

Holm Bank AS

Ettevõtte kirjeldus

2 000 000 euro väärtuses
allutatud võlakirjade avalikuks
pakkumiseks ja kauplemisele
võtmiseks.



Oluline teave



Ettevõtte kirjelduses esitatud teabe on koostanud ja avalikustanud Holm Bank AS (edaspidi ettevõtte või Holm või Holm pank), et anda potentsiaalsetele investoritele teavet Holmi, selle konsolideeritud üksuste (edaspidi Grupi) ning ettevõtte kavandatud allutatud teise taseme omavahenditesse kuuluvate (Tier 2) võlakirjade (kuni 2 000 000 euro väärtuses) avaliku pakkumise ja Nasdaq First North Balti võlakirjade nimekirjas kauplemisele võtmise kohta.

Ettevõtte kirjelduses sisalduv teave ja seisukohad on esitatud ettevõtte kirjelduse avalikustamise seisuga. Ettevõtte ja selle nõustajad ei võta endale kohustust anda ettevõtte kirjelduse lugejale juurdepääsu lisateabele või ajakohastada ettevõtte kirjeldust või lisateavet või parandada ilmnenud ebatäpsusi sellises teabes.

Ettevõtte kirjeldus ei sisalda kogu teavet, mida potentsiaalne investor võib vajada ning ei kujuta endast ja seda ei tohiks käsitleda hoolsuskohustuse täitmisena (*due diligence*). Kuigi antud dokumendis sisalduv teave on koostatud heas usus, ei anna ettevõtte, selle juhid, töötajad, esindajad ega nõustajad (ega ole volitatud andma) kinnitusi ega garantiisid (otseseid või kaudseid) ega vastuta (välja arvatud tahtliku pettuse korral) ettevõtte kirjelduses või selle muudatustes esitatud või muu huvitatud isikutele või nende nõustajatele kättesaadavaks tehtud või tehtava kirjaliku või suulise teabe (kogu sellist teavet nimetatakse teabeks), täpsuse, usaldusväärsuse või täielikkuse eest.

Dokumendis sisalduv ei kujuta endast lubadust ega kinnitust ei mineviku ega ka tuleviku sündmuste kohta. Sellest tulenevalt ei võta ettevõtte ja selle juhid, töötajad, esindajad või nõustajad mingit otsest või kaudset lepingulist, seadusjärgset või muud vastutust teabe täpsuse või täielikkuse eest või siin sisalduvate arvamuste eest, samuti vigade, puuduste, väärkajastamiste või kahju eest, mis võib tuleneda ettevõtte kirjelduse kasutamisest.

Selles dokumendis sisalduvad kirjeldused on mõeldud taustteabe andmiseks ettevõtte, selle äritegevuse ja tegevusvaldkonna kohta. Need ei kujuta endast täielikku teavet, mille alusel võiks teha investeringuid. Iga isik, kellele ettevõtte kirjeldus kättesaadavaks tehakse, peab ise teostama vajalikud analüüsid ja küsima vajalikku nõu ning seejärel andma oma sõltumatu hinnangu ettevõtte kