

## KOKKUVÖTE

### Sissejuhatused ja hoiatused

Käesolev Kokkuvõte (**Kokkuvõte**) on lühiülevaade 19. septembri 2025 Prospektis avalikustatud teabest, mis käsitleb AS Inbank (**Äriühing**) kuni 60 000 allutatud võlakirja (**Võlakirjad**) avalikku pakkumist (**Pakkumine**) kuni 40 kuu pikkuse perioodi jooksul eraldi seeriatena (**Programm**) ning kauplemisle võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti (**Nasdaq Tallinn**) Võlakirjade nimekirjas (**Prospekt**). Kokkuvõte on lisatud esimeses seerias emiteeritud Võlakirjade suhtes kohaldatavatele lõplikele tingimustele (**Lõplikud Tingimused**) ja puudutab seega konkreetselt esimese seeria Võlakirju. Käesolevas Prospektis esitatud teave on esitatud Äriühingu poolt Prospekti registreerimise seisuga, kui ei ole sätestatud teisiti.

Käesolevat Kokkuvõtet tuleks lugeda kui Prospekti sissejuhatust ning Võlakirjadesse investeerimise üle otsustamisel peaks investor tuginema Prospektile tervikuna. Kokkuvõttes esitatud teave on esitatud Prospekti registreerimise kuupäeva seisuga, juhul kui ei ole märgitud teisiti. Tsiviilõiguslik vastutus tekib üksnes nendel isikutel, kes on koostanud käesoleva Kokkuvõtte või selle tõlke, kuid seda üksnes juhul, kui käesolev Kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või vastuolus Prospekti teiste osadega või kui see ei sisalda koos Prospekti teiste osadega olulist informatsiooni, mis on vajalik Võlakirjadesse investeerimise otsuse tegemiseks. Võlakirjadesse investeerimine hõlmab endas riske ning investor võib kaotada kogu või osa oma investeringust.

Võlakirjade kood ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN)	EUR 6,25 Inbank allutatud võlakiri 25-2035, ISIN EE0000002442 ( <b>Võlakirjad</b> )
Emitendi isik ja kontaktandmed, sealhulgas juriidilise isiku tunnus (LEI)	Emitendi ärinimi on AS Inbank ( <b>Äriühing</b> ). Äriühing on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodi 12001988 all ja LEI-koodiga 2138005M92IEIQVEL297. Äriühingu kontaktandmed on järgmised: aadress Niine tn 11, Tallinn 10414, Eesti, telefon +372 640 8080, e-post <a href="mailto:info@inbank.eu">info@inbank.eu</a> .
Prospekti kinnitava pädeva asutuse isik ja kontaktandmed, Prospekti kinnitamise kuupäev	Käesolev Prospekt on heaks kiidetud Eesti Finantsinspektsiooni ( <b>FI</b> ) poolt 22. septembril 2025. aastal registreerimisnumbriga 4.3-4.9/3222. Finantsinspektsiooni kontaktandmed on järgmised: aadress Sakala 4, Tallinn 15030, Eesti, telefon +372 668 0500, e-post <a href="mailto:info@fi.ee">info@fi.ee</a> .

### Põhiteave emitendi kohta

#### Kes on väärtpaberite emitent?

Äriühingu ärinimi on AS Inbank (endine Cofi AS). Äriühing registreeriti Eesti äriregistris 5. oktoobril 2010 registrikoodi 12001988 all ning Äriühingu juriidilise isiku tunnus (LEI) on 2138005M92IEIQVEL297. Äriühing on asutatud ning tegutseb Eesti Vabariigi õiguse alusel aktsiaseltsina ja on asutatud tähtajatult. Äriühingu Gruppi kuuluvad järgnevad konsolideeritud tütaretevõtjad (**Grupp**): Inbank Latvia SIA, Inbank Holdings OÜ, Inbank Ventures OÜ, Inbank Finance AS, IB InRent Sp. z.o.o., Inbank Rent AS, Inbank Rent SIA, Inbank Rent s.r.o, Inbank Rent UAB ja Mobire Group OÜ. Lisaks on Äriühingul filiaalid Leedus, Poolas ja Tšehhis. Äriühing on Grupi emaettevõtja. Prospekti kuupäeva seisuga tegutseb Grupp kaheksal geograafilisel turul, millest kõige olulisemad on Poola ja kolm Balti riiki - Eesti, Läti ja Leedu. Eestis pakub Grupp tarbijakrediiti ning kaasab hoiuseid, kusjuures finantseerimistegevust viiakse läbi Inbank Finance AS kaudu. Lätis tegutseb Grupp Inbank Latvia SIA kaudu, mis pakub tarbijakrediidiga seonduvaid teenuseid. Poolas, Tšehhis ja Leedus tegutseb Grupp läbi filiaalide, mis pakuvad tarbijakrediiti ning kaasavad avalikkuselt hoiuseid. Tšehhis tegutseb Grupp läbi filiaali, mis pakub tarbijakrediiti. Lisaks eelnimetatud geograafilistele turgudele ja ärisegmentidele kaasab Grupp hoiuseid ka Saksamaalt, Austriast ja Hollandist. Äriühing ise on Eestis litsentseeritud krediidiasutus, mille põhifookuseks on väljastada tarbijakrediiti ja kaasata hoiuseid. Äriühingu ja Grupi tegevused on kontsentreeritud teatud turu- ja tootesegmentidele - hoiused, tarbimisläenud, liising, faktooring - kus Äriühingul on tugev tehnoloogiline eelis konkurentide ees. Pangandusteenuste ärisuund jaguneb omakorda jae- ja institutsionaalpananganduseks. Jaepangandusteenuseid pakutakse eraisikutele ning institutsionaalpananganduse klientideks on väikesed ja keskmise suurusega ettevõtted.

Seisuga 19. september 2025 on Äriühingu aktsionärid, kes omavad otseselt üle 5% kõigist Äriühingu aktsiatest, järgmised:

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osalus
Cofi Investeeringud OÜ	2 737 500	23,76%
Luciano Orsero	1 100 932	9,54%



Roberto de Silvestri	919 036	7,98%
Elio Tomaso Giovanni Cravero	823 919	7,15%
Andrea Agostinone	762 019	6,61%

Äriühingul puuduvad isikud, kellele kuuluks Äriühingus kaudne oluline osalus ning otsene või kaudne kontroll Äriühingu üle.

Äriühingu juhtimine on kolmetasandiline. Juhatus vastutab Äriühingu igapäevase juhtimise eest ning Äriühingut võivad põhikirja kohaselt kõigis äri- ja õigustoimingutes esindada kaks juhatuse liiget ühiselt. Nõukogu vastutab Äriühingu äritegevuse strateegilise kavandamise ja juhatuse tegevuse üle järelevalve teostamise eest. Äriühingu kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek.

Prospekti kuupäeva seisuga on Äriühingul kaheksa juhatuse liiget – Priit Põldoja (juhatuse esimees), Piret Paulus, Marko Varik, Maciej Jerzy Pieczkowski, Margus Kastein, Ivar Kurvits, Erik Kaju ja Evelin Lindvers. Äriühingu nõukogu koosneb seitsmest liikmest – Erkki Raasuke (nõukogu esimees), Triinu Bucheton, Raino Paron, Isabel Margaret Anne Faragalli, Roberto De Silvestri, Sergei Anikin ja Jan Andresoo.

Grupi audiitoriks on 2024-2026 majandusaastaks Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti). Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on Eesti Audiitorkogu liige.

#### **Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?**

Tabel 1 ja Tabel 2 sisaldavad põhilist finantsteavet 31. detsembril 2024 ja 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta seisuga ja 30. juunil 2025 ning 30. juunil 2024 lõppenud kuue kuu seisuga, ning see põhineb Prospektis sisalduvate Auditeeritud Raamatupidamisaruannete ja Vahearuaude andmetel või on nendest tuletatud. Teave on esitatud kooskõlas Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse nr. 2019/979 Lisas III toodud nõuetega kujul, mis on Äriühingu hinnangul Võlakirjade seisukohast kõige asjakohasem.

Tabel 1. Konsolideeritud kasumiaruanne (tuhandetes eurodes)

<b>Aasta</b>	<b>2024 Auditeeritud</b>	<b>2023 Auditeeritud</b>	<b>6 kuud 2025 Auditeerimata</b>	<b>6 kuud 2024 Auditeerimata</b>
Neto intressitulu	67 492	53 392	36 431	31 392
Teenus- ja vahendustasude netotulu	-4 324	-3 726	-2 091	-2 152
Neto kauplemistulu	75 519	60 157	41 470	36 697
Tegevuskulud kokku	-46 117	-36 934	-22 686	-20 829
Laenude ja ettemaksete väärtuse langusest tulenev kahjum	-16 355	-13 203	-9 345	-7 326
Aruandeperioodi kasum	12 213	10 202	8 095	7 741

Tabel 2. Konsolideeritud bilanss (tuhandetes eurodes)

<b>Aasta</b>	<b>31.12.2024 Auditeeritud</b>	<b>31.12.2023 Auditeeritud</b>	<b>30.06.2025 Auditeerimata</b>
Varad kokku	1 435 814	1 320 584	1 499 359
Allutatud võlakohustused	52 046	49 745	40 911
Laenud ja nõuded	1 041 542	942 056	1 088 936
Klientide hoised	1 171 359	1 081 566	1 233 383
Omakapital kokku	147 556	124 090	155 679

Auditeeritud Raamatupidamisaruannete kohta käivad auditiaruanded ei sisalda märkusi.

#### **Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?**

Ebasoodsad arengud maailma ja Eesti majanduses võivad vähendada nõudlust pangandusteenuste järele ja suurendada krediidiriski. Grupi iga tegevusvaldkonda mõjutavad üldised majandusliikud ja geopoliitilised tingimused. Üldine majanduskeskkond mõjutab ühelt poolt nõudlust Grupi poolt pakutavate teenuste järele, kuid teiselt poolt suurendavad ebasoodsad trendid majanduses krediidiriski. Kuigi Grupp jälgib pidevalt nii siseturu



kui ka rahvusvahelise turu arenguid, ei ole võimalik prognoosida majanduslike või poliitiliste muutuste aega või ulatust, millele avaldab mõju Ukraina sõda.

Vastaspole krediidirisk. Tulenevalt oma põhitegevusest, milleks on tagatiseta tarbimislaenude väljastamine majapidamistele, on Grupp avatud vastaspole krediidiriskile, mistõttu mõjutavad Gruppi muudatused majapidamiste maksevõimes, mis sõltub omakorda töötuse määrast, palgatasemest jms. Grupp käsitleb krediidiriski kui potentsiaalset kahju, mis tuleneb vastaspole suutmatusest täita enda poolt Grupi ees võetud lepingulisi kohustusi. Grupp moodustab kooskõlas kohalduvate nõuetega võimalike krediidikahjude katmiseks eraldisi; küll aga on sellised eraldised moodustatud olemasoleva teabe, hinnangute ja eelduste alusel, mis oma olemuselt sisaldavad määramatust. Seetõttu puudub kindlus, et eraldistest piisab võimalike kahjude katmiseks.

Tururisk. Tururisk, ebasoodsatest muudatustest intressimäärades, valuutakurssides ja väärtpaperite hindades tuleneva kahjumi risk, tuleneb peamiselt Grupi laenude ja hoiuste intressimäärade erinevusest, avatud välisvaluuta positsioonidest, mis on enamasti seotud Äriühingu tegevusest Poola filiaali kaudu, pakkudes tarbijakrediiti ja kaasates hoiuseid Poola zlottides ja Äriühingu Tšehhi filiaali kaudu, pakkudes tarbijakrediiti Tšehhi kroonides.

Likviidsusrisk ja sõltuvus juurdepääsust rahastamisallikatele. Grupi riskipoliitika ja siseprotsessid ei pruugi olla adekvaatsed ja piisavad tagamaks likviidsusvajaduse katmiseks Grupi ligipäätavuse rahastamisallikatele, nende piisava ulatuse või soodsad tingimused rahastamisallikate kaasamisel, mis võib mõjutada Grupi suutlikkust realiseerida oma strateegilisi plaane, finantseerida kapitalivajadust või täita oma kohustusi õigeaegselt.

Operatsioonirisk. Operatsioonirisk on inimeste, siseprotsesside ja süsteemide ebapiisavusest või vigadest või ettevõttevälisest sündmustest põhjustatud kahjude risk. Grupi jaoks tähendaks selliste riskide realiseerumine häireid teenuste osutamisel, kohalduvate nõuete rikkumist ning finantskahju. Grupi tööprotsesse vaadatakse regulaarselt üle, et minimeerida inimeste põhjustatud vigade ja protsessivigade ning nendest tulenevate võimalike kahjude mõju. Siiski ei saa selliste kahjude riski täielikult kõrvaldada. Samuti sõltub Grupi tegevus infotehnoloogiasüsteemide toimimisest ning olulised tõrked või häired nende süsteemide töös ja arengus võivad takistada Grupi tegevust. Grupi tegevuse tulemused sõltuvad suurel määral võimest palgata ja hoida kvalifitseeritud, oskustega ja kogenud töötajaid, mis nõuab Grupi ettevõtet pidevaid jõupingutusi.

Strateegiline risk. Äri kasvu tingimustes ületab Grupi strateegiline risk eelduslikult stabiilses faasis oleva panga strateegilist riski, mis võib kaasa tuua valede strateegiliste otsuste järgimisest tuleneva kahju.

Mainerisk. Pangandussektoris, kus Grupi ettevõtjad ning eelkõige Äriühing tegutsevad, on laitmatu maine väga oluline. See mõjutab panga usaldusväarsust, mis on selles sektoris äritegemise aluseks. Kuivõrd Äriühing sai pangaliitsentsi ning alustas tegutsemist uue nime (Inbank) all alles kümme aastat tagasi, on Äriühingu jaoks eriti oluline tugeva brändi ja hea maine kujundamine, mistõttu on Äriühing maineriskile rohkem avatud kui vanemad ning ennast tõestanud pangad finantssektoris.

Kapitali adekvaatsuse suhtarvude säilitamine. Äriühing ja Grupp peavad vastama rangetele kapitali adekvaatsuse nõuetele, mida võidakse reformida ning muuta, ja mis seetõttu võivad kaasa tuua vajaduse suurendada kapitali, vähendada finantsvõimendust ja riskiga kaalutud varasid, muuta Grupi õiguslikku struktuuri või isegi ärimudelit.

Regulatiivsete muudatuste risk. Grupp tegutseb rangelt reguleeritud tegevusvaldkondades ning Grupi tegevust reguleerivad arvukad seadused, määrused, poliitika, suunised ja tegevusjuhised, mis võivad muutuda. Kõrgendatud nõuded ja ootused, täiustatud järelevalvestandardid ja eesootavate muudatuste osas valitsev teadmatus võib kaasa tuua piiranguid tegevuse paindlikkuse teatud ärisegmentide osas, täiendavaid kulusid ning kohustusi, vajaduse muuta õiguslikku-, kapitali- või finantseerimisstruktuuri, ning otsuse väljuda teatud äridest või nendesse mitte siseneda.

Regulatiivmeetmete ja uurimistega kaasnev risk. Mitmed kohalikud ja Euroopa asutused, sealhulgas finantsjärelevalve-, tarbijakaitse-, andmekaitse-, maksu- ja muud ametiasutused viivad regulaarselt läbi uurimisi, läbivaatusi, inspeksioone ja auditeid Grupi äri osas, sealhulgas, kuid mitte ainult, seoses kapitalinõuete, tarbijalaenude standardite, rahapesu tõkestamise, maksete, aruandluse, üldjuhtimise jne suhtes. Näiteks, viis Finantsinspeksioon läbi kohapealse kontrolli, hinnates üldjuhtimist, vastavusfunktsiooni, küberriski juhtimist, krediidiriski ja likviidsusriski juhtimist ning aruandluse õigsust Äriühingus, mille tulemusena tehti 9. oktoobril 2023 ettekirjutus, milles kirjeldati mitmeid puudujääke, mida Äriühing on kõrvaldanud ning jätkab nende kõrvaldamist. Igasugune ametiasutuste otsus, et Äriühing või mis tahes Grupi ettevõtjad ei ole tegutsenud kooskõlas kohaldatavate seaduste ja määrustega, võib Grupi jaoks kaasa tuua tõsiseid õiguslikke ja mainet kahjustavaid tagajärgi, sealhulgas trahve, kriminaal- ja tsiviilõiguslikke karistusi ja muid kahjunõudeid, kõrgendatud usaldatavusnõudeid või viia isegi majandustegevuse häireteni vastavates valdkondades.



## Põhiteave väärtpaberite kohta

### **Mis on väärtpaberite põhitunnused?**

Võlakirjad on allutatud võlakirjad nimiväärtusega 1000 eurot, väeringustatud eurodes. Võlakirjad esindavad Äriühingu tagamata võlakohustust võlakirjaomaniku ees. Võlakirjad on dematerialiseeritud kujul ega ole nummerdatud. Võlakirjad on registreeritud Nasdaq CSD-s ISIN koodi EE0000002442 all.

Võlakirjadest tulenevad õigused on sätestatud Tingimustega. Peamised võlakirjaomanike õigused, mis Võlakirjadest tulenevad, on õigus Võlakirja lunastamisele ja õigus intressile. Lisaks Võlakirjade lunastamise ja intressi õigusele, on võlakirjaomanikel Tingimuste järgsete maksete hilinemise korral õigus viivisele määras 0,025% iga viivituses oldud päeva kohta.

### **Intress ja tootlus**

Võlakirjade aastane kupongiintressimäär on 6,25% aastas, mida arvutatakse alates Võlakirjade emiteerimise kuupäevast, st. 9.oktoobrist 2025 kuni lunastamise päevani. Intressi makstakse üks kord kvartalis järgmistel kuupäevadel (alates 28.detsembrist 2025): 28.märts, 28.juuni, 28.september ja 28.detsember. Võlakirjade intressi arvutatakse 30 päeva pikkusest kalendrikuust ja 360 päeva pikkusest kalendriaastast (30/360).

### **Lunastustähtaeg**

Võlakirjade lunastustähtaeg on 9.oktoober 2035.

Vastavalt Tingimustele on Äriühingul õigus lunastada Võlakirjad ennetähtaegselt igal ajal pärast 5 aasta möödumist nende emiteerimise kuupäevast, st igal hetkel pärast 9. oktoobrit 2030, teavitades sellest võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette. Lisaks on Äriühingul õigus Võlakirjade ennetähtaegselt lunastamiseks enne 5-aastase tähtaja möödumist juhul, kui Võlakirjade regulatiivses klassifitseerimises leiab aset muudatus, mille tulemusel ei arvata Äriühingu hinnangul Võlakirju enam krediidiasutuse omavahendite hulka, või kui leiab aset oluline muudatus Võlakirjadele kohalduvas maksukorras, eeldusel et Äriühing ei saanud selliseid muudatusi Võlakirjade emiteerimisel ette näha.

Võlakirjad võidakse Äriühingu poolt ennetähtaegselt lunastada ülalkirjeldatud alustel vaid juhul, kui Finantsinspeksioon on andnud nõusoleku ennetähtaegsele lunastamisele. Finantsinspeksioon võib anda oma nõusoleku Võlakirjade ennetähtaegselt lunastamiseks alates 9.oktoobrist 2030 ainult juhul, kui Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määruse (EL) nr 575/2013 (krediidiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012, muudetud kujul (**Kapitalinõuete Määrus**) artikli 78 lõikes 1 sätestatud tingimused on täidetud. Finantsinspeksioon võib anda oma nõusoleku Võlakirjade ennetähtaegselt lunastamiseks enne 9.oktoobrit 2030 ainult juhul, kui Kapitalinõuete Määruse artikli 78 lõikes 4 sätestatud tingimused on täidetud.

Võlakirjaomanikel ei ole ühelgi juhul õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

### **Järjekoht ja allutatud**

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 allutatuse tõttu muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded sisse nõutavaks Võlakirjade Tingimuste kohaselt ja need rahuldatakse alles pärast kõigi Äriühingu vastu olevate tunnustatud ja allutamata nõuete täielikku rahuldamist, vastavalt kohaldatavale õigusaktidele, kuid enne kõiki nõudeid, mis tulenevad äriühingu aktsionäride kui aktsionäride staatuses peetavatest kõigi aktsiaklasside aktsiatest, ning enne täiendava esimese taseme (**AT1**) kapitali (Kapitalinõuete Määruse artikli 52 tähenduses) nõudeid. Seetõttu ei ole Võlakirjade võlakirjaomanikud õigustatud Tingimuste järgseteks makseteks Äriühingu likvideerimise või pankroti väljakuulutamise korral seni, kuni kõik Äriühingu vastu esitatud allutamata nõuded on rahuldatud.

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



Kuni äriühingu suhtes ei ole algatatud likvideerimis- ega pankrotimenetlust, rahuldatakse kõik Völakirjadest tulenevad nõuded vastavalt Völakirjade Tingimustele ja kohaldatavale öigusele.

### **Vöörandatavus**

Völakirjad on vabalt vöörandatavad, kuid iga Völakirja vöörandada sooviv völakirjaomanik peab tagama, et vastav pakkumine ei tooks kohalduva öiguse mõistes kaasa Prospekti avaldamise kohustust. Tingimuste kohaselt tagab ja vastutab iga völakirjaomanik ise, et tema poolt Völakirjade pakkumine ei tooks kaasa Prospekti avaldamise kohustust.

### **Kus vöärtpaberitega kaubeldakse?**

Äriühing kavatses taotleda Völakirjade kauplemisele vötmist Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjanimekirjas. Völakirjade kauplemisele vötmise eeldatav kuupäev on 10. oktoobril 2025 või sellele lähedasel päeval. Kuigi tehakse kõik jõupingutused tagamaks, et Äriühingu Völakirjad vöetakse kauplemisele, ei saa Äriühing tagada, et Völakirjad vöetakse kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjanimekirjas.

### **Mis on vöärtpaberitele omased pöhiriskid?**

- Kriisilahendusasutus võib kohaldada Völakirjade suhtes kohustuslikke allahindlusi või konverteerimist omakapitaliinstrumentideks ja muid meetmeid.
- Investeerimine allutatud völakirjadesse kujutab endast investorile kõrgendatud kahjuriski Äriühingu maksejõuetuse korral.
- Völakirjade allutamise eesmärgil piiravad völakirjade tingimused investorite öigust nõuda Völakirjade ennetähtaegset lunastamist Äriühingu poolt, sealhulgas juhul, kui Äriühing rikub Völakirjade Tingimusi või Löplikke Tingimusi, välja arvatud panga maksejõuetuse või likvideerimise korral.
- Völakirjade ennetähtaegse lunastamise korral on investori netotulu investeeringust väiksem kui lunastustähtajal lunastamise korral.
- Völakirjade hind võib olla volatiilne. Völakirjade vöärtus vöärtpaberiturul võib kõikuda Grupiga seotud sündmuste või riskide realiseerumise tõttu, aga ka Grupist sõltumatute sündmuste tõttu, nagu näiteks üldine olukord Eesti või Euroopa majanduses.
- Kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva, et tagada Pakkumise edukus, ei saa Äriühing tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad oma märgitud Völakirjad kätte.
- Kuigi tehakse kõik endast olenev, et tagada Völakirjade kauplemisele lubamine Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas, ei saa Äriühing seda tagada.
- Puudub garantii, et analüütikud jätkavad (või üldse viivad läbi) analüüse Äriühingu kohta. Kolmandate isikute negatiivsed või ebapiisavad aruanded võivad tõenäoliselt kahjustada Völakirjade turuhinda ja kauplemismahtu.

### **PöHITEAVE VöÄRTPAPERITE Avaliku Pakkumise ja reguleeritud turul kauplemisele vötmise kohta**

#### **Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse vöärtpaberisse investeerida?**

Pakkumise käigus pakutakse Eesti Jae- ja institutsionaalsetele investoritele (**Jaepakkumine**) kokku kuni 5000 Völakirja (mida Äriühing võib suurendada kuni 10 000 Völakirjani). Lisaks Jaepakkumisele vöidakse Völakirju pakkuda kutselistele investoritele või suunatud pakkumisena Eestis ja väljaspool Eestit kooskõlas prospektimääruse artikli 1(4) punktidega (a) ja (b) (**Institutsionaalne Pakkumine**). Völakirju pakutakse hinnaga 1000 eurot Völakirja kohta.

#### **Pakkumisperiood**

Pakkumisperiood on periood, mille jooksul on vöimalik Jaepakkumises osaleda vöivatel isikutel esitada Völakirjade Märkimisavaldusi. Pakkumisperiood algab 23. septembril 2025 kell 10:00 Eesti aja järgi ja lõpeb 3. oktoobril 2023 kell 16:00 Eesti aja järgi (**Pakkumisperiood**).

#### **Märkimisavaldused**

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

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

Investor, kes soovib märkida Völakirju, peab pöörduma kontohalduri poole, mis haldab vastava investori Nasdaq CSD vöärtpaberikontot ning esitama Märkimisavalduse Völakirjade ostmiseks alltoodud vormis. Märkimisavalduse tuleb kontohaldurile esitada Pakkumisperioodi jooksul. Investor võib kasutada Märkimisavalduse esitamiseks mis tahes kontohalduri poolt pakutavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri



klienditeeninduse asukohas, internetipanga vahendusel või muul viisil). Märkimisavaldus peab sisaldama järgnevat teavet:

Väärtpaberikonto omanik:	investori nimi
Väärtpaberikonto:	investori väärtpaberikonto number
Kontohaldur:	investori kontohalduri nimi
Väärtpaber:	EUR 6,25 Inbank allutatud võlakiri 25-2035
ISIN-kood:	EE0000002442
Väärtpaberite arv:	Investori poolt märgitud Võlakirjade nominaalväärtus (Võlakirjade arv korrutatuna Pakkumishinnaga)
Hind (ühe Võlakirja kohta):	1000 eurot
Tehingu summa:	investori poolt märgitud Võlakirjade arv korrutatuna Pakkumishinnaga
Tehingu vastaspool:	Inbank AS
Tehingu vastaspoole väärtpaberikonto:	99102014361
Tehingu vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	9. oktoober 2025
Tehingu liik:	"märkimisavaldus"

Märkimisavaldus loetakse esitatuks alates hetkest, kui Nasdaq CSD saab kätte nõuetekohaselt täidetud korralduse vastava investori kontohaldurilt. Investor võib Märkimisavaldust muuta või selle tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Selleks peab investor pöörduma oma kontohalduri poole, kelle kaudu vastav Märkimisavaldus on esitatud, ning tegema kontohalduri nõutud toimingud Märkimisavalduse muutmiseks või tühistamiseks (kontohalduritel võivad olla erinevad protsessid). See võib kaasa tuua kulusid või vajaduse maksta tasusid kontohaldurile, kelle kaudu Märkimisavaldus esitati.

Investor võib Märkimisavalduse esitada esindajakonto kaudu ainult siis, kui investor volitab esindajakonto omanikku avaldama investori isiku, isikukoodi või registrikoodi, ning aadressi Äriühingule ja Nasdaq CSD-le. Märkimisavaldused, mis esitatakse esindajakonto kaudu ilma eelnimetatud teavet avaldamata, lükatakse tagasi.

Investor peab tagama, et kõik Märkimisavalduses esitatud andmed on õiged, täpsed ja arusaadavad. Äriühing jätab endale õiguse tagasi lükata mis tahes Märkimisavaldused, mis on mittetäielikud, ebaõiged, ebaselged või loetamatud või mis ei ole täidetud ja esitatud Pakkumisperioodi jooksul kooskõlas kõigi käesolevate tingimustega.

#### Tasumine

Märkimisavalduse esitamisega volitab investor institutsiooni, kes haldab tema väärtpaberikontoga seotud arvelduskontot (kes võib, kuid ei pruugi olla investori kontohaldur), koheselt blokeerima investori arvelduskontol tehingu kogusumma, kuni arveldamine on lõpule viidud või raha vabastatakse kooskõlas käesolevate tingimustega. Blokeeritav summa on võrdne summaga, mis saadakse Pakkumishinna korrutamisel investori poolt märgitud Võlakirjade arvuga. Investor võib Märkimisavalduse esitada ainult juhul, kui investori Nasdaq CSD väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol või investori väärtpaberikontol on piisavalt rahalisi vahendeid kogu Märkimiskorralduses toodud tehinguväärtuse katmiseks.

#### Jaotamine ja jaotus

Äriühing otsustab Võlakirjade jaotuse pärast asjaomase seeria Võlakirjade Pakkumisperioodi lõppu ja hiljemalt 6. oktoobril 2025. Võlakirjad jaotatakse Pakkumises osalevatele investoritele järgmiste põhimõtete alusel: (i) samadel tingimustel koheldakse kõiki investoreid võrdselt, samas sõltuvalt investorite arvust ja huvist Pakkumise vastu võib Äriühing kehtestada ühele investorile jaotatava Võlakirjade miinimum- ja maksimumarvu; (ii) Äriühingul on õigus kasutada Jae- ja institutsionaalsete investorite gruppide vahel erinevaid jaotuse põhimõtteid; (iii) Äriühingul on õigus kasutada investorite gruppides erinevaid jaotamise põhimõtteid astmeliselt, vastavalt Märkimisavalduse suurusele; (iv) jaotamise eesmärk on luua Äriühingu jaoks kindel ja usaldusväärne investorbaas; (v) Äriühingul on õigus eelistada Eesti investoreid välisinvestoritele, kes võivad osaleda Institutsionaalses Pakkumises; (vi) Äriühingul on õigus eelistada Äriühingu olemasolevaid aktsionäre ja võlakirjaomanikke teistele investoritele; (vii) Äriühingul on õigus eelistada Äriühingu kliente teistele investoritele, kusjuures eelistada võidakse ainult teatud klientide gruppe; ja (viii) Äriühingul on õigus eelistada Gruppi kuuluvate Äriühingu töötajaid, juhatuse ja nõukogu liikmeid.



Pakkumise jaotamisprotsessi tulemused kuulutatakse välja Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ja Äriühingu veebisaidil <https://inbank.eu/investors/news> hiljemalt 7. oktoobril 2025, kuid igal juhul enne Võlakirjade kandmist investorite väärtpaberikontodele. Seega ei alga Võlakirjadega kauplemine Nasdaq Tallinna börsil enne jaotamise tulemuste väljakuulutamist.

### **Arveldamine ja kauplemine**

Investoritele jaotatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele 9. oktoobril 2025 või sellele lähedasel kuupäeval "tehing makse vastu" meetodit kasutades üheaegselt nende Võlakirjade eest tehtud makse teostamisega. Kui investor on mitme väärtpaberikonto kaudu esitanud mitu Märkimisavaldust, kantakse talle eraldatud Võlakirjad vastavatele väärtpaberikontodele proportsionaalselt iga konto kohta esitatud Märkimisavalduses märgitud Võlakirjade arvuga, ümardatuna vajadusel üles- või allapoole. Võlakirjadega kauplemine Nasdaq Tallinna börsil algab eelduslikult 10. oktoobril 2025 või sellele lähedasel kuupäeval.

### **Vahendite tagastamine**

Kui Pakkumine või osa Pakkumisest tühistatakse kooskõlas käesolevas Prospektis sätestatud tingimustega või kui investori Märkimisavaldus lükatakse tagasi või kui jaotatud Võlakirjade arv on väiksem taotletud Võlakirjade arvust, vabastab asjaomane finantsasutus investori sularahakontol blokeeritud vahendid või üle jääva osa nendest (summa, mis ületab jaotatud Võlakirjade eest tehtud makset).

### **Pakkumise tühistamine**

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

### **Miks käesolev Prospekt koostatakse?**

Pakkumise esmane eesmärk on tugevdada Grupi kapitalstruktuuri, et säilitada tugev kapitalibaas, arvestades kiiresti kasvavat riskiga kaalutud varade baasi. Äriühing loodab kaasata täiendavat kapitali kuni 5 miljoni euro ulatuses, mida Äriühing võib suurenda kuni 10 miljoni euroni. Pakkumisest saadav tulu kasutatakse täielikult teise taseme regulatiivse kapitalibaasi tugevdamiseks. Pakkumisega seotud kulude kogusumma on hinnanguliselt kuni 100 000 eurot, mis arvatakse enne käesolevas punktis kirjeldatud tulu kasutamist Pakkumisest saadavast tulust maha.

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

Pakkumise suhtes ei ole sõlmitud märkimislepingut siduva kohustuse alusel.