

VÕLAKIRJADE LÕPLIKUD TINGIMUSED

29. november 2021

AS INBANK

EUR 12 000 000 teise taseme allutatud võlakirjade emiteerimine

35 000 000 euro suuruse võlakirjaprogrammi raames

Käesolevas dokumendis kasutatud mõisteid käsitatakse teise taseme allutatud Võlakirjade Tingimustes määratletud mõistetena. Käesolev dokument kujutab endast käesolevas dokumendis kirjeldatud Võlakirjade Lõplikke Tingimusi ja seda tuleb lugeda koos nende Tingimustega ja Äriühingu koostatud 29. novembri 2021 kuupäeva kandva põhiprospektiga (edaspidi "**Prospekt**"). Täielik teave Äriühingu ja Võlakirjade pakkumise kohta on kättesaadav ainult käesolevate Lõplike Tingimuste, Tingimuste ja Prospekti kombineerimisel. 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 29. novembri 2021 otsusega. Lõplikud Tingimused on esitatud Finantsinspektsioonile, kuid nende suhtes ei kohaldata heakskiitmismenetlust.

1.	Emitent	AS Inbank
2.	Seerianumber	1
3.	Seeria nimiväärtus	agregeeritud EUR 12 000 000. Äriühing võib seeria agregeeritud nimiväärtust suurendada kuni 18 000 000 euron kuni emissioonikuupäevani.
4.	Emiteerimisvaluuta	EUR
5.	Nimiväärtus	1000 eurot
6.	Emissioonihind	100% esialgsest nimiväärtusest
7.	Emiteerimiskuupäev ja intressi alguskuupäev	15. detsember 2021
8.	Lõpptähtaeg	15. detsember 2031
9.	Lunastamise/maksmise alus	Lunastamine nimiväärtuses
10.	Intressid	
	i. Arvutamise alus	Fikseeritud intress
	ii. Intressimakse kuupäevad	28. märts, 28. juuni, 28. september ja 28. detsember iga- aastaselt, va 2021
	iii. Intressimäär	5,5% aastas
	iv. Intressi arvutamise meetod	30/360
	v. Viivisintressi määr	0,025% päevas
11.	Tootlus	5,5% aastas. Tootlus arvutatakse nimiväärtuse ja emissioonikuupäeva alusel. Tegelik tootlus võib erineda

		sõltuvalt sellest, millist hinda investor konkreetse Võlakirja eest maksab.
12.	Märkimisperiood	30. november 2021 kell 10.00 – 9. detsember 2021 kell 16.00 (GMT+2)
13.	ISIN-kood	EE3300002302
14.	Noteerimine ja kauplemisele lubamine	Nasdaq Tallinna börsile esitatakse taotlus Võlakirjade lisamiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirja.

Allkirjastatud AS Inbank nimel

/allkirjastatud digitaalselt/

Jaanus Kõusaar

Kuupäev: 29. november 2021



KOKKUVÕTE

Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolev kokkuvõte (edaspidi "**Kokkuvõte**") on lühiülevaade 29. novembri 2021. aasta Prospektis avalikustatud teabest, mis käsitleb AS Inbank (edaspidi "**Äriühing**") kuni 35 000 allutatud võlakirja (edaspidi "**Võlakirjad**") avaliku pakkumist (edaspidi "**Pakkumine**") kuni 36 kuu pikkuse ajavahemiku jooksul eraldi seeriatena (edaspidi "**Programm**") Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas (edaspidi "**Nasdaq Tallinn**") (edaspidi "**Prospekt**"). Kokkuvõte on lisatud esimeses seerias emiteeritud Võlakirjade suhtes kohaldatavatele lõplikele tingimustele (edaspidi "**Lõplikud Tingimused**") ja puudutab seega konkreetselt esimese seeria Võlakirju. Käesolevas Prospektis esitatud teave on esitatud Äriühingu poolt Prospekti registreerimise seisuga, kui ei ole sätestatud teisiti.

Käesolevat kokkuvõtet tuleks lugeda Prospekti sissejuhatusena ning investor peaks Võlakirjadesse investeerimise otsuse tegemisel arvestama Prospekti kui tervikuga. Kokkuvõttes esitatud teave on esitatud Prospekti registreerimise kuupäeva seisuga, kui ei ole märgitud teisiti. Käesoleva Kokkuvõttega seotud tsiviilvastutus lasub ainult nendel isikutel, kes on esitanud Kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlke, ja ainult juhul, kui Kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või vastuoluline, kui seda loetakse koos Prospekti muude osadega, või kui see ei anna koos Prospekti muude osadega lugedes olulist teavet, et aidata investoritel kaaluda, kas investeerida Võlakirjadesse. Investeerimine Võlakirjadesse sisaldab riske ja investor võib kaotada kogu investeringu või osa sellest.

Võlakirjade nimi ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)	Inbank allutatud võlakiri 15.12.2031, ISIN EE3300002302 (edaspidi " Võlakirjad ")
Emitendi isik ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI).	Emitendi ärinimi on AS Inbank (edaspidi " Äriühing "). Äriühing on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodi 12001988 all ja tema LEI-kood on 2138005M92IEIQVEL297. Äriühingu kontaktandmed on järgmised: aadress Niine tn 11, Tallinn 10414, Eesti, telefon +372 640 8080, e-post info@inbank.ee.
Prospekti kinnitava pädeva asutuse isik ja kontaktandmed, Prospekti kinnitamise kuupäev	Käesolev Prospekt on heaks kiidetud Eesti Finantsinspektsiooni (edaspidi " EFSA ") poolt 29. novembril 2021. aastal registreerimisnumbriga 4.3-4.9/5753. Eesti Finantsinspektsiooni kontaktandmed on järgmised: aadress Sakala 4, Tallinn 15030, Eesti, telefon +372 668 0500, e-post info@fi.ee.

Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Äriühingu ärinimi on AS Inbank (endine Cofi AS). Äriühing on registreeritud Eesti äriregistris 5. oktoobril 2010 registrikoodi 12001988 all ja selle LEI-kood on 2138005M92IEIQVEL297. Äriühing on asutatud ja tegutseb praegu Eesti Vabariigi seaduste kohaselt *aktsiaseltsina* (AS) ja on asutatud tähtajatult. Äriühingu kontserni kuuluvad järgmised konsolideeritud tütarettevõttjad (edaspidi "**Kontsern**"): Inbank Latvia SIA, Inbank Payments OÜ, Inbank Technologies OÜ, Maksekeskus Holding OÜ, Inbank Finance AS ja Mobire Group OÜ. Lisaks on Äriühingul filiaalid Leedus ja Poolas. Äriühing on Kontserni valdusettevõtte. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga tegutseb Kontsern kaheksal geograafilisel turul, millest kõige olulisemad on Poola ja kolm Balti riiki - Eesti, Läti ja Leedu. Eestis tegeleb Kontsern tarbijafinantseerimise pakkumise ja avalike hoiuste vastuvõtmisega. Lätis tegutseb Kontsern Inbank Latvia SIA kaudu, mis pakub tarbijafinantseerimise teenuseid. Poolas ja Leedus tegutseb Kontsern filiaalide kaudu, mis pakuvad tarbijafinantseerimist ja võtavad vastu avalikke hoiuseid. Lisaks eespool nimetatud geograafilistele turgudele ja ärisegmentidele võtab Kontsern vastu avalikke hoiuseid Saksamaal, Austrias, Madalmaades ja Soomes. Äriühing ise on Eestis litsentseeritud krediidasutus, mille põhitegevuseks on tarbijakrediitide väljastamine ja hoiuste kogumine. Äriühingu tegevus on koondunud teatud turgudele ja tootesegmentidele - hoiused, tarbimislaenu, järelmaksud, faktooring -, kus Äriühingul on konkurentide ees tugev tehnoloogiline eelis. Pangandusteenuste ärisegmendi võib omakorda jagada jaepanganduseks ja äripanganduseks. Jaepangandusteenuseid pakutakse eraisikutele, samas kui äripangandusteenuste kliendid on väikesed ja keskmise suurusega ettevõtted.

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on aktsionärid, kes omavad otseselt üle 5% kõigist Äriühingu aktsiatest, järgmised:

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osakaal
Cofi Investeeringud OÜ	2 582 187	26,62%
Luciano Orsero	907 881	9,36%
Roberto de Silvestri	824,800	8.50%
Elio Tomaso Giovanni Cravero	714 900	7,37%
Andrea Agostinone	692 000	7,13%
SCI IN Holding 20	517 200	5,33%

Puuduvad isikud, kellel on Äriühingus kaudne oluline osalus või otsene või kaudne kontroll Äriühingu üle.

Äriühingu juhtimine on kolmetasandiline. Juhatus vastutab Äriühingu igapäevase juhtimise eest ja iga selle liige on vastavalt seadusele ja põhikirjale õigustatud esindama Äriühingut. Äriühingu nõukogu vastutab Äriühingu tegevuse strateegilise planeerimise ja juhatuse tegevuse järelevalve eest. Äriühingu kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek.

Käesoleva prospekti kuupäeva seisuga kuulub Äriühingusse juhatusse seitse liiget – hr Priit Põldoja (juhatuse esimees), pr Piret Paulus, hr Jaanus Kõusaar, hr Marko Varik, hr Benas Pavlauskas, hr Maciej Jerzy Pieczkowski ja hr Margus Kastein. Äriühingu nõukogu koosneb kuuest liikmest – hr Jan Andresoo (nõukogu esimees), pr Triinu Bucheton, hr Raino Paron, hr Rain Rannu, hr Roberto De Silvestri ja hr Taavi Kotka.

Kontserni vannutatud audiitoriks majandusaastateks 2017-2023 on Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876; registrijärgne aadress Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti). Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on Eesti Audiitorite Ühingu liige.

Milline on emitendi põhiline finantsteave?

Tabelis 1 ja tabelis 2 on esitatud põhilised finantsandmed 31. detsembril 2018 ja 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaastate ning 30. septembril 2019 ja 30. septembril 2018 lõppenud üheksa kuu kohta, mis on võetud või tuletatud vastavalt käesolevas Prospektis sisalduvatest auditeeritud finantsaruannetest ja vahefinantsaruannetest. Teave on esitatud kooskõlas Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2019/979 III lisaga, mida Äriühing peab võlakirjade puhul kõige asjakohasemaks.

Tabel 1. Konsolideeritud kasumiaruanne (tuhandetes eurodes)

Aasta	2020 Auditeeritud	2019 Auditeeritud	2021. aasta 9 kuud Auditeerimata	2020. aasta 9 kuud Auditeerimata
Netointressitulu	35 180	31 180	27 867	26 064
Tasude ja komisjonitasude netotulu	-1 101	-777	-767	-737
Intresside, teenustasude ja muude tulude netosumma	34 847	32 031	30 666	25 796
Tegevuskulud kokku	-17 321	-15 994	-17 086	-12 697
Laenude ja ettemaksete väärtuse langusest tulenev kahjum	-11 546	-6 049	-4 997	-9 229
Perioodi kasum	5 902	10 010	8 026	4 188

Tabel 2. Konsolideeritud bilanss (tuhandetes eurodes)

Aasta	30.09.2021 Auditeerimata	31.12.2020 Auditeeritud	31.12.2019 Auditeeritud
Varad kokku	738 471	490 031	462 767
Kõrgema nõudeõiguse järguga laenuvahendid	0	4 010	4 010
Allutatud võlg	17 591	17 563	17 537
Laenud ja ettemaksed	543 206	402 212	338 157
Klientide hoiused	598 967	391 341	377 518
Omakapital kokku	69 959	61 225	47 320
Viivislaenud (bilansilise netoväärtuse alusel)/laenud ja nõuded)	0.4%	0.6%	0.7%

Audituaruandes ei ole auditeeritud finantsaruannetega seotud märkusi.

Millised on emitendile iseloomulikud põhiriskid?

Ebasoodsad arengud maailma ja Eesti majanduses võivad vähendada nõudlust pangandusteenuste järele ja suurendada krediidiriski. Kontserni iga tegevussegmenti mõjutavad üldised majanduslikud ja geopoliitilised tingimused. Üldine majanduskeskkond mõjutab ühelt poolt nõudlust Kontserni teenuste järele, kuid teiselt poolt suurendavad negatiivsed suundumused majanduses krediidiriske. Kuigi Kontsern jälgib pidevalt arenguid nii kodu- kui ka rahvusvahelistel turgudel, ei ole võimalik prognoosida majanduskeskkonna muutuste ajastust või ulatust, mida võimendab ka SARS-CoV-2 põhjustatud koronaviiruse (COVID-19) pandeemiaga kaasnev ebakindlus.

COVID-19 pandeemia võib olla pikaajaline negatiivne mõju maailmamajandusele ja finantsturgudele, samuti Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja tulemuslikkusele. COVID-19 pandeemia võimalikud kahjulikud tagajärjed - nii Prospekti kuupäeva seisuga teada olevad kui ka need, mis ei ole teada - võivad avaldada negatiivset mõju Äriühingu suutlikkusele täita kõiki Võlakirjadest tulenevaid kohustusi ja Võlakirjade turuväärtusele.

Vastaspoole krediidirisk. Kuna tagatiseta tarbijalaenude andmine kodumajapidamistele on Kontserni põhitegevus, on vastaspoole krediidirisk Kontserni põhitegevusele omane, mistõttu Kontsern on avatud kodumajapidamiste maksevõime muutustele, mida mõjutavad töötuse määr, palgatase jne. Kontsern käsitleb krediidiriski kui võimaliku kahju riski, mis võib tekkida vastaspoole suutmatusest täita oma kohustusi Kontserni ettevõtete ees. Kontsern teeb võimalike krediidikahjude katteks eraldi vastavalt kehtivatele nõuetele; sellised eraldised tehakse siiski olemasoleva teabe, hinnangute ja eelduste alusel, mis on juba iseenesest teatud määral ebakindlad. Seetõttu ei saa olla kindel, et eraldised on piisavad võimalike kahjude katmiseks.

Tururisk. Tururisk - potentsiaalse kahju risk, mis võib tuleneda intressimäärade, valuutakursside või väärtpaperite hinna ebasoodsast muutumisest - tuleneb peamiselt Kontserni laenude ja hoiuste intressimäärade mittevastavusest, samuti avatud välisvaluutaposisioonidest, mis on peamiselt seotud Äriühingu Poola filiaali kaudu toimuva tegevusega, mis pakub tarbijafinantseerimist ja võtab avalikkuselt vastu Poola zlottides nomineeritud hoiuseid.

Likviidsusrisk ja sõltuvus juurdepääsust rahastamisallikatele. Kontserni riskipoliitika ja sisemenetlused ei pruugi olla adekvaatsed või piisavad, et tagada Kontserni juurdepääs rahastamisallikatele siis kui see on vajalik, vajalikul määral või soodsatel tingimustel, et tagada piisav likviidsus, mis võib mõjutada Kontserni võimet realiseerida oma strateegilisi plaane, rahastada kapitalivajadusi ja täita õigeaegselt oma lepingulisi kohustusi.

Operatsioonirisk. Võimalik kahju võib tuleneda inimeste, protsesside või infosüsteemide vigadest ja puudustest, samuti ettevõtte pettustest ja väärkäitumisest. Kontserni jaoks võib selliste riskide realiseerumine põhjustada teenuste osutamise häireid, mittevastavust kehtivatele nõuetele ja rahalist kahju. Kontserni tööprotseduurid vaadatakse perioodiliselt läbi, et tagada inimestest põhjustatud vigade ja protsessivigade ning nendest tuleneva võimaliku kahju minimeerimine; siiski ei saa selliste kahjude riski täielikult kõrvaldada. Samuti sõltub Kontserni tegevus infotehnoloogiasüsteemide toimimisest ning Kontserni infotehnoloogiasüsteemide torked või olulised häired nende töös ja arengus võivad takistada Kontserni tegevust. Lisaks sõltuvad Kontserni tegevuse tulemused suurel määral suutlikkusest värvata ja hoida kvalifitseeritud, oskustega ja kogenud töötajaid, mis nõuab Kontserni ettevõtetele pidevaid jõupingutusi.

Strateegiline risk. Ettevõtte kasvu tõttu on Kontserni strateegiline risk hinnanguliselt suurem kui stabiilses etapis asuva panga strateegiline risk, mis võib põhjustada valede strateegiliste otsuste tegemisest tulenevaid kahjusid.

Mainerisk. Pangandussektoris, kus Kontserni ettevõtted ja eelkõige Äriühing tegutsevad, on hea maine esmatähtis. See mõjutab Äriühingu usaldusväärsust, mis on aluseks äritegevusele selles sektoris. Kuna Äriühing sai panganduslitsentsi ja alustas tegevust uue ärinime all (Inbank) alles kuus aastat tagasi, on tugeva kaubamärgi ja hea maine arendamine Äriühingu jaoks eriti oluline ning seetõttu on Äriühing maineriskile vastuvõtlikum kui finantssektori vanemad ja väljakujunenud kaubamärgid.

Kapitali adekvaatsuse suhtarvude säilitamine. Äriühing ja Kontsern peavad järgima rangeid kapitali adekvaatsuse nõudeid, mille suhtes kohaldatakse sagedasi reforme ja muudatusi, mille tulemuseks võib olla vajadus suurendada kapitali, vähendada finantsvõimendust ja riskiga kaalutud varasid, muuta Kontserni õiguslikku struktuuri või isegi muuta Kontserni ärimudelit.

Regulatiivsete muudatustega kaasnev risk. Kontsern tegutseb rangelt reguleeritud ärivaldkondades ja tema tegevuse suhtes kohaldatakse mitmeid seadusi, määrusi, poliitika, juhiseid ja vabatahtlikke tegevusjuhendeid, mis võivad muutuda. Suurenenud nõuded ja ootused, rangemad järelevalvenormid ja ebakindlus seoses edasiste muudatustega võivad põhjustada tegevuse paindlikkuse piiranguid ja teatud ärivaldkondade piiramist, lisakulusid ja -kohustusi, vajadust muuta õiguslikke, kapitali- või rahastamisstruktuure ning otsuseid teatud äritegevuse lõpetamise või sellest loobumise kohta.

Regulatiivsete meetmete ja uurimistega kaasnev risk. Mitmed kohalikud ja Euroopa ametiasutused, sealhulgas finantsjärelevalve-, tarbijakaitse-, andmekaitse-, maksu- ja muud ametiasutused viivad regulaarselt läbi grupi äritegevuse uurimist, läbivaatust, inspekteerimist ja auditeid, sealhulgas, kuid mitte ainult, seoses kapitalinõuete, tarbijalaenude

standardite, rahapesuvastase võitluse, maksete, aruandluse, ettevõtte üldjuhtimise jne suhtes. Igasugune ametiasutuste otsus, et Äriühing või mis tahes Kontserni üksused ei ole tegutsenud kooskõlas kõigi kohaldatavate seaduste ja määrustega, võib Kontserni jaoks kaasa tuua tõsiseid õiguslikke ja mainet kahjustavaid tagajärgi, sealhulgas trahvid, kriminaal- ja tsiviilõiguslikud karistused ja muud kahjud, suurenenud usaldatavusnõuded või isegi äritegevuse katkemise asjaomastes valdkondades.

Põhiteave väärtpaberite kohta

Millised on väärtpaberite peamised omadused?

Võlakirjad on allutatud võlakirjad nimiväärtusega 1 000 eurot, mis on nomineeritud eurodes. Võlakirjad kujutavad endast Äriühingu tagamata võlakohustust võlakirjaomaniku ees. Võlakirjad on elektroonilise finantsinstrumendi registrikande vormis ja need ei ole nummerdatud. Võlakirjad on registreeritud Nasdaq CSDs ISIN-koodi EE3300002302 all.

Võlakirjadega seotud õigused on sätestatud Võlakirjade Tingimustes. Võlakirjaomanike peamised Võlakirjadest ja Võlakirjade Tingimustest tulenevad õigused on õigus Võlakirjade lunastamisele ja õigus saada intressi. Lisaks õigusele Võlakirjade lunastamisele ja õigusele saada intressi, on võlakirjaomanikel lisaks Võlakirjade tingimuste kohaselt tasumisele kuuluvate maksete hilinemise korral õigus saada viivist 0,025% iga viivitatud päeva eest.

Intress ja tootlus

Võlakirjade intressimäär on 5,5% aastas, mis arvutatakse alates Võlakirjade emiteerimise kuupäevast, st 15. detsembrist 2021, kuni lunastamise kuupäevani. Intressi makstakse kord kvartalis järgmistel kuupäevadel (alates 2022. aastast): 28. märts, 28. juuni, 28. september ja 28. detsember. Võlakirjade intressi arvutatakse 30-päevase kalendrikuu ja 360-päevase kalendriaasta (30/360) alusel.

Lunastustähtaeg

Võlakirjade lunastustähtaeg on 15. detsember 2031.

Võlakirjade tingimuste kohaselt on Äriühingul õigus võlakirjad ennetähtaegselt lunastada igal ajal pärast viie aasta möödumist emiteerimisest, st igal ajal pärast 15. detsembrist 2026, teatades sellest võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette. Lisaks on Äriühingul õigus lunastada Võlakirjad ennetähtaegselt enne viieaastase tähtaja möödumist, kui Võlakirjade regulatiivne klassifikatsioon muutub, mille tulemusel Võlakirjad ei klassifitseeru Äriühingu arvates enam krediidiasutuse omavahenditeks või kui Võlakirjade suhtes kohaldatav maksustamise kord muutub oluliselt, tingimisel et Äriühing ei saanud selliseid muutusi võlakirjade emiteerimisel ette näha.

Äriühing võib Võlakirju eespool kirjeldatud põhjustel ennetähtaegselt lunastada ainult juhul, kui Finantsinspeksioon on andnud oma nõusoleku ennetähtaegseks lunastamiseks. Finantsinspeksioon võib anda oma nõusoleku Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks alates 15. detsembrist 2026 ainult juhul, kui Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määruse (EL) nr 575/2013 (krediidiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012, muudetud kujul (edaspidi "**Kapitalinõuete Määrus**") artikli 78 lõikes 1 sätestatud tingimused on täidetud. Finantsinspeksioon võib anda oma nõusoleku Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks enne 15. detsembrist 2026 ainult juhul, kui Kapitalinõuete Määruse artikli 78 lõikes 4 sätestatud tingimused on täidetud.

Võlakirjaomanikel ei ole ühelgi juhul õigust nõuda võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

Järjestus ja allutamine

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 allutamise tõttu muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded sisse nõutavaks Võlakirjade Tingimuste kohaselt ja need rahuldatakse alles pärast kõigi Äriühingu vastu olevate tunnustatud ja allutamata nõuete täielikku rahuldamist, vastavalt kohaldatavale õigusele. Seetõttu ei ole Võlakirjade omanikel pärast Äriühingu likvideerimist või pankrotti õigus saada Võlakirjade Tingimuste kohaselt tasumisele kuuluvaid makseid enne, kui kõik allutamata nõuded Äriühingu vastu on täielikult ja nõuetekohaselt rahuldatud.

Lisaks sellele võib asjaomane kriisilahendusamet kasutada Võlakirjadest tulenevate kohustuste suhtes kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õigust, kui Kontserni äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (st ei suuda või tõenäoliselt ei suuda kohustusi täita ja teatavad muud tingimused on täidetud). Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õiguse kasutamine sõltub paljudest eeltingimustest ja seda kasutatakse ainult viimase abinõuna; õiguse kasutamise korral on siiski võimalik, et: (a) Võlakirjade tasumata summa väheneb, sealhulgas nullini; (b) Võlakirjad konverteeritakse aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks Äriühingu või muu isiku instrumentideks; (c) Võlakirjad või võlakirjade tasumata summad tühistatakse; ja/või (d) Võlakirjade Tingimusi muudetakse (nt võidakse muuta Võlakirjade lunastamise tähtaega või intressimäära). Seega, kui Kontserni äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele, võib asjaomase kriisilahendusametuse poolt kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õiguse 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 teisendamise õigust. Võlakirjade omanike nõusolek ei ole vajalik selleks, et kriisilahendusasutus saaks teisendamise õigust jõustada.

Ülekantavus/võõrandatavus

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad; võlakirjaomanik, kes soovib Võlakirju võõrandada, peab siiski tagama, et sellise võõrandamisega seotud pakkumist ei käsitletakse vastavalt kohaldatavale õigusele prospekti avaldamist nõudvana. Võlakirjade tingimuste kohaselt on võlakirjaomaniku kohustus ja vastutus tagada, et Võlakirjade mis tahes pakkumine ei nõuaks prospekti avaldamist vastavalt kohaldatavale õigusele.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Äriühing kavatseb taotleda Võlakirjade noteerimist ja kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas. Võlakirjade noteerimise ja kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev on 21. detsembril 2021 või sellele lähedasel päeval. Kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva ja rakendab nõuetekohast hoolt, et tagada Võlakirjade noteerimine ja kauplemisele lubamine, ei saa Äriühing tagada Võlakirjade noteerimist ja kauplemisele lubamist Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas.

Millised on peamised väärtpaberitega seotud riskid?

- Kriisilahendusasutus võib kohaldada Võlakirjade suhtes kohustuslikke allahindlusi või konverteerimist omakapitaliinstrumentideks ja muid meetmeid.
- Investeerimine allutatud võlakirjadesse kujutab endast investorile kõrgendatud kahjuriski Äriühingu maksejõuetuse korral.
- Võlakirjade allutamise eesmärgil piiravad võlakirjade tingimused investorite õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist Äriühingu poolt, sealhulgas juhul, kui Äriühing rikub Võlakirjade Tingimusi või Lõplikke Tingimusi, välja arvatud Äriühingu maksejõuetuse või likvideerimise korral.
- Võlakirjade ennetähtaegse lunastamise korral on investori netotulu investeeringust väiksem kui lunastustähtajal lunastamise korral.
- Võlakirjade hind võib olla volatiilne. Võlakirjade väärtus väärtpaberiturul võib kõikuda Kontserniga seotud sündmuste või riskide realiseerumise tõttu, aga ka Kontsernist sõltumatute sündmuste tõttu, nagu näiteks üldine olukord Eesti või Euroopa majanduses.
- Kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva, et tagada Pakkumise edukus, ei saa Äriühing tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad oma märgitud Võlakirjad kätte.
- Kuigi tehakse kõik endast olenev, et tagada Võlakirjade kauplemisele lubamine Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas, ei saa Äriühing seda tagada.
- Ei ole mingit garantiid, et analüütikud jätkavad Äriühingu kohta analüüside tegemist (või seda üldse teevad). Negatiivsed või ebapiisavad kolmandate isikute aruanded avaldaksid tõenäoliselt negatiivset mõju turuhinnale ja kauplemisele.

Põhiteave väärtpaberite üldsusele pakkumise ja reguleeritud turul kauplemisele lubamise kohta

Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?

Pakkumise käigus võidakse pakkuda kuni 35 000 Võlakirja Eesti jaeinvestoritele ja institutsionaalsetele investoritele (edaspidi "**Jaepakkumine**"). Äriühing võib otsustada pakkuda Programmi raames emiteeritud Võlakirju investoritele Eestis ja väljaspool Eestit suunatud pakkumise teel ning kutselistele investoritele vastavalt prospektimääruse artikli 1 lõike 4 punktidele a ja b (edaspidi "**Institutsionaalne Pakkumine**"). Võlakirju pakutakse hinnaga 1 000 eurot ühe Võlakirja kohta.

Pakkumisperiood

Pakkumisperiood on ajavahemik, mille jooksul isikud, kellel on õigus osaleda Jaepakkumises, võivad esitada Võlakirjade Märkimiskorraldusi. Pakkumisperiood algab 30. novembril 2021 kell 10.00 kohaliku aja järgi Eestis ja lõpeb 9. detsembril 2021 kell 16.00 kohaliku aja järgi Eestis (edaspidi "**Pakkumisperiood**").

