



PÕHIPROSPEKT

Käesoleva avaliku pakkumise, noteerimise ja kauplemisele lubamise Põhiprospekti on koostanud ja avaldanud AS Inbank (Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12001988, registrijärgne aadress Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti; edaspidi "**Äriühing**") seoses Äriühingu poolt emiteeritud Võlakirjade avaliku pakkumise, noteerimise ja kauplemisele lubamisega Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade nimekirjas (edaspidi "**Prospekt**").

Äriühing pakub avalikult kuni 35 000 võlakirja nimiväärtusega 1 000 eurot (edaspidi "**Võlakirjad**") institutsionaalsetele ja jaeinvestoritele Eestis (edaspidi "**Pakkumine**"). Võlakirju pakutakse seeriatena 36 kuu jooksul, kusjuures iga seeria emissioon otsustatakse eraldi (edaspidi "**Programm**").

Käesoleva Prospekti eesmärk on anda teavet Äriühingu, Programmi ja Võlakirjade kohta. Iga Võlakirjade emissiooni ja pakkumise kohta tehakse otsus ja sellest teatatakse eraldi.

Äriühing taotleb samaaegselt pakkumisega Võlakirjade noteerimist ja kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade nimekirjas.

Eesti Finantsinspeksioon (**FI**) kui Euroopa Parlamendi ja nõukogu 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 (edaspidi "**Prospektimäärus**") alusel pädev asutus on käesoleva Prospekti heaks kiitnud 29. novembril 2021 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/5753. 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 Võlakirjade kvaliteedi kinnitamist. Investorid peaksid ise hindama väärtpaberitesse investeerimise sobivust.

Võlakirjadesse investeerimine on seotud riskidega. Kuigi käesolevas Prospektis on püütud tagada, et see annab õiglase ja täieliku ülevaate Äriühinguga, Äriühingu ja selle tütarettevõtete (edaspidi "Kontsern") tegevusega ning Võlakirjadega seotud olulistest riskidest, võivad Võlakirjadesse tehtud investeeringute väärtust kahjustada asjaolud, mis ei ole käesoleva Prospekti kuupäeval ilmsed või mida ei ole käesolevas Prospektis kajastatud. Iga otsus Võlakirjadesse investeerimise kohta peab põhinema Prospektil tervikuna. Seetõttu soovime teil tutvuda Prospektiga põhjalikult.

TEATIS KÕIGILE INVESTORITELE

Käesolev Prospekt ei kujuta endast ega ole osa pakkumisest või üleskutsest müüa või emiteerida võlakirju ega pakkumisest omandada pakutavaid võlakirju ühegi isiku poolt mis tahes jurisdiktsioonis, kus selline Pakkumine või veenmine on ebaseaduslik, eelkõige piirangutega territooriumidel (nagu on määratletud punktis 11 "Sõnastik") või välistatud territooriumidel (nagu on määratletud punktis 11 "Sõnastik"). Võlakirju ei ole registreeritud ega registreerita ühegi muu riigi, provintsi või territooriumi kui Eesti asjakohaste seaduste alusel ning neid ei tohi pakkuda, müüa, edastada või üle anda otseselt või kaudselt üheski muus jurisdiktsioonis kui Eestis, välja arvatud kohaldatava erandi alusel.

Prospekti või sellega seotud dokumentide koopiate levitamine ei ole lubatud nendes riikides, kus selline levitamine või Võlakirjade pakkumises osalemine nõuab lisameetmeid või on vastuolus nende riikide seaduste ja määrustega. Isikud, kes saavad käesoleva Prospekti või mõne sellega seotud dokumendi, peaksid end kurssi viima käesolevas Prospektis sisalduva teabe levitamise kitsenduste ja piirangutega ning järgima kõiki selliseid piiranguid. Nende piirangute eiramine võib kujutada endast iga sellise jurisdiktsiooni väärtpaberiseaduste rikkumist. Selliseid dokumente ei tohiks levitada, edasi anda ega edastada piirangutega territooriumidel või välistatud territooriumidel. Äriühing ei ole võtnud mingeid meetmeid seoses Võlakirjade või nendega seotud õigustega või käesoleva Prospekti valdamise või levitamise üheski jurisdiktsioonis, kus meetmed on nõutavad, välja arvatud Eestis. Äriühing ei vastuta juhtudel, kui isikud või üksused võtavad meetmeid, mis on vastuolus käesolevas punktis nimetatud piirangutega.

TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE INVESTORITELE

Võlakirju ei ole ükski Ameerika Ühendriikide reguleeriv asutus heaks kiitnud või heaks kiitmata jätnud. Võlakirju ei registreerita ega nõuta nende registreerimist Ameerika Ühendriikide väärtpaberiturujärelevalveasutuses (SEC) vastavalt Ameerika Ühendriikide 1933. aasta väärtpaberiseadusele (Securities Act) või Ameerika Ühendriikide väärtpaberibörsil. Äriühing ei kavatse võtta mingeid meetmeid, et hõlbustada Võlakirjade turgu Ameerika Ühendriikides. Võlakirju ei tohi pakkuda, müüa, edasi müüa, edastada või üle anda otse või kaudselt Ameerika Ühendriikides, välja arvatud vastavalt kohaldatavale vabastusele või tehingu puhul, mille suhtes ei kohaldata väärtpaberiseaduse registreerimisnõudeid, ning kooskõlas mis tahes osariigi või muu Ameerika Ühendriikide jurisdiktsiooni kohaldatavate väärtpaberiseadustega.

Prospekt kehtib kuni 29. novembrini 2022. Äriühing on kohustatud Prospekti täienduse avaldamise teel ajakohastama ainult juhul, kui ilmnevad uued asjaolud, olulised vead või ebatäpsused, ning selline kohustus ei kehti pärast Prospekti kehtivusaja lõppu.

Käesoleva Prospekti kuupäev on 29. november 2021.

Sisukord

1.	SISSEJUHATAV TEAVE	6
1.1.	Kohaldatav õigus	6
1.2.	Vastutavad isikud	6
1.3.	Teabe esitamine	7
1.4.	Kättesaadavad dokumendid	8
1.5.	Ajalooline finantsteave ja raamatupidamisstandardid	8
1.6.	Tulevikku suunatud avaldused	9
1.7.	Prospekti kasutamine	9
1.8.	Prospekti heaks kiitmine	9
1.9.	Prospekti kättesaadavus	10
2.	PAKKUMISPROGRAMMI ÜLDINE KIRJELDUS	11
2.1.	Võlakirjade liik ja klass	11
2.2.	Programmi maht	11
2.3.	Vorm ja registreerimine	11
2.4.	Järjestus ja allutamine	11
2.5.	Valuuta	12
2.6.	Intress ja tootlus	12
2.7.	Võlakirjade tähtaeg	12
2.8.	Võlakirjadega seotud õigused	13
2.9.	Ülekantavus/võõrandatavus	13
2.10.	Kohaldatav õigus	13
2.11.	Noteerimine ja kauplemisele lubamine	13
2.12.	Lõplike tingimuste vorm	14
3.	RISKITEGURID	16
3.1.	Sissejuhatus	16
3.2.	Äriühingu finantsseisundiga seotud riskid	16
3.3.	Äriühingu ja tütarettevõtete äritegevusega ning Kontserni tegevusalaga seotud riskid	19
3.4.	Õiguslikud ja regulatiivsed riskid	22
3.5.	Poliitilised ja majanduslikud riskid	25
3.6.	Võlakirjadega seotud riskid	25
3.7.	Pakkumise, noteerimise ja kauplemisele lubamisega seotud riskid	28
4.	PAKKUMISE TINGIMUSED	29
4.1.	Pakkumine	29
4.2.	Õigus osaleda pakkumises	29
4.3.	Pakkumishind	29

4.4.	Pakkumisperiood	29
4.5.	Märkimiskorraldused	29
4.6.	Maksmine	31
4.7.	Jaotus ja allokatsioon	31
4.8.	Arveldamine ja kauplemine	32
4.9.	Vahendite tagastamine	32
4.10.	Pakkumise tühistamine	32
4.11.	Huvide konfliktid	33
5.	PAKKUMISE PÕHJUSED JA TULU KASUTAMINE	34
6.	ÜLDINE ÄRIÜHINGUT PUUDUTAV TEAVE JA PÕHIKIRI	35
6.1.	Üldine Äriühingut puudutav teave	35
7.	AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA OMANDISTRUKTUUR	36
7.1.	Aktsiakapital ja Aktsiad	36
7.2.	Äriühingu aktsionärid	36
7.3.	Juhtkonna ja võtmetöötajate aktsioptsiooniprogrammi	37
8.	JUHTIMINE	38
8.1.	Juhtimisstruktuur	38
8.2.	Juhatus	38
8.3.	Nõukogu	40
8.4.	Revisjonikomisjon	41
8.5.	Töötasukomisjon	42
8.6.	Töötasu ja hüvitised	42
8.7.	Aktsiaosalus	43
8.8.	Huvide konfliktid	44
8.9.	Avaldus Äriühingu üldjuhtimise põhimõtete järgimise kohta	44
8.10.	Vannutatud audiitorid	44
9.	ÄRITEGEVUSE ÜLEVAADE	45
9.1.	Kontserni ajalugu ja areng	45
9.2.	Kontserni struktuur, Kontserni ettevõtted ja sidusettevõtted	47
9.3.	Ärisegmendid	48
9.4.	Geograafilised turud	49
9.5.	Investeeringud	49
9.6.	Olulised kokkulepped	49
9.7.	Teave suundumuste kohta	50
9.8.	Kohtumenetlused	50
10.	MAKSUSTAMINE	52

11. SÕNASTIK	54
12. LISADE LOEND	58
Lisa 1: Teise taseme allutatud Võlakirjade tingimused.	60
Lisa 2: Äriühingu põhikiri	72

1. SISSEJUHATAV TEAVE

1.1. Kohaldatav õigus

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

Käesolevat Prospekti reguleerib Eesti õigus. Kõik pakkumisega seotud vaidlused lahendatakse Harju Maakohtus Eestis, välja arvatud juhul, kui seaduse sätted näevad ette mõne muu kohtu ainupädevuse, millest ei saa poolte kokkuleppega kõrvale kalduda. Enne kui investoril on võimalik esitada käesoleva Prospektiga seotud nõue kohtusse, võib ta vastavalt siseriiklikule õigusele olla kohustatud kandma Prospekti tõlkimise kulud.

Enne käesoleva Prospekti lugemist palun võtke teadmiseks järgmine oluline sissejuhatav teave.

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. Pärast seda, kui Äriühing on võtnud kõik mõistlikud meetmed selle tagamiseks, usub ta, et käesolevas Prospektis sisalduv teave vastab tema parima teadmise kohaselt faktidele ning ei sisalda ühtegi väljajätmist, mis võiks mõjutada selle tähendust.

AS Inbank

Jaanus Kõusaar

Juhatuses liige

[elektrooniliselt allkirjastatud]

Ilma et see piiraks eespool öeldut, ei võta käesolevas Prospektis esitatud teabe eest vastutavad isikud vastutust üksnes käesoleva Prospekti alusel emiteeritud mis tahes seeria kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlke alusel, välja arvatud juhul, kui selline 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.

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

1.3. Teabe esitamine

Lõplikud tingimused ja Prospekti lugemine. Võlakirjad emiteeritakse seeriatena ning nii käesolevas Prospektis kui ka iga seeria kohta spetsiaalselt vastava seeria jaoks koostatud lõplikes tingimustes (edaspidi "**Lõplikud tingimused**") esitatud tingimused ja teave kehtivad iga seeria Võlakirjade suhtes. Prospekti tuleks lugeda koos kõigi lisadega ja iga võlakirjasaeeria puhul koos vastava seeria lõplike tingimustega. Iga seeria Lõplikud tingimused avaldatakse koos vastava seeria jaoks koostatud kokkuvõttega aadressil <https://inbank.ee/investor/volakirjad>. Eraldi seeria Lõplike tingimusi ja kokkuvõtet Finantsinspeksioon ega mõni muus järelevalveasutus heaks ei kiida, kuid need esitatakse Finantsinspeksioonile.

Numbrite ümardamine. Käesolevas Prospektis esitatud numbrilised ja kvantitatiivsed väärtused (nt rahalised väärtused, protsentuaalsed väärtused jne) on esitatud sellise täpsusega, mida Äriühing peab piisavaks, et anda piisavat ja asjakohast teavet vastava küsimuse kohta. Aeg-ajalt on kvantitatiivsed väärtused ümardatud lähima mõistliku kümnend- või täisarvuni, et vältida liigset detailsusastet. Selle tulemusena ei pruugi teatavad protsentidena esitatud väärtused ligikaudse ümardamise tõttu anda kokku 100%. Täpsed numbrid võib saada finantsaruannetest, kui asjaomane teave on seal kajastatud.

Valuutad. Käesolevas Prospektis on finantsteave esitatud eurodes (EUR), mis on Euroopa Liidu euroala liikmesriikide ametlik valuuta.

Teabe kuupäev. Käesolev Prospekt on koostatud Prospekti kuupäeval kehtinud teabe alusel. Kui ei ole sõnaselgelt teisiti märgitud, tuleb kogu käesolevas Prospektis esitatud teavet (sealhulgas Äriühingu konsolideeritud finantsteavet, tema tegevust puudutavaid asjaolusid ja teavet turgude kohta, kus ta tegutseb) mõista nii, et see viitab seisule, mis kehtis eespool nimetatud kuupäeval. Kui teave on esitatud Prospekti kuupäevast erineva kuupäeva kohta, on see tähistatud vastava kuupäeva ära märkimisega.

Kolmandate isikute teave ja turuteave. Käesoleva Prospekti osade puhul võib teatud teave olla saadud kolmandatelt isikutelt. Selline teave on täpselt esitatud ja niivõrd, kui Äriühingule on teada ja kui ta on võimeline seda selliste kolmandate isikute avaldatud teabest kindlaks tegema, ei ole välja jäetud fakte, mis muudaksid esitatud teabe ebatäpseks või eksitavaks. Kui teave on saadud kolmandatelt isikutelt, on käesolevas Prospektis esitatud teabe juures viidatud vastavale allikale. Teatav teave turgude kohta, kus Äriühing ja tema tütarettvõtjad (nagu on määratletud punktis 11 "Sõnastik") tegutsevad, põhineb juhtkonna (nagu on määratletud punktis 11 "Sõnastik") parimal võimalikul hinnangul. Seoses tööstusharuga, kus Äriühing ja selle tütarettvõtjad tegutsevad, ja teatud jurisdiktsioonidega, kus nad tegutsevad, ei ole usaldusväärne turuteave sageli kättesaadav või on puudulik. Kuigi on võetud kõik mõistlikud meetmed, et anda parim võimalik hinnang asjaomase turuolukorra ja asjaomase tööstusharu kohta käiva teabe kohta, ei saa sellist teavet pidada lõplikuks ja otsustavaks. Investoritel soovitatakse asjaomaseid turge ise uurida või võtta tööle professionaalne konsultant.

Uuendused. Äriühing ajakohastab käesolevas Prospektis sisalduvat teavet ainult sellises ulatuses ja selliste ajavahemike tagant ning selliste vahendite abil, mida kohaldatavad õigusaktid nõuavad või mida juhtkond peab vajalikuks ja asjakohaseks. Äriühingul ei ole kohustust käesolevas Prospektis sisalduvate tulevikku suunatud avalduste ajakohastamiseks või muutmiseks (vt allpool punkt 1.6 "Tulevikku suunatud avaldused").

Mõistete määratlused. Käesolevas Prospektis on suurtähtedega kirjutatud mõistetele see tähendus, mis on neile omistatud punktis 11 "Sõnastik", välja arvatud juhtudel, kus kontekstist ilmselgelt tuleneb vastupidine, kusjuures ainsus tähendab ka mitmust ja vastupidi. Muud mõisted võivad olla määratletud mujal Prospektis.

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 käesolevale Prospektile on võimalik saada teatavaid lisadokumente ja teavet Kontserni kohta, näiteks ajakohastatud põhikirja ning Äriühingu ja tütarettevõtete varasemaid finantsandmeid Äriühingu veebilehelt <https://inbank.ee/investor>. Kogu Äriühingu veebilehel esitatud teave, mida ei ole käesolevasse Prospekti viidatena lisatud, ei ole Prospekti osa.

1.5. Ajalooline finantsteave ja raamatupidamisstandardid

Järgnev ajalooline finantsteave on käesolevasse Prospekti lisatud viitena:

- (i) konsolideeritud auditeeritud finantsaruanded 31. detsembril 2020 lõppenud aasta kohta (kättesaadavad _____ aadressil https://inbank.ee/documents/ee/et/pdf/reports/annual_report_2020.pdf, lk 35-111, audiitori aruanne lehekülgedel 112-117),
- (ii) konsolideeritud auditeeritud finantsaruanded 31. detsembril 2019 lõppenud aasta kohta (kättesaadavad _____ aadressil https://inbank.ee/documents/ee/et/pdf/reports/annual_report_2019.pdf, lk 33-89, audiitori aruanne lk 90-95) ((i) ja (ii) koos **Auditeeritud finantsaruanded**),
- (iii) 30. septembril 2021 lõppenud 9 kuu konsolideeritud auditeerimata vahearuanne 2021. aasta 9 kuu kohta (kättesaadav _____ aadressil https://inbank.ee/documents/ee/et/pdf/reports/interim_report_2021_q3.pdf, lk 3-28) (edaspidi "**Auditeerimata vahearuanne**").

Auditeeritud finantsaruanded on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (**IFRS**), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Auditeerimata vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (**IAS**) 34 "Vahearuanne".

Kogu Prospektis sisalduv finantsteave seisuga 30. september 2021 on tuletatud emitendi konsolideeritud auditeerimata vahearuandest 30. septembril 2021 lõppenud 9 kuu kohta.

Auditeeritud finantsaruanded auditeeris Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers (aadress Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti). Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on Eesti Audiitorite Ühingu 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. Vastuolu korral tuleb lähtuda eestikeelsest versioonist, kui see on vastuolus inglise või mõne muu keelega.

1.6. Tulevikku suunatud avaldused

Käesolev Prospekt sisaldab tulevikku suunatud avaldusi (eelkõige jaotises 3 "Riskitegurid", jaotises 9 "Ülevaade äritegevusest" ja jaotises 5 "Pakkumise põhjused ja tulu kasutamine"). Sellised tulevikku suunatud avaldused põhinevad praegustel ootustel ja prognoosidel tulevaste sündmuste kohta, mis on omakorda tehtud juhtkonna parima äranägemise põhjal. Teatavad avaldused põhinevad juhtkonna uskumustel ning juhtkonna poolt tehtud eeldustel ja hetkel juhtkonnale kättesaadaval informatsioonil. Kõik käesolevas Prospektis sisalduvad tulevikku suunatud avaldused on seotud riskide, ebakindlate asjaolude ja eeldustega Kontserni tulevase tegevuse, makromajandusliku keskkonna ja muude sarnaste tegurite kohta.

Eelkõige võib selliseid tulevikku suunatud avaldusi tuvastada selliste sõnade abil nagu "strateegia", "ootama", "planeerima", "prognoosima", "uskuma", "tegema", "jätkama", "hindama", "kavatsema", "kavandama", "eesmärgid", "sihid" ja muud sarnase tähendusega sõnad ja väljendid. Tulevikku suunatud avaldusi võib tuvastada ka selle järgi, et need ei ole rangelt seotud ajalooliste või praeguste asjaoludega. Nagu mis tahes projektsioonid või prognoosid, on ka need oma loomult vastuvõtlikud ebakindlusele ja asjaolude muutustele ning Äriühing ei ole kohustatud ja loobub selgesõnaliselt igasugusest kohustusest ajakohastada või muuta käesolevas Prospektis esitatud tulevikku suunatud avaldusi, olenemata sellest, kas need tulenevad sellistest muudatustest, uuest teabest, hilisematest sündmustest või muudest asjaoludest.

Tulevikku suunatud avalduste paikapidavust ja täpsust mõjutab asjaolu, et Kontsern tegutseb tiheda konkurentsiga ärivaldkonnas. Seda ärivaldkonda mõjutavad muutused kodu- ja välismaistes seadustes ja määrustes (sealhulgas Euroopa Liidu seadustes ja määrustes), maksud, konkurentsi areng, majanduslikud, strateegilised, poliitilised ja sotsiaalsed tingimused, tarbijate reaktsioon uutele ja olemasolevatele toodetele, tehnoloogilised arengud ja muud tegurid. Kontserni tegelikud tulemused võivad selliste tegurite muutuste tõttu oluliselt erineda juhtkonna ootustest. Muud tegurid ja riskid võivad mõjutada negatiivselt Kontserni tegevust, äritegevust või finantstulemusi (vt 3. jaotis "Riskitegurid", kus käsitletakse riske, mis on käesoleva dokumendi kuupäeval tuvastatavad ja mida peetakse oluliseks).

1.7. Prospekti kasutamine

Käesolev Prospekt on koostatud üksnes Völakirjade pakkumiseks ning Völakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas. Prospekti ei avaldata üheski muus jurisdiktsioonis kui Eestis ja sellest tulenevalt võib käesoleva Prospekti levitamine teistes riikides olla seadusega piiratud või keelatud. Käesolevat Prospekti ei tohi kasutada muul eesmärgil kui pakkumises osalemise või Völakirjadesse investeerimise otsuse tegemiseks. Käesolevat Prospekti ei tohi kopeerida, paljundada (välja arvatud isiklikuks ja mittekaubanduslikuks kasutamiseks) ega levitada ilma Äriühingu kirjaliku loata.

1.8. Prospekti heaks kiitmine

Eesti Finantsinspektsioon kui Prospektimääruse kohaselt pädev asutus on käesoleva Prospekti heaks kiitnud 29. novembril 2021 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/5753. Eesti Finantsinspektsioon kiidab käesoleva Prospekti heaks üksnes selliselt, 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, kas Völakirjadesse investeerimine on sobiv.

1.9. Prospekti kättesaadavus

Käesolev Prospekt avaldatakse börsiteatena Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu. Prospekt on alates 29. novembrist 2021 kättesaadav ka elektroonilisel kujul FI veebilehel (<https://www.fi.ee>) ja Äriühingu veebilehel (<https://inbank.ee/investor/volakirjad>). Iga huvitatud isik võib Äriühingult küsida Prospekti, Võlakirjade tingimuste ja Äriühingu finantsaruannete elektroonilise koopia tasuta saatmist. Prospekti paber kandjal eksemplari saab huvitatud isik soovi korral kätte Äriühingu ruumides (aadress Niine tn 11, Tallinn 10414, Eesti). Prospekti edastamine on piiratud jurisdiktsiooniga, kus toimub avalik Pakkumine, st Eestiga.

2. PAKKUMISPROGRAMMI ÜLDINE KIRJELDUS

2.1. Võlakirjade liik ja klass

Võlakirjad on allutatud võlakirjad nimiväärtusega 1 000 eurot. Võlakirjad kujutavad endast Äriühingu tagamata võlakohustust võlakirjaomaniku ees.

2.2. Programmi maht

Programmi maht on kuni 35 000 000 eurot, st Programmi raames võib emiteerida kuni 35 000 Võlakirja. Võlakirjad emiteeritakse seeriatena, kusjuures emiteeritavate Võlakirjade summa, nende Lõplikud tingimused ja emissiooni ajastuse otsustab Äriühing oma äranägemise järgi ning need avaldatakse eraldi Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebilehe (<https://inbank.ee/investor/borsiteated>) kaudu. Programm on heaks kiidetud Äriühingu nõukogu 31. oktoobri 2021. aasta otsusega. Programmi raames emiteeritavate Võlakirjade Lõplikud tingimused otsustab Äriühingu juhatus iga seeria kohta eraldi.

2.3. Vorm ja registreerimine

Võlakirjad on elektroonilise finantsinstrumendina registrikande vormis ja need ei ole nummerdatud. Võlakirjad on registreeritud Nasdaq CSD-s, aadress Maakri 19/1, 10145 Tallinn.

2.4. Järjestus ja allutamine

Ükski reitinguagentuur ei ole andnud Võlakirjadele krediidireitingut.

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 allutamine tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded sisse nõutavaks vastavalt Võlakirjade tingimustele ja need rahuldatakse alles pärast kõigi Äriühingu vastu olevate allutamata tunnustatud 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 tulenevat kohustustest vabastamise õigust, kui Äriühing või Kontserni mis tahes ettevõtte vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (st ebaõnnestub või tõenäoliselt ebaõnnestub ja teatavad muud tingimused on täidetud). Kohustustest vabastamise õiguse kasutamine sõltub paljudest eeltingimustest ja neid kasutatakse ainult viimase abinõuna; kasutamise korral on siiski võimalik, et: (a) Võlakirjade tasumata summat vähendatakse, 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 lunastustähtaega või Intressimäära). Seega, kui Kontserni ettevõtte vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele, võib asjaomase kriisilahendusametuse poolt kohustustest vabastamise 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 kohustustest vabastamise õiguse

vahendit. Võlakirjade omanike nõusolek ei ole vajalik selleks, et asjaomane kriisilahendusasutus saaks rakendada kohustustest vabastamise õiguse meetmeid.

Seni, kuni Äriühingu suhtes ei ole algatatud likvideerimis- või pankrotimenetlust, rahuldatakse kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt Võlakirjade tingimustele ja kohaldatavale õigusele.

2.5. Valuuta

Võlakirjad on nomineeritud eurodes.

2.6. Intress ja tootlus

Võlakirjade aastane kupongiintressi määr on sätestatud lõplikes tingimustes, mis 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 tähtaeg

Võlakirjad on emiteeritud 10-aastase tähtajaga.

Võlakirjade tingimuste kohaselt on Äriühingul õigus Võlakirjad ennetähtaegselt tagasi osta igal ajal pärast viie aasta möödumist alates emiteerimisest, teatades sellest võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette. Lisaks on Äriühingul õigus Võlakirjad enne viieaastase tähtaja möödumist ennetähtaegselt tagasi osta, kui Võlakirjade regulatiivne liigitus muutub, mille tulemusel Võlakirjad ei kuulu Äriühingu arvates enam krediitiasutuse omavahendite hulka või kui Võlakirjade suhtes kohaldatav maksustamisrežiim muutub oluliselt, tingimusel et Äriühing ei saanud selliseid muutusi Võlakirjade emiteerimisel ette näha.

Äriühing võib võlakirju eespool kirjeldatud põhjustel ennetähtaegselt tagasi osta ainult juhul, kui Finantsinspeksioon on andnud ennetähtaegseks lunastamiseks oma nõusoleku. FI võib anda oma nõusoleku Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks alates kuupäevast, mil nende emiteerimisest on möödunud viis aastat, ainult juhul, kui on täidetud Kapitalinõuete määruse² artikli 78 lõikes 1 sätestatud tingimused, nagu on muudetud Kapitalinõuete määrusega II³. Finantsinspeksioon võib anda oma nõusoleku Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks enne kuupäeva, kui nende emiteerimisest on möödunud viis aastat, ainult juhul, kui on täidetud Kapitalinõuete määruse artikli 78 lõikes 4 (muudetud Kapitalinõuete määrusega II) sätestatud tingimused.⁴

Võlakirjaomanikel ei ole õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist ühelgi juhul.

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013 krediitiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta, millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (edaspidi "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, vastaspoole krediidiriski, tururiski, kesketes vastaspooltes olevate positsioonide, ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates olevate riskipositsioonide, riskide kontsentreerumise, aruandlus- ja avalikustamisnõuete 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 krediitiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate kapitali adekvaatsuse nõuete nõuetekohane täitmine.

2.8. Võlakirjadega seotud õigused

Võlakirjadega seotud õigused on sätestatud Võlakirjade tingimustes, mis on lisatud käesolevale Prospektile lisana 1. 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 Võlakirjade tingimuste kohaselt tasumisele kuuluvate maksete hilinemise korral õigus saada viivitusintressi 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 Harju Maakohus. Võlakirjadest tulenevad nõuded aeguvad vastavalt kohaldatavast õigusest tulenevatele seaduslikele tingimustele.

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

2.9. Ülekantavus/võõrandatavus

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

2.10. Kohaldatav õigus

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

2.11. Noteerimine ja kauplemisele lubamine

Äriühing kavatseb taotleda Võlakirjade noteerimist ja kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade nimekirjas. Võlakirjade noteerimise ja kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev on täpsustatud Võlakirjade lõplikes tingimustes. Kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva ja hoolitseb selle eest, et tagada Võlakirjade noteerimine ja kauplemisele võtmine, ei saa Äriühing tagada, et Võlakirjad noteeritakse ja võetakse kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade nimekirjas. Kui Võlakirju ei noteerita ja ei võeta Nasdaq Tallinna börsil kauplemisele, on tõenäoline, et Võlakirjade järelturg ei kujune välja, Võlakirjadele ei ole avalikku ja sõltumatut turuhinda ning investoril ei pruugi olla võimalik järgida oma investeerimisteesi, sealhulgas eelkõige seoses Võlakirjade müügiga, kavandatud viisil.

2.12. Lõplike tingimuste vorm

VÕLAKIRJADE LÕPLIKUD TINGIMUSED

[kuupäev]

AS INBANK

EUR [Seeria summaarne nimiväärtus kokku] 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 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 kokkuvõtte 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 nimilväärtus	EUR [summa]. [Äriühing võib seeria agregeeritud nimilväärtust suurendada kuni [summa] euronit kuni emissioonikuupäevani].
4.	Emiteerimisvaluuta	EUR
5.	Nimiväärtus	1000 eurot
6.	Emissioonihind	100% esialgsest nimiväärtusest
7.	Emiteerimiskuupäev ja intressi alguskuupäev	[kuupäev]
8.	Lõpptähtaeg	[kuupäev]
9.	Lunastamise/maksmise alus	Lunastamine nimiväärtuses
10.	Intressid	
	i. Arvutamise alus	Fikseeritud intress
	ii. Intressimakse kuupäevad	[kirjeldus]
	iii. Intressimäär	[arv]% aastas
	iv. Intressi arvutamise	30/360

	meetod	
	v. Viivitusintressi määr	0,025% päevas
11.	Tootlus	[number]% <i>aastas</i> . Tootlus arvutatakse nimiväärtuse ja emissioonikuupäeva alusel. Tegelik tootlus võib erineda sõltuvalt sellest, millist hinda investor konkreetse võlakirja eest maksab.
12.	Märkimisperiood	[<i>perioodi algus- ja lõpuaeg</i>]
13.	ISIN-kood	[kood]
14.	Noteerimine ja kauplemisele lubamine	Nasdaq Tallinna börsile esitatakse taotlus Võlakirjade lisamiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade nimekirja.

Allkirjastatud AS Inbank nimel

Kuupäev:

3. RISKITEGURID

3.1. Sissejuhatus

Äriühingu poolt emiteeritud Völakirjadesse investeerimine toob kaasa mitmesuguseid riske. Iga potentsiaalne Völakirjadesse investeerija peaks põhjalikult kaaluma kogu käesolevas Prospektis sisalduvat teavet, sealhulgas allpool kirjeldatud riskitegureid. Iga allpool kirjeldatud riskitegur või täiendav risk, mis ei ole juhtkonnale praegu teada või mida juhtkond ei pea oluliseks, võib avaldada olulist negatiivset mõju Äriühingu ja selle Kontserni äritegevusele, finantsseisundile, tegevusele või väljavaadetele ning põhjustada Völakirjade väärtuse vastavat langust või Äriühingu võimet Völakirju lunastada. Selle tulemusena võivad investorid kaotada osa või kogu oma investeringute väärtusest. Juhtkond usub, et allpool kirjeldatud tegurid kujutavad endast Völakirjadesse investeerimisega seotud peamisi riske. Riskitegurid on esitatud kategooriate kaupa ja kui riskitegur võib olla liigitatud rohkem kui ühte kategooriasse, on selline riskitegur esitatud ainult üks kord ja selle riskiteguri jaoks kõige asjakohasemas kategoorias. Iga riskiteguri olulisuse hindamine põhineb riskide esinemise tõenäosusel ja nende negatiivse mõju eeldataval suurusel, mis on avaldatud asjaomase riski madala, keskmise või kõrge hinnanguga. Sama kategooria järgmisi riskitegureid ei reastata olulisuse või esinemise tõenäosuse järjekorras.

Käesolev Prospekt ei ole, ning selle eesmärk ei ole olla, investeerimisnõustamine ega investeerimissoovitus Völakirjade omandamiseks. Iga potentsiaalne investor peab oma sõltumatu läbivaatamise ja analüüsi ning tema poolt vajalikuks ja asjakohaseks peetava professionaalse nõustamise alusel otsustama, kas investering Völakirjadesse on kooskõlas tema finantsvajaduste ja investeerimisesmärkidega ning kas selline investering on kooskõlas kõigi selle investori suhtes kohaldatavate eeskirjade, nõuete ja piirangutega, nagu investeerimispoliitika ja -juhised, asjaomaste ametiasutuste seadused ja määrused jne.

3.2. Äriühingu finantsseisundiga seotud riskid

Vastaspoole krediidirisk. Vastaspoole krediidirisk on omane Kontserni põhitegevusele. Tagatiseta tarbijalaenu kodumajapidamistele on Kontserni põhitegevus, mis 30. septembri 2021. aasta seisuga moodustab 99% kogu laenuportfelligist. Kontsern käsitleb krediidiriski kui potentsiaalse kahju riski, mis võib tekkida vastaspoole suutmatusest täita oma kohustusi Kontserni ettevõtete ees. Krediidirisk mõjutab kolmandate isikute juures hoitavat raha ja raha ekvivalente (näiteks hoised pankades ja muudes finantsasutustes), völakirju, kuid peamiselt krediidiriske klientide suhtes, sealhulgas tasumata laene, samuti muid nõudeid ja kohustusi. Kontsern võib olla krediidiriskile avatud ka võimalike tehingute kaudu tuletisinstrumentidega jne. Kontsern teeb eraldi võimalike krediidikahjude katteks vastavalt kohaldatavatele nõuetele, sealhulgas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite nõuetele; sellised eraldised tehakse siiski olemasoleva teabe, hinnangute ja eelduste põhjal, mis on juba iseenesest teatud määral ebakindlad. Seetõttu ei saa olla kindel, et eraldised on piisavad võimalike kahjude katmiseks. 30. septembri 2021. aasta seisuga oli Kontserni brutolaenuportfell 552 miljonit eurot, samas kui väärtuse langusest tulenev allahindlus moodustas 11 miljonit eurot. Lisaks võivad klientidele antud laenude sisse nõutavust negatiivselt mõjutada negatiivsed muutused üldises majanduslikus, poliitilises või regulatiivses keskkonnas (sealhulgas COVID-19 mõju), tagatiste väärtuse vähenemine ja muud asjaolud, mis ei ole Kontserni kontrolli all. Krediidiriski realiseerumisel võib olla oluline negatiivne mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni vastaspoole krediidiriski riskiprofiili peetakse kõrgeks.

Geograafiliste turgude risk. Kontsern pakub laene neljal geograafilisel turul - Eestis, Lätis, Leedus ja Poolas. Seisuga 30. septembri 2021. a seisuga oli Kontserni Poola turule omistatav laenuportfell kõige suurem, moodustades 37% Kontserni kogu laenuportfelli, millele järgnesid Eesti turg 30%, Leedu turg 26% ja Läti turg 7%-ga. Seetõttu võivad mis tahes ebasoodsad sündmused või arengud eelkõige Poolas ja Eestis avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni geograafiliste turgude riskiprofiili peetakse keskmiseks.

Kontsentratsioonirisk. Kontsern käsitleb kontsentratsiooniriski kui vastaspoole krediidiriski osa, millele Kontsern on oma tegevuse tõttu avatud. Kontsentratsioonirisk on risk, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoole või seotud vastaspoolte või mitme vastaspoole suhtes, mida mõjutab üks riskitegur. Kontsern käsitleb ühe vastaspoole, seotud vastaspoolte ja ühe majandusharu, piirkonna või riskiteguriga seotud varasid kontsentratsiooniriski osana. Kuna Kontserni põhitegevus hõlmab tagatiseta tarbijalaenude andmist kodumajapidamistele, on Kontsern avatud kodumajapidamiste maksevõime muutustele, mida mõjutavad töötuse määr, palgatase jne. Lisaks ei olnud 30. septembri 2021. aasta seisuga Kontsernil ühtegi nõuet, mis oleks ületanud 10% Kontserni omavahenditest. Kontsentratsiooniriski realiseerumisel võib olla oluline negatiivne mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni kontsentratsiooniriski riskiprofiili peetakse madalaks.

Tururisk. Tururisk tuleneb peamiselt Kontserni laenude ja hoiuste ning avatud valuutapositsioonide intressimäärade mittevastavusest. Tururisk on potentsiaalse kahjumi risk, mis võib tuleneda intressimäärade või valuutakursside ebasoodsatest muutustest. Kontsern on loomulikult avatud intressimäärariskile, mis tuleneb laenude ja/või hoiuste tähtaegade ja intressimäärade muutustest. Kontsernis kasutatakse võimalike turukahjude hindamiseks ja vältimiseks sisemisi hinnanguid ja oskusteavet, kuid sellised sisemised hinnangud võivad osutuda ebatäpseks finantsturgude muutuste tõttu, mida hinnangu tegemise ajal ei ole ette nähtud. Tururiski vähendamiseks on Kontserni avatud tururiskile ja välisvaluutariskile kehtestatud konservatiivsed piirmäärad, kuid vaatamata Kontserni võetud meetmetele võib tururisk avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Tururiski liikide täpsem kirjeldus on esitatud allpool. Kontserni tururiski riskiprofiili peetakse madalaks.

Intressimäär risk. Kontserni ja eelkõige Äriühingu tegevus on olemuslikult avatud intressimäärariskile. Intressimäärarisk tuleneb turu intressimäärade ajalistest kõikumistest, samas kui Kontserni äritegevus hõlmab vahendustegevust, mis tekitab riskile avatust nii tähtaegade mittevastavuse (nt pika tähtajaga varad, mida rahastatakse lühikese tähtajaga kohustustega) kui ka intressimäärade mittevastavuse osas (nt muutuva intressimääraga laenud, mida rahastatakse fikseeritud intressimääraga hoiustega). Äriühing vastutab tütarettevõtete intressimäärariski juhtimise eest. Kontserni kasumlikkus sõltub võlgnikelt nõutavate intresside ja võlausaldajatele makstavate intresside vahest (netointress). Kontserni Äriühingute teenitud netointressitulu suurus mõjutab oluliselt Kontserni tulusid ja tegevuse kasumlikkust. Intressimäärad on praegu ajalooliselt madalal tasemel ja tuleb eeldada, et ühel hetkel hakkavad intressimäärad tõusma, kusjuures sellise muutuse ajastus ei ole täielikult prognoositav. Intressimäärasid mõjutavad mitmed tegurid, mis ei ole Kontserni Äriühingute kontrolli all ja mida ei ole võimalik adekvaatselt hinnata. Selliste tegurite hulka kuuluvad muutused üldises majanduskeskkonnas, inflatsioonitase, riikide rahapoliitika jne. Seetõttu võib intressimäärarisk avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Seisuga 30. september 2021 tõstaks turuintressimäärade 1 protsendipunkti suurune tõus Kontserni majanduslikku väärtust, st omakapitali, +1 708 tuhande euro võrra. Samal ajal mõjutaks turuintressimäärade 1 protsendipunkti suurune langus Kontserni

majanduslikku väärtust (omakapitali) -478 tuhande euro võrra. Intressimäärade kasv 1 protsendipunkti võrra mõjutaks Kontserni iga-aastast netointressitulu ja -kasumit +1 354 tuhande euro võrra, samas kui intressimäärade langus 1 protsendipunkti võrra mõjutaks Kontserni iga-aastast netointressitulu (kasumit) -639 tuhande euro võrra. Kontserni intressimäärariski riskiprofiili peetakse madalaks.

Valuutarisk. Kontsern tegutseb rahvusvahelises keskkonnas ja on seetõttu avatud valuutariskile. See tuleneb Kontserni tegevusest Inbank Poola filiaali kaudu, pakkudes tarbijalaene ja võttes vastu Poola zlottides nomineeritud avalikke hoiuseid. Valuutakursse võivad mõjutada keerulised poliitilised ja majanduslikud tegurid, sealhulgas suhtelised inflatsioonimäärad, intressimäärad, riikide vaheline maksebilanss, valitsemissektori ülejäägi või puudujäägi ulatus ning asjaomaste riikide valitsuste rahapoliitika, fiskaal- ja kaubanduspoliitika. Välisvaluuta devalveerimine, odavnemine või kallinemine võib avaldada märkimisväärset negatiivset mõju Kontserni välisvaluutas nomineeritud varade väärtusele või suurendada Kontserni välisvaluutakohustuste väärtust eurodes. Kuigi Kontserni välisvaluutariski juhtimine põhineb riskipoliitikal, limiitidel ja sisemenetlustel, võib see osutuda ebapiisavaks ning seetõttu võib välisvaluutarisk avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Stsenaariumianalüüsi kohaselt oleks 30. septembri 2021. aasta seisuga 10% kursi muutuse mõju ebasoodsas suunas kõigile Kontserni välisvaluutapositionidele 111 tuhat eurot. Kontserni välisvaluutariski riskiprofiili peetakse madalaks.

Likviidsusrisk ja sõltuvus juurdepääsust rahastamisallikatele. Likviidsusrisk on seotud Kontserni suutlikkusega täita oma lepingulisi kohustusi õigeaegselt ning see tuleneb varade ja kohustuste tähtaegade erinevusest. Äritegevusest tulenevalt on Kontserni varade (nt klientidele antud laenud) tähtaeg tavaliselt pikem kui kohustuste (nt tähtajalised hoiused) oma. Kontserni likviidsuse juhtimine ja strateegia põhineb riskipoliitikal, mille tulemuseks on mitmesugused likviidsusriski meetmed, limiidid ja sisemised menetlused. Vastavalt poliitikaavaldustele peegeldab Kontserni likviidsuse juhtimine konservatiivset lähenemist likviidsusriskile. Sellised riskipoliitikad ja sisemised menetlused ei pruugi siiski olla sobivad või piisavad, et tagada Kontserni juurdepääs rahastamisallikatele, kui see on vajalik, vajalikul määral või soodsatel tingimustel, et tagada piisav likviidsus. Kontsern täidab täielikult Basel III kriteeriume - likviidsuskattekindaja (Liquidity Coverage Ratio, LCR) ja stabiilse netorahastamise kindaja (Net Stable Funding Ratio, NSFR). LCR-standardi eesmärk on tagada, et Kontsernil 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. Kontserni LCR ja NSFR olid 30. septembri 2021. aasta seisuga vastavalt 2140% ja 127%, samas kui mõlema näitaja regulatiivne miinimumnõue on kehtestatud 100%. Äriühingu tasumata teise taseme allutatud Völakirjade (ISIN EE3300110964) kogumahuga 6,5 miljonit eurot lunastamise aeg saabub 28. septembril 2026 ja teise taseme allutatud Völakirjade (ISIN EE3300001544) kogumahuga 8 miljonit eurot lunastamise aeg saabub 19. detsembril 2029. aastal. Selleks, et täita oma kohustusi völakirjaomanike ees ning jätkata kasvu ja arengut vastavalt praegusele strateegiale ja äriplaanile, peab Kontsern hankima täiendavaid vahendeid, mis võib ebaõnnestuda. Likviidsusega seotud riskide realiseerumine ja suutmatuse saada tegevuseks piisavat rahastamist või rahastamise või refinantseerimise suurenenud kulud või ebasoodsad tingimused võivad avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni äritegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Lisaks võib Kontsernil tekkida raskusi oma kapitalivajaduste rahastamisel, mis võib takistada Kontserni strateegiliste plaanide elluviimist ja põhjustada selle, et Kontsern peab

loobuma tulevikus tekkida võivatest võimalustest. See võib omakorda avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni konkurentsipositsioonile. Kontserni likviidsusriski riskiprofiili peetakse keskmiseks.

3.3. Äriühingu ja tütarettevõtete äritegevusega ning Kontserni tegevusalaga seotud riskid

Strateegiline risk. Strateegiline risk on võimalik kahjude allikas, mis võivad tekkida valede strateegiliste otsuste tegemisest. Ettevõtte kasvu tõttu on Kontserni strateegiline risk hinnanguliselt suurem kui stabiilses etapis asuva panga strateegiline risk. Kontserni strateegilist riski leevendatakse hästi läbimõeldud äriplaanide ja analüüside abil, samuti pikaajalise pangandussektori ja/või ettevõtlike kogemusega spetsialistide kaasamisega Kontserni ettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmeteks. Lisaks sellele eelneb uutele turgudele ja sektoritele sisenemisele alati põhjalik analüüs ja vajadusel kaasatakse vastava valdkonna eksperdid. Vaatamata Kontserni võetud meetmetele võib strateegilise riski realiseerumine siiski avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni strateegilise riski riskiprofiili peetakse kõrgeks.

Operatsioonirisk. Operatsioonirisk on inimeste, sisemiste protsesside, süsteemihäirete ja väliste sündmuste põhjustatud võimaliku kahju risk. Määratlus hõlmab õiguslikke ja nõuetele vastavuse riske, kuid ei hõlma strateegilisi ja maineriske. Lisaks hõlmab operatsioonirisk ka ettevõtte pettuse ja väärkäitumise riski. Kahjurisk hõlmab mis tahes tegelikku või potentsiaalset, samuti otsest või kaudset kahju, mida põhjustavad operatsiooniriski sündmused. Kontserni jaoks võib selliste riskide realiseerumine põhjustada teenuste osutamise häireid, mittevastavust kehtivatele nõuetele ja rahalist kahju. See kehtib eelkõige seetõttu, et Kontsern toetub tugevalt oma protsesside ja süsteemide tõhusale toimimisele. Kontsern juhib operatsiooniriski kehtestatud operatsiooniriski poliitika alusel. Kontserni tööprotseduurid vaadatakse perioodiliselt läbi, et tagada inimtekkeliste- ja protsessivigade minimeerimine, ning infosüsteeme ja toiminguid jälgitakse pidevalt, et tuvastada riske, vigu või pettusi, et minimeerida neist tulenevat võimalikku kahju, kuid selliste kahjude riski ei saa siiski täielikult kõrvaldada. Kontsern võib oma jõupingutustest hoolimata ebaõnnestuda kõigi riskide maandamisel ning operatsioonirisk võib avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja äritegevuse tulemustele. Äriühingu operatsiooniriski tegelik riskiprofiil on 2020. aasta jooksul olnud kooskõlas nõukogu poolt kehtestatud riskivalmidusega, tegelikud operatsiooniriskist tulenevad kahjud on jäänud madalaks. 2020. aastal moodustasid Kontserni reaalkahjumid omavahenditele 1,0% (2019. aastal 0,6%). 30. septembri 2021. aasta seisuga moodustasid Kontserni operatsiooniriski kahjumid 0,002% Kontserni omavahenditest. Kontserni üldist operatsiooniriski riskiprofiili peetakse keskmiseks.

Sõltuvus infotehnoloogiasüsteemidest ja küberrünnakute oht. Kontsern on välja töötanud ja kasutab oma igapäevase äritegevuse teostamiseks ja klientidele teenuste osutamiseks mitmesuguseid eritellimusel põhinevaid infotehnoloogiasüsteeme ja veebipõhiseid lahendusi. Kontserni ärimudel on spetsiaalselt üles ehitatud teenuste osutamisele uuenduslike infotehnoloogiliste lahenduste abil. Sõltuvus sellistest süsteemidest suureneb ajas veelgi koos veebipõhiste ja mobiilipangateenuste levikuga ning pilvandmetöötluse arenguga. See tähendab, et Kontsern on aina enam avatud riskidele, mille üle tal puudub kontroll, sealhulgas kogu süsteemi hõlmavatele riketele sideinfrastruktuuris, kolmandate isikute tarnitud seadmete ja tarkvara kvaliteedile ja usaldusväärsusele ning muudele sarnastele riskidele. Lisaks sellele võib Kontserni infotehnoloogiasüsteemides tekkida märkimisväärne turvarike või muu oluline häire, mis võib ohustada tundlikku teavet, mis omakorda võib kaasa tuua Kontserni Äriühingute tsiviil- ja haldusvastutuse klientide, vastaspoolte ja riigiasutuste ees, samuti Kontserni usaldusväärsuse üldise

vähendamise ja sellest tulenevalt ka nõudluse vähendamise tema teenuste järele. Kontsern on teinud märkimisväärseid investeringuid hästitoimivate ja turvaliste infotehnoloogiasüsteemide arendamisse ning töötab pidevalt nende süsteemide täiustamise ja asjakohaste eriolukorra meetmete väljatöötamise nimel; siiski võib Kontsern oma jõupingutustest hoolimata ebaõnnestuda kõigi riskide maandamisel või ebaõnnestuda asjakohaste ja tõhusate vastumeetmete võtmisel, kui tema infotehnoloogiasüsteemid satuvad rünnaku alla, mis omakorda võib avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni infotehnoloogiasüsteemide riskiprofiili peetakse keskmiseks.

Kvalifitseeritud töötajatest sõltumine. Kontserni tegevuse tulemused sõltuvad suurel määral suutlikkusest värvata ja hoida kvalifitseeritud, oskustega ja kogunud töötajaid. Lisaks infotehnoloogilistele süsteemidele on kvalifitseeritud, oskustega ja kogunud töötajate olemasolu üks teisi võtmetegureid, mis võimaldab Kontserni Äriühingutel kasumlikult tegutseda ja edasi kasvada. Finantssektori tihedas konkurentsikeskkonnas, milles Kontserni ettevõtted konkureerivad, ja arvestades Kontserni laienemiseesmärke, peavad Kontserni ettevõtted tegema pidevaid jõupingutusi, et meelitada uusi kvalifitseeritud töötajaid ja motiveerida olemasolevat juhtkonda ja töötajaid. Äriühingu suhtes kohaldatavad regulatiivsed piirangud, nagu näiteks kapitalinõuete direktiivis IV⁵ ja kapitalinõuete direktiivis V⁶ edasiarendatud piirangud krediitiasutuste ja investeerimisühingute poolt makstavatele teatavale liiki tasudele, võivad negatiivselt mõjutada Kontserni võimet meelitada uusi kvalifitseeritud töötajaid ning hoida ja motiveerida olemasolevaid töötajaid. Igal Kontserni töötajal on oma vastutusala ja eriala, mis kattub vaid vähesel määral teiste kolleegide omadega. Võtmetöötajate kaotus, eelkõige konkurentidele, või suutmatus meelitada ja hoida kõrgelt kvalifitseeritud töötajaid võib avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni riskiprofiili kvalifitseeritud töötajatest sõltumisega seoses peetakse keskmiseks.

COVID-19-ga seotud riskid. COVID-19 (tuntud ka kui SARS-CoV-2) pandeemia puhkemine ja sellele järgnenud ülemaailmne tervishoiu- ja majanduskriis on avaldanud ja avaldab jätkuvalt olulist negatiivset mõju maailmamajandusele. COVID-19 kriis, mis aitas kaasa makromajandusliku ebakindluse, häirete ja märkimisväärse volatiilsuse tekkimisele finantsturgudel, mõjutas ja võib jätkuvalt negatiivselt mõjutada ka igapäevast äritegevust ja majandust üldiselt Kontserni peamistel turgudel. Käimasolev COVID-19 pandeemia areneb jätkuvalt ja praeguseks on Eesti Vabariigi valitsus ja teised pädevad asutused rakendanud Kontserni sihtturgudel märkimisväärseid meetmeid, mille eesmärk on kontrollida haiguspuhangut, sealhulgas sulgemised, inimeste liikumise piiramine ja sotsiaalne distants, ettevõtete kohustuslik sulgemine, karantiinid ja reisikeelud. Lisaks sellele on Kontsern võtnud ettevaatusabinõusid, näiteks nõudnud töötajatelt võimaluse korral kaugtööd, edendanud vaksineerimist, võtnud töökohal kasutusele sotsiaalse distantsi, rakendanud ettevaatusabinõusid hügieenimeetmete osas, mistõttu Kontsern ei pidanud COVID-19 tõttu oma tegevust sulgema. Need valitsuse ja juhtkonna meetmed ja ettevaatusabinõud ning mis tahes tulevased ennetus- ja leevendusmeetmed, mis on seotud COVID-19 või muude laialt levinud rahvaterviseprobleemidega, vähendasid oluliselt ja võivad ka edaspidi vähendada majandustegevust ning avaldasid negatiivset mõju majandustingimustele ning ettevõtete ja tarbijate usaldusele ja kulutustele nii Eestis kui ka kogu maailmas, mis võib oluliselt kahjustada nõudlust

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv 2013/36/EL, 26. juuni 2013, mis käsitleb krediitiasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediitiasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ (**Kapitalinõuete direktiiv IV**).

⁶ 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 (**Kapitalinõuete direktiiv V**).

Kontserni toodete ja teenuste järele. Kuigi COVID-19 vaksineerimisprogrammid edenevad, mõjutavad sellised meetmed käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga jätkuvalt majandustegevust. COVID-19 pandeemia võib ka tulevikus negatiivselt mõjutada Kontserni äritegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi. Sellised tulevased mõjud võivad olla olulised ja hõlmavad muu hulgas, kuid mitte ainult, Kontserni toodete ja teenuste tingimuste ajutist muutmist, et vältida Kontserni klientide kohustuste täitmatajätmist. See, mil määral COVID-19 pandeemia lõppkokkuvõttes Kontserni äritegevust mõjutab, sõltub tulevastest arengutest, sealhulgas haiguspuhangu kestusest, levikust ja intensiivsusest ning ennetus- ja leevendusmeetmete rakendamisest, mis on ebakindlad ja mida on raske ennustada. Samuti ei saa olla kindel, et likviidsustingimuste võimalik karmistumine tulevikus, näiteks riigi rahanduse edasise halvenemise tõttu, ei too kaasa uut ebakindlust rahastamisel, mis suurendab volatiilsust ja suurendab krediitmarginaali. Kui COVID-19 pandeemia süveneb või kui tulevikus tekivad ulatuslikud rahvaterviseprobleemid, võib see oluliselt ja negatiivselt mõjutada Kontserni äritegevust, finantsseisundit või majandustulemusi. Arvestades, et käesoleva Prospekti kuupäevaks ei ole COVID-19 pandeemia avaldanud olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele ja majandustulemustele, peab ettevõtte COVID-19-ga seotud riske keskmiseks.

Mainerisk. Mainerisk on risk, et tekkida võib Kontserni maine halvenemisest tulenev kahju. Pangandussektoris, kus Kontserni ettevõtted ja eelkõige Äriühing tegutsevad, on hea maine esmatähtis. Kuna ettevõtte 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 seega on Äriühing maineriskile vastuvõtlikum kui vanemad ja väljakujunenud kaubamärgid finantssektoris. 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. Kontsern leevendab maineriski, korraldades korrapäraselt riskijuhtimiskoolitusi ning täiustades pidevalt kogu Kontserni hõlmavat riskijuhtimise raamistikku, tagades seega tugeva riskikultuuri. Kontserni võetud meetmed võivad siiski osutuda ebatõhusaks või ebapiisavaks ning lisaks Kontserni ettevõtetest ja nende töötajatest otseselt tulenevatele teguritele võivad Kontserni mainet mõjutada ka Kontserni poolt mittekontrollitavad asjaolud, näiteks Kontserni äripartnerite (keda Kontsernil on üle 4500) käitumine või meedias leviv teave. Kontserni maine halvenemine klientide, äripartnerite, omanike, töötajate, investorite või järelevalveasutuste silmis võib avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele, sealhulgas Kontserni võimele meelitada ligi hoiuseid ja tagada rahastamine soodsatel tingimustel. Kontserni maineriski riskiprofiili peetakse madalaks.

Konkurentsitihe turg. Kontsern tegutseb neljal peamisel geograafilisel turul, kus ta esindatud on (st Eestis, Lätis, Leedus ja Poolas), mis kõik on väga tiheda konkurentsiga turud. Lisaks litsentseeritud krediitiasutustele ja välismaiste pankade filiaalidele, mis tegutsevad geograafilistel turgudel, kus Kontsern tegutseb, on turul osalejaid (finantsasutused, nt krediidiandjad), kelle suhtes ei kehti nii koormavad regulatiivsed ja kapitalinõuded kui Kontserni Äriühingute suhtes ning kellel võib seetõttu olla konkurentsieelis Kontserni ettevõtete ees asjaomasel turul. Lisaks sellele võib laenu- ja krediitituru hiljutisi suundumusi iseloomustada uute toodete ja lahenduste väljatöötamine, mis konkureerivad konservatiivsemate ja traditsioonilisemate toodete ja teenustega, mida Kontsern pakub. Sageli suudavad sellised alternatiivsed teenusepakkujad pakkuda soodsamaid tingimusi kui Kontserni Äriühingud, mis võib põhjustada hinnasurvet Kontserni pakutavatele toodetele ja teenustele. Kui Kontsern ei suuda oma tiheda konkurentsiga sihtturgudel reageerida konkurentsikeskkonnale, pakkudes atraktiivseid ja kasumlikke toote- ja teenuslahendusi, võib

Kontserni turuosa või üldine kasumlikkus väheneda. Kontserni riskiprofiili seoses konkurentsiturust tuleneva riskiga peetakse madalaks.

Kokkupuude teiste turuosaliste käitumisega. Kontserni juurdepääsu finantseerimis-, investeerimis- ja tuletistehingutele võivad negatiivselt mõjutada teiste turuosaliste turutavad. Piiranguteta juurdepääs finantsturgudele on vajalik selleks, et tagada Kontsernile vajaduse korral tema tegevuse rahastamine. Finants- ja väärtpaberiturud 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 Kontserni juurdepääsu kapitaliressurssidele. Lisaks on Kontserni ettevõtetel riskipositsioon paljude vastaspooltega, mis tuleneb kliirimis-, rahastamis- või muudest suhetest nendega. Kui sellised turuosalisel ei suuda oma kohustusi täita, võib see põhjustada Kontserni Äriühingute kohustuste täitmatajätmise teiste vastaspoolte ja klientide ees, mis omakorda võib avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni riskiprofiili seoses teiste turuosaliste käitumisest tuleneva riskiga peetakse madalaks.

Tütar- ja sidusettevõtted. 30. septembri 2021. aasta seisuga on Äriühingul kaudne osalus Maksekeskus AS-is 29,8%, otsene osalus AS-is Aktiva Portfolio 34%, kaudne osalus Mobire Group OÜ-s 53% ja kaudne osalus Paywerk AS-is 30%. Nende ühissettevõtete tegevust võivad negatiivselt mõjutada nende ettevõtete teised aktsionärid. Hoolimata aktsionäride lepingutest ei saa välistada, et ühissettevõtte 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 ettevõtete huvides. Lisaks võivad ühissettevõtte partnerid mõista aktsionäride lepingute tingimusi teisiti kui Äriühing või jätta aktsionäride lepingud täitmata. Kuigi juhtkond peab eespool kirjeldatud riskide realiseerumist ebatõenäoliseks ning tal on suur usk ja usaldus ühissettevõtte partnerite vastu, ei saa teoreetiliselt välistada ega ära hoida teiste aktsionäride sellist käitumist, ning see võib avaldada negatiivset mõju tütar- ja sidusettevõtete finantsseisundile ja majandustulemustele. Arvestades, et Kontserni finantstulemused ja tegevus sõltuvad teataval määral tütar- ja sidusettevõtete tulemuslikkusest ja usaldusväärsest juhtimisest, võib see avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni riskiprofiili seoses tütar- ja sidusettevõtetest tuleneva riskiga peetakse madalaks.

3.4. Õiguslikud ja regulatiivsed riskid

Kapitali adekvaatsuse suhtarvude säilitamine. Krediidiasutused ja investeerimisühingud peavad järgima rangeid kapitali adekvaatsuse nõudeid, mida sageli reformitakse ja muudetakse. Praegu kohaldatakse ELis pankade ja investeerimisühingute kapitali suhtes Kapitalinõuete määruse (CRR) ja CRR II/CRD IV ja CRD V õigusraamistikku. Need nõuded põhinevad suures osas Basel III raamistikul, mis lepiti kokku Baseli pangajärelevalve 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 peab Euroopa Liidu Nõukogu veel vastu võtma muu hulgas nii Kapitalinõuete määruse II kui ka kapitalinõuete direktiivi V reformid, et viia lõpule Basel III raamistiku rakendamine, ning teatavad Kapitalinõuete määruse II ja kapitalinõuete direktiivi V raames ette nähtud muudatused on veel rakendamata, kuna asjaomased rakendamise tähtajad lükati edasi, et aidata pankadel toime tulla COVID-19 mõjudega. Lisaks ühistele kapitalinõuetele peab Kontsern säilitama kapitali säilitamise

puhvri 2,5% tasemel. Muud täiendavad kapitalipuhvrid (süsteemse riski puhver ja vastutsükliline kapitalipuhver) vähendati COVID-19 kriisi alguse ajal 0%ni ja käesoleva Prospekti kuupäevaks ei ole teavet nende määrade eelseisvate muudatuste kohta. Siiani on Kontsern täitnud kõiki kohaldatavaid kapitalinõudeid. Eestis ja Euroopa Liidus vastu võetud kapitalinõuded võivad siiski muutuda, kas ELi või Eesti õigusaktide edasiste muudatuste, ülemaailmsete standardite või nende tõlgendamise tulemusel. Sellised muudatused võivad kas eraldi või koos põhjustada ootamatut nõuete suurenemist ja avaldada olulist negatiivset mõju Äriühingu ja Kontserni kui terviku äritegevusele. Selle tulemuseks võib olla vajadus suurendada kapitali, vähendada finantsvõimendust ja riskiga kaalutud varasid, muuta Kontserni õiguslikku struktuuri või isegi muuta Kontserni ärimudelit. Kontserni riskiprofiili seoses riskiga, mis tuleneb kapitali adekvaatsuse suhtarvude säilitamisest, peetakse keskmiseks.

Nõuetele vastavuse ja regulatiivsete muudatuste riskid. Kontsern tegutseb rangelt reguleeritud ärivaldkondades ja 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 ⁷, BRRD II⁸, SRMR⁹, SRMR II¹⁰) vaadatakse pidevalt läbi. 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 Kontsern ei paku selliseid tooteid või teenuseid, mida üldiselt seostatakse suure rahapesu ja terrorismi rahastamise riskiga, on tõenäoline, et hiljutised ja käimasolevad arengud selles valdkonnas seavad Kontserni tegevusprotsessidele täiendava koormuse. Kuna Kontserni ärimudel keskendub automatiseeritud IT-protsessidele ja on seega väga sõltuv andmetötlusest, mõjutavad andmetötlusega seotud regulatiivsed muudatused (nt 2018. aastal jõustunud GDPR¹¹) oluliselt Kontserni tegevust. Seetõttu võivad suurenened 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. Kontserni riskiprofiili nõuetele vastavuse riskide osas peetakse keskmiseks.

Maksurežiimi riskid. Nende geograafiliste turgude maksusüsteemid, kus Kontsern tegutseb, võivad aeg-ajalt muutuda, mõned muudatused võivad olla tingitud lühiajalistest poliitilistest vajadustest ning seetõttu olla ootamatud ja ettearvamatud. Mis tahes muudatused maksurežiimides jurisdiktsioonides, kus Kontserni ettevõtted tegutsevad, või selliste maksuseaduste, määruste või lepingute tõlgendamises võivad avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni maksurežiimiriskide riskiprofiili peetakse madalaks.

⁷ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega luuakse krediidiasutuste 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 krediidiasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise direktiivi seoses krediidiasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapiitalseerimisvõimega ning direktiivi 98/26/EÜ (BRRD II).

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

¹⁰ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta määrus (EL) 2019/877, millega muudetakse määrust (EL) nr 806/2014 seoses krediidiasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapiitalseerimisvõimega (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").

Kokkupuude regulatiivsete meetmete ja uurimistega. Kontsern pakub erinevaid finantsteenuseid ja -tooteid ning seetõttu kohaldatakse tema suhtes ulatuslikke ja põhjalikke regulatsioone, mida kehtestatakse nii kohalike kui ka Euroopa õigusaktide kaudu. Selline risk tuleneb peamiselt sektorist, milles Äriühing tegutseb. Mitmed kohalikud ja Euroopa ametiasutused, sealhulgas finantsjärelevalve-, tarbijakaitse-, andmekaitse-, maksu- ja muud asutused viivad regulaarselt läbi uurimisi, kontrole, inspekteerimisi ja auditeid Äriühingute suhtes, mis tegutsevad samas sektoris kui Kontsern. Sellised menetlused hõlmavad muu hulgas selliseid teemasid nagu kapitalinõuded, tarbijalaenude standardid, rahapesuvastane võitlus ("**AML**"), altkäemaksuvastane võitlus, maksed, aruandlus, Äriühingu üldjuhtimine, andmekaitse jne. 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. Kõik need tagajärjed võivad avaldada olulist negatiivset mõju Äriühingu tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni riskiprofiili seoses regulatiivsetest meetmetest ja uurimistest tuleneva riskiga peetakse keskmiseks.

*Riskid seoses rahapesu ja terrorismi rahastamisega ("**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. Kontserni sihtkliendid, tegevuspiirkonnad ning pakutavad tooted ja teenused sisaldavad võrreldes pangandussektori enamusega tagasihoidlikke rahapesu ja finantstehingute riske. Sellest hoolimata peab Kontsern pöörama nendele riskidele märkimisväärset tähelepanu, et täita oma madalat riskivalmidust seoses rahapesu ja terrorismi rahastamise riskiga. Seetõttu peab Kontsern tegema märkimisväärseid jõupingutusi rahapesu tõkestamise nõuete täitmiseks. Selle mittetäitmine tooks tõenäoliselt kaasa rangete järelevalvemeetmete rakendamise, maine kahjustamise ja võib põhjustada äritegevuse katkestamise. Kontserni riskiprofiili seoses rahapesu ja terrorismi rahastamise riskiga peetakse madalaks.

Lepinguline risk. Äriühingu tegevus sõltub olulisel määral tema poolt sõlmitud tehingute ja lepingute kehtivusest ja täitmisele pööratavusest/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 majandustulemustele. 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. Kontserni lepingulise riski riskiprofiili peetakse madalaks.

Tsiviilvastutuse risk. Äriühing tegutseb õiguslikus ja regulatiivses keskkonnas, mis teeb ta avatuks märkimisväärsele nõuete, vaidluste ja kohtumenetluste riskile. Äriühingu äritegevuse iseloomu tõttu (tarbijakrediidi Pakkumine) on kohtusüsteemi kasutamine viivisnõuete sissenõudmiseks osa Äriühingu igapäevasest tegevusest. Selliste vaidluste tulemusi on olemuslikult raske prognoosida ja

isegi vaidlused ise, mitte ainult ebasoodsad tulemused, võivad põhjustada Äriühingule märkimisväärseid kulutusi ja kahjusid ning avaldada negatiivset mõju Äriühingu mainele, mis omakorda võib avaldada olulist negatiivset mõju Äriühingu tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontserni riskiprofiili seoses tsiviilvastutusest tuleneva riskiga peetakse madalaks.

3.5. Poliitilised ja majanduslikud riskid

Muutused majanduskeskkonnas. Kontserni kõiki tegevussegmente mõjutavad üldised majanduslikud ja geopoliitilised tingimused ning need ei ole COVID-19 mõjude suhtes immuunsed. Üldine majanduskeskkond mõjutab ühelt poolt nõudlust teenuste järele, kuid teiselt poolt suurendavad negatiivsed suundumused majanduses krediidiriske. Samamoodi võivad negatiivsed muutused majanduskeskkonnas, eriti riikides, kus Kontserni ettevõtted tegutsevad, mõjutada negatiivselt Kontserni tegevust mitmel viisil, sealhulgas suurendades oluliselt Kontserni laenuportfellist tulenevat krediidiriski ja vähendades nõudlust Kontserni teenuste järele. OECD majandusprognoosis on juulis 2021 märgitud, et majanduse taastumine jääb tõenäoliselt ebaühtlaseks ja sõltub vaksineerimisprogrammide ja rahvatervise valdkonna poliitikate tõhususest. Kontserni tegevuspiirkonna riikide majanduskeskkonna mis tahes halvenemine võib avaldada otsest negatiivset mõju Kontserni finantsseisundile ja kasumlikkusele. Balti regioon on väike avatud majandus, mis on tihedalt seotud maailmamajandusega ja eelkõige euroala riikide ja Venemaa makromajanduslike tingimustega. Kuigi Kontsern jälgib pidevalt nii kodumaiste kui ka rahvusvaheliste turgude arengut, ei ole võimalik prognoosida majanduskeskkonna muutuste ajastust või ulatust. Kontserni riskiprofiili majanduskeskkonna muutustest tuleneva riski osas peetakse keskmiseks.

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 Kontserni finantsseisundist ja majandustulemustest, mille suhtes kehtivad muud käesolevas Prospektis kirjeldatud riskid. Võlakirjad ei ole pangahoiused Äriühingus ja neid ei garanteeri Tagatisfond. Võlakirjade riskiprofiili krediidiriski osas peetakse keskmiseks.

Allutamisk. Võlakirjad on allutatud kõikidele allutamata nõuetele Äriühingu vastu, kuid mitte nõuetele, mis on allutatud Võlakirjadele või mis on Võlakirjadega võrdsustatud (*pari passu*). Võlakirjade allutamine tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded Võlakirjade tingimuste kohaselt sisse nõutavaks vastavalt Võlakirjade tingimustele ja need rahuldatakse alles pärast kõigi tunnustatud ja allutamata nõuete täielikku rahuldamist vastavalt kohaldatavale õigusele. 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 kõiki Võlakirjadest tulenevaid kohustusi. Võlakirjade riskiprofiili allutamiskriski osas peetakse keskmiseks.

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 Kontserni 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 väärtpaperiteks 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 Kontserni Äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele, võib asjaomase kriisilahendusametuse 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 õigust. Võlakirjade omanike nõusolek ei ole vajalik selleks, et kriisilahendusametuse saaks jõustada kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmeid. Võlakirjade riskiprofiil seoses kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise riskiga on keskmine.

Varajase lunastamise risk. Võlakirjade tingimuste kohaselt võib võlakirju ennetähtaegselt tagasi osta Äriühingu algatusel igal ajal pärast viie aasta möödumist Võlakirjade emiteerimise kuupäevast, nagu on kirjeldatud punktis 2.7 "Võlakirjade tähtaeg". Lisaks võib Äriühing Võlakirjade tingimuste kohaselt Võlakirjad lunastada ka varem kui pärast 5 aasta möödumist Võlakirjade emiteerimise kuupäevast, nagu on kirjeldatud punktis 2.7 "Võlakirjade tähtaeg", kui maksueeskirjades tehakse muudatusi, mis põhjustavad Äriühingu suurenenud maksukohustuse seoses Võlakirjadega, või kui Võlakirjad enam ei kuulu või tõenäoliselt ei kuuluvad Äriühingu teise taseme omavahendite hulka. Kui Äriühing kasutab mõnda neist ennetähtaegsetest lunastamisõigustest, võib Võlakirjadesse tehtud investeeringu tootlus olla madalam kui algselt eeldatud. Samuti ei pruugi investoritel olla võimalust investeerida ennetähtaegse lunastamise ajal sarnaseid riski-/tootlusomadusi pakkuvatesse finantsinstrumentidesse või võivad uue investeeringu valikul tekkida lisakulud. Võlakirjad võib Äriühing siiski ennetähtaegselt tagasi osta ainult juhul, kui Finantsinspeksioon (või Euroopa Keskpank, kui see on selle pädevuses) on andnud oma nõusoleku ennetähtaegseks tagasiostmiseks. Nõusoleku andmise otsus hõlmab pädeva asutuse teatavat kaalutusõigust ja seega ei ole ennetähtaegne lunastamine Äriühingu kontrolli all. Võlakirjade ennetähtaegse lunastamise riskiprofiili peetakse madalaks.

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

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

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

kätte. Äriühingul on õigus tühistada Pakkumine punktis 4.10 "Pakkumise tühistamine" kirjeldatud tingimustel. Võlakirjade riskiprofiil seoses pakkumise tühistamisest tuleneva riskiga on madal.

3.7. Pakkumise, noteerimise ja kauplemisele lubamisega seotud riskid

Võlakirjade hind ja piiratud likviidsus. Äriühing taotleb Võlakirjade noteerimist Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade nimekirjas; kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva, et tagada Võlakirjade noteerimine vastavalt Äriühingu ootustele, ei saa 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 Võlakirjade käive aasta algusest praeguseni on 8,6 miljonit eurot, kokku 1937 tehingut (seisuga 31. oktoober 2021). Nasdaq Tallinna börsi suhteliselt väike turukapitalisatsioon ja madal likviidsus võivad kahjustada võlakirjaomanike võimalust müüa oma võlakirju avatud turul, kasutada neid muude kohustuste tagatisena või teha muid tehinguid, mis eeldavad aktiivse turu olemasolu, või võivad suurendada Võlakirjade hinna volatiilsust. Kuna iga seeria Võlakirjad hakkavad kandma erinevat ISIN-koodi, siis kaubeldakse vastavate Võlakirjadega ka eraldi, mis mõjutab nende likviidsust turul. Võlakirjade väärtus võib väärtpapieriturul kõikuda tulenevalt sündmustest ja Kontserniga seotud riskide realiseerumisest, aga ka Kontsernist sõltumatute sündmuste tõttu, nagu näiteks majandus-, finants- või poliitilised sündmused, intressimäärade või valuutakursside muutused, keskpankade poliitika, muutused sama liiki väärtpapierite või Võlakirjade nõudluses või pakkumises üldiselt. Näiteks kui isik, kes omab suurt kogust võlakirju, 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. Võlakirjade riskiprofiili seoses Võlakirjade hinnast ja piiratud likviidsusest tuleneva riskiga peetakse keskmiseks.

Negatiivne või ebapiisav analüütikute kajastus. Ei ole mingit garantiid, et analüütikud jätkavad (või üldse teevad) analüüsi Äriühingu kohta. Aja jooksul võib Äriühingu kohta kättesaadavate kolmandate osapoolte tehtud uuringute hulk suureneda või väheneda, mis ei ole või on vaid vähesel määral seotud Äriühingu tegelike majandustulemustega, kuna Äriühing ei saa mõjutada analüütikuid, kes selliseid aruandeid koostavad. Negatiivsed või ebapiisavad kolmandate isikute aruanded avaldaksid tõenäoliselt negatiivset mõju Võlakirjade turuhinnale ja kauplemismahule. Võlakirjade riskiprofiili seoses negatiivsetest või ebapiisavatest analüütikute kajastustest tuleneva riskiga peetakse madalaks.

4. PAKKUMISE TINGIMUSED

4.1. Pakkumine

Pakkumise käigus võidakse pakkuda kuni 35 000 Programmi võlakirja Eesti jaeinvestoritele ja institutsionaalsetele investoritele (edaspidi "**Jaepakkumine**"). Äriühing võib otsustada pakkuda Programmi raames emiteeritud Võlakirju 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 Võlakirju pakkuda 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 Võlakirju pakutakse nii Jaepakkumise kui ka Institutsionaalse pakkumise ja/või suunatud emissiooni käigus, emiteeritakse ühe seeria asjaomased Võlakirjad samaaegselt või lähedastel kuupäevadel ja nende suhtes esitatakse üks taotlus Võlakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq börsil.

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

4.2. Õigus osaleda pakkumises

Jaepakkumine on suunatud kõigile Eesti jaeinvestoritele ja institutsionaalsetele investoritele.

4.3. Pakkumishind

Pakkumishind määratakse kindlaks Võlakirjade lõplikes tingimustes.

4.4. Pakkumisperiood

Pakkumisperiood on ajavahemik, mille jooksul isikud, kellel on õigus osaleda Jaepakkumises, võivad esitada Võlakirjade Märkimiskorraldusi (vt täpsemalt punkt 4.5 "Märkimiskorraldused"). Iga Võlakirjade seeria Pakkumisperiood avaldatakse eraldi Nasdaq Tallinna Börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebilehe (<https://inbank.ee/en/investor>) kaudu.

4.5. Märkimiskorraldused

Märkimiskorralduste esitamine

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 muutmisega.

Võlakirjade 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/et/kontohaldurite-nimekiri/>.

Märkimiskorralduste sisu ja neile esitatavad nõuded

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

Märkimiskorralduste esitamine esindajakontode kaudu

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.

Märkimiskorralduste muutmise ja tühistamine

Investoritel on õigus muuta või tühistada oma Märkimiskorraldusi 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 menetlused (need menetlused võivad eri kontohaldurite puhul erineda). Sellega võivad kaasneda kulud ja tasud, mille tasumist nõuab kontooperaator, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitati.

Märkimiskorralduste õiguslik toime

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.

Iga investor, esitades Märkimiskorralduse:

- (i) nõustub käesolevas jaos ja mujal käesolevas Prospektis sätestatud Pakkumistingimustega ning nõustub Äriühinguga, et need tingimused on kohaldatavad investori poolt Võlakirjade omandamise suhtes;
- (ii) kinnitab, et on tutvunud Võlakirjade tingimustega ning et Võlakirjade tingimused on talle täielikult arusaadavad ja vastuvõetavad;
- (iii) nõustub, et investori poolt Märkimiskorralduses märgitud Võlakirjade arv loetakse maksimaalseks Võlakirjade arvuks, mida investor soovib omandada (**Maksimaalne kogus**), ja et investor võib saada vähem (kuid mitte rohkem) võlakirju kui märgitud Maksimaalne kogus (vt jaotist "Jaotus ja allokatsioon");
- (iv) kohustub omandama ja tasuma talle vastavalt käesolevatele tingimustele eraldatud Võlakirjade arvu eest, kuni maksimumkoguse ulatuses;

- (v) volitab ja juhendab kontohaldurit, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitatakse, korraldama tema nimel tehingu arveldamist (astudes selleks vajalikke õiguslikke samme) ja edastama vajalikku teavet tehingu lõpule viimiseks vajalikul määral;
- (vi) volitab kontohaldurit, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitatakse, ja Nasdaq CSDd muutma Märkimiskorralduses sisalduvat teavet, et a) täpsustada tehingu väärtuspäev, b) täpsustada investori poolt ostetavate Võlakirjade arvu ja tehingu kogusummat kuni maksimumkoguse ja pakkumishinna korrutiseni; c) parandada või selgitada ilmseid vigu või eeskirjade eiramisi Märkimiskorralduses, kui neid esineb;
- (vii) volitab Äriühingut ja Nasdaq CSDd töötleva tema isikuandmeid ja Märkimiskorralduse andmeid märkimisperioodi jooksul ja/või pärast märkimisperioodi, kui see on vajalik pakkumises osalemiseks, Märkimiskorralduse vastuvõtmiseks või tagasilükkamiseks ning Võlakirjade tingimuste ja Äriühingu kohustuste täitmiseks vastavalt Võlakirjade tingimustele;
- (viii) võtab teadmiseks, et Jaepakkumine ei kujuta endast juriidiliselt ega muul viisil Võlakirjade pakkumust Äriühingu poolt ning et Märkimiskorralduse esitamine ei tähenda pakkumuse vastuvõtmist ja seega ei anna investorile iseenesest õigust omandada võlakirju ega too kaasa Võlakirjade müügilepingu sõlmimist Äriühingu ja investori vahel.

4.6. 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 lõpule viimiseni või raha vabastamiseni vastavalt käesolevatele tingimustele. Blokeeritav tehingusumma on võrdne pakkumishinnaga, mis on korrutatud maksimumkogusega. 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.

4.7. Jaotus ja allokatsioon

Äriühing otsustab pakutavate Võlakirjade allokatsiooni pärast vastava Võlakirjade seeria Pakkumisperioodi lõppu. Võlakirjad eraldatakse pakkumises osalevatele investoritele vastavalt järgmistele põhimõtetele:

- (i) samadel asjaoludel koheldakse kõiki investoreid võrdselt, kusjuures sõltuvalt investorite arvust ja pakkumisega seotud huvist võib Äriühing määrata ühele investorile eraldatud Võlakirjade miinimum- ja maksimumarvu;
- (ii) Äriühingul on õigus kasutada jaeinvestorite ja institutsionaalsete investorite rühmade vahel erinevaid allokatsiooni põhimõtteid;
- (iii) Äriühingul on õigus kasutada investorite gruppides erinevaid allokatsiooni põhimõtteid 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) Äriühingul on õigus eelistada Äriühingu kliente teistele investoritele, kusjuures eelistada võidakse ainult teatud klientide rühmi;
- (viii) Äriühingul on õigus eelistada Kontserni kuuluvate Äriühingute töötajaid, juhatuse ja nõukogu liikmeid, kusjuures sellised isikud võivad Võlakirjade märkimisel kasutada oma investeerimisvahendeid ja peavad sellisel juhul teatama Äriühingule investeerimisvahendi kasutamisest ja selle nimest.

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

Pakkumise allokatsiooni tulemused tehakse teatavaks Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebilehe <https://www.inbank.ee/en/investor/announcements> kaudu. Äriühing kavatses iga võlakirjaseeria allokatsiooni tulemused teatavaks teha kolme tööpäeva jooksul pärast pakkumisperioodi lõppu, kuid igal juhul enne Võlakirjade ülekandmist investorite väärtpaberikontodele. Seetõttu ei alustata Võlakirjadega kauplemist Nasdaq Tallinna börsil enne allokatsiooni tulemuste teatavakstegemist.

4.8. Arveldamine ja kauplemine

Investoritele eraldatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele üle Võlakirjade lõplikes tingimustes sätestatud arvelduspäeval või sellele lähedasel päeval "üleandmine makse vastu" meetodil samaaegselt nende Võlakirjade eest tehtava makse ülekandmisega. Võlakirjade omandiõigus läheb üle asjaomastele investoritele, kui Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele. Kui investor on esitanud mitu Märkimiskorraldust mitme väärtpaberikonto kaudu, kantakse sellisele investorile eraldatud Võlakirjad üle kõikidele sellistele väärtpaberikontodele proportsionaalselt iga konto kohta esitatud Märkimiskorralduses märgitud Võlakirjade arvuga, ümardatuna vastavalt vajadusele üles- või allapoole. Võlakirjadega hakatakse Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade nimekirjas kaupleva eeldatavasti päeval, mis on märgitud Võlakirjade lõplikes tingimustes, või sellele lähedasel päeval.

4.9. Vahendite tagastamine

Kui Pakkumine või selle osa tühistatakse vastavalt käesolevas Prospektis kirjeldatud tingimustele, kui investori Märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui allokatsioon on väiksem kui märgitud Võlakirjade kogus, vabastab asjaomane finantsasutus investori sularahakontol blokeeritud vahendid või nende ülejääva osa (summa, mis ületab eraldatud Võlakirjade eest tehtava makse). Sõltumata sellest, mis põhjusel vahendid vabastatakse, ei vastuta Äriühing kunagi vastavate vahendite vabastamise ja vabastatud vahenditelt intressi maksmise eest selle aja eest, mil need olid blokeeritud (kui üldse).

4.10. 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 märgitud. Pakkumise tühistamisest teatatakse Nasdaq Tallinna Börsi infosüsteemi ja Äriühingu

veebilehe <https://www.inbank.ee/en/investor/announcements> kaudu. Kõik poolte õigused ja kohustused seoses Pakkumise tühistatud osaga loetakse lõppenuks alates hetkest, mil selline teade avalikustatakse.

4.11. Huvide konfliktid

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

5. PAKKUMISE PÕHJUSED JA TULU KASUTAMINE

Pakkumise esmane eesmärk on tugevdada Kontserni kapitalstruktuuri, et säilitada tugev kapitalibaas, arvestades kiiresti kasvavat riskiga kaalutud varade baasi. Pakkumisest saadav tulu kasutatakse täielikult teise taseme regulatiivse kapitalibaasi tugevdamiseks. Konservatiivseid kapitalipuhvleid on vaja eelnevalt, et toetada üldisi ettevõtte eesmärke, edasist kasvu, tugevdada Kontserni turupositsiooni, rahastada uute toodete turule toomist ja suurendada Kontserni ärimahtu. 2021. aasta esimese üheksa kuu jooksul on Äriühingu riskiga kaalutud varad kasvanud ligi 38% 399 miljonilt eurolt 553 miljonile eurole. Krediidiasutuste suhtes kohaldatavate ELi õigusaktide järgi tuleb riskiga kaalutud varade kasv katta regulatiivse kapitaliga.

Pakkumise tuludest ei rahastata ühtegi konkreetset projekti.

Äriühing soovib kaasata Programmiga lisakapitali kuni 35 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 34,95 miljonit eurot.

Äriühing kavatses kasutada kuni 6,503 miljonit eurot pakkumisest saadavat tulu Kontserni poolt emiteeritud olemasolevate tagamata allutatud Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks, tingimusel, et Kontsernil on õigus selliseid võlakirju ennetähtaegselt lunastada vastavalt kehtivatele võlakirjatingimustele. Pakkumise ülejäänud puhastulu või juhul, kui eespool nimetatud allutatud võlakirju ei lunastata ennetähtaegselt, kasutatakse kogu pakkumisest saadud puhastulu kooskõlas pakkumise üldeesmärgiga.

6. ÜLDINE ÄRIÜHINGUT PUUDUTAV TEAVE JA PÕHIKIRI

6.1. Üldine Äriühingut puudutav teave

Äriühingu ärinimi on AS Inbank. Äriühing on registreeritud Eesti äriregistris 5. oktoobril 2010 registrikoodi 12001988 all ja selle juriidilise isiku kood (LEI) on 2138005M92IEIQVEL297. Äriühing on asutatud ja tegutseb praegu Eesti Vabariigi seaduste kohaselt aktsiaseltsina (AS) ning on asutatud tähtajatult.

Äriühingu kontaktandmed on järgmised:

Adress: Niine tn 11, Tallinn 10414, Eesti

Telefon: +372 640 8080

Faks: +372 640 8081

E-post: info@inbank.ee

Veebileht: <https://www.inbank.ee>

Veebilehel olev teave ei ole Prospekti osa, välja arvatud juhul, kui see teave on Prospekti viidetena lisatud.

Vastavalt Äriühingu viimasele kättesaadavale majandusaasta aruandele, st 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruandele, oli Äriühingu tegevusala "krediidasutused (pangad)" (EMTAK¹²64191).

¹² EMTAK (Eesti majanduse tegevusalade klassifikaator) on aluseks Eesti Äriühingute tegevusalade 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 970 053 eurot, mis jaguneb 9 700 530 ettevõtte lihtaktsiaks (edaspidi "**Aktsiad**") nimiväärtusega 0,10 eurot. Aktsiad on registreeritud Eesti väärtpaberite registris (**EVR**) ISIN-koodi EE3100109232 all. Aktsiatega ei ole lubatud kaubelda ühelgi reguleeritud turul. Äriühingul ei ole aktsiaid, mis ei oleks täielikult sisse makstud.

Äriühing plaanib täiendavat lihtaktsiate emissiooni, et rahuldada enda kasvavat regulatiivse kapitali vajadust. On plaanitud, et 9. detsembril 2021 või sellele lähedasel kuupäeval kutsutakse aktsiakapitali suurendamiseks kokku aktsionäride üldkoosolek, mis toimub 17. detsembril 2021 või sellele lähedasel kuupäeval. Äriühing plaanib emiteerida kuni 300 000 täiendavat lihtaktsiat, mille eest Äriühingule tasutaks kuni 6 000 000 eurot. Aktsiakapitali suurendamine on plaanis äriregistrisse kanda hiljemalt 2022. aasta esimestel päevadel.

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

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%

Ei ole isikuid, kellel on Äriühingus 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.

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ei ole Äriühingule teada, et ükski isik otseselt või kaudselt kontrollib Äriühingut ega ei ole teada mis tahes kokkulepped või asjaolud, mis võivad hilisemal kuupäeval viia kontrolli muutumiseni Äriühingu üle.

Äriühingu aktsionäride vahel ei ole aktsionäride lepinguid.

7.3. Juhtkonna ja võtmetöötajate aktsioptionsiooniprogrammi

Selleks, et edukalt ellu viia oma laienemisplaane ja rakendada strateegiat aastateks 2019-2022, on Äriühingu nõukogu otsustanud rakendada juhtkonna ja võtmetöötajate optionsiooniprogrammi, et hoida ja motiveerida organisatsiooni võtmeisikuid ning omada stiimuleid uute inimeste värbamiseks võtmefunktsioonidele. Optionsioonid on välja antud järgmiselt:

- optionsioonide koguarv - 285 000;
- optionsioonide väljastamise ja optionsioonilepingute allkirjastamise periood - mai 2019;
- emissioonihind ühe optionsiooni kohta - optionsioonid anti välja tasuta;
- optionsiooni täitmishind (hind, mille eest ostetakse Äriühingu aktsiaid) - 3,00 eurot ja 6,75 eurot aktsia kohta;
- aeg, mil optionsioone saab kasutada - alates kolmest aastast alates optionsiooni väljastamise kuupäevast ja kuue kuu jooksul pärast seda;
- optionsiooni kasutamise õiguse tingimuseks on optionsiooni kasutamise kuupäeval jätkuv töösuhe/teenistusleping Äriühingu või selle tütarettevõtte juures;
- optionsioonide kasutamise konkreetset tingimused määrab kindlaks Äriühingu juhatus.

Äriühingu nõukogu on samuti otsustanud rakendada uut aktsioptionsiooniprogrammi aastateks 2021-2023, mis on suunatud suuremale hulgale Äriühingu juhtivatele ja võtmeisikutele (ligikaudu 50 isikule). Optionsioonid on välja antud järgmiselt:

- 2021. aastal väljastatud optionsioonide koguarv - 128 400;
- optionsioonide väljastamise ja optionsioonilepingute sõlmimise periood - aprill ja oktoober 2021;
- emissioonihind ühe optionsiooni kohta - optionsioonid anti välja tasuta;
- optionsiooni täitmishind (hind, mille eest ostetakse Äriühingu aktsiaid) - 12,50 eurot aktsia kohta;
- aeg, mil optionsiooni saab kasutada - alates kolmest aastast alates optionsiooni väljastamise kuupäevast ja kahe kuu jooksul pärast seda;
- optionsiooni kasutamise õiguse tingimuseks on optionsiooni kasutamise kuupäeval jätkuv töösuhe/teenistusleping Äriühingu või selle tütarettevõtte juures;
- optionsioonide kasutamise konkreetset tingimused määrab kindlaks Äriühingu juhatus ja need peaksid vastama optionsiooniprogrammi tingimustele.

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

- oktoobris 2021 väljastatud optionsioonide koguarv: 20 000;
- emissioonihind ühe optionsiooni kohta - optionsioonid anti välja tasuta;
- optionsiooni täitmishind (hind, mille eest ostetakse Äriühingu aktsiaid) - 15,50 eurot aktsia kohta;
- aeg, mil optionsiooni saab kasutada - alates kolmest aastast alates optionsiooni väljastamise kuupäevast ja kahe kuu jooksul pärast seda;
- optionsiooni kasutamise õiguse tingimuseks on optionsiooni kasutamise kuupäeval jätkuv töösuhe/teenistusleping Äriühingu või selle tütarettevõtte juures;

- optsoonide kasutamise konkreetsed tingimused määrab kindlaks Äriühingu juhatus ja need peaksid vastama optsooniProgrammi tingimustele.

Käesoleva Prospekti kuupäevaks on Äriühing andnud optsoone kokku 433 400 aktsiale.

8. JUHTIMINE

8.1. Juhtimisstruktuur

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.

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

8.2. Juhatus

Roll. Äriühingu juhatus vastutab Äriühingu igapäevase tegevuse juhtimise, Äriühingu esindamise ja raamatupidamise korraldamise eest. Lisaks on vastavalt Eesti äriseadustikule juhatuse kohustus koostada majandusaasta aruanded ja esitada need nõukogule läbivaatamiseks ning üldkoosolekule kinnitamiseks. Juhatus on aruandekohustuslik nõukogu ees ja peab järgima selle 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 ajutine, peab juhatus viivitamata esitama Äriühingu suhtes vabatahtliku pankrotiavalduse.

Juhatus võib teha tehinguid, mis jäävad väljapoole Äriühingu tavapärast tegevusala, ainult nõukogu nõusolekul.

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 – hr Priit Põldoja (juhatuse esimees, volitused kehtivad kuni 12. aprillini 2024), pr Piret Paulus (volitused kehtivad kuni 4. maini 2023), Jaanus Kõusaar (volitused kehtivad kuni 11. augustini 2022), hr Marko Varik (volitused kehtivad kuni 17. märtsini 2024), hr Benas Pavlauskas (volitused kehtivad kuni 19. oktoobrini 2023), hr Maciej Jerzy Pieczkowski (volitused kehtivad kuni 19. oktoobrini 2023) ja hr Margus Kastein (volitused kehtivad kuni 19. oktoobrini 2023).

Hr Priit Põldoja. Hr Põldoja on Äriühingu juhatuse esimees, kes vastutab Äriühingu strateegilise juhtimise ning lühi- ja pikaajaliste plaanide elluviimise eest. Hr Põldoja on sündinud 1969. aastal. Hr 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 ASis, 1997-1998 ASis Tallinna Pank, 1998-2000 Hansabank Marketsis, 2000-2006 Hansapank ASis ja 2008-2009 Alta Capital Partnersis. Lisaks on hr Põldoja AS Inbank Finance nõukogu esimees, Paywerk AS-i, AS-i SmartCap ja Maksekeskus AS-i nõukogu liige ning Cofi Investeeringud OÜ, Lamu Investeeringud OÜ, Eesti Pangaliidu ja MTÜ FinanceEstonia juhatuse liige.

Hr Marko Varik. Hr Varik on Äriühingu riskijuht, kes vastutab Äriühingu riskijuhtimise eest. Hr Varik on sündinud 1984. aastal. Hr Varik omandas 2009. aastal Tartu Ülikoolis bakalaureusekraadi matemaatilise statistika ja majandusteaduse erialal. Aastatel 2005-2006 töötas ta AS-s Lõhmus, Haavel ja Viiseman, aastatel 2006-2007 ettevõttes Orthoclear Inc. ja aastatel 2007-2010 Swedbank ASis. Kontsernis on hr Varik lisaks Äriühingu juhatuse liikme ametikohale ka AS Inbank Finance ja Mobire Group OÜ nõukogu liige.

Hr Jaanus Kõusaar. Hr Kõusaar on Äriühingu finantsjuht, kes vastutab Äriühingu finantsjuhtimise eest. Hr Kõusaar on sündinud 1976. aastal. Hr Kõusaar omandas 1999. aastal Tallinna Tehnikaülikooli majandusteaduskonna diplomi (mis vastab magistrikraadile) ja 2006. aastal Alliance Manchester Business School'i ärijuhtimise magistrikraadi. Aastatel 1997-2001 töötas ta AS PricewaterhouseCoopersis, aastatel 2001-2004 Eesti Televisioonis, aastatel 2006-2011 Alvarez & Marsal Europe LLPs, aastatel 2012-2016 Saku Õlletehase ASis ja Aldaris A/Sis ning 2017. aastal ASis Eesti Meedia. Kontsernis on hr Kõusaar lisaks Äriühingu juhatuse liikme ametikohale ka Inbank Payments OÜ, Inbank Technologies OÜ, Maksekeskus Holding OÜ ja SIA Inbank Latvia juhatuse liige. Hr Kõusaar on ka AS Inbank Finance ja Mobire Group OÜ nõukogu liige.

Pr Piret Paulus. Pr Piret Paulus on Inbank Kontserni eraisikulaenude ja kaartide valdkonna juht. Pr Paulus on sündinud 1979. aastal. Pr Paulus omandas 2002. aastal Tartu Ülikoolis bakalaureusekraadi matemaatilise statistika ja majandusteaduse erialal. Aastatel 2004-2010 töötas ta Swedbank ASis, aastatel 2011-2016 Coop Finants ASis. Kontsernis on pr Paulus lisaks Äriühingu juhatuse liikme ametikohale ka AS Inbank Finance juhatuse liige.

Hr Benas Pavlauskas. Hr Pavlauskas on Inbank Leedu filiaali tegevjuht ja Inbank Kontserni müügi finantseerimise üksuse juht. Hr Pavlauskas vastutab toote üldstrateegia, sealhulgas müügistrateegia ja rakendamise, tootearenduse, täiustamise ja laiendamise eest, samuti vastutab ta müügi finantseerimise valdkonna tegevuse ülevaate eest Baltikumis ja Leedu filiaali juhtimise eest. Hr Pavlauskas on sündinud 1989. aastal. Hr Pavlauskas omandas 2011. aastal Warwicki ülikoolist bakalaureusekraadi majandusteaduse ja tööstuskorralduse valdkonnas. Aastatel 2011-2014 töötas ta PwC-s, aastatel 2014-2020 ettevõttes UAB Mokilizingas.

Hr Maciej Jerzy Pieczkowski. Hr Pieczkowski on Poola ärivaldkonna juht ja juhib Inbanki Poola filiaali tegevust. Hr Pieczkowski vastutab Poola filiaali äristrateegia arendamise ja rakendamise eest. Hr Pieczkowski on sündinud 1974. aastal. Hr Pieczkowski on omandanud magistrikraadi rahanduse ja panganduse/majanduse alal ning doktorikraadi Krakowi Majandusakadeemias. Aastatel 2001-2003 töötas ta pangas Pekao S.A. (UniCredit Group), aastatel 2003-2007 ettevõttes Xelion Doradcy Finansowi Sp.z.o.o. (UniCredit Group), aastatel 2007-2008 ettevõttes Partnerzy Inwesycyjni Sp. Z.o.o./Dom Maklerski BDM S.A. Group, aastatel 2009-2016 ettevõttes BPH S.A./GE Capital bank.

Hr Margus Kastein. Hr Kastein on autode finantseerimise äriüksuse juht. Hr Kastein vastutab AS-i Inbank partneripõhise (B2B) autode finantseerimise äriüksuse kasvu, tõhususe ja konkurentsivõime eest. Hr Kastein on sündinud 1971. aastal. Hr Kastein on omandanud Tartu Ülikooli majandusteaduskonnas bakalaureusekraadi. Aastatel 2000-2008 töötas ta AS-is Ingman Jäätised, aastatel 2008-2011 AS-is Saku Õlletehas, aastatel 2011-2016 AS-i Saku Õlletehas ja AS-i Aldaris

tegevjuhina. Kontsernis on hr Kastein lisaks juhatuse liikme ametikohale ka AS-i Inbank Finance juhatuse liige ja Mobire Group OÜ nõukogu liige. Lisaks on hr Kastein MTÜ Tärkma Sadama Seltsi ja MTÜ Parim Enne juhatuse liige ning Sihtasutuse Hiiumaa Sadamad nõukogu liige.

8.3. Nõukogu

Roll. Vastavalt äriseadustikule vastutab nõukogu Äriühingu äritegevuse strateegilise planeerimise ja juhatuse tegevuse üle järelevalve teostamise eest. Nõukogu valivad Äriühingu aktsionärid (kes tegutsevad üldkoosoleku vormis) ja nõukogu on nende ees aruandekohustuslik.

Kohustused. Vastavalt äriseadustikule peab nõukogu enne aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumist vaatama läbi majandusaasta aruande ja esitama aktsionäride üldkoosolekule kirjaliku aruande majandusaasta aruande kohta, märkides, kas nõukogu kiidab aruande heaks, ning andma teavet selle kohta, kuidas nõukogu on korraldanud aasta jooksul järelevalvet Äriühingu tegevuse üle. Nõukogu ülesanded ja vastutus on täiendavalt reguleeritud Äriühingu põhikirjas.

Nõukogu liikmed. Vastavalt põhikirjale koosneb nõukogu viiest kuni seitsmest liikmest, kelle nimetab aktsionäride üldkoosolek kolmeks aastaks. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast 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. Vastavalt põhikirjale toimuvad nõukogu koosolekud vastavalt tegelikule vajadusele, kuid vähemalt kord kolme kuu jooksul. Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmetest ja nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletab üle poole koosolekust osa võtnud nõukogu liikmetest. Nõukogu liige võib osaleda elektrooniliselt. Häälte võrdse jagunemise korral on nõukogu esimehe hääl otsustav. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on nõukogus kuus liiget – hr Jan Andresoo (nõukogu esimees), pr Triinu Bucheton, hr Raino Paron, hr Rain Rannu, hr Roberto De Silvestri ja hr Taavi Kotka. Kõigi eespool nimetatud isikute volitused nõukogu liikmetena kehtivad kuni 31. märtsini 2024.

Hr Jan Andresoo. Hr Andresoo on nõukogu esimees. Hr Andresoo on sündinud 1975. aastal. Hr Andresoo omandas 1998. aastal rahvusvahelise ärijuhtimise bakalaureuse kraadi ja 2002. aastal rahvusvahelise ärijuhtimise magistrikraadi Estonian Business Schoolis. Aastatel 1996-1998 töötas ta Hansapanga Kindlustuse ASis, aastatel 1998-1999 EstIB-Talinvest Varahaldus ASis, aastatel 1999-2004 EBS Juhtimiskoolituse Keskus OÜs, aastatel 2004-2006 Estonian Business Schoolis ja aastatel 2009-2010 Swedbank ASis. Lisaks Äriühingu nõukogu esimehe ametikohale on Andresoo lisaks ka Paywerk ASI juhatuse liige.

Pr Triinu Bucheton. Proua Bucheton on sündinud 1985. aastal. Pr 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 (praegu Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ). Alates 2012. aastast töötab ta Colonna Varahaldus OÜ-s. Pr Bucheton on lisaks mitme Eesti kinnisvara- ja muid investeeringuid haldava valdusettevõtte juhatuse liige ning Stell Eesti ASI ja Sihtasutuse Colonna Heategevusfond nõukogu liige. Lisaks on proua Bucheton Kneiff S.A. juhatuse liige.

Hr Raino Paron. Härä Paron on sündinud 1965. aastal. Hr 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 (praegu Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ) panganduse ja finantseerimise praktikagrupi juhina. Hr Paron on ka MTÜ FinanceEstonia juhatuse liige ning AS Tallink Grupp ja Paywerk ASI nõukogu liige. Hr Paron on ka Nasdaq Tallinna vahekohtu nõukogu esimees.

Hr Rain Rannu. Hr 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. Hr Rannu on ka sihtasutuse Garage 48 kaasasutaja ning Sihtasutuse Garage48 ja Registat Pension ASI nõukogu liige. Hr 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.

Hr Roberto de Silvestri. Hr de Silvestri on sündinud 1977. aastal. Hr 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 Finavest Monaco SAMis. Aastatel 2009-2017 töötas hr de Silvestri G&G Private Finance SAMis. Alates 2017. aastast töötab hr de Silvestri CGM Monaco SAMi heaks. Hr de Silvestri on ka mitme Eesti kinnisvara- ja muid investeringuid haldava valdusettevõtte juhatuse liige ning Sihtasutuse Colonna Heategevusfondi nõukogu liige. Lisaks sellele on härra 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.

Hr Taavi Kotka. Hr Kotka on sündinud 1979. aastal. Hr 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 (täna AS Nortal), aastatel 2013-2017 Majandus- ja Kommunikatsiooniministeriumis. Hr Kotka on lisaks Jio uurimiskeskuse ja Proud Engineers OÜ tegevjuht.

8.4. Revisjonikomisjon

Rollid ja ülesanded. Revisjonikomisjon on nõukogu nõuandev organ. Revisjonikomisjon on loodud juhatuse tegevuse üle järelevalve 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 kolm liiget. Revisjonikomisjoni liikmed valib nõukogu kolmeks aastaks. Praegu kuuluvad revisjonikomisjoni hr Raino Paron (esimees), hr Jan Andresoo ja pr Triinu Bucheton.

8.5. Töötasukomisjon

Rollid ja ülesanded. Töötasukomisjon on nõukogu poolt moodustatud ettevõtte juhtimise organ. Töötasukomisjon moodustatakse eesmärgiga hinnata Äriühingus kohaldatavaid tasustamispehimohteid, töötada välja juhatuse liikmete tasustamisstrateegia ning teostada järelevalvet 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 hr Jan Andresoo, hr Rain Rannu ja hr Roberto de Silvestri.

8.6. Töötasu ja hüvitised

Oma töötajate tasustamisel lähtub Äriühing oma otsustes krediidiasutuste seadusest ja Äriühingu värbamis- ja palgapoliitikast tulenevatest pehimohtetest. Personali tasustamise pehimohted 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:

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

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

Väliskonsultandid ei osale töötasustamise pehimohtete kindlaksmääramisel.

Äriühing järgib koondamistasude määramisel krediidiasutuste seaduse sätteid. Aastal 2020 ei makstud koondamistasu.

Äriühingu järelevalve- ja juhtorganite liikmetele 2019. majandusaastal makstud tasude ja hüvitiste kogusumma oli 954 000 eurot (koos kohaldatavate maksudega) ja 2020. majandusaastal 897 000 eurot (koos kohaldatavate maksudega). Lisaks rahalisele tasule on mitmetele juhtorganite liikmetele antud aktsiaoptsoone, mida on üksikasjalikult kirjeldatud punktis 7.3 "Juhtkonna ja võtmetöötajate aktsiaoptsooniprogramm".

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

8.7. Aktsiaosalus

Juhatuse liikmed ja nendega seotud isikud omasid käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga aktsiaid ja optioone järgmiselt:

Juhatuse liige	Aktsiate arv		Aktsia-optioonid
	Juhatuse liikmel	Seotud isikutel ¹³	
Priit Põldoja	23 000	1 206 984 ¹⁴	30 000
Benas Pavlauskas	14 500	0	3 000
Jaanus Kõusaar	0	9 750 ¹⁵	22 500
Maciej Pieczkowski	81 000	0	3 500
Margus Kastein	30 000	1 750 ¹⁶	2 500
Marko Varik	0	119 570 ¹⁷	23 500
Piret Paulus	0	124 000 ¹⁸	23 500

Nõukogu liikmed ja nendega seotud isikud omasid käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga aktsiaid ja optioone järgmiselt:

Nõukogu liige	Aktsiate arv		Aktsia-optioonid
	Nõukogu liikmel	Seotud isikutel ¹⁹	
Jan Andresoo	0	1 082 875 ²⁰	30 000
Rain Rannu	18 000	88 500 ²¹	3 000
Raino Paron	0	37 500 ²²	13 000
Roberto de Silvestri	824 800	0	18 000

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

¹⁴ Lamu Investeeringud OÜ, Cofi Investeeringud OÜ.

¹⁵ Orbis OÜ.

¹⁶ Goldbaum OÜ.

¹⁷ Teeny OÜ, Canyon Invest OÜ.

¹⁸ Perlio Holding OÜ.

¹⁹ 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.

²⁰ OÜ JP Consult, Cofi Investeeringud OÜ.

²¹ Good Times Company OÜ.

²² OÜ PPG-Invest.

Taavi Kotka	0	3 250 ²³	5 000
Triinu Bucheton	0	30 454 ²⁴	0

8.8. Huvide konfliktid

Juhtkonnale teadaolevalt ei ole teada tegelikke või potentsiaalseid huvide konflikte juhatuse ja nõukogu liikmete kohustuste vahel Äriühingu või Kontserni mõne Äriühingu suhtes ning nende erahuvide või muude kohustuste vahel.

8.9. Avaldus Äriühingu üldjuhtimise põhimõtete järgimise kohta

Äriühing järgib Eesti Vabariigi Äriühingu üldjuhtimise korda. Äriühing järgib Finantsinspektsiooni poolt heaks kiidetud hea ühingujuhtimise eeskirja. Hea ühingujuhtimise eeskiri on mõeldud peamiselt börsil noteeritud Äriühingutele ja see on mõeldud laia omanikeringiga Äriühingutele. Seega on Äriühing kohandanud hea ühingujuhtimise eeskirja oma eripäradele vastavaks.

Hea ühingujuhtimise eeskiri on siduv "täida või selgita" põhimõtte alusel. Nõudeid, mida Äriühing praegu täielikult ei järgi, on kirjeldatud viimases hea ühingujuhtimise aruandes, mis on avaldatud Kontserni 31. detsembril 2020 lõppenud aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetes.

8.10. Vannutatud audiitorid

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

Auditeeritud finantsaruandeid on auditeerinud ka vandeaudiitorid Tiit Raimla (vandeaudiitor nr 287) ja Evelin Lindvers (vandeaudiitor nr 622) audiitorfirmast Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers.

²³ Secure Consent OÜ.

²⁴ Quinn OÜ.

9. ÄRITEGEVUSE ÜLEVAADE

9.1. Kontserni ajalugu ja areng

Kontserni 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 hr Priit Põldoja ja hr Jan Andresoo, kes mõlemad osalevad pidevalt aktiivselt Äriühingu juhtimises juhatause 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 ASiga (nüüd Coop Pank AS) kasutusele laenu toote - 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 hoiuseid.

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

2016. aasta septembris tuli Äriühing börsile, noteerides oma allutatud Võlakirjad Nasdaq Tallinna börsil. Sarnane allutatud Võlakirjade noteerimine Nasdaq Tallinna börsil toimus ka 2019. aasta detsembris.

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

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

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

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 võlakirja, et tugevdada oma kapitalstruktuuri ja toetada kiiret kasvu. Sellel võlakirjal on nii allutatud laenu kui ka omakapitali omadused, kuid see on osa ettevõtte kapitalijuhtimise esimese taseme omavahenditest. Eduka

emissiooniga suutis Äriühing kaasata 3,15 miljonit eurot lisakapitali. Sarnane AT1-võlakirjaemissioon toimus ka 2021. aasta novembris, kui kaasati 4,50 miljonit eurot.

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.

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 Kontserni positsiooni autode finantseerimise turul ja siseneda uuenduslikku tellimuspõhisesse ärimudelisse.

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

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

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

2021. aasta septembris omandas Äriühing 30%-lise osaluse Paywerk ASis. 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.

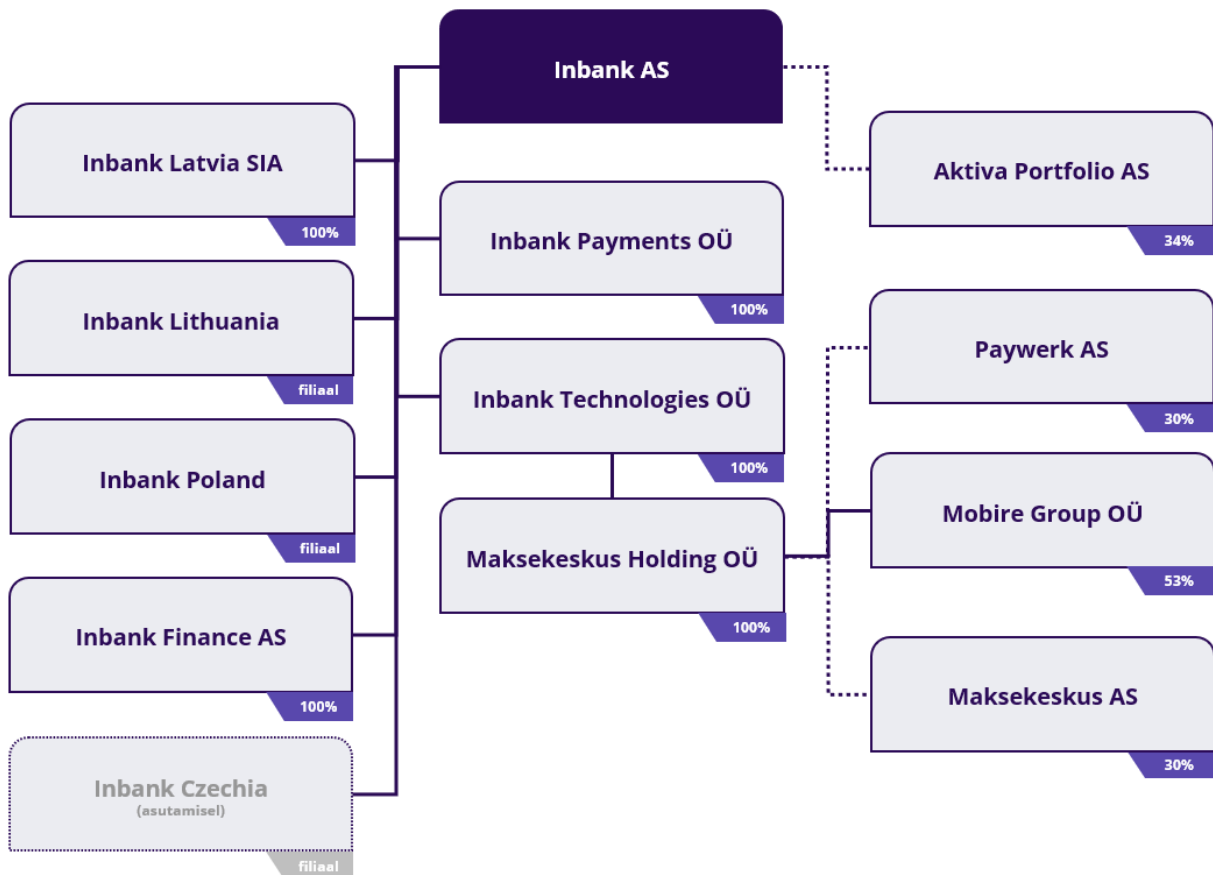
Ajavahemikul 2020-2021 on Kontsern toonud turule kaks uut toodet: Indivy - müügi rahastamise ja hilisema maksmise platvorm ning InPay - igapäevaste ostude jaoks mõeldud makserakendus ja kaart.

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

9.2. Kontserni struktuur, Kontserni ettevõtted ja sidusettevõtted

Kontserni struktuur:

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Kontserni struktuur järgmine:



Kontserni ettevõtted:

AS Inbank. AS Inbank (edaspidi "Äriühing") on Kontserni valdusettevõtte. Äriühing on Eestis tegevusloa saanud krediitiasutus, mille põhitegevusalaks on tarbijakrediitide väljastamine ja hoiuste kogumine. Kui Leedu ja Läti krediitportfelli haldavad Inbanki filiaalid, siis Eesti ja Läti krediitportfellid on eraldatud täisomanduses olevatele tütarettevõtetele. Inbank AS vastutab jätkuvalt hoiuste kogumise, Inpay kaarditoodete, ettevõtete laenude, investeringute 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 väikelaenu tooted ning hoiuste kogumine. 2019. aastal võeti Poolas kasutusele järgmise põlvkonna müügirahastuse lahendus e-POS.

Inbank Tšehhi filiaal. Juhatus otsustas asutada filiaali Tšehhi Vabariigis 26. oktoobril 2021. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on esitatud taotlused filiaali registreerimiseks ja loa saamiseks finantsteenuste osutamiseks filiaali kaudu. Tõenäoliselt registreeritakse filiaal 2021. aasta jooksul ja

see saab loa krediidi- ja hoiusteenuste osutamiseks 2022. aasta keskel. Äriühing plaanib, et filiaal alustab finantsteenuste osutamist 2022. aasta teises pooles.

AS Inbank Finance. AS Inbank Finance asutati 2021. aasta aprillis. AS Inbank Finance väljastab Eestis tarbijakrediiditooteid, s.t. müügi finantseerimist, autode finantseerimist ja eraisikulaene. AS Inbank Finance asutamise põhjuseks oli Inbanki õigusliku struktuuri ühtlustamine kõigil turgudel, eraldades Eesti äritegevuse Kontserni omast samamoodi, nagu seda juba tehti Lätis, Leedus ja Poolas. Inbank Finance AS on Eestis krediidiportfelli 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.

Aktiva Portfolio AS. Aktiva Portfolio AS on loodud võlaportfelli tõhusamaks haldamiseks.

Inbank Technologies OÜ. Inbank Technologies OÜ osutab Kontsernile IT-teenuseid.

Maksekeskus AS. Maksekeskus AS on lihtsasti kasutatav platvorm e-kaubanduse maksete kogumiseks Eestis, Lätis, Leedus ja Soomes.

Maksekeskus Holding OÜ. Maksekeskus Holding OÜ on valdusettevõte, mis keskendub investeringutele finantssektorisse ja sellega seotud finantstehnoloogiaettevõtetesse. Maksekeskus Holding OÜ omab 29,8% osalust Maksekeskus AS-is, 53% osalust Mobire Group OÜ-s ja 30% osalust Paywerk AS-is.

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.

Inbank AS ei sõltu ühestki oma tütar- või sidusettevõttest, kuid teatud tehnoloogilisi teenuseid osutab Inbank Kontserni ettevõtetele Inbank Technologies OÜ.

9.3. Ärisegmendid

Pangateenused. Äriühingu peamine ärisegment on pangateenuste ärisegment. Äriühingu tegevus on koondunud teatavatesse turu- ja tootesegmentidesse - hoiused, tarbimislaenud, järelmaksud, faktooring -, 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 ärisegment võib jagada edasi jaepanganduseks ja äripanganduseks. Jaepangandusteenuseid pakutakse eraisikutele, samas kui äripangandusteenuste kliendid on väikesed ja keskmise suurusega ettevõtted. Äriühingu laenuportfell 30. septembri 2021. aasta seisuga koosnes 99% ulatuses tarbijalaenudest ja 1% ulatuses ärialaenudest.

9.4. Geograafilised turud

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga tegutseb Kontsern kaheksal geograafilisel turul, millest kõige olulisemad on kolm Balti riiki - Eesti, Läti ja Leedu - ning Poola. Eestis tegeleb Kontsern tarbijafinantseerimise pakkumise ja avalike hoiuste vastuvõtmisega. Lätis tegutseb Kontsern Läti tütarettevõtte kaudu, mis pakub tarbijafinantseerimise teenuseid. Poolas ja Leedus tegutseb Kontsern kohalike 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, kuid ei tegele nendel turgudel tarbijafinantseerimisega.

9.5. Investeeringud

Kontserni ettevõtted ei ole pärast viimaste avaldatud finantsaruannete kuupäeva (2021. a. III kvartal; vahearuanne) olulisi investeeringuid teinud. Vahefinantsaruanded on lisatud käesolevasse Prospekti.

Kontserni ettevõtted otsivad pidevalt võimalusi oma äritegevuse laiendamiseks, investeerides orgaanilisse kasvu või otsides võimalikke omandamiskohti.

Üldjuhul rahastatakse Kontserni Äriühingute tehtud investeeringuid omavahenditest või aktsionäridelt või ettevõtte allutatud Völakirjade omanikelt kaasatavast lisakapitalist.

9.6. Olulised kokkulepped

Sissejuhatavad märkused. Kontserni Äriühingud ei ole väljaspool oma tavapärast äritegevust osalised olulistes kokkulepetes, mille tulemusel võiks Kontserni Äriühingutel olla kohustusi või õigusi, mis on olulised Kontserni Äriühingu suutlikkusele täita völakirjaomanike ees oma Völakirjadega 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. 2017. aastal sõlmisid Mokilizingas AB ja Bite Lietuva UAB koostöölepingu seoses Bite Lietuva UAB nõuete ostmisega, mis tal on oma lõpptarbijate suhtes. Koostöölepingut ajakohastati 2020. aastal, kusjuures Kontserni ettevõtted 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 roheline 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.

Eespool kirjeldatud kokkulepped ei ole sõlmitud kooskõlastatult tegutsevate isikute vahel.

Lisaks sellele on Kontsern praegu müümas oma osalust Maksekeskus ASis.

9.7. Teave suundumuste kohta

Alates 31. detsembrist 2020 ei ole Kontserni väljavaadetes toimunud olulisi negatiivseid muutusi.

Alates 30. septembrist 2021 kuni Prospekti kuupäevani ei ole Kontserni finantstulemustes ja finantsseisundis toimunud olulisi muutusi.

Alates 31. detsembrist 2020 ei ole Kontserni laenu- ja rahastamisstruktuuris toimunud olulisi muudatusi, välja arvatud täiendava 4,50 miljoni euro suuruse täiendava esimese taseme omavahenditena kvalifitseeruvate Völakirjade emiteerimine novembris 2021.

Ei ole teada suundumusi, ebakindluseid, nõudmisi, kohustusi või sündmusi, mis tõenäoliselt mõjutaksid oluliselt emitendi väljavaateid vähemalt käesoleval majandusaastal, välja arvatud COVID-19 kriisiga seotud jätkuv ebakindlus.

9.8. Kohtumenetlused

Oma igapäevase äritegevuse käigus on Kontserni ettevõtetele tavapärane kohtu- ja haldusmenetlustes osalemine.

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

Kuna Kontserni ettevõtte (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 osapooliks on Kontserni ettevõtte (sealhulgas kõik sellised menetlused, mis on pooleli või mille algatamise oht on juhtkonnale teada), millel oleks tõenäoliselt oluline mõjuks Kontserni finantsseisundile, ning käesoleva Prospekti kuupäevale eelnenud 12 kuu jooksul ei ole olnud riiklikke, kohtu- ega haldusmenetlusi, mille osapooliks on Kontserni Äriühing (sealhulgas kõik

sellised menetlused, mis on pooleli või mille algatamise oht on juhtkonnale teada), mis võivad avaldada või on avaldanud olulist mõju Kontserni finantsseisundile või kasumlikkusele.

10. MAKSUSTAMINE

Sissejuhatavad märkused. Käesoleva osa eesmärk on anda ülevaade võlakirjaomanike ja Äriühingu suhtes kohaldatavast maksustamiskorrast. Allpool esitatud kokkuvõtte ei ole mingil juhul ammendav ega ole mõeldud ühegi isiku professionaalseks nõustamiseks. Investori liikmesriigi ja Äriühingu asukohariigi maksualased õigusaktid võivad mõjutada Võlakirjadest saadavat tulu. Pakkumise või Võlakirjade omamise konkreetsete maksualaste tagajärgede kindlakstegemiseks soovitatakse ja julgustatakse iga investorit tungivalt pöörduda spetsialisti poole.

Võlakirjade müügist või vahetusest saadud kapitalikasum. 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 kogu tulu, sealhulgas kapitalikasum, maksustatakse ainult kasumi jaotamisel, ei maksustata residendist juriidiliste isikute realiseeritud kapitalikasumit kohe. Üldjuhul ei maksustata mitteresidentide poolt väärtpaberite müügist või vahetusest saadud kapitalikasumit Eestis (välja arvatud teatud Eesti kinnisvaraga seotud väärtpaberid). Mitteresidendist võlakirjaomanikud, kes saavad Võlakirjade müügist või vahetusest kapitalikasumit, võivad olla kohustatud deklareerima ja tasuma tulumaksu oma vastavas elukohariigis. Kapitalitulu maksustamise eesmärgil on väärtpaberite (sealhulgas Võlakirjade) müügist saadud kasum nende väärtpaberite soetusmaksumuse ja müügihinna vahe. Väärtpaberite vahetamisest saadud kasum on vahetatavate väärtpaberite soetusmaksumuse ja vahetuse tulemusena saadud vara turuhinna vahe. Aktsiate müügi või vahetusega otseselt seotud kulud võib kasumist maha arvata, kuid need on üldjuhul üsna piiratud.

Intresside maksustamine. Eesti residendist füüsilised isikud peavad maksma tulumaksu (20%) laenudelt, väärtpaberitelt (sh Võlakirjad) ja muudelt võlakohustustelt saadud intressidelt. Seega kuuluvad Eesti residendist füüsiliste isikute poolt Võlakirjadelt saadud intressid (kupongimaksud) Eestis tulumaksuga maksustamisele. Tulumaks peetakse kinni maksja poolt, välja arvatud juhul, kui residendist füüsiline isik teatab Äriühingule, et Võlakirjad on soetatud investeerimiskontol hoitavatest vahenditest. Kuna residendist juriidiliste isikute kogu tulu maksustatakse alles jaotamisel (nagu allpool kirjeldatud), ei maksustata Eesti residendist juriidiliste isikute saadud intresse koheselt. Üldjuhul on mitteresidentide saadud intressimaksud Eestis maksuvabad (st ei toimu kinnipidamist). Pange siiski tähele, et mitteresidendist võlakirjaomanikud, kes saavad Võlakirjadelt intressi, võivad olla kohustatud deklareerima ja maksma tulumaksu oma vastavas elukohariigis.

Investeerimiskonto. Füüsilised isikud võivad oma investeerimistulu maksustamist edasi lükata, kasutades finantsvaradega (sealhulgas Võlakirjadega) tehtavate tehingute tegemiseks investeerimiskontot. Investeerimiskonto on Euroopa Majanduspiirkonna või Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsiooni (OECD) liikmesriigi krediidasutuses avatud rahakonto, mille kaudu tehakse tehinguid finantsvaradega, mille tulu (nt kapitalitulu, intressi jne) maksustamist isik soovib edasi lükata. Investeerimiskontol hoitava finantstulu maksustamise hetk lükatakse edasi kuni sellise tulu väljavõtmiseni investeerimiskontolt (st kui kontolt väljavõetud summa ületab eelnevalt kontole makstud summa). Seega võib investeerimiskontol hoitavat finantstulu reinvesteerida maksuvabalt kuni selle väljavõtmiseni kontolt.

Pensioni investeerimiskonto. Isikud, kes on otsustanud kasvatada oma Eesti kohustusliku kogumispensioni (II samm) pensioni investeerimiskonto kaudu, saavad samuti omandada võlakirju pensioni investeerimiskonto kaudu. Pensioni investeerimiskonto on Eesti krediidasutuses avatud eraldi pangakonto, mis ühelt poolt on osa kohustusliku kogumispensioni süsteemist (sh

vastavad soodustused, nt riigi lisamaksed), kuid teisalt võimaldab isikul ise teha investeerimisotsuseid.

11. SÖNASTIK

Mõiste	Määratlus
Aktiva Portfolio AS	tähendab Aktiva Portfolio AS-i, Eesti aktsiaseltsi, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16013522 ja mille registrijärgne aadress on A. Weizenbergi tn 20, 10150 Tallinn, Eesti.
Auditeeritud finantsaruanded	tähendab 31. detsembril 2019 lõppenud aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruandeid ja 31. detsembril 2020 lõppenud aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruandeid.
Põhikiri	tähendab käesoleva Prospekti kuupäeval kehtivat Äriühingu põhikirja.
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).
Võlakirjad	tähendab iga ja kõiki Äriühingu allutatud võlakirju, mida pakutakse vastavalt käesolevale Prospektile.
Äriühing	tähendab AS Inbank, Eesti aktsiaselts, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12001988 ja mille registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti.
Coop Finants AS	tähendab Coop Finants AS, Eesti aktsiaselts, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12087992 ja mille registrijärgne aadress on Narva mnt 4, 15014 Tallinn, Eesti.
Coop Pank AS	tähendab Coop Pank aktsiaselts, Eesti aktsiaselts, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 10237832 ja mille registrijärgne aadress on Narva mnt 4, 15014 Tallinn, Eesti.
COVID-19	tähendab SARS-CoV-2 viiruse põhjustatud nakkushaigust.
EVR	tähendab Eesti väärtpaberite registrit, mida haldab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14306553 ja mille registrijärgne aadress on Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti.

EUR	tähendab euroala riikide, sealhulgas Eesti, Läti ja Leedu ametlikku valuutat, eurot.
Euroala	tähendab Euroopa Liidu liikmesriikide majandus- ja rahaliitu (EMU), mis on võtnud euro kasutusele ühtse ametliku vääringuna.
Välistatud territooriumid	Austraalia, Kanada, Hongkong, Jaapan, Lõuna-Aafrika ja mis tahes muu jurisdiktsioon, kus käesoleva Prospekti levitamine ja/või Võlakirjade üleandmine rikuks kohaldatavat õigust.
Finantsaruanded	tähendab auditeeritud finantsaruandeid ja vahearuandeid.
FI	tähendab Eesti Finantsinspektsiooni, iseseisva pädevuse ja eraldi eelarvega finantsjärelevalveasutust, mis teostab järelevalvet krediitiasutuste, kindlustusseltside, kindlustusvahendajate, investeerimisühingute, fondivalitsejate, investeerimis- ja pensionifondide, samuti makseteenuse pakkujate, e-raha asutuste ja väärtpaberiturgede üle, millele Finantsinspektsioon on andnud riigi nimel tegevusloa, ning mis on oma tegevuses ja otsustes sõltumatu.
SKP	tähendab sisemajanduse koguprodukti - kõigi ametlikult tunnustatud lõpptoodangute ja teenuste turuväärtus, mis on toodetud riigis ühe aasta või muu ajavahemiku jooksul.
Üldkoosolek	tähendab Äriühingu aktsionäride üldkoosolekut, mis on Äriühingu kõrgeim juhtorgan.
Kontsern	tähendab Äriühingut ja kõiki selle tütarettevõtteid.
IFRS	tähendab Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelisi finantsaruandlusstandardeid.
Inbank Latvia SIA	tähendab Läti aktsiaseltsi Inbank Latvia SIA, mis on registreeritud Läti ärireistris registrikoodiga 40103821436 ja mille registrijärgne aadress on Akmeņu iela 14, Rīga, LV-1048, Läti.
Inbank Leedu filiaal	tähendab AS Inbank filialas, mis on registreeritud Leedu ärireistris registrikoodiga 305340173 ja mille registrijärgne aadress on Kareivių g. 11B, Vilnius, 09109 Leedu.
Inbank Payments OÜ	tähendab Inbank Payments OÜ-d, Eesti osaühingut, mis on registreeritud Eesti ärireistris registrikoodiga 14790098 ja mille registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti.
Inbank Poola filiaal	tähendab AS Inbank Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, mis on registreeritud Poola ärireistris registrikoodiga 0000635086 ja mille registrijärgne aadress on Fabryczna 5A, Riverside Park, 00-446 Varssavi, Poola.

Inbank Technologies OÜ	tähendab Inbank Technologies OÜ-d, Eesti osaühingut, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12104213 ja mille registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti.
Institutsionaalne Pakkumine	tähendab Võlakirjade 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.
Vahefinantsaruanded	tähendab auditeerimata konsolideeritud vahefinantsaruannet 30. septembril 2019 lõppenud perioodi kohta, sealhulgas võrreldavat finantsteavet 30. septembril 2018 lõppenud üheksa kuu kohta selle kuupäeva seisuga.
Krediidipank Finants AS	tähendab aktsiaselts Krediidipank Finants (hiljem CP Vara AS), Eesti aktsiaselts, mis kustutati Eesti äriregistrist 14. augustil 2019. aastal.
Maksekeskus Holding OÜ	tähendab Maksekeskus Holding OÜ, Eesti osaühing, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12257075 ja mille registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti.
Juhtkond	tähendab Äriühingu juhatust ja nõukogu.
Juhatus	tähendab Äriühingu juhatust.
Mobire Group OÜ	tähendab Mobire Group OÜ-d, Eesti osaühingut, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14792996 ja mille registrijärgne aadress on Mäealuse 2/3, 12618 Tallinn, Eesti.
Mokilizingas AB	tähendab Leedu aktsiaseltsi Mokilizingas AB, mis on ühinenud Inbank Leedu filiaaliga.
Nasdaq CSD	tähendab Nasdaq CSD SE Eesti filiaali, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14306553 ja mille registrijärgne aadress on Maakri 19/1, 10145 Tallinn, Eesti, mis tegutseb EVRi operaatorina.
Nasdaq Tallinna börs	tähendab ainukest reguleeritud turgu, mida haldab Nasdaq Tallinn AS (registrikood 10359206).
Pakkumishind	tähendab iga võlakirja lõplikku hinda, ja mis on fikseeritud hinnaga 1 000 eurot.
Pakkumine	tähendab jaepakkumist ja institutsionaalset pakkumist koos.
Pakkumisperiood	tähendab ajavahemikku, mille jooksul investoritel on võimalus esitada Märkimiskorraldusi, ja mis algab ja lõpeb iga seeria lõplikes tingimustes sätestatud ajal.

Paywerk AS	tähendab Paywerk AS, Eesti aktsiaselts, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16218310 ja mille registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti.
Prospekt	tähendab käesolevat dokumenti, sealhulgas Äriühingu registreerimisdokumenti ja Võlakirjade väärtpaberikirjeldusi.
Piiratud territooriumid	tähendab Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriike (välja arvatud Eesti).
JaemüügiPakkumine	tähendab Võlakirjade pakkumist institutsionaalsetele ja jaeinvestoritele 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.
Kriisilahendusasutus	tähendab kriisilahendusasutust, kellel on õigus kasutada mis tahes kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õigusi seoses Äriühingu ja/või Kontserniga.
Jaotis	tähendab käesoleva Prospekti üht osa.
Märkimiskorraldus	tähendab investori esitatud korraldust Võlakirjade ostmiseks vastavalt pakkumise tingimustele.
Tütarettevõtjad	tähendab Inbank Latvia SIA, Inbank Payments OÜ, Inbank Technologies OÜ, Maksekeskus Holding OÜ, Inbank Finance AS ja Mobire Group OÜ.
Nõukogu	tähendab Äriühingu nõukogu.
Tingimused	Võlakirjade tingimused.

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, Eesti)



AUDIITORID

Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers

(Pärnu mnt 15, Harju maakond, Tallinn 10141, Eesti)



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 koopias 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 kriisilahendusasutus kasutab mis tahes kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õigusi.

"Asjaomane kriisilahendusasutus" - kriisilahendusasutus, 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 Finantsinspektsioon 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 krediidasutuste 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 väärtpaberiteks 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,

mis 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

maksuasutus ei pea nõustu Äriühingu mis tahes tulu- või kuluartiklite käsitlest seoses selliste Võlakirjadega, nagu need kajastuvad Äriühingu esitatud (või esitatavates) maksudeklaratsioonides (sealhulgas hinnangulistes 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, Läti) Eesti filiaal.

"Seeria" - üks või mitu võlakirjaemissiooni vastavalt käesolevatele Tingimustele, kuid igal juhul vastavalt asjakohastele Lõplikele tingimustele, mis võivad erinevate seeriade 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 kommertspangad 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 Registris 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. Staatus

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 väärtpapieribörsi 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 maksusummasid Võlakirjaomanikule hüvitama.
- (b) Kui kohaldatavas topeltnmaksustamise vältimise lepingus on sätestatud madalamad kinnipidamise määrad kui need, mida Eesti siseriikliku õiguse kohaselt muidu 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 maksimisega.

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 tähtjaks üle kanda, kohustub Äriühing maksma Võlakirjaomanikule viivist tasumata summalt alates maksetähtjast kuni tegeliku maksamiseni 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 Võlakirjaomanikele loetakse kehtivalt edastatuks, kui need on avaldatud selle väärtpaberibörsi infosüsteemi kaudu, kus nad on noteeritud (kui see on kohaldatav), või noteerimata Võlakirjade 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 Võlakirjaomanikele 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 Võlakirjaomanike nõusolekuta luua ja emiteerida täiendavaid selle Seeria Võlakirju ja muid võlaväärtpabereid, mille tingimused on samad kui selle Seeria Võlakirjade omad või samad, välja arvatud esimese intressimakse summa (kui see on olemas), mis võivad olla konsolideeritud ja moodustada ühe emissiooni koos vastava Seeria Võlakirjadega ja kanda sama ISIN-koodi kui selle Seeria Võlakirjad.

12. Õigus ja jurisdiktsioon

Võlakirjad 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 Võlakirjade mis tahes muudest tingimustest või mis tahes muudest lepingutest, kokkulepetest või arusaamadest Äriühingu ja Võlakirjaomanike (mis käesoleva tingimuse 13 kohaldamisel hõlmab iga Võlakirjade tegelikku kasusaajat) vahel, tunnustab ja aktsepteerib iga Võlakirjaomanik Võlakirjade omandamisega, et Võlakirjadest tuleneva kohustuse suhtes võib Asjaomane kriisilahendusamet 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) Võlakirjadega seotud asjakohaste summade või nende osa vähendamine;
 - (ii) Võlakirjade puhul kogu Võlakirjadega 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 Võlakirjaomanikule, sealhulgas Võlakirjade Tingimuste täiendamise, muutmise või varieerimise teel;
 - (iii) Võlakirjade või Võlakirjadega seotud asjakohaste summade tühistamine;
 - (iv) Võlakirjadelt makstava intressi summa või intressi maksmise kuupäeva parandamine või muutmine, sealhulgas intressi maksmise peatamine ajutiselt; ja
- (b) Võlakirjade 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 kokkuvõtte on lisatud käesolevatele lõplikele tingimustele. Lõplikud tingimused on heaks kiidetud Äriühingu juhatuse [kuupäev] otsusega. Lõplikud tingimused on esitatud Finantsinspeksioonile, kuid nende suhtes ei kohaldata heakskiitmisemenetlust.

1.	Emitent	AS Inbank
2.	Seeriade arv	[]
3.	Seeria agregeeritud nimiväärtus	EUR [summa]. [Äriühing võib seeria agregeeritud nimiväärtust suurendada kuni [summa] euronni kuni emissioonikuupäevani].
4.	Emiteerimisvaluuta	EUR
5.	Nimiväärtus	1000 eurot
6.	Emissioonihind	100% esialgsest 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	30/360

	meetod	
	v. Viivitusintressi määr	0,025% päevas
13.	Tootlus	[number]% <i>aastas</i> . Tootlus arvutatakse nimiväärtuse ja emissioonikuupäeva alusel. Tegelik tootlus võib erineda sõltuvalt sellest, millist hinda investor konkreetse võlakirja eest maksab.
14.	Märkimisperiood	[<i>perioodi algus- ja lõpuaeg</i>]
15.	ISIN-kood	[kood]
16.	Noteerimine ja kauplemisele lubamine	Nasdaq Tallinna börsile esitatakse taotlus Võlakirjade 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. 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 suurusest. 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 võõrandatavad.

5. ÜLDKOOSOLEK

- 5.1. Aktsionäride üldkoosolek on Panga kõrgeim juhtimisorgan.
- 5.2. Korraline üldkoosolek kutsutakse juhatuse poolt kokku hiljemalt kolme (3) kuu jooksul majandusaasta lõppemisest arvates.
- 5.3. Juhatuse 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 adressaadini hiljemalt nimetatud tähtpäevadeks.

- 5.4. Teade üldkoosolekust saadetakse aktsionäridele tähitud 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 juhatusele 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 reglement 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 häälest. 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 häali. 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 investeeringute 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, reaalajas 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 seitse (7) 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. Juhatuses koosolekud toimuvad juhatuse esimehe poolt määratud kohas Eesti Vabariigis või välismaal.
- 7.7. Juhatus on otsustusvõimeline, kui juhatuse koosolekust võtab osa üle poole juhatuse liikmetest. Juhatuses otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletavad kõik koosolekul osalenud juhatuse liikmed. Juhatuses liige ei ole õigustatud volitama kedagi teist peale teise juhatuse liikme osalema ja hääletama juhatuse koosolekutel. Juhatuses 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 juhatus 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 juhatus 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 otsustusvõimeline, 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 tavapärasest majandustegevust ja siseeeskirjade ja protseduurireeglite vastavust ja piisavust krediidasutuse tegevusele ning kontrollib pidevalt nõukogu ja juhatuse kehtestatud eeskirjadest, protseduurireeglitest, limitidest 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 juhatusele esitama järelalusotsuse 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 30.03.2021 vastu võetud aktsionäride üldkoosoleku otsusega.