjonikomisjoni liikmed. Ettevõtte revisjonikomisjonis on praegu neli liiget. Revisjonikomisjoni liikmed valib Nõukogu kolmeks aastaks. Praegu kuuluvad revisjonikomisjoni Erkki Raasuke (esimees), Raino Paron, Jan Andresoo ja Triinu Bucheton.

8.5. Töötasukomisjon

Rollid ja ülesanded. Töötasukomisjon on Äriühingu Nõukogu poolt moodustatud juhtimisorgan. Töötasukomisjon moodustatakse eesmärgiga hinnata Äriühingus kohaldatavaid tasustamispoliitilisi otsuseid, töötada välja juhatuse liikmete tasustamisstrateegia ning teostada järelvalvet riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse suhtes kohaldatavate õiguslike nõuete täitmise üle.

Töötasukomisjoni liikmed. Töötasukomisjon koosneb kolmest liikmest. Töötasukomisjoni liikmed valib Nõukogu kolmeks aastaks. Praegu on töötasukomisjoni liikmed Jan Andresoo (esimees), Roberto de Silvestri ja Rain Rannu.

8.6. Töötasu ja hüvitised

Oma töötajate tasustamisel lähtub Äriühing oma otsustes krediitiasutuste seadusest ja Äriühingu värbamis- ja palgapoliitikast tulenevatest põhimõtetest. Personali tasustamise põhimõtted soodustavad jätkusuutlikku kasvu ja klientide rahulolu ning tuginevad usaldusväärsele ja tõhusale riskijuhtimisele. Töötasu maksmisel võtab Äriühing arvesse töötajate isiklikku panust ja töö tulemuslikkust ning Äriühingu majandustulemusi.

Töötajate töötasu struktuur koosneb kahest osast:

- põhipalk (fikseeritud);
- tulemustasu (otsustatakse iga töötaja kohta eraldi).

Põhipalk ja tulemustasu on mõistlikus tasakaalus ning põhipalk moodustab piisavalt suure osa kogutöötasust, et võimaldada vajaduse korral boonuse maksmata jätmist. Tulemuspalga määramise aluseks on töötajate tulemuste ning üksuse ja Äriühingu üldiste tulemuste kombinatsioon.

Väliskonsultandid ei osale töötasustamise põhimõtete kindlaksmääramisel.

Äriühing järgib koondamistasude määramisel krediidasutuste seaduse sätteid. Aastal 2022 ei makstud koondamistasu.

Äriühingu järelevalve- ja juhtorganite liikmetele 2021. majandusaastal makstud tasude ja hüvitiste kogusumma oli 1 189 000 eurot (koos kohaldatavate maksudega) ja 2022. majandusaastal 1 036 000 eurot (koos kohaldatavate maksudega). Lisaks rahalisele tasule on mitmetele juhtorganite liikmetele antud aktsiaoptsoone, mida on üksikasjalikult kirjeldatud punktis 7.3 "Juhtkonna ja võtmetöötajate aktsiaoptsooniogramm".

Äriühing on otsustanud mitte avalikustada Grupi äriühingute järelevalve- ja juhtorganite iga üksiku liikme tasude ja hüvitiste summasid, et kaitsta asjaomaste isikute eraelu puutumatust ja isiklike õigusi.

8.7. Osalus aktsiakapitalis

Juhatusel liikmed ja nendega seotud isikud omasid 22. novembri 2023 seisuga aktsiaid ja optsoone järgmiselt:

Juhatusel liige	Aktsiate arv		Aktsiaoptsoonid
	Juhatusel liikmel	Seotud isikutel ¹³	
Priit Põldoja	39 948	1 268 750 ¹⁴	45 000
Maciej Pieczkowski	69 889	0	43 500
Margus Kastein	18 978	3 779 ¹⁵	42 500
Marko Varik	20 000	108 199 ¹⁶	43 500
Piret Paulus	20 000	133 300 ¹⁷	28 500
Ivar Kurvits	1	70 285 ¹⁸	43 500
Erik Kaju	0	931 ¹⁹	50 000
Evelin Lindvers	0	250 ²⁰	20 000

Nõukogu liikmed ja nendega seotud isikud omasid 22. novembri 2023 seisuga aktsiaid ja optsoone järgmiselt:

Nõukogu liige	Aktsiate arv		Aktsiaoptsoonid
	Nõukogu liikmel	Seotud isikutel ²¹	
Jan Andresoo	25 000	1 116 337 ²²	27 500
Rain Rannu	18 000	90 122 ²³	3 000
Raino Paron	10 000	730 675 ²⁴	13 000
Roberto de Silvestri	911 036	0	13 000
Taavi Kotka	0	6 500 ²⁵	5 000
Triinu Bucheton	0	50 179 ²⁶	0
Erkki Raasuke	5,000	0	4 000

¹³ Seotud isikute hulka kuuluvad Seltsid, mille Aktsiad kuuluvad juhatusel liikmele, kusjuures arvesse võetakse sama protsentuaalne osakaal seotud isiku aktsiatest, mis on juhatusel liikmel seotud isikus.

¹⁴ Lamu Investeeringud OÜ, Cofi Investeeringud OÜ.

¹⁵ Goldbaum OÜ.

¹⁶ Teeny OÜ, Canyon Invest OÜ.

¹⁷ Perlio Holding OÜ.

¹⁸ Kurvits Holdings OÜ, Kurvits Investments OÜ.

¹⁹ Embedded Finance Platform Syndicate OÜ, OÜ E2B.

²⁰ Evelist OÜ.

²¹ Seotud isikute hulka kuuluvad Äriühingud, mille Aktsiad kuuluvad Nõukogu liikmele, kusjuures arvesse võetakse sama protsentuaalne osa seotud isiku aktsiatest, mis kuulub Nõukogu liikmele seotud isiku aktsiatest.

²² OÜ JP Consult, Cofi Investeeringud OÜ.

²³ Good Times Company OÜ.

²⁴ OÜ PPG-Invest, KRM Varad OÜ, Cofi Investeeringud OÜ.

²⁵ Secure Consent OÜ.

²⁶ Quinn OÜ.



8.8. Huvide konfliktid

Juhtkonnale teadaolevalt ei ole esine tegelikke või potentsiaalseid huvide konflikte Äriühingu või ühegi Grupi äriühingu juhatuse ja Nõukogu liikmete kohustuste ning nende isiklike või muude kohustuste vahel.

8.9. Avaldus äriühingu üldjuhtimise põhimõtete järgimise kohta

Äriühing järgib Eesti Vabariigi üldjuhtimise korda. Äriühing järgib Finantsinspeksiooni vastu võetud juhises „Hea ühingujuhtimise tava“. Hea ühingujuhtimise tava on mõeldud peamiselt börsil noteeritud ja mõeldud laia omanikeringiga äriühingutele. Seega on Äriühing kohandanud hea ühingujuhtimise tava oma eripäradele vastavaks.

Hea ühingujuhtimise tava on äriühingutele siduv põhimõttel „järgi või selgita“ ning seetõttu on nõudeid, mida Äriühing praegu täies ulatuses ei järgi, kirjeldatud uusimas hea ühingujuhtimise tava aruandes. Äriühingu hea ühingujuhtimise tava aruanne avaldatakse Grupi auditeeritud konsolideeritud raamatupidamisaruandes 31. detsembril 2022 lõppenud aasta kohta.

8.10. Audiitorid

Põhikirja kohaselt määrab aktsionäride Üldkoosolek välisaudiitori kuni viieks aastaks. AktsiaÄriühing PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876; registrijärgne aadress Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti) määrati 30. märtsil 2021 toimunud aktsionäride Üldkoosolekul Grupi audiitoriks majandusaastateks 2021-2023. Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on ka varem määratud Grupi audiitoriks majandusaastateks 2017-2020. Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on Eesti Audiitorite Ühingu liige.

Auditeeritud finantsaruandeid on ka auditeerinud vandeaudiitor Lauri Past (vandeaudiitor nr 287) audiitorfirmast Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers.

9. ÄRITEGEVUSE ÜLEVADE

9.1. Grupi ajalugu ja areng

Grupi ajalugu ulatub tagasi 2010. aastasse, mil asutati järelmaksuga rahastamise pakkuja Cofi AS. Algusest peale kasvas Äriühing välja ideest, et pangandus peaks olema kohalik ja tootepõhine ning et edu sõltub täpse fookuse olemasolust. Äriühingu asutasid algselt Priit Põldoja ja Jan Andresoo, kes mõlemad osalevad pidevalt aktiivselt Äriühingu juhtimises Juhatuse esimehena ja Nõukogu esimehena.

Äriühing tõi 2011. aastal turule oma esimese järelmaksuga ostu toote. Vaid kolm aastat hiljem hindas Äriühing end selles valdkonnas tarbijate rahastamise tõenäoliseks turuliidriks. Kuna järelmaksuga ostmine oli ideaalne tehnoloogia- ja partneripõhise ärimudeli rakendamiseks, on Äriühing seejärel laiendanud oma partneripõhist koostöömudelit.

2011. aasta lõpus võttis Äriühing koostöös Eesti tarbijate ühistuga ETK (nüüd Coop) kasutusele Säästukaart Plussi - esimese omalaadse makse-/loojaalsus-/krediitkaardi Eestis.

2014. aastal võttis Äriühing koostöös Krediidipank AS-iga (nüüd Coop Pank AS) kasutusele laenutoote - Sihtlaen.

2014. aastal sisenes Äriühing oma esimesele väliturule - Lätisse -, asutades Cofi Lizings (nüüd tuntud kui Inbank Latvia).

10. aprillil 2015 sai Äriühing panganduslitsentsi ja alustas tegevust ärinime AS Inbank all. Esimese hoiuste kogumise kampaania käigus kogus Äriühing kolme päevaga 11 miljonit eurot hoiseid.

2015. aasta teisel poolel sõlmis Äriühing partnerluse Sanoma Baltics ASiga, et pakkuda Eestis auto24 autolaenu.

2016. aasta septembris tuli Äriühing börsile, noteerides oma allutatud Völakirjad Nasdaq Tallinna börsil. Sarnane allutatud Völakirjade noteerimine Nasdaq Tallinna börsil toimus ka 2019. ja 2021. aasta detsembris.

2016. aasta lõpus sisenes Äriühing oma teisele väliturule - Poola -, asutades Poola filiaali.

2017. aasta alguses ostsid Äriühing ja Coop Krediidipank ASi (tänapäevane Coop Pank AS) ning 2017. aasta jooksul müüs Äriühing oma osalused Coop Finants AS-is ja Krediidipank Finants AS-is Krediidipank AS-ile (tänapäevane Coop Pank AS). Nende tehingute tulemusena omandas Äriühing finantsinvesteeringuna 18%-lise osaluse Krediidipank AS-is (tänapäevane Coop Pank AS).

2018. aasta jaanuaris müüs Äriühing oma osaluse Veriff OÜ-s - 2015. aastal asutatud videopanganduse ja videoidentifitseerimise lahenduste pakkuja.

2018. aasta mais sisenes Äriühing oma kolmandale väliturule - Leedusse -, omandades 100% Mokilizingas UAB-st (mis hiljem muudeti Mokilizingas AB-ks ja 2019. aasta lõpus lõpuks AS Inbanki filiaaliks), mis on Leedus tegutsev tarbijafinantseerimise pakkuja.

2018. aasta detsembris emiteeris Äriühing Eesti investoritele uuendusliku hübriidinstrumendi, AT1 (Additional Tier 1) ehk täiendavate esimese taseme omavahendite völakirja, et tugevdada oma kapitalstruktuuri ja toetada kiiret kasvu. Sellel völakirjal on nii allutatud laenu kui ka omakapitali omadused, kuid see on osa Äriühingu kapitalijuhtimise esimese taseme omavahenditest. Eduka emissiooniga suutis Äriühing kaasata 3,15 miljonit eurot lisakapitali. Sarnane AT1-völakirjaemissioon toimus ka 2021. aasta novembris, kui kaasati 4,50 miljonit eurot.

Aastatel 2018 ja 2019 vähendas Äriühing järk-järgult ning lõpuks likvideeris aktsiaosaluse Coop Pank AS-is.



2019. aasta novembris asutas Äriühing filiaali Leedus ja ühendas Mokilizingas AB varad Leedu filiaali 2020. aasta esimeseks kvartaliks. Inbank jätkab oma tegevust Leedus ärinime AS Inbank Filialas all.

Detsembris 2019 lõpetas Mokilizingas Läti filiaal tegevuse Lätis.

2019. aasta detsembris suurendas Äriühing 30%-ni osalust Maksekeskus AS-is, mis on Eesti suurim makseteenuste pakkuja ja tegutseb ka Lätis ja Leedus.

Mais 2020, tõi Äriühing turule Indivy - müügi rahastamise ja hilisema maksmise platvormi.

2020. aasta juulis asutati Äriühingu võlaportfelli tõhusamaks haldamiseks Aktiva Portfolio AS, milles Äriühingule kuulus 34% aktsiatest.

2020. aasta oktoobris tõi Äriühing Eestis turule oma maksekaardi ja rakenduse InPay.

Detsembris 2020 sõlmis Äriühing lepingu 53% omandamiseks sõidukite liisimise täisteenust pakkuvas Mobire Group OÜ-s. Tehing viidi lõpule 26. jaanuaril 2021. Tehingu eesmärk oli tugevdada Grupi positsiooni autode finantseerimise turul ja siseneda uuenduslikku tellimuspõhisesse ärimudelisse. Juunis 2023 suurendas Äriühing oma osalust Mobire Group OÜ-s 65,7% võrra.

Aprillis 2021 asutas Äriühing Inbank Finance AS-i. Alates 1. juulist 2021 viidi Inbank Finance AS-i alla üle Eesti krediiväljastamise äritegevus, s.t. müügi finantseerimine, autode finantseerimine ja eraisikulaenud. Mõlemad juriidilised isikud tegutsevad siiski jätkuvalt kaubamärgi "Inbank" all.

2021. aasta septembris omandas Äriühing 30%-lise osaluse Paywerk AS-is. Paywerk AS on makseteenuse pakkuja ja mitut turgu hõlmav Pay Later platvorm. Paywerk AS ei väljasta krediiti, vaid loob ökosüsteemi, mis hõlbustab tehinguid Euroopa e-kaupmeeste ja finantsasutuste vahel.

Oktoobris 2021 otsustas Äriühing asutada filiaali Tšehhi Vabariigis. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on esitatud taotlused filiaali registreerimiseks ja loa saamiseks finantsteenuste osutamiseks filiaali kaudu.

Veebruaris 2022 allkirjastas Äriühing Tütarettevõtte Maksekeskus Holding OÜ (praeguse nimega Inbank Ventures OÜ) lepingu, millega müüs oma 30% suuruse osaluse Maksekeskus AS-is Luminor Bank AS-ile. Tehing jõustus 1. juulil 2022.

Augustis 2022 asutas Äriühing Poolas uue Tütarettevõtte - IBF Polska Sp. z.o.o. IBF Polska Sp. z.o.o. pakub nõuete ostmise teenust, mida pakuvad ka Grupi teised äriühingud erinevatel turgudel. Seoses pankade regulatiivsete nõuete tõttu nõuete ostmisega tuli Poola turul tuli asutada eraldi üksus.

Märtsis 2023 asutas Äriühingu Tütarettevõtte Inbank Ventures OÜ oma 100%-lise Tütarettevõtte AS Inbank Rent. AS Inbank Rent opereerib Äriühingu partnervõrgustikus uut ärisuunda, pakudes lõpptarbijatele uuenduslikku viisi asjade omamiseks - tarbekaupade tellimisteenust kuutasu alusel. Äritegevust alustati septembris 2023.

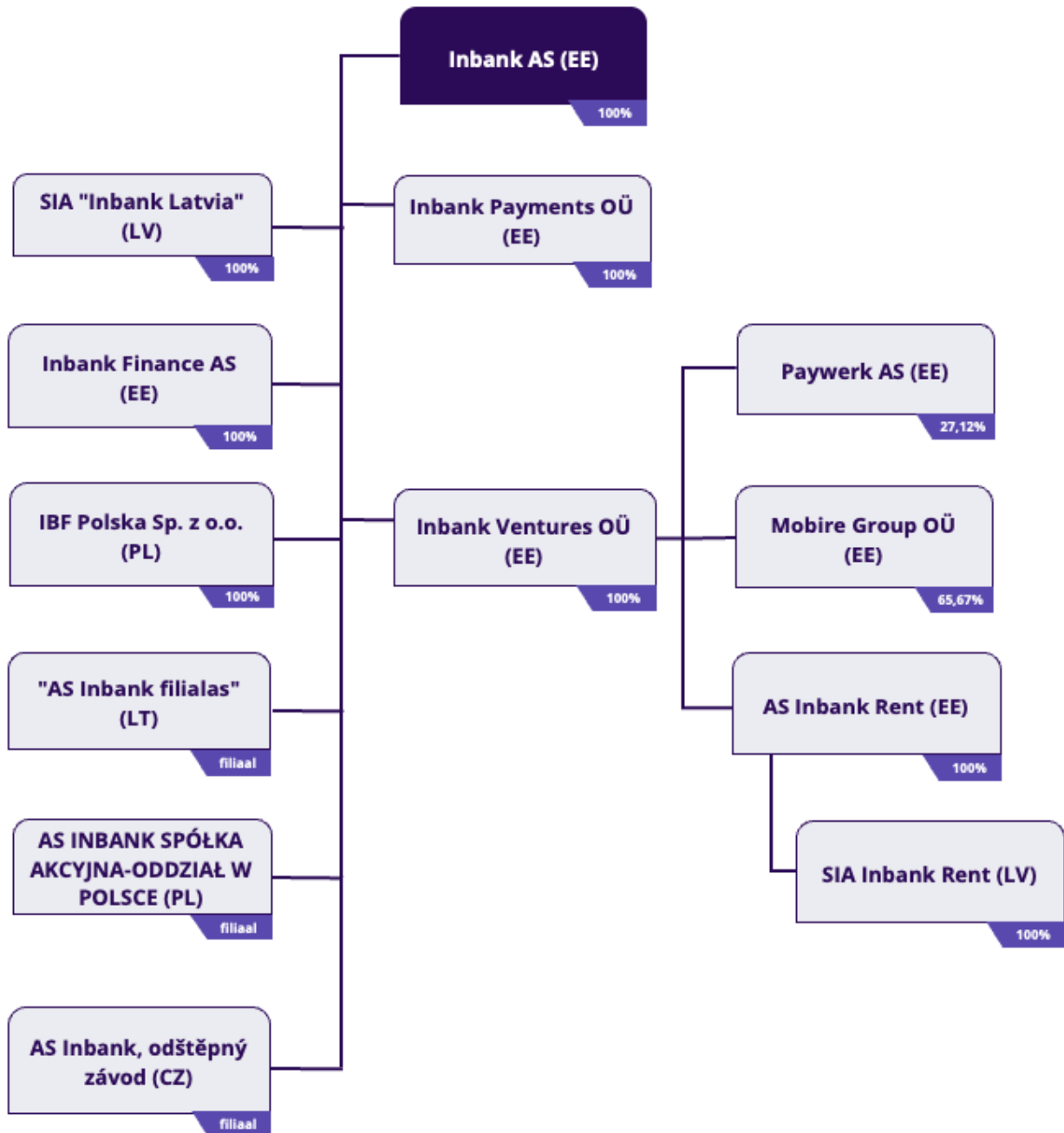
Juunis 2023 müüs Inbank Ventures OÜ osaluse Aktiva Portfolio AS-is, kuna investering ei vastanud Äriühingu strateegilistele eesmärkidele ja aktsiate eest pakuti asjakohast hinda.

Grupp kogub hoiuseid, et rahastada tarbijate finantseerimistevõimeid Grupi äriühingutes. Eestis, Leedus, Saksamaal, Austrias, Soomes ja Madalmaades pakutakse hoiuseid eurodes ning Poolas Poola zlottides. Kõik Grupi saadud hoiused on tagatud hoiuste tagamise sektorifondi poolt kuni 100 tuhande euro ulatuses.

9.2. Grupi struktuur, Grupi ettevõtted ja sidusettevõtted

Grupi struktuur:

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Grupi struktuur järgmine:



Grupi äriühingud:

AS Inbank. AS Inbank (Äriühing) on Grupi valdusettevõtte. Äriühing on Eestis tegevusloa saanud krediidasutus, mille põhitegevusalaks on tarbijakrediitoodete väljastamine ja hoiuste kogumine. Kui Leedu ja Läti krediidiportfelli haldavad Inbanki filiaalid, siis Eesti ja Läti krediidiportfellid on eraldatud täisomanduses olevatele Tütarettevõtetele. Inbank AS vastutab jätkuvalt hoiuste kogumise, Inpay kaarditoodete, ettevõtete laenude, investeeringute ja kõiki turge hõlmavate tsentraliseeritud funktsioonide eest.



Inbank Leedu filiaal. Inbank Leedu filiaal asutati novembris 2019. Inbank Leedu filiaali peamised tooted on autolaen, väikelaen, järelmaksutooted ja hoiuste kogumine.

Inbank Poola filiaal. Inbank Poola filiaal asutati 2017. aasta jaanuaris. Inbank Poola filiaali peamised tooted on järelmaksu-, autolaenu- ja väikelaenutooted ning hoiuste kogumine. 2019. aastal võeti Poolas kasutusele järgmise põlvkonna müügirahastuse lahendus e-POS.

Inbank Tšehhi filiaal. Inbank Tšehhi filiaal asutati 2021. aasta detsembris. Filiaal sai juunis 2022. aastal loa krediitteenuste pakkumiseks ja hoiuste vastuvõtmiseks ning asus krediitteenuseid osutama alates septembrist 2022. aastal. Inbank Tšehhi peamised tooted on autolaen ja järelmaksutooted.

AS Inbank Finance. AS Inbank Finance asutati 2021. aasta aprillis. AS Inbank Finance väljastab Eestis äri-laene ja tarbijakrediititooteid, s.t. müügi finantseerimist, autode finantseerimist ja eraisikulaene. AS Inbank Finance asutamise põhjuseks oli Inbanki õigusliku struktuuri ühtlustamine kõigil turgudel, eraldades Eesti äritegevuse Grupi omast samamoodi, nagu seda juba tehti Lätis, Leedus ja Poolas. Inbank Finance AS on Eestis krediitportfelli haldav tegevusüksus.

Inbank Latvia SIA. Inbank Latvia SIA asutati 2014. aastal. Inbank Latvia SIA peamised tooted on autolaen, väikelaen, järelmaksutooted.

Inbank Payments OÜ. Inbank Payments OÜ on valdusettevõte, mis asutati 2019. aasta septembris. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ei ole tal varasid.

Mobire Group OÜ. Mobire Group OÜ pakub autode rentimise täisteenust, mis tähendab, et rendiperioodi jooksul pakub ettevõtte sõidukiga seotud teenuseid, mis on rendihinna sees. Mobire Group OÜ tegutseb Eestis, Lätis ja Leedus.

Inbank Ventures OÜ. Inbank Ventures OÜ on valdusettevõtte, mis keskendub investeringutele finantssektorisse ja sellega seotud finantstehnoloogia ettevõtetesse. Inbank Ventures OÜ omab 66% osalust Mobire Group OÜ-s, 27,12% Paywerk AS-is ja 100% osalust AS-is Inbank Rent. Inbank Ventures OÜ tegeleb ka riistvara rentimisega teistele Grupi äriühingutele.

Paywerk AS. Paywerk AS on Makseteenuse pakkuja ja mitut turgu hõlmav Pay Later platvorm. Paywerk AS ei väljasta krediiti, vaid loob ökosüsteemi, mis hõlbustab tehinguid Euroopa e-kaupmeeste ja finantsasutuste vahel.

AS Inbank Rent. AS Inbank Rent opereerib Äriühingu partnervõrgustikus uut ärisuunda, pakudes lõpptarbijatele uuenduslikku viisi asjade omamiseks - tarbekaupade liitumisel põhinevat tellimisteenust kuutasu alusel. Äritegevust alustati septembris 2023.

Inbank Rent SIA. Inbank Rent SIA on Lätis asutatud AS-i Inbank Rent 100% Tütarettevõtte, mille eesmärk on pakkuda Läti turul tarbekaupade liitumisel põhinevat tellimisteenust.

IBF Polska Sp. z.o.o. IBF Polska Sp. z.o.o. pakub nõuete ostmise teenuseid Poolas.

Inbank AS ei ole sõltuv ühestki oma Tütar- või sidusettevõttest, kuid riistvara rentimise teenust pakub Inbanki Grupi Äriühingule Inbank Ventures OÜ.

9.3. Äriühiinid

Pangateenused. Äriühingu peamine äriühiin on pangateenuste äriühiin. ■ Äriühingu tegevus on koondunud teatavatesse turu- ja tooteliinidesse - hoiused, tarbimisläenud, järelmaksud, faktoring -, kus Äriühingul on konkurentide ees tugev tehnoloogiline eelis. Äriühingul on ka mitmeid strateegilisi koostööpartnerlusi, mis võimaldavad Äriühingul müüa oma tooteid, kasutades nende partnerite müügi- ja turunduskanaleid. Pangandusteenuste ärisegmenti võib jagada edasi jaepanganduseks ja äripanganduseks. Jaepangandusteenuseid pakutakse eraisikutele, samas kui äripangandusteenuste kliendid on väikesed ja keskmise suurusega ettevõtted. Äriühingu laenuportfell 30. septembri 2023. aasta seisuga koosnes 99% ulatuses tarbijalaenudest ja 1% ulatuses äri-laenudest.

Renditeenused. Grupp tegutseb samuti renditeenuste segmendis, mida esindavad Grupis Mobire Group OÜ ja AS Inbank Rent. Mobire Group OÜ pakub täisteenusena autorenti nii jaemüügi- kui ka äriklientidele. Septembris 2023 käivitas AS Inbank Rent partnervõrgustikus uue ärisuuna, pakkudes lõpptarbijatele renditeenust, mis tähendab, et tarbijad saavad kuutasu eest rentida erinevaid kaupu (nt telefone, kellasid, arvuteid).

Lisaks hõlmab Grupp investeerimise äriiini mida esindab eelkõige valdusettevõtete tegevusega tegelev ja teistele Grupi äriühingutele riistvara rentimisega tegelev Inbank Ventures OÜ.

9.4. Geograafilised turud

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga tegutseb Grupp kaheksal geograafilisel turul, millest kõige olulisemad on kolm Balti riiki - Eesti, Läti ja Leedu - ning Poola ja Tšehhi. Eestis tegeleb Grupp tarbijafinantseerimise pakkumise ja avalike hoiuste vastuvõtmisega. Poolas ja Leedus tegutseb Grupp kohalike filiaalide kaudu, mis pakuvad tarbijafinantseerimist ja võtavad vastu avalikke hoiuseid. Tšehhi tegutseb Grupp läbi kohaliku filiaali, mis pakub tarbijafinantseerimise teenuseid. Lätis tegutseb Grupp Läti Tütarettevõtte kaudu, mis pakub tarbijafinantseerimise teenuseid. Lisaks eespool nimetatud geograafilistele turgudele ja äriiiniidele võtab Grupp vastu hoiuseid Saksamaal, Austrias ja Madalmaades, kuid ei tegele nendel turgudel tarbijafinantseerimisega.

9.5. Investeeringud

Grupi äriühingud ei ole pärast viimaste avaldatud finantsaruannete kuupäeva (Auditeerimata Vahearuanne) olulisi investeeringuid teinud. Auditeerimata Vahearuanne on viitelisena lisatud käesolevasse Prospekti.

Grupi äriühingud otsivad pidevalt võimalusi oma äritegevuse laiendamiseks, investeerides orgaanilisse kasvu või otsides võimalikke omandamiskohti.

Üldjuhul rahastatakse Grupi äriühingute tehtud investeeringuid omavahenditest või aktsionäridelt või Äriühingu allutatud võlakirjade omanikelt kaasatavast lisakapitalist.

9.6. Olulised lepingud

Sissejuhatavad märkused. Grupi äriühingud ei ole väljaspool oma tavapärast äritegevust osalised olulistest kokkulepetes, mille tulemusel võiks Grupi äriühingutel olla kohustusi või õigusi, mis mõjutavad oluliselt Grupi äriühingute suutlikkust täita võlakirjaomanike ees oma Võlakirjadega seotud kohustusi. Sellest hoolimata esitatakse käesolevas jaos enamiku asjakohaste kokkulepete üldine kirjeldus. Esitatud teabe detailsusaste on piiratud kokkulepetes sisalduvate konfidentsiaalsussätete tõttu. Juhtkond usub siiski, et esitatud andmed on piisavad kokkulepete üldise sisu mõistmiseks.

Koostööleping AllePal OÜ-ga (endine auto24 AS). 2015. aastal sõlmisid Äriühing ja auto24 AS koostöölepingu seoses auto24 autolaenu pakkumisega. Lepingut on aeg-ajalt uuendatud, võttes kasutusele uusi finantseerimistooteid ning see reguleerib poolte kohustusi seoses koostööga, sealhulgas arenduskohustusi, hüvitusküsimusi ja sisaldab konfidentsiaalsusklausleid. Juhtkond leiab, et leping kaitseb Äriühingu huve, kuna see on üksikasjalik ja poolte kohustused on tasakaalus.

Koostöölepingud Bite Lietuva UAB ja Bite Latvia SIAga. Aastal 2017 sõlmisid Mokilizingas AB ja Bite Lietuva UAB koostöölepingu, mis puudutab Bite Lietuva UAB nõuete ostmist tema lõpptarbijatelt. Koostöölepingut ajakohastati 2020. aastal, kusjuures Grupi äriühingud sõlmisid koostöölepingud nii Bite Lietuva UAB kui ka SIA BITE Latvia'ga. Need lepingud reguleerivad poolte kohustusi seoses koostööga, sealhulgas arenduskohustusi ja hüvitusküsimusi ning sisaldavad konfidentsiaalsusklausleid. Juhtkond leiab, et lepingud kaitsevad Inbank Leedu filiaali (endine Mokilizingas AB) ja SIA Inbank Latvia huve, kuna need on üksikasjalikud ja poolte kohustused on tasakaalus.

Koostööleping PayUga (üks Poola suurimaid makseteenuste pakkujaid). 2019. aastal sõlmisid Äriühing ja PayU koostöölepingu seoses finantseerimise pakkumisega kaupmeestele PayU makselahenduste kaudu. Leping reguleerib poolte kohustusi seoses koostööga, sealhulgas arenduskohustusi ja

hüvitusküsimusi ning sisaldab konfidentsiaalsusklausleid. Juhtkond leiab, et leping kaitseb Äriühingu huve, kuna see on üksikasjalik ja poolte kohustused on tasakaalus.

Koostööleping Columbus'iga (üks Poola suurimaid rohelise energia lahenduste pakkujaid, kes on avalikult noteeritud Varssavi börsil). 2019. aastal sõlmisid Äriühing ja Columbus koostöölepingu seoses kodumaiste fotogalvaaniliste rajatiste rahastamise pakkumisega. Leping reguleerib poolte kohustusi seoses koostööga, sealhulgas arenduskohustusi ja hüvitusküsimusi ning sisaldab konfidentsiaalsusklausleid. Juhtkond leiab, et leping kaitseb Äriühingu huve, kuna see on üksikasjalik ja poolte kohustused on tasakaalus.

Koostööleping UAB Diginet LTU (autoplus.lt omanik, Leedu sõidukite müügi veebiplatvorm). Mais 2022 sõlmisid Inbank Leedu filiaal ja UAB Diginet LTU koostöölepingu, mis puudutab autoplus.lt veebiplatvormil autolaenude pakkumist. Leping reguleerib osapoolte kohustusi seoses koostööga, sealhulgas arenduskohustusi, hüvitamise küsimusi ning sisaldab konfidentsiaalsusklausleid. Juhtkond leiab, et leping kaitseb Äriühingu huve, kuna see on üksikasjalik ja poolte kohustused on tasakaalus.

Koostööleping Raisin GmbH-ga (globaalse säästu- ja investeerimisplatvormi operaator). 2016. aastal sõlmisid AS Inbank ja Raisin GmbH teenuslepingu, mis puudutab Saksamaa ja Austria jaemüügilientidele hoiustepakkumiste ligipääsu pakkumist Raisini poolt renditud internetiplatvormi kaudu. Leping reguleerib osapoolte kohustusi seoses koostööga, sealhulgas klientide vastuvõtmise eeskirju, komisjonitasusid ja konfidentsiaalsusklausleid. Aastate jooksul on lepingut korduvalt täiendatud, lisades uusi turge (Holland ja Soome, kuigi hoiuste vastuvõtt Soome turul pole veel alguse saanud) ja muutes teatavaid kohustusi. Juhtkond peab lepingut Äriühingu huve kaitsvaks, kuna see on põhjalik ja osapoolte kohustused on omavahel tasakaalustatud.

Eespool kirjeldatud kokkulepped ei ole sõlmitud kooskõlastatult tegutsevate isikute vahel.

9.7. Teave suundumuste kohta

Alates 31. detsembrist 2022 ei ole Grupi väljavaadetes toimunud olulisi negatiivseid muutusi.

Alates 30. septembrist 2023 kuni Prospekti kuupäevani ei ole Grupi finantstulemustes ja finantsseisundis toimunud olulisi muutusi.

Alates 31. detsembrist 2022 ei ole Grupi laenu- ja rahastamisstruktuuris toimunud olulisi muudatusi, välja arvatud täiendava 11,1 miljoni euro suuruse täiendava esimese taseme omavahenditena kvalifitseeruvate võlakirjade emiteerimine juunis 2023.

Ei ole teada suundumusi, ebakindluseid, nõudmisi, kohustusi või sündmusi, mis tõenäoliselt mõjutaksid oluliselt emitendi väljavaateid vähemalt käesoleval majandusaastal, välja arvatud Ukraina sõjaga seotud ebakindlus.

9.8. Kohtumenetlused

Oma igapäevase äritegevuse käigus on Grupi äriühingutele tavapärane kohtu- ja haldusmenetlustes osalemine.

Õiguslikes menetlustes (kohtumenetlustes) tegutsevad Grupi äriühingud üldiselt hagejatena, kes püüavad võlgu sisse nõuda makseviivituses olevatelt klientidelt. Sellised võlgade sissenõudmismenetlused on osa Grupi äriühingute igapäevasest äritegevusest. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga tegutsevad Grupi äriühingud kõigis käimasolevates kohtumenetlustes, välja arvatud ühes, hagejatena ja kõik sellised menetlused on seotud võlgade sissenõudmisega.

Kuna Grupi äriühingud (eelkõige Äriühing) tegutsevad valdkondades, mille suhtes kohaldatakse ulatuslikku õiguslikku reguleerimist, on nende suhtes algatatud arvukalt haldusmenetlusi, mille on algatanud peamiselt Finantsinspeksioon tavapärase finantsjärelevalve käigus.



Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ei ole käimas ühtegi kohtu- või haldusmenetlust, mille osapooleks on Grupi äriühing (sealhulgas kõik sellised menetlused, mis on pooleli või mille algatamise oht on juhtkonnale teada), millel oleks tõenäoliselt oluline mõjuks Grupi finantsseisundile, ning käesoleva Prospekti kuupäevale eelnenud 12 kuu jooksul ei ole olnud riiklikke, kohtu- ega haldusmenetlusi, mille osapooleks on Grupi äriühing (sealhulgas kõik sellised menetlused, mis on pooleli või mille algatamise oht on juhtkonnale teada), mis võivad avaldada või on avaldanud olulist mõju Grupi finantsseisundile või kasumlikkusele.

Novembrist 2022 kuni 6. jaanuarini 2023 viis Finantsinspeksioon (FI) läbi Seltis kohapealse kontrolli. Kontroll hõlmas perioodi 30. septembrist 2021 kuni 30. septembrini 2022. FI hindas inspeksiooni käigus Äriühingu üldjuhtimist, vastavusfunktsiooni, IT- riskijuhtimist, krediidiriski ja likviidsusriski ning aruandluse täpsust. Kontrolli tulemusena andis FI 9. oktoobril 2023 Äriühingule ettekirjutuse. Finantsinspeksiooni hinnangul ei vastanud mitmed Äriühingu sisereeglid täielikult nõuetele ning neid ei järgitud järjepidevalt. FI tõi välja ka puudujääke laenude klassifitseerimises ja allahindluse meetodikas. Äriühing on juba kõrvaldanud mitmeid kohapealsete inspeksioonide käigus tuvastatud ja aruannetes esile toodud puudujääke, täiendades oma sisereegleid ja optimeerides protsesse. Äriühingul on välja töötatud ajakava ja tegevusplaan, mille eesmärgiks on puuduste kõrvaldamine ja mis on kooskõlastatud FI-ga. Õiguslikult on FI-l õigus määrata trahve, kui Äriühing ei suuda tähtaegselt puudusi kõrvaldada. Äriühingu Juhtkond ei tuvasta ühtegi takistust, mis võiks mõjutada nende võimet täita kohustusi puuduste kõrvaldamiseks ettekirjutuses määratud tähtaegadeks.

10. MAKSUSTAMINE

Sissejuhatavad märkused. Selle Jaotise eesmärk on anda ülevaade võlakirjaomanike ja Äriühingu suhtes kohaldatavast maksukorraldusest. Allpool esitatud kokkuvõte ei ole kaugeltki ammendav ning ei ole mõeldud professionaalse nõuandena ühelegi isikule. Võlakirjadest saadavat tulu võib mõjutada investori liikmesriigi ja Äriühingu asutamisriigi maksuõigus. Pakkumisest ja Võlakirjade omamisest tulenevate konkreetsete maksutagajärgede kindlakstegemiseks soovitatakse tungivaltp igal investoril küsida abi selle valdkonna spetsialistilt.

Võlakirjade müügist või vahetusest saadav kapitali kasvatulu. Eesti residendist füüsilise isiku poolt realiseeritud kasum on maksustatav sularahapõhiselt. Väärtpaberite (sealhulgas Võlakirjade) müügi või vahetamise korral maksustatakse kasum 20%-lise tulumaksu määraga. Kuna residendist juriidiliste isikute kõiki tulusid, sealhulgas kapitali kasvatulu, maksustatakse ainult kasumi jaotamisel, siis residendist juriidilistele isikutele kogunevat tulu vahetult ei maksustata. Mitteresidentide väärtpaberite müügist või vahetamisest saadud kapitali kasvatulu Eestis tavaliselt ei maksustata (välja arvatud teatud Eesti kinnisvaraga seotud väärtpaberid). Mitteresidentidest võlakirjaomanikud, kes saavad Võlakirjade müügist või vahetamisest kapitali kasvatulu, võivad olla kohustatud deklareerima tulu ja maksuma tulumaksu riigis, kus nad on residendid. Kapitali kasvatulu maksustamise mõistes on väärtpaberite (sh Võlakirjade) müügist saadud tulu erinevus väärtpaberite soetamiskulu ja müügihinna vahel. Väärtpaberite vahetusest saadud tulu on erinevus vahetatava väärtpaberi soetamiskulu ja vahetuse tulemusel saadud omandi turuhinna vahel. Võlakirjade müügi või vahetamisega otseselt seotud kulud võib tuludest maha arvata, ent need on tavaliselt üsna väikesed.

Intresside maksustamine. Eesti residendist üksikisikud peavad maksuma tulumaksu (20%²⁷) laenuvõla, väärtpaberitelt (sh Võlakirjadelt) ja muudelt võlakohustustelt saadud intressidelt. Seetõttu maksustatakse Eesti residendist eraisikute poolt Võlakirjadelt saadud intressid (kupongimaksud) Eestis tulumaksuga. See tulumaks kuulub Äriühingu poolt kinnipidamisele, kui residendist üksikisik ei ole Äriühingule teatanud, et Võlakirjad omandati investeerimiskontol hoitavate vahenditega. Kuna kogu residendist juriidiliste isikute tulu maksustatakse ainult jaotamisel (nagu ülalpool kirjeldatud), ei kuulu Eesti residendist juriidiliste isikute saadud intressid kohe maksustamisele. Reeglina on mitteresidentide saadud intressimaks Eestis maksuvaba (s.o kinnipidamisi ei tehta). Siiski tasub meeles pidada, et Võlakirjadelt intressi saavad mitteresidentidest võlakirjaomanikud deklareerida ja maksta tulumaksu oma elukohariigis.

Investeerimiskonto. Eesti residendist üksikisikud võivad lükata oma investeringutulu maksustamise edasi, kasutades teatava finantsvaraga (sh Võlakirjadega) tehingute tegemiseks investeerimiskontot. Investeerimiskonto on Euroopa Majanduspiirkonnas või Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi krediidiasutuses avatud rahaline konto, mille kaudu tehakse finantsvaradega tehinguid, millest saadud tulu (kapitali kasvatulu jne) maksustamist soovib asjaomane isik edasi lükata. Investeerimiskontol hoitava finantstulu maksustamise hetk lükkub edasi kuni sellise tulu investeerimiskontolt väljavõtmiseni (s.t kontolt välja võetud summa ületab kontole eelnevalt sisse makstud summat). Seega saab investeerimiskontol hoitavat finantstulu kuni selle kontolt väljavõtmiseni maksuvabalt reinvesteerida.

Pensioni investeerimiskonto. Eesti residendist üksikisikud, kes on otsustanud kasvatada oma Eesti kohustusliku kogumispensioni (II samm) pensioni investeerimiskonto kaudu, saavad samuti omandada Võlakirju pensioni investeerimiskonto kaudu. Pensioni investeerimiskonto on Eesti krediidiasutuses avatud eraldi pangakonto, mis ühelt poolt on osa kohustusliku kogumispensioni süsteemist (sh vastavad asjaomased hüved, nt riigipoolsed täieandvad maksed), kuid teisalt võimaldab isikul omaenda investeerimisotsuseid teha. Nagu tavaline investeerimiskonto, võimaldab pensioni investeerimiskonto teha tehinguid finantsvaradega, kusjuures nendelt varadelt saadava tulu (nt kapitali kasvatulu või intress

²⁷ Tulumaksu määr muutub tulenevalt maksumuudatustest. Uus tulumaksu määr on 22%, mis hakkab kehtima 1. jaanuarist 2025. Prospektis märgitud tulumaksu määr kehtib 31. detsembrini 2024.



Võlakirjadelt) maksustamine on edasi lükatud kuni tulu pensioni investeerimiskontolt väljavõtmiseni. Pensioni investeerimiskontolt välja võetavad rahalised vahendid maksustatakse tavaliselt tulumaksu määraga 20%²⁸ v.a juhul, kui need võetakse välja pärast pensioniikka jõudmist, millisel juhul kehtib tulumaksu määr 10% või maksuvabastus (olenevalt maksemeetodist).

²⁸ alates 1. jaanuarist 2025 22%.

11. SÖNASTIK

Mõiste	Tähendus
Aktiva Portfolio AS	Aktiva Portfolio AS, Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16013522, registrijärgne aadress A. Weizenbergi tn 20, 10150 Tallinn, Eesti
Auditeerimata Vahearuanne	auditeerimata konsolideeritud vahefinantsaruanne 30. septembril 2023 lõppenud perioodi kohta, sealhulgas võrreldav finantsteave kuupäeva seisuga 30. septembril 2022 lõppenud üheksa kuu kohta
Auditeeritud Raamatupidamisaruanded	Äriühingu auditeeritud konsolideeritud raamatupidamisaruanded 31. detsembril 2021 lõppenud aasta ja 31. detsembril 2020 lõppenud aasta kohta
Coop Finants AS	Coop Finants AS, Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12087992, registrijärgne aadress Narva mnt 4, 15014 Tallinn, Eesti
Coop Pank AS	Coop Pank aktsiaselts, Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 10237832, registrijärgne aadress Narva mnt 4, 15014 Tallinn, Eesti
COVID-19	SARS-CoV-2 viiruse põhjustatud nakkushaigust
ERS	Eesti Väärtpaberite Register, mida haldab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14306553, registrijärgne aadress Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti
EUR	tähendab euroala riikide, sealhulgas Eesti, Läti ja Leedu ametlikku valuutat, eurot
Euroala	euro oma ainsaks ametlikuks valuutaks kinnitanud Euroopa Liidu liikmesriikide majandus- ja rahaliit (EMU)
FI	Eesti Finantsinspeksioon, autonoomse pädevuse ja eraldi eelarvega finantsjärelevalve asutus, mis korraldab riigi nimel Finantsinspeksioonilt tegevusloa saanud krediidiasutuste, kindlustusseltside, kindlustusvahendajate, investeerimisühingute, fondivalitsejate, investeerimis- ja pensionifondide, samuti makseteenuse pakujate, e- raha asutuste ja väärtpaberiturgude järelevalvet ning on oma tegevuses ja otsustes sõltumatu
Grupp	Äriühing ja kõik selle Tütariühingud
IBF Polska Sp. z.o.o	IBF Polska Sp. z.o.o, Poola aktsiaselts, registreeritud Poola äriregistris registrikoodiga 0000986107, registrijärgne aadress Fabryczna 5, 00-446 Warsaw, Poland.
IFRS	Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid
Inbank Finance AS	Inbank Finance AS, Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16197915, registrijärgne aadress Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti
Inbank Leedu filiaal	AS Inbank filiaal, registreeritud Leedu äriregistris registrikoodiga 305340173, registrijärgne aadress Kareiviu g. 11B, Vilnius, 09109 Leedu
Inbank Läti SIA	Läti aktsiaseltsi Inbank Latvia SIA, registreeritud Läti äriregistris registrikoodiga 40103821436, registrijärgne aadress Akmeņu iela 14, Rīga, LV-1048, Läti
Inbank Payments OÜ	Inbank Payments OÜ, Eesti osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14790098, registrijärgne aadress Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti
Inbank Poola filiaal	AS Inbank Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, registreeritud Poola äriregistris registrikoodiga 0000635086, registrijärgne aadress Fabryczna 5A, Riverside Park, 00-446 Varssavi, Poola
Inbank Rent AS	Inbank Rent AS, Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16699344, registrijärgne aadress Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti
Inbank Rent SIA	Läti aktsiaseltsi Inbank Rent SIA, registreeritud Läti äriregistris registrikoodiga 40203520538, registrijärgne aadress Akmeņu iela 14, Rii, LV-1048, Läti
Inbank Technologies OÜ	Inbank Technologies OÜ, Eesti osaühing liidetud Inbank Ventures OÜ-ga
Inbank Ventures OÜ	Inbank Ventures OÜ (endine Maksekeskus Holding OÜ), Eesti osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12257075, registrijärgne aadress Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti
Institutsionaalne Pakkumine	tähendab Völakirjade pakkumist Eestis või väljaspool Eestit kutselistele investoritele või suunatud emissiooni teel vastavalt Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 14. juuni 2017. aasta määruse (EL) 2017/1129 (väärtpaberite üldsusele pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele lubamisel avaldatava Prospekti kohta ja direktiivi 2003/71/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta) artikli 1 lõike 4 punktidele a ja b
Jaepakkumine	Völakirjade pakkumine Jae- ja institutsionaalsetele investoritele Eestis, mis on väärtpaberite avalik Pakkumine Eesti väärtpaberituru seaduse ja Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 14. juuni 2017. aasta määruse (EL) 2017/1129 (väärtpaberite üldsusele pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele lubamisel avaldatava Prospekti kohta ja direktiivi 2003/71/EÜ kehtetuks tunnistamise kohta) tähenduses
Jaotis	käesoleva Prospekti jaotis
Juhatus	Äriühingu Juhatus
Juhtkond	Äriühingu Juhatus ja Nõukogu
Kriisilahendusasutus	Ühtne kriisilahendusnõukogu, millel on võimekus rakendada Äriühingu ja/või Grupi suhtes Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Õigusi
Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Õigus	tähendab mis tahes kahjumi katmist, allahindlust, ümberarvestust, ümberkujundamist, ülekandmist, muutmist, peatamist või sarnast või sellega seotud õigust, mis on aeg-ajalt olemas ja mida kasutatakse kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste, määruste, eeskirjade või nõuetega, mis on seotud i) BRRD (sealhulgas, kuid mitte ainult, finantskriisi ennetamise ja lahendamise seaduse), mida on aeg-ajalt muudetud või asendatud, ülevõtmisega ja ii) selle alusel loodud instrumentide, eeskirjade ja standarditega, mille kohaselt võib Äriühingu (või Äriühingu mis tahes sidusettevõtte) mis tahes kohustust vähendada, tühistada, muuta või konverteerida Äriühingu või mis tahes muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks kohustusteks (või ajutiselt peatada)
Mobire Group OÜ	Mobire Group OÜ, Eesti Osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14792996, registrijärgne aadress Mäealuse 2/3, 12618 Tallinn, Eesti.
Mokilizingas AB	Mokilizingas AB, Leedu aktsiaselts, mis on ühendatud Inbank Leedu Filiaaliga



Märkimisavaldus	korraldus, mille investor esitab Völakirjade ostmiseks vastavalt Pakkumise tingimustele
Nasdaq CSD	Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14306553, registrijärgne aadress Maakri 19/1, 10145 Tallinn, Eesti, tegutseb ERSi operaatorina
Nasdaq Tallinna Börs	ainus reguleeritud turg, mida haldab Nasdaq Tallinn AS (registrikood 10359206)
Nõukogu	Äriühingu Nõukogu
Pakkumine	Jaepakkumine ja Institutsionaalne Pakkumine
Pakkumishind	iga völakirja lõplik hind, mis on fikseeritud hinnaga 1 000 eurot
Pakkumisperiood	ajavahemik, mille jooksul investoritel on võimalus esitada Märkimisavaldusi, ja mis algab ja lõpeb iga seeria Lõplikes Tingimustes sätestatud ajal
Paywerk AS	Paywerk AS, Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16218310, registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti
Piiratud Territooriumid	Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigid (välja arvatud Eesti)
Prospekt	käesolev dokument, sealhulgas Äriühingu registreerimisdokument ja Völakirjade väärtpaberikirjeldus
Põhikiri	käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga kehtiv Äriühingu põhikiri
Raamatupidamisaruanded	Auditeeritud Raamatupidamisaruanded ja Auditeerimata Vahearuanne
SKP	on mingil kindlal territooriumil (tavaliselt mingis riigis) toodetud lõpptoodete- ja teenuste koguväärtus aasta või muu antud perioodi jooksul
Tingimused	Völakirjade tingimused
Tütarettevõtjad	Inbank Latvia SIA, Inbank Payments OÜ, Inbank Ventures OÜ, Inbank Finance AS, Mobire Group OÜ and Inbank Rent AS
Völakirjad	tähendab iga ja kõiki Äriühingu allutatud völakirju, mida pakutakse vastavalt käesolevale Prospektile
Väljastatud territooriumid	Austraalia, Kanada, Hongkong, Jaapan, Lõuna-Aafrika ja mis tahes muu jurisdiktsioon, kus käesoleva Prospekti levitamine ja/või Völakirjade võõrandamine rikub kehtivaid seadusi
Äriühing	AS Inbank, Eesti Aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12001988, registrijärgne aadress Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti
Üldkoosolek	Äriühingu aktsionäride Üldkoosolek, mis on Äriühingu kõrgeim juhtorgan



12. LISADE LOEND

Lisa 1: Teise taseme allutatud Võlakirjade tingimused.

Lisa 2: Äriühingu põhikiri



ÄRIÜHING

Inbank AS

(Niine 11, Tallinn, Harju maakond, 10414, Estonia)



ÄRIÜHINGU ÕIGUSNÕUSTAJA

Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ

(Roosikrantsi 2, Tallinn, Harju maakond, 10119, Estonia)



AUDIITORID

Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers

(Tatari 1, Tallinn, Harju maakond, 10116, Estonia)



LISA 1: TEISE TASEME ALLUTATUD VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

Käesolev dokument, mida kohaldatakse Programmi suhtes (nagu on määratletud allpool), sisaldab teise taseme allutatud Võlakirjade tingimusi (edaspidi "**Võlakirjad**" ja "**Tingimused**"), mis (tingimusel, et koostatakse Lõplikud tingimused (nagu on määratletud allpool) iga seeria (nagu on määratletud allpool) kohta) lisatakse viitega igasse sellisesse võlakirja. Iga Võlakirjade seeria asjaomastes lõplikes tingimustes määratakse kindlaks konkreetsed tingimused, mis – sellises ulatuses nagu määratletud või sellises osas mis ei ole kooskõlas käesolevate tingimustega – asendavad ja muudavad järgmisi tingimusi selliste Võlakirjade puhul. Asjaomased Lõplikud tingimused lisatakse igale sellisele võlakirjale.

AS Inbank, Eestis asutatud ja krediidasutuse tegevusluba omav aktsiaselts ("**Inbank**" või "**Äriühing**") on loonud võlakirjaprogrammi kuni 35 000 000 euro suuruse kogunimiväärtusega teise astme allutatud Võlakirjade (edaspidi "**Võlakirjad**") emiteerimiseks.

Võlakirjad emiteeritakse eraldi seeriatena (igaüks neist "**seeria**") ja iga seeria Võlakirjade tingimused on ühesugused nii valuuta, nimiväärtuse, intressi, tähtaja kui ka muude tingimuste osas. Äriühing võib otsustada täiendavalt emiteerida teatud seeria võlakirju pärast emissioonikuupäeva (nagu on määratletud allpool). Selliste Võlakirjade emissioonihind (nagu on määratletud allpool) ja emissioonikuupäev võivad olla või mitte olla identsed seoses edasiste emissioonidega.

Iga seeria kohta kehtivad igale võlakirjale lisatud Lõplikud tingimused ("**Lõplikud tingimused**"), mille koopia on kättesaadav Äriühingu veebilehel (<https://inbank.ee/investor/volakirjad>) ja kui on esitatud taotlus võtta Võlakirjad Tallinna börsi Võlakirjade nimekirja, esitatakse tingimuste koopia Nasdaq Tallinn AS-le enne sellise seeria Võlakirjade emiteerimise kuupäeval või enne seda. Iga seeria Lõplikud tingimused esitatakse Finantsinspeksioonile (nagu on määratletud allpool).

Käesolevates tingimustes esitatud viited Võlakirjadele on viited vastava seeria Võlakirjadele.

1. Tõlgendamine

- (a) Käesolevates Tingimustes on järgmistel väljenditel järgmised tähendused, samas kui täiendavad väljendid on määratletud käesolevate Tingimuste teistes osades, kus see on selgelt tähistatud:

"Asjakohased summad" - Võlakirjade tasumata põhisumma koos kogunenud, kuid maksmata intresside ja Võlakirjadelt tasumisele kuuluvate täiendavate summadega. Viited sellistele summadele hõlmavad ka summasid, mis on muutunud täitmisele ja tasumisele kuuluvaks, kuid mida ei ole makstud, enne kui Asjaomane kriisilahendusamet kasutab mis tahes kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õigusi.

"Asjaomane kriisilahendusamet" - kriisilahendusamet, kellel on õigus kasutada Äriühingu ja/või Kontserni suhtes Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õigusi.

"BRRD" - Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega kehtestatakse krediidasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistik, mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada.

"BRRD II" - Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/879, millega muudetakse direktiivi 2014/59/EL seoses krediidasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapitalizeerimisvõime ning direktiivi 98/26/EÜ, ja mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada

"CRD IV direktiiv" - Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv (EL) 2013/36/EL krediidasutuste tegevuse alustamise ning krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnormatiivide täitmise järelevalve kohta, nagu seda võidakse aeg-ajalt muuta või asendada.

"CRD IV ja CRD V" - õigusaktide pakett, mis koosneb CRD IV direktiivist, CRD V

direktiivist, kapitalinõuete direktiivist, CRR II-st ja mis tahes CRD IV ja CRD V rakendusmeetmetest.

"CRD IV ja CRD V rakendusmeetmed" - kõik regulatiivse kapitali eeskirjad või määrused või muud nõuded, mida kohaldatakse Äriühingu või Kontserni suhtes ja mis sätestavad (üksi või koos mis tahes muude eeskirjade või määrustega) nõuded, mida finantsinstrumendid peavad täitma, et need kuuluksid Äriühingu või Kontserni regulatiivse kapitali hulka (individuaalselt või konsolideeritud alusel, vastavalt olukorrale) CRD IV direktiivis, CRD V direktiivis, Kapitalinõuete määruuses (CRR) või CRR II-s nõutud ulatuses, sealhulgas - kahtluste vältimiseks - kõik Euroopa Pangandusjärelevalve Asutuse (või nende õigusjärglase või asendaja) poolt välja antud regulatiivsed tehnilised standardid.

"CRD V direktiiv" - Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/878, millega muudetakse direktiivi 2013/36/EL seoses vabastatud üksuste, finantsvaldusettevõtjate, segafinantsvaldusettevõtjate, tasustamise, järelevalvemeetmete ja -volituste ning kapitali säilitamise meetmetega, nagu seda võidakse aeg-ajalt muuta või asendada.

"CRR II" - Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta määrus (EL) 2019/876, millega muudetakse määrust (EL) nr 575/2013 seoses finantsvõimenduse määra, stabiilse netorahastamise kordaja, omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete, vastaspoole krediidiriski, tururiski, kesketes vastaspooltes olevate positsioonide, ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates olevate riskipositsioonide, riskide kontsentreerumise, aruandlus- ja avalikustamismäärustega ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012, nagu neid võidakse aeg-ajalt muuta või asendada.

"Emissioonihind" - ühe Võlakirja eest selle emiteerimisel makstav hind, mis on kindlaks määratud asjaomastes Lõplikes tingimustes.

"Emiteerimiskuupäev" - asjaomastes Lõplikes tingimustes määratud kuupäev.

"FI" - Eesti Finantsinspeksioon ja selle õigusjärglane või asendaja või mis tahes muu asutus, kes vastutab peamiselt Äriühingu usaldatavusnormatiivide täitmise järelevalve ja Äriühingu järelevalve eest.

"Intressi alguskuupäev" - Võlakirjade emiteerimiskuupäev (nagu on määratletud asjaomastes lõplikes tingimustes).

"Intressimakse kuupäev" - mis tahes kuupäev või kuupäevad, mis on sellisena määratletud asjaomastes Lõplikes tingimustes.

"Intressimäär" - asjaomastes lõplikes tingimustes määratletud Võlakirjade eest makstav intressimäär (väljendatuna protsentides aastas).

"Kapitalinõuete määrus (CRR)" - Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013 krediidiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta, mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada.

"Kapitalisündmus" - Äriühingu poolt pärast Finantsinspeksiooniga konsulteerimist tehtud otsus, et asjaomase võlakirjaseeria tagasi maksmata põhisumma ei kuulu või tõenäoliselt ei kuulu enam täielikult või osaliselt või ei loeta osaliselt või täielikult Äriühingu teise taseme omavahendite hulka CRR ja CRR II kohaselt.

"Kohaldatavad panganduseeskirjad" - igal ajal Eestis kehtivad seadused, määrused, delegeeritud või rakendusaktid, regulatiivsed või rakenduslikud tehnilised standardid, eeskirjad, nõuded, suunised ja põhimõtted, mis on seotud kapitali adekvaatsusega, sealhulgas, ilma et see piiraks eelneva üldisust, CRD IV ja CRD V, BRRD, BRRD II ning Finantsinspeksiooni poolt vastu võetud ja sel ajal kehtivad eeskirjad, nõuded, suunised ja põhimõtted, mida on aeg-ajalt asendatud või muudetud (olenemata sellest, kas need nõuded, suunised või põhimõtted on seaduse jõudu omavad või mitte ja kas neid

kohaldatakse üldiselt või konkreetselt Äriühingu või Kontserni suhtes või mitte).

"Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õigused" - tähendab mis tahes kahjumi katmist, allahindlust, ümberarvestust, ümberkujundamist, ülekandmist, muutmist, peatamist või sarnast või sellega seotud õigust, mis on aeg-ajalt olemas ja mida kasutatakse kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste, määruste, eeskirjade või nõuetega, mis on seotud i) BRRD (sealhulgas, kuid mitte ainult, finantskriisi ennetamise ja lahendamise seaduse) ja BRRDII, mida on aeg-ajalt muudetud või asendatud, ülevõtmisega ja ii) selle alusel loodud instrumentide, eeskirjade ja standarditega, mille kohaselt võib Äriühingu (või Äriühingu mis tahes sidusettevõtte) mis tahes kohustust vähendada, tühistada, muuta või konverteerida Äriühingu või mis tahes muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaperiteks või muudeks kohustusteks (või ajutiselt peatada).

"Kontsern" - Äriühing koos oma tütarettevõtetega.

"Lõplikud tingimused" - konkreetse võlakirjaseeria täiendavate tingimuste kogum, mis koos käesolevate tingimustega moodustab konkreetse Võlakirjade seeria täielike tingimuste kogumi.

"Lõpptähtaeg" - Võlakirjade tavapärase lunastamise kuupäev, mis on määratud vastavalt asjaomastele lõplikele tingimustele.

"Maksustav jurisdiktsioon" - Eesti Vabariik või selle mis tahes poliitiline allüksus või selles olev või selle asutus või agentuur, kellel on maksustamise õigus, või mis tahes muu jurisdiktsioon või selles olev või selle poliitiline allüksus või selles olev või selle asutus või agentuur, kellel on maksustamise õigus, ja kus Äriühingut käsitatakse selle jurisdiktsiooni tulumaksuseaduste kohaselt püsivat tegevuskohta omavana.

"Maksusündmus" tähendab:

- (i) mis tahes muudatused või parandused Maksustava jurisdiktsiooni seadustes või lepingutes (või nende alusel vastuvõetud määrustes), mis mõjutavad maksustamist;
- (ii) mis tahes valitsuse tegevus Maksustavas jurisdiktsioonis või
- (iii) mis tahes parandus või muudatus sellise seaduse, lepingu (või nende alusel kehtestatud eeskirjade) või valitsuse meetme ametlikus seisukohas või tõlgenduses või mis tahes tõlgendus, otsus või avaldamine, mis sätestab sellise seaduse, lepingu (või nende alusel kehtestatud eeskirjade) või valitsuse meetme suhtes seisukoha, mis erineb seni üldtunnustatud seisukohast, igal juhul, mis tahes seadusandliku organi, kohtu, valitsusasutuse või reguleeriva asutuse poolt Maksustavas jurisdiktsioonis, olenemata sellest, kuidas selline parandus, muudatus, tegevus, avaldamine, tõlgendus või otsus teatavaks tehakse,

milline parandus või muudatus jõustub või selline valitsuse meede, avaldus, tõlgendus või otsus tehakse teatavaks asjaomase võlakirjaseeria emiteerimise kuupäeval või pärast seda ja mille tulemusena:

- (i) Äriühingu suhtes kohaldatakse või hakatakse kohaldama seoses selliste Võlakirjadega täiendavaid makse, tasusid või muid riiklikke makse või tal ei ole või ei hakka olema õigust nõuda selliste Võlakirjadega seotud maksude mahaarvamist oma maksukohustuste arvutamisel (või sellise mahaarvamise väärtus väheneks oluliselt); või
- (ii) maksuasutus ei nõustu Äriühingu mis tahes tulu- või kuluartiklite käsitlest seoses selliste Võlakirjadega, nagu need kajastuvad Äriühingu esitatud (või esitatavates) maksudeklaratsioonides (sealhulgas hinnangulistest deklaratsioonides), mis paneb Äriühingu maksma täiendavaid makse, tasusid või muid riiklikke makse.

"Nimiväärtus" - Võlakirja nimiväärtus, nagu on määratletud asjaomastes Lõplikes tingimustes.

"Programm" - Võlakirjade emiteerimine ühes või mitmes Seerias vastavalt

käesolevatele tingimustele.

"Register" - Nasdaq CSD (keskväärtpaberidepositoorium), mida haldab Nasdaq CSD SE (registrikood 40003242879, registrijärgne aadress Valņu iela 1, Rīga LV-1050, Lāti) Eesti filiaal.

"Seeria" - üks või mitu võlakirjaemissiooni vastavalt käesolevatele Tingimustele, kuid igal juhul vastavalt asjakohastele Lõplikele tingimustele, mis võivad erinevate seeriate puhul erineda.

"Tasumata põhisumma" - võlakirja põhisumma emiteerimiskuupäeval, mida vähendatakse aeg-ajalt toimuva osalise lunastamise või tagasiostu võrra.

"Teise taseme omavahendid" - teise taseme omavahendid Kohaldatavate pangandusreeglite tähenduses.

"Tingimused" - käesolevad Võlakirjade tingimused, mille on kehtestanud Äriühingu juhatus, koos asjakohaste Lõplike tingimustega, mis moodustavad Äriühingu ja Võlakirjaomaniku vahelise lepingu seoses Võlakirja emiteerimise ja lunastamisega ning võlakirjast tulenevate õiguste ja kohustustega.

"Võlakirjad" - teise taseme allutatud Võlakirjad (vastavalt kohaldatavate pangandusreeglite määratlusele), mis on emiteeritud Äriühingu poolt vastavalt käesolevatele tingimustele ja Lõplikele tingimustele ja mis kujutavad endast Äriühingu tagamata võlakohustust Võlakirjaomaniku ees.

"Võlakirjaomanik" on võlakirja omanik, kes on sellisena registrisse kantud.

"Äripäev" - päev, mil kommerts pangad ja valuutaturud arveldavad Tallinnas eurodes tehtavaid pankadevahelisi makseid ja mis on Registri arvelduspäev.

"Äriühing" - AS Inbank, registrikood 12001988.

(b) Käesolevates tingimustes

- (i) kui tingimuses 1(a) (Tõlgendamine - mõisted) on märgitud, et mingi mõiste on määratletud asjaomastes lõplikes tingimustes, kuid asjaomased Lõplikud tingimused ei anna sellist tähendust või täpsustavad, et selline mõiste "ei kohaldu", siis ei ole selline mõiste Võlakirjade suhtes kohaldatav;
- (ii) viited mis tahes seadusele või muule reguleerivale dokumendile või mis tahes seaduse või muu reguleeriva dokumendi mis tahes sättele loetakse viideteks ka selle mis tahes seadusemuudatusele või uuesti jõustunud õigusaktile või selle alusel või sellise muudatuse või uuesti jõustunud õigusakti, korralduse või määruse alusel antud mis tahes õigusaktile, korraldusele või määrusele.

2. **Vorm, nimiväärtus ja vääring**

(a) **Vorm**

Võlakirjad on emiteeritud elektroonilise registrikande vormis. Võlakirjad ei ole nummerdatud.

(b) **Nimiväärtus**

Võlakirjad emiteeritakse sellistes nimiväärtustes, mis on täpsustatud asjaomastes Lõplikes tingimustes.

(c) **Valuuta**

Võlakirjad võivad olla vääringustatud eurodes.

3. **Omandiõigus, üle kandmine, üleandmine ja võõrandatavus**

(a) **Omandiõigus**

Võlakirjade omandiõigus läheb üle Registrisse kandmisega. Viited **"Võlakirjaomanikele"** tähistavad isikuid, kelle nimele Võlakirjad on registreeritud.

(b) **Üle kandmine**

Registripidaja saab võlakirju ühelt väärtpaberikontolt teisele üle kanda, debiteerides esimest väärtpaberikontot ja krediteerides teist väärtpaberikontot vastava arvu väärtpaberite ulatuses. Võlakirja omandiõigus loetakse muutunuks Äriühingu suhtes alates hetkest, mil registrisse tehakse vastav kanne, st kui võlakiri kantakse üle vastava Võlakirjaomaniku väärtpaberikontole.

(c) **Üleandmine**

Äriühing korraldab Võlakirjade registreerimise Registris ja nende kustutamise Registrist nende lunastamise korral. Võlakirju saavad märkida või osta ainult need isikud, kellel on Registris väärtpaberikontod (kas otse või esindajakonto struktuuri kaudu).

(d) **Võõrandatavus**

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad; Võlakirjaomanik, kes soovib võlakirju võõrandada, peab siiski tagama, et sellise võõrandamisega seotud Pakkumine ei kvalifitseeruks Prospekti avaldamist nõudvaks pakkumiseks kohaldatava seaduse tähenduses. Võlakirjade omaniku kohustus ja vastutus on tagada, et Võlakirjade Pakkumine ei nõuaks Prospekti avaldamist kohaldatava õiguse tähenduses.

Register võib ajutiselt blokeerida Võlakirjad Võlakirjaomaniku väärtpaberikontol, et tagada Võlakirjadega seotud korporatiivsete toimingute teostamine.

4. **Staatuse**

Võlakirjad on allutatud kõikidele allutamata nõuetele Äriühingu vastu. Võlakirjade allutamine tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt käesolevatele tingimustele sisse nõutavaks ja need rahuldatakse alles pärast kõigi Äriühingu vastu olevate tunnustatud ja allutamata nõuete täielikku rahuldamist vastavalt kohaldatavale õigusele. Seetõttu ei ole Võlakirjaomanikel Äriühingu likvideerimise või pankroti korral õigust saada Võlakirjadest tulenevaid makseid enne, kui kõik allutamata nõuded Äriühingu vastu on täielikult ja nõuetekohaselt rahuldatud. Äriühingu pankroti korral on Võlakirjaomanikel õigus saada makseid alles pärast kõigi tunnustatud nõuete täielikku ja nõuetekohast rahuldamist, mis ei tulene instrumentidest, mis kvalifitseeruvad omavahenditesse kuuluvateks instrumentideks Kapitalinõuete määruse (CRR) artiklite 26-88 alusel (muudetud CRR II-ga). Võlakirjade märkimisega või Võlakirjade omandamisega järelturult nõustub Võlakirjaomanik tingimusteta ja tagasivõtmatult selliste Võlakirjadest tulenevate nõuete allutamisega.

Kuni ei ole algatatud Äriühingu likvideerimis- või pankrotimenetlust, rahuldatakse kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt käesolevatele tingimustele ja kohaldatavale õigusele. Olenemata Võlakirjaomaniku mis tahes õigustest, mis tulenevad käesolevatest tingimustest või seadusest, loobub Võlakirjaomanik Võlakirjade märkimisega või Võlakirjade omandamisega järelturult tingimusteta ja tagasivõtmatult õigusest nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

Ühelgi Võlakirjaomanikul ei ole õigust kasutada tasaarvestusõigust Äriühingu poolt selliste Võlakirjadega seoses võlgnetavate summade suhtes.

5. **Intressid**

Võlakirjade tasumata põhisummalt makstakse intressi alates nende emiteerimiskuupäevast (nagu on määratletud Lõplikes tingimustes) kuni lõpliku lunastamise kuupäevani, kuid välja arvatud see kuupäev, Lõplikes tingimustes määratletud aastamääraga. Sellised intressid makstakse tagantjärele igal intressimaksepäeval, nagu on määratletud asjaomastes Lõplikes tingimustes, ja mis tahes lõpliku lunastamise kuupäeval.

Äriühingu poolt käesoleva tingimuse 5määratud intressisummad on ilmse vea puudumisel lõplikud ja kõigile osapooltele siduvad.

6. Lunastamine ja ostmine**(a) Lunastamine tähtajal**

Kui Võlakirju ei ole eelnevalt lunastatud või tagasi ostetud ja tühistatud, lunastatakse Võlakirjad nende põhisumma ulatuses lunastustähtajal.

(b) Maksusündmuse tagajärjel toimuv ennetähtaegne lunastamine

Maksusündmuse ilmnemisel, kuid tingimusel, et ta on saanud asjakohase Finantsinspektsiooni loa, kui selline luba on sel ajal nõutav vastavalt kohaldatavatele pangandusreeglitele, võib Äriühing oma äranägemise järgi, olles teatanud Võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette vastavalt tingimusele 10(ja milline teatamine on tagasivõtmatu), igal ajal lunastada kõik (kuid mitte ainult mõned) asjaomase seeria tasumata Võlakirjad lunastussumma eest, mis võrdub nende tasumata põhisummaga koos intressidega (kui on), mis on kogunenud kuni lunastamiskuupäevani, kuid välja arvatud lunastamiskuupäeval.

(c) Kapitalisündmuse tagajärjel toimuv ennetähtaegne lunastamine

Kapitalisündmuse toimumisel, kuid tingimusel, et on saadud asjakohane Finantsinspektsiooni luba, kui selline luba on sel ajal nõutav vastavalt kohaldatavatele pangandusreeglitele, võib Äriühing oma äranägemise järgi, olles teatanud Võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette vastavalt tingimusele 10(ja milline teatamine on tagasivõtmatu), igal ajal lunastada kõik (kuid mitte ainult mõned) asjaomase seeria tasumata Võlakirjad lunastussumma eest, mis võrdub nende tasumata põhisummaga koos intressidega (kui on), mis on kogunenud kuni lunastamiskuupäevani, kuid välja arvatud lunastamiskuupäeval.

(d) Vabatahtlik ennetähtaegne lunastamine (Call)

Pärast viie aasta möödumist vastava seeria Võlakirjade emiteerimiskuupäevast ja pärast vastava Finantsinspektsiooni loa saamist, kui selline luba on sel ajal nõutav vastavalt kohaldatavatele pangandusreeglitele, võib Äriühing, teatades sellest Võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette vastavalt tingimusele 10 (ja milline teatamine on tagasivõtmatu), lunastada Võlakirjad täielikult või osaliselt tagasi nende väljastatud põhisummas koos kogunenud intressiga (kui see on olemas).

Käesolevas tingimuses 6(d)osutatud asjakohane teade on teatis, mille Äriühing esitab Võlakirjaomanikele, kusjuures teatisele peab alla kirjutama Äriühingu nõuetekohaselt volitatud ametnik ja selles peab olema märgitud:

- (i) Võlakirjade seeria, mille suhtes kohaldatakse lunastamist;
- (ii) kas kõnealuse seeria Võlakirjad lunastatakse tervikuna või ainult osaliselt, ja kui lunastatakse ainult osaliselt, siis lunastatavate Võlakirjade kogu tagasimaksmata põhisumma;
- (iii) sellise lunastamise tähtpäev, mis ei tohi olla lühem kui 30 päeva pärast selle teate õiguspärase esitamise kuupäeva, ja
- (iv) summa, mille eest sellised Võlakirjad lunastatakse, mis on nende tagasimaksmata põhisumma koos kogunenud intressiga.

Iga selline teade on tagasivõtmatu ja selle edastamine kohustab Äriühingut teostama selles märgitud lunastust.

(e) Osaline lunastamine

Kui seeria Võlakirjad lunastatakse vastavalt tingimusele 6(d) ainult osaliselt mis tahes kuupäeval, lunastatakse Võlakirjad proportsionaalselt nende tagasimaksmata põhisummaga, järgides alati kõiki kohaldatavaid seadusi ja selle väärtpaberibörsi eeskirju, kus Võlakirjad on sel ajal kauplemisele võetud.

(f) Lunastatud ja ostetud Võlakirjade tühistamine

Kõik käesoleva tingimuse 6 kohaselt lunastatud või ostetud Võlakirjad tühistatakse ja neid ei tohi uuesti välja lasta ega edasi müüa. Käesoleva tingimuse 6(f) viited Võlakirjade ostmisele Äriühingu poolt ei hõlma Võlakirjade ostmist muul viisil kui tegeliku kasusaajana.

7. Maksustamine

- (a) Kui Võlakirjade eest sularahas või mitterahaliselt makstavate summade (põhisumma, lunastussumma, intress või muu) puhul tuleb kinni pidada või maha arvata mis tahes praegused või tulevased maksud või mis tahes liiki tasud, mida Eesti Vabariik või mõni selle poliitiline allüksus või mõni selles olev või selle asutus või ametiasutus, kellel on maksustamise õigus, on kehtestanud, on Äriühingul õigus vastavad maksud või tasud kinni pidada või maha arvata. Kahtluste vältimiseks olgu öeldud, et kõik sellised kinnipidamised või mahaarvamised teeb Äriühing Võlakirjaomaniku arvel, kusjuures Äriühing ei ole kohustatud kinnipeetud või mahaarvatud maksumismasid Võlakirjaomanikule hüvitama.
- (b) Kui kohaldatavas topeltmaksustamise vältimise lepingus on sätestatud madalamad kinnipidamise määrad kui need, mida Eesti siseriikliku õiguse kohaselt midu intressimaksete suhtes kohaldatakse, palutakse vastaval Võlakirjaomanikul esitada vastava lepingu kohaldamiseks vajalikud dokumendid (sealhulgas, kuid mitte ainult, Võlakirjaomaniku elukohariigi maksuhalduri poolt väljastatud või tõendatud elukohatõend) vähemalt 15 (viisteist) päeva enne makset. Kui selliseid dokumente Äriühingule ei esitata, on Äriühingul õigus makse kinni pidada Eesti siseriiklikes õigusaktides sätestatud määrade alusel.
- (c) Füüsilised isikud võivad oma Võlakirjadest saadava (intressi)tulu maksustamist edasi lükata, kasutades Võlakirjadega tehtavate tehingute tegemiseks investeerimiskontot ja teatades Äriühingule vähemalt 15 (viisteist) päeva enne makse tegemist kirjalikku taasesitamist võimaldaval kujul, et neil on õigus kasutada investeerimiskonto erimaksurežiimi. Käesolevate tingimuste kuupäeval on füüsilistel isikutel õigus kasutada investeerimiskonto erimaksurežiimi, kui nad on omandanud Võlakirjad vastava Võlakirjaomaniku investeerimiskontol hoitavate rahaliste vahendite arvel. Kui vastavat teadet ei esitata Äriühingule nõuetekohaselt, on Äriühingul õigus pidada maks kinni vastavalt üldistele maksu kinni pidamise eeskirjadele.
- (d) Kõik käesolevates tingimustes sisalduvad viited Võlakirjade intressidele loetakse viideteks ka mis tahes täiendavatele summadele, mis võidakse maksta käesoleva tingimuse 7 alusel või mis tahes täiendava või asendava kohustuse alusel. Kahtluste vältimiseks olgu öeldud, et Äriühing ei maksa täiendavaid summasid seoses Võlakirjade põhisumma maksmisega.

8. Maksed

- (a) Võlakirjade eest tasumisele kuuluvad summad (põhisumma, intressid või muud summad, sealhulgas lõplikul lunastamisel) makstakse Võlakirjaomanikele, kes on sellise makse tähtpäevale eelneva pangapäeva (edaspidi "**Arvestuspäev**") tööpäeva lõpu seisuga kantud Registrisse. Võlakirjade lõplikul lunastamisel tasumisele kuuluvate summade maksmine toimub samaaegselt Võlakirjade kustutamisega või, kui Äriühing nõuab seda, siis Võlakirjade üleandmise vastu Äriühingule. Kui Võlakirjade lõpliku lunastussumma maksmise tähtpäev ei ole Äripäev, on Võlakirjade omanikul õigus selle maksmisele alles järgmisel äripäeval ja sellise hilinemise tõttu ei kuulu tasumisele täiendavat makset, välja arvatud juhul, kui hilisemalt ei maksta vastavalt käesolevatele Tingimustele.
- (b) Kui Äriühing ei suuda Võlakirjaomanikule Võlakirjaga seoses makstavat summat tähtajaks üle kanda, kohustub Äriühing maksma Võlakirjaomanikule viivist tasumata summalt alates maksetähtajast kuni tegeliku maksmiseni Lõplikes tingimustes sätestatud määras.

9. Piiranguperiood

Võlakirjadega seotud nõuded Äriühingu vastu aeguvad, kui neid ei esitata kolme aasta jooksul pärast maksetähtaega.

10. Teated

- (a) **Võlakirjaomanikele**

Teated Völakirjaomanikele loetakse kehtivalt edastatuks, kui need on avaldatud selle väärtpaberibörsi infosüsteemi kaudu, kus nad on noteeritud (kui see on kohaldatav), või noteerimata Völakirjade puhul, kui need saadetakse neile nende Registrisse kantud aadressidele, ning loetakse kehtivalt edastatuks neljandal tööpäeval pärast teate saatmist tähtitud kirjaga ja järgmisel tööpäeval pärast teate saatmist e-postiga.

(b) **Äriühingule**

Teated Äriühingule loetakse kehtivalt edastatuks, kui need toimetatakse aadressil Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti, või kui need edastatakse e-posti aadressil investor@inbank.ee (või muudel aadressidel, millest Völakirjaomanikele on teatatud vastavalt käesolevale tingimusele 10 või Äriühingu veebilehe kaudu), ning need loetakse kehtivalt edastatuks järgmisel päeval, mil Äriühingu peakontor on avatud.

11. Täiendavad küsimused

Äriühing võib aeg-ajalt ja ilma mis tahes Seeria Völakirjaomanike nõusolekuta luua ja emiteerida täiendavaid selle Seeria Völakirju ja muid völaväärtpabereid, mille tingimused on samad kui selle Seeria Völakirjade omad või samad, välja arvatud esimese intressimakse summa (kui see on olemas), mis võivad olla konsolideeritud ja moodustada ühe emissiooni koos vastava Seeria Völakirjadega ja kanda sama ISIN-koodi kui selle Seeria Völakirjad.

12. Kohalduv õigus ja kohtualluvus

Völakirjad ja kõik lepinguvälised kohustused, mis tulenevad neist või on nendega seotud, kuuluvad Eesti õiguse reguleerimisalasse ja Eesti kohtute jurisdiktsiooni alla.

13. Kohustuste ja nõudeõiguse teisendamise õiguse tunnustamine

Olenemata Völakirjade mis tahes muudest tingimustest või mis tahes muudest lepingutest, kokkulepetest või arusaamadest Äriühingu ja Völakirjaomanike (mis käesoleva tingimuse 13 kohaldamisel hõlmab iga Völakirjade tegelikku kasusaajat) vahel, tunnustab ja aktsepteerib iga Völakirjaomanik Völakirjade omandamisega, et Völakirjadest tuleneva kohustuse suhtes võib Asjaomane kriisilahendusasutus kasutada Kohustuste ja nõudeõiguse teisendamise õigust, ning tunnustab, aktsepteerib ja nõustub sellega, et tema jaoks on siduv:

- (a) mõju, mis tuleneb sellest, et Asjaomane kriisilahendusasutus kasutab mis tahes Kohustuste ja nõudeõiguse teisendamise õigusi, mille kasutamine (ilma piiranguteta) võib hõlmata ja mille tulemuseks võib olla mis tahes järgmine tegevus või nende kombinatsioon:
- (i) Völakirjadega seotud asjakohaste summade või nende osa vähendamine;
 - (ii) Völakirjade puhul kogu Völakirjadega seotud asjakohase summa või selle osa konverteerimine Äriühingu või muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks kohustusteks ning selliste aktsiate, väärtpaberite või kohustuste emiteerimine või üleandmine Völakirjaomanikule, sealhulgas Völakirjade Tingimuste täiendamise, muutmise või varieerimise teel;
 - (iii) Völakirjade või Völakirjadega seotud asjakohaste summade tühistamine;
 - (iv) Völakirjadelt makstava intressi summa või intressi maksmise kuupäeva parandamine või muutmine, sealhulgas intressi maksmise peatamine ajutiselt; ja
- (b) Völakirjade tingimuste varieerimine, mida Asjaomane kriisilahendusasutus peab vajalikuks, et Asjaomane kriisilahendusasutus saaks kasutada mis tahes Kohustuste ja nõudeõiguse teisendamise õigust.



VÕLAKIRJADE LÕPLIKE TINGIMUSTE VORM

VÕLAKIRJADE LÕPLIKUD TINGIMUSED

[kuupäev]

AS INBANK

[seeria agregeeritud nimiväärtus] euro teise astme allutatud Võlakirjade emiteerimine

35 000 000 euro suuruse võlakirjaprogrammi raames

Käesolevas dokumendis kasutatud mõisteid loetakse sellisena määratletud olevat 2. taseme allutatud Võlakirjade tingimuste eesmärgil. Käesolev dokument kujutab endast käesolevas dokumendis kirjeldatud Võlakirjade lõplike tingimusi ja seda tuleb lugeda koos nende tingimustega ja 29. novembril 2021 koostatud põhiprospektiga (edaspidi "Prospekt"). Täielik teave Äriühingu ja Võlakirjade pakkumise kohta on kättesaadav ainult käesolevate lõplike tingimuste, tingimuste ja Prospekti kombineerides. Prospektiga on võimalik tutvuda Äriühingu veebisaidil (<https://www.inbank.ee/investor/volakirjad>).

Selle seeria kokkuvõte on lisatud käesolevatele lõplikele tingimustele. Lõplikud tingimused on heaks kiidetud Äriühingu juhatuse [kuupäev] otsusega. Lõplikud tingimused on esitatud Finantsinspeksioonile, kuid nende suhtes ei kohaldata heakskiitmismenetlust.

1.	Emitent	AS Inbank
2.	Seeriade arv	[]
3.	Seeria agregeeritud nimiväärtus	EUR [summa]. [Äriühing võib seeria agregeeritud nimiväärtust suurendada kuni [summa] euronit kuni emissioonikuupäevani].
4.	Emiteerimisvaluuta	EUR
5.	Nimiväärtus	1000 eurot
6.	Emissioonihind	100% esialgselt nimiväärtusest
7.	Emiteerimiskuupäev ja intressi alguskuupäev	[kuupäev]
8.	Lõpptähtaeg	[kuupäev]
9.	Lunastamise/maksmise alus	Lunastamine nimiväärtuses
10.	Intressid	
11.	i. Arvutamise alus	Fikseeritud intress
12.	ii. Intressimakse kuupäevad	[kirjeldus]
	iii. Intressimäär	[arv]% aastas
	iv. Intressi arvutamise meetod	30/360
	v. Viivitusintressi määr	0,025% päevas
13.	Tootlus	[number]% aastas. Tootlus arvutatakse nimiväärtuse ja emissioonikuupäeva alusel. Tegelik tootlus võib erineda sõltuvalt sellest, millist hinda investor konkreetse võlakirja



- eest maksab.
14. Märkimisperiood [perioodi algus- ja lõpuaeg]
 15. ISIN-kood [kood]
 16. Noteerimine ja Nasdaq Tallinna börsile esitatakse taotlus Võlakirjade
kauplemisele lubamine lisamiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade
nimekirja.

Allkirjastatud AS Inbank nimel

Kuupäev:



LISA 2: ÄRIÜHINGU PÕHIKIRI

1. ÄRINIMI JA ASUKOHT

- 1.1. Aktsiaseltsi ärinimi on AS Inbank (edaspidi Pank).
- 1.2. The registered office of the Bank is Tallinn, the Republic of Estonia. Panga asukoht ja peakontor on Tallinnas, Eesti Vabariigis.

2. MAJANDUSAASTA

- 2.1. Panga majandusaasta on kalendriaasta (01. jaanuar – 31. detsember).

3. AKTSIAKAPITAL JA AKTSIAD

- 3.1. Panga miinimumaktsiakapital on viissada tuhat (500 000) eurot ja maksimumaktsiakapital on kaks miljonit (2 000 000) eurot.
- 3.2. Panga aktsia nimiväärtus on 0,10 eurot ja iga aktsia annab üldkoosolekul ühe (1) hääle.
- 3.3. Pangal on vaid nimelised aktsiad. Aktsiad on ühte liiki ja annavad aktsionäridele ühesugused õigused.
- 3.4. Aktsiate eest tasumisel rahalise sissemaksega tuleb sissemakse tasuda kapitali suurendamise otsuses nimetatud pangakontole. Aktsiate eest võib muul viisil kui rahalise sissemaksega tasuda vaid seaduses sätestatud juhtudel.
- 3.5. Võimalike tulevaste kahjumite katmiseks moodustab Pank reservkapitali, mille suurus on minimaalselt üks kümnendik (1/10) aktsiakapitali suuruselt. Reservkapitali kantakse igal majandusaastal vähemalt üks kahekümnendik (1/20) Panga puhaskasumist, kuni reservkapitali minimaalse suuruse saavutamiseni. Üldkoosolek võib otsustada, et reservkapitali kantakse ka muid summasid. Reservkapitali võib kasutada ka aktsiakapitali suurendamiseks.
- 3.6. Pank võib välja anda nimelisi vahetusvõlakirju, mille nimiväärtuste summa ei või olla suurem kui 1/10 aktsiakapitalist ning mille omanikul on õigus vahetada võlakiri aktsia vastu.

4. AKTSIONÄRI ÕIGUSED

- 4.1. Aktsia annab aktsionärile vastavalt tema omandis olevate aktsiate nimiväärtuste summale õiguse osaleda Panga juhtimises ja kasumi jaotamises ning õiguse Panga lõpetamisel saada vastav osa Panga varast.
- 4.2. Panga aktsiad on vabalt vöörandatavad.

5. ÜLDKOOSOLEK

- 5.1. Aktsionäride üldkoosolek on Panga kõrgeim juhtimisorgan.
- 5.2. Korraline üldkoosolek kutsutakse juhatuselt kokku hiljemalt kolme (3) kuu jooksul majandusaasta lõppemisest arvates.
- 5.3. Juhatus kutsub erakorralise üldkoosoleku kokku seaduses sätestatud juhtudel. Korralisest üldkoosolekust tuleb teatada aktsionäridele vähemalt kolm (3) nädalat enne üldkoosolekut ja erakorralisest üldkoosolekust tuleb teatada aktsionäridele vähemalt üks (1) nädal enne üldkoosolekut. Teade peab olema saadetud selliselt, et see tavalise edastamise korral jõuaks aadressadini hiljemalt nimetatud tähtpäevadeks.
- 5.4. Teade üldkoosolekust saadetakse aktsionäridele tähtitud kirjaga aktsiaraamatusse kantud aadressile.
- 5.5. Üldkoosoleku teate võib edastada ka lihtkirjana, elektrooniliselt või faksi teel, kui kirjale või faksile on lisatud teatis dokumendi kättesaamise kinnituse viivitamatu tagastamise kohustuse kohta. Teade loetakse lihtkirja või faksi teel või elektrooniliselt kätte toimetatuks, kui saaja tagastab juhatuselt dokumendi kättesaamise kohta kinnituse omal valikul kirjalikult, faksiga või elektrooniliselt.



- 5.6. Kui Pangal on üle 50 aktsionäri, ei pea aktsionäridele teateid saatma, kuid üldkoosoleku toimumise teade tuleb avaldada vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.
- 5.7. Panga üldkoosolekud toimuvad Eesti Vabariigis.
- 5.8. Üldkoosoleku relement on järgmine:
- (1) koostatakse koosolekul osalevate aktsionäride nimekiri, millesse kantakse koosolekul osalevate aktsionäride nimed ja nende aktsiatest tulenevate häälte arv, samuti aktsionäri esindaja nimi ja allkiri;
 - (2) koosoleku avab Panga nõukogu või juhatuse esimees;
 - (3) valitakse koosoleku juhataja ja protokollija;
 - (4) konstateeritakse koosoleku seaduslikkus ja otsustusvõime;
 - (5) kinnitatakse päevakord.
- 5.9. Korralisel üldkoosolekul:
- (1) tutvutakse eelmise aasta majandusaasta aruandega, audiitori järeldusotsusega ja juhatuse kasumi jaotamise ettepanekuga;
 - (2) kuulatakse ära nõukogu arvamus ja tutvutakse nõukogu aruandega;
 - (3) otsustatakse majandusaasta aruande kinnitamine;
 - (4) otsustatakse kasumi jaotamine või abinõude rakendamine, kui selleks annab põhjust auditeeritud majandusaasta aruandes toodud kahjum;
 - (5) otsustatakse vajadusel audiitorite ja nõukogu liikmete arv ja valimine (k.a. volituste pikendamine) ning nende tasustamine;
 - (6) otsustatakse ja arutatakse muud seaduses sätestatud või üldkoosoleku teates nimetatud küsimusi.
- 5.10. Üldkoosolek on otsustusvõimeline, kui sellel on esindatud üle kahe kolmandiku (2/3) kõikide aktsiatega määratud häältest. Kui üldkoosolekul ei ole esindatud küllaldane häälte arv, kutsub juhatus kokku uue üldkoosoleku sama päevakorraga. Uus üldkoosolek on otsustusvõimeline sõltumata üldkoosolekul esindatud häälte arvust.
- 5.11. Aktsionärid võivad üldkoosoleku päevakorras olevate punktide kohta koostatud otsuste eelnõusid hääletada elektrooniliste vahendite abil enne üldkoosolekut või üldkoosoleku kestel, kui see on tehniliselt turvalisel viisil võimalik. Elektroonilise hääletamise korra määrab juhatus.
- 5.12. Üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud üle kahe kolmandiku (2/3) üldkoosolekul esindatud häältest, kui seaduses või põhikirjaga ei ole sätestatud teisiti. Isiku valimisel loetakse üldkoosolekul valituks kandidaat, kes sai teistest enam hääli. Häälte võrdsel jagunemisel heidetakse liisku.
- 5.13. Protokollile kirjutavad alla koosoleku juhataja ja protokollija. Koosolekul osalevate aktsionäride nimekirjale kirjutavad alla juhataja ja protokollija ning iga üldkoosolekul osalenud aktsionär või tema esindaja.
- 5.14. Kui Pangal on üks aktsionär või kui lisaks temale on aktsionäriks vaid Pank ise, või kui aktsionäre on rohkem, kuid tingimusel, et nad kõik otsusega nõustuvad ja selle allkirjastavad, võib otsuseid vastu võtta, järgimata seaduses toodud nõudeid üldkoosoleku päevakorrale, kokkukutsumise teatele, kohale, läbiviimisele ja protokollile. Sel juhul tuleb otsus vormistada kirjalikult ja allkirjastada aktsionäride poolt ning selles tuleb märkida muu hulgas aktsionäride nimed ja häälte arv, samuti otsuse tegemise aeg.

6. NÕUKOGU

- 6.1. Nõukogu planeerib Panga tegevust, annab juhatusele tegevusjuhiseid Panga juhtimise korraldamisel ja teostab järelevalvet Panga ja Panga juhatuse tegevuse üle ning võtab vastu



otsuseid seadusega või põhikirjaga sätestatud küsimustes. Nõukogu esitab üldkoosolekule aruande oma tegevusest aasta jooksul. Aruanne peab sisaldama hinnangut majandusaasta aruandele.

6.2. Nõukogu pädevusse ja kohustuste hulka kuuluvad muuhulgas:

- (1) Panga strateegia ja tegevuse üldpõhimõtete kinnitamine;
- (2) Panga krediidi- ja investeerimispoliitika kinnitamine;
- (3) Panga juhatuse liikmete ja töötajate tasustamise põhimõtete kinnitamine ja nende rakendamise hindamine;
- (4) Panga üldiste riskijuhtimise põhimõtete ja strateegia kinnitamine;
- (5) Panga organisatsioonilise struktuuri ja selle põhimõtete kinnitamine;
- (6) Panga tegevuse kontrollimise üldpõhimõtete kinnitamine;
- (7) Panga juhatuse liikmete, juhatuse esimehe, esimehe asendaja ja prokuristide valimine ning tagasikutsumine ja nende tasustamise otsustamine;
- (8) Panga siseauditi üksuse põhimääruse kinnitamine, siseauditi üksuse juhi ametisse nimetamine ja vabastamine ning siseauditi üksuse juhi ettepanekul siseauditi üksuse töötajate ametisse nimetamine ja vabastamine;
- (9) Panga eelarve ja investeringute kava kinnitamine;
- (10) välisriigis filiaalide asutamise ja sulgemise otsustamine;
- (11) osaluste omandamine (k.a. suurendamine) ja võõrandamine (k.a. vähendamine) teistes ühingutes (k.a. ühingute asutamine ja likvideerimine), kui tehingu maht ületab 10 protsenti Panga omavahenditest või teise ühingu osa- või aktsiakapitalist või selle tehinguga saavutatakse vastav määr;
- (12) krediidikomitee tegevuse üldpõhimõtete ja pädevuse kehtestamine;
- (13) tehingute, mis väljuvad Panga igapäevase majandustegevuse raamidest, tegemise otsustamine;
- (14) Panga juhatuse liikmetega tehingute tegemise otsustamine ja nendes tehingutes Panga esindaja määramine;
- (15) Panga juhatuse liikme vastu nõude esitamine ja selles nõudes Panga esindaja määramine;
- (16) üldkoosoleku päevakorra määramine (v.a. seaduses sätestatud juhtudel);
- (17) muude seaduse ja põhikirjaga nõukogu pädevusse antud küsimuste otsustamine.

6.3. Nõukogul on õigus kolme (3) aasta jooksul alates põhikirja redaktsiooni kehtima hakkamisest suurendada aktsiakapitali sissemaksete tegemisega. Nõukogu ei või suurendada aktsiakapitali rohkem kui 1/10 aktsiakapitalist, mis oli registreeritud põhikirja redaktsiooni jõustumise ajal.

6.4. Nõukogus on viis (5) kuni seitse (7) liiget, kes valitakse üldkoosoleku poolt kolmeks (3) aastaks.

6.5. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tööd. Juhul kui nõukogu esimees ei saa täita oma ülesandeid, võivad nõukogu ülejäänud liikmed esimehe eemalviibimise ajaks valida konsensuse alusel endi hulgast nõukogu esimeest asendava liikme.

6.6. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid vähemalt üks (1) kord kolme (3) kuu jooksul. Nõukogu koosolek kutsutakse kokku, kui seda nõuab nõukogu liige, juhatuse liige, audiitor, siseauditi üksuse juht või revisjonikomisjoni esimees või aktsionärid, kelle aktsiad esindavad vähemalt ühte kümnendikku aktsiakapitalist või muud seaduses ettenähtud isikud.



- 6.7. Nõukogu koosoleku toimumisest ja selle päevakorrast tuleb ette teatada vähemalt üks (1) nädal enne koosolekut.
- 6.8. Nõukogu koosolekud toimuva nõukogu esimehe poolt määratud kohas Eesti Vabariigis või välismaal.
- 6.9. Nõukogu koosoleku kutsub kokku ja koosolekut juhatab nõukogu esimees või teda asendav nõukogu liige.
- 6.10. Nõukogu on otsustusvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmetest. Nõukogu liige võib nõukogu koosolekul osaleda ja teostada oma õigusi elektrooniliste vahendite abil ilma koosolekul füüsiliselt kohal olemata, reaajas toimuva kahesuunalise side abil või muul sellesarnasel elektroonilisel viisil, mis võimaldab nõukogu liikmel eemal viibides koosolekut jälgida ja sõna võtta ning otsuste vastuvõtmisel hääletada.
- 6.11. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole hääletamisel osalenud nõukogu liikmetest. Igal nõukogu liikmel on üks hääl. Nõukogu liige ei ole õigustatud volitama kedagi teist peale teise nõukogu liikme osalema ja hääletama nõukogu koosolekul. Häälte võrdsel jagunemisel otsustab nõukogu esimehe või teda asendava liikme hääl. Nõukogu liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega erapooletuks jääda.
- 6.12. Kõik nõukogu koosolekud protokollitakse. Protokollile kirjutavad alla kõik koosolekul osalevad nõukogu liikmed ja protokollija.
- 6.13. Nõukogul on õigus võtta vastu otsuseid koosolekut kokku kutsumata. Reglement on järgmine:
 - (1) Nõukogu esimees saadab otsuse eelnõu kõigile nõukogu liikmetele ja teatab tähtaja, mille jooksul nõukogu liikmed peavad esitama selle kohta oma kirjaliku taasesitamist võimaldavas vormis seisukoha. Kui nõukogu liige ei teata tähtaegselt, kas ta on otsuse poolt või vastu, loetakse, et ta hääletab otsuse vastu;
 - (2) Otsus loetakse vastu võetuks, kui selle poolt on üle poole nõukogu liikmetest;
 - (3) Nõukogu esimees koostab hääletustulemuste kohta hääletusprotokolli ning saadab selle viivitamatult nõukogu liikmetele ja juhatusele.
- 6.14. Kui kõik nõukogu liikmed otsusega nõustuvad ja selle allkirjastavad, võib nõukogu otsuse vormistada ka etteteatamiseta ja hääletusprotokollita. Otsusesse tuleb märkida nõukogu liikmete nimed ja otsuse tegemise aeg.
- 6.15. Nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustab ja tema tasu suuruse määrab üldkoosolek.

7. JUHATUS

- 7.1. Panka juhib seaduse ja põhikirja kohaselt ning üldkoosoleku ja nõukogu poolt antud pädevuse raames Panga juhatus. Juhatus töötab välja Panga strateegia ja eelarve, mis esitatakse nõukogule kinnitamiseks. Juhatus juhib Panga igapäevast tegevust, lähtudes nõukogu poolt kinnitatud strateegiast, eelarvest ning tegevuse üldistest põhimõtetest. Juhatus kontrollib Panga töötajate tegevust.
- 7.2. Juhatus esitab nõukogule vähemalt kord kolme kuu jooksul aruande oma tegevuse ning Panga majandustegevuse ja majandusliku olukorra kohta. Juhatus peab viivitamatult teavitama nõukogu liikmeid Panga majandusliku seisundi halvenemisest, selle ohust või usaldatavusnormatiividest kõrvalekaldumisest.
- 7.3. Juhatusse kuulub kolm (3) kuni üheksa (9) liiget, kes valitakse nõukogu poolt kolmeks (3) aastaks.
- 7.4. Juhatuses esimees korraldab juhatuse tööd ning kutsub kokku ja juhatab juhatuse koosolekuid. Kui juhatuse esimees ei saa täita oma ülesandeid määrab nõukogu juhatuse liikmete hulgast talle asendaja.
- 7.5. Juhatuses esimees või teda asendav liige kutsub juhatuse kokku nii sageli, kui seda nõuavad Panga asjad. Juhatuses esimees või teda asendav liige peab kutsuma juhatuse koosoleku



kokku juhatuse või nõukogu liikme nõudmisel. Otsused, millel on Panga seisukohalt oluline tähtsus tuleb vastu võtta juhatuse koosolekul.

- 7.6. Juhatuse koosolekud toimuvad juhatuse esimehe poolt määratud kohas Eesti Vabariigis või välismaal.
- 7.7. Juhatuse otsustamisvõimeline, kui juhatuse koosolekust võtab osa üle poole juhatuse liikmetest. Juhatuse otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletavad kõik koosolekul osalenud juhatuse liikmed. Juhatuse liige ei ole õigustatud volitama kedagi teist peale teise juhatuse liikme osalema ja hääletama juhatuse koosolekutel. Juhatuse liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega erapooletuks jääda.
- 7.8. Kui kõik juhatuse liikmed otsusega nõustuvad ja selle allkirjastavad, võib juhatuse otsuse vormistada ilma koosolekut kokku kutsumata ja hääletusprotokollita. Otsusesse tuleb märkida juhatuse liikmete nimed ja otsuse tegemise aeg.
- 7.9. Panga nimel tegutsev isik ei või esindada Panka tehingute tegemisel ja õigusvaidluste pidamisel kolmanda isikuga, kelle suhtes Panga nimel tegutseval isikul või temaga samaväärset majanduslikku huvi omaval isikul on isiklike majanduslikke huvisid.

8. KREDIIDIKOMITEE

- 8.1. Panga juhatuse moodustab krediidikomitee, mis lähtub oma tegevuses nõukogu poolt kinnitatud tegevuspõhimõtetest. Krediidikomitee on aruandekohustuslik Panga juhatuse ees.
- 8.2. Krediidikomitee koosneb vähemalt viiest (5) liikmest. Täpse arvu määrab juhatuse lähtudes Panga ja krediidikomitee vajadustest. Liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab komitee tegevust. Krediidikomitee liikmeks on juhatuse esimees, kes ei tohi olla krediidikomitee esimees või juhtida krediidikomitee istungit.
- 8.3. Krediidikomitee istungid on kinnised. Krediidikomitee on otsustamisvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole komitee liikmetest. Krediidikomitee liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega erapooletuks jääda. Häälte võrdsel jagunemisel on otsustav komitee esimehe hääl.
- 8.4. Krediidikomitee istungid protokollitakse. Protokollile kirjutavad alla kõik istungist osa võtnud komitee liikmed ja protokollija. Protokollile kantakse liikmete seisukohad ning liikmete eriarvamused.
- 8.5. Krediidikomiteel ei ole õigust otsustada Panga nõukogu poolt kehtestatud piirmäärast suurema laenu andmist ja pikendamist või muu erakordse laenu andmist ilma eelneva nõukogu otsuseta.

9. SISEAUDITI ÜKSUS

- 9.1. Panga sisekontrolli süsteemi osana tegutseb sõltumatu siseauditi üksus, mis jälgib Panga tegevust ning tegutseb Panga nõukogu poolt kinnitatud põhimääruses sätestatud korras.
- 9.2. Siseauditi üksus hindab Panga tavapäraselt majandustegevust ja sise-eeskirjade ja protseduurireeglite vastavust ja piisavust krediidiasutuse tegevusele ning kontrollib pidevalt nõukogu ja juhatuse kehtestatud eeskirjadest, protseduurireeglitest, liimitidest ja muudest normidest kinnipidamist ning jälgib Finantsinspektsiooni ettekirjutuste täitmist.
- 9.3. Siseauditi üksuse töötajatel on õigus tutvuda Panga kõikide dokumentidega, jälgida piiranguteta Panga tööd igas lõigus ning osaleda juhatuse ja Panga põhikirja alusel moodustatud komiteede koosolekutel.
- 9.4. Täpse arvu määrab nõukogu lähtudes Panga ja siseauditi üksuse vajadustest. Panga nõukogu nimetab ametisse ja vabastab ametist siseauditi üksuse töötajad ja juhi.
- 9.5. Siseauditi üksuse juht peab andma ülevaateid siseauditi üksuse tegevusest Panga nõukogule üks kord aastas ja juhatusele üks kord poolaastas.



10. AUDIITORKONTROLL

- 10.1. Panga raamatupidamise ja raamatupidamise aastaaruande kontrollimiseks valib üldkoosolek mitte kauemaks kui viieks aastaks audiitori.
- 10.2. Juhatus peab esitama majandusaasta aruande audiitori(te)le seaduses sätestatud korras. Audiitor(id) peavad juhatusel esitama järeldusotsuse ühe (1) kuu jooksul alates majandusaasta aruande saamisest.

11. KASUMI JAOTAMINE

- 11.1. Üldkoosolek otsustab kasumi jaotamise auditeeritud raamatupidamise aastaaruande, juhatuse kasumijaotamise ettepaneku ja nõukogu arvamuse alusel.
- 11.2. Dividendi maksmise viis, aeg ja kord määratakse üldkoosoleku otsusega.

12. PANGA TEGEVUSE LÕPETAMINE

12.1. Pank lõpetatakse:

- (1) Panga aktsionäride üldkoosoleku otsuse alusel (vabatahtlik lõpetamine), milleks tuleb taotleda Finantsinspeksioonilt luba;
- (2) kohtumääruse või- otsusega;
- (3) kui Panga tegevusluba on Finantsinspeksiooni poolt kehtetuks tunnistatud või lõppenud;
- (4) maksejõuetuse korral vastavalt seadusele.

12.2. Panga tegevuse vabatahtliku lõpetamise otsustab üldkoosolek..

Panga põhikiri on kinnitatud 30.03.2023 vastu võetud aktsionäride korralise üldkoosoleku otsusega.