Märkimiskorraldused

Märkimiskorraldusi võib esitada ainult Pakkumisperioodi jooksul. Jaepakkumises osalev investor võib taotleda Võlakirjade märkimist ainult Pakkumishinnaga. Kui üks investor esitab mitu Märkimiskorraldust, liidetakse need allokatsiooni eesmärgil kokku. Kõik Jaepakkumises osalevad investorid võivad esitada ainult eurodes väeringustatud Märkimiskorraldusi. Investor kannab kõik kulud ja tasud, mida Nasdaq CSD vastav kontohaldur, kes võtab Märkimiskorralduse vastu, võtab seoses Märkimiskorralduse esitamise, tühistamise või muutmise.

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

Investor, kes soovib Võlakirju märkida, peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab tema Nasdaq CSD väärtpaberikontot, ja esitama allpool esitatud vormis Võlakirjade ostmise Märkimiskorralduse. Märkimiskorraldus tuleb

esitada kontohaldurile Pakkumisperioodi lõpuks. Investor võib kasutada Märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes meetodit, mida investori kontohaldur pakub (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduskohas, interneti teel või muul viisil). Märkimiskorraldus peab sisaldama järgmist teavet:

Väärtpaberikonto omanik:	investori nimi
Väärtpaberikonto:	investori väärtpaberikonto number
Konto operaator:	investori kontohalduri nimi
Väärtpaber:	Inbank allutatud võlakiri 15.12.2031
ISIN-kood:	EE3300002302
Väärtpaberite summa:	Võlakirjade nimiväärtus, mida investor soovib märkida (Võlakirjade arv korrutatud pakkumishinnaga)
Hind (ühe pakkumise Võlakirja kohta):	1000 eurot
Tehingu summa:	Võlakirjade arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna pakkumishinnaga
Vastaspool:	Inbank AS
Vastaspoolet väärtpaberikonto:	99102014361
Vastaspoolet kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	15. detsember 2021
Tehingu tüüp:	"märkimiskorraldus"

Märkimiskorraldus loetakse esitatuks hetkest, mil Nasdaq CSD saab vastava investori kontohaldurilt nõuetekohaselt täidetud tehingukorralduse. Investoritel on õigus oma Märkimiskorraldusi muuta või tühistada igal ajal kuni Pakkumisperioodi lõpuni. Selleks peab investor võtma ühendust oma kontohalduriga, kelle kaudu asjaomane Märkimiskorraldus on tehtud, ja täitma kontohalduri poolt Märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks nõutud toimingud (need toimingud võivad eri kontohaldurite puhul erineda). Sellega võivad kaasned kulud ja tasud, mille tasumist kontohaldur, kelle kaudu Märkimiskorraldus on esitatud, nõuab.

Investor võib esitada Märkimiskorralduse 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 Märkimiskorraldusi, mille puhul ei ole eespool nimetatud teavet avalikustatud, ei võeta arvesse.

Investor peab tagama, et kogu Märkimiskorralduses sisalduv teave on õige, täielik ja loetav. Äriühing jätab endale õiguse lükata tagasi kõik Märkimiskorraldused, mis on ebatäielikud, ebaõiged, ebaselged või loetamatud või mida ei ole täidetud ja esitatud Pakkumisperioodi jooksul kooskõlas kõigi käesolevates tingimustes sätestatud nõuetega.

Maksmine

Märkimiskorralduse esitamisega volitab investor oma väärtpaberikontoga seotud sularahakontot haldavat asutust (mis võib olla või mitte olla ka investori kontohaldur) blokeerima viivitamata kogu tehingu summa investori sularahakontol kuni arvelduse lõpuleviimiseni või raha vabastamiseni vastavalt käesolevatele tingimustele. Blokeeritav tehingusumma on võrdne Pakkumishinnaga, mis on korrutatud Võlakirjade arvuga, mille investor märkis. Investor võib esitada Märkimiskorralduse ainult siis, kui tema Nasdaq CSD väärtpaberikontoga seotud sularahakontol või väärtpaberikontol on piisavalt vahendeid, et katta kogu tehingu summa selle konkreetse Märkimiskorralduse puhul.

Jaotamine ja allokatsioon

Äriühing teeb otsuse Võlakirjade allokatsiooni kohta pärast Pakkumisperioodi lõppu ja hiljemalt 13. detsembril 2021. Võlakirjad jaotatakse Pakkumises osalevatele investoritele vastavalt järgmistele põhimõtetele: (i) samadel tingimustel koheldakse kõiki investoreid võrdselt, kusjuures sõltuvalt investorite arvust ja Pakkumise vastu tuntavast huvist võib Äriühing määrata ühele investorile eraldatavate Võlakirjade minimaalse ja maksimaalse arvu; ii) Äriühingul on õigus kasutada jaeinvestorite ja institutsionaalsete investorite gruppide vahel erinevaid allokatsioonipõhimõtteid; (iii) Äriühingul on õigus kasutada investorite gruppides erinevaid allokatsioonipõhimõtteid astmeliselt, vastavalt Märkimiskorralduse suurusele. iv) allokatsiooni eesmärk on luua Äriühingule kindel ja usaldusväärne investorite baas; (v) Äriühingul on õigus eelistada Eesti investoreid välisinvestoritele, kes võivad osaleda Institutsionaalses Pakkumises; (vi) Äriühingul on õigus eelistada oma olemasolevaid aktsionäre ja Äriühingu võlakirjaomanikke teistele investoritele; ja (vii) (vii) Äriühingul on õigus eelistada Äriühingu kliente teistele investoritele, kusjuures eelistada võidakse ainult teatud klientide rühmi;; (viii) Äriühingul on õigus eelistada Kontserni kuuluvate äriühingute töötajaid, juhatus ja nõukogu liikmeid, kusjuures need isikud võivad kasutada Võlakirjade märkimisel oma investeerimisühinguid ja peavad sellisel juhul teavitama Äriühingut investeerimisühingu kasutamisest ja selle nimest.

Pakkumise allokatsiooniprotsessi tulemused tehakse teatavaks Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ja Äriühingu veebilehe <https://inbank.ee/investor/borsiteated> kaudu hiljemalt 13. detsembril 2021, kuid igal juhul enne Võlakirjade ülekandmist investorite väärtpaberikontodele. Seega ei tohi Võlakirjadega kauplemine alata enne, kui allokatsiooni tulemused on teatavaks tehtud.

Arveldamine ja kauplemine

Investoritele eraldatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele 15. detsembril 2021 või sellele lähedasel kuupäeval "üleandmine makse vastu" meetodil samaaegselt nende Võlakirjade eest tehtava makse ülekandmisega. Kui investor on esitanud mitu Märkimiskorraldust mitme väärtpaberikonto kaudu, kantakse kõnealusele investorile eraldatud Võlakirjad üle kõikidele sellistele väärtpaberikontodele proportsionaalselt iga konto kohta esitatud Märkimiskorralduses märgitud Võlakirjade arvuga, ümardatuna vastavalt vajadusele üles- või allapoole. Võlakirjadega kauplemine Nasdaq Tallinna börsil algab eeldatavasti 16. detsembril 2021 või sellele lähedasel kuupäeval.

Vahendite tagastamine

Kui Pakkumine või selle osa tühistatakse vastavalt käesolevas Prospektis kirjeldatud tingimustele, kui investori Märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui allokatsioon on väiksem kui taotletud Võlakirjade kogus, vabastab asjaomane finantsasutus investori sularahakontol blokeeritud vahendid või nende ülejääva osa (summa, mis ületab eraldatud Võlakirjade eest tehtava makse).

Pakkumise tühistamine

Äriühingul on õigus tühistada Pakkumine täielikult või osaliselt omal äranägemisel igal ajal kuni Pakkumisperioodi lõpuni. Eelkõige võib Äriühing otsustada tühistada Pakkumise selle osa, mida ei ole täis märgitud. Pakkumise tühistamisest teatatakse Nasdaq Tallinna Börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebilehe <https://inbank.ee/investor/borsiteated> kaudu. Kõik poolte õigused ja kohustused seoses tühistatud Pakkumisega loetakse lõppenuks alates hetkest, mil selline teade avalikustatakse.

Miks käesolev Prospekt koostatakse?

Pakkumise esmane eesmärk on tugevdada Kontserni kapitalistruktuuri, et säilitada tugev kapitalibaas, arvestades kasvavat riskiga kaalutud varade baasi. Äriühing soovib kaasata täiendavat kapitali kuni 35 miljoni euro ulatuses. Pakkumisest saadav tulu kasutatakse täielikult teise taseme omavahendite regulatiivse kapitalibaasi tugevdamiseks. Äriühing kavatseb kasutada kuni 6,503 miljonit eurot emissioonist saadavat tulu Kontserni poolt emiteeritud olemasolevate tagamata allutatud Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks, tingimusel et Kontsernil on õigus selliseid Võlakirju ennetähtaegselt lunastada vastavalt kehtivatele tingimustele ja eeskirjadele. Pakkumisega seotud kulude kogusumma on hinnanguliselt kuni 100 000 eurot, mis arvatakse enne eespool kirjeldatud tulu kasutamist Pakkumisest saadavast tulust maha.

Juhtkonnale teadaolevalt ei ole Pakkumisega seotud isikutel Pakkumisega seoses olulisi isiklikke huvisid. Juhtkond ei ole teadlik Pakkumisega seotud huvide konfliktidest.

Pakkumisele ei kohaldu emissiooni tagamine kindla kohustuse alusel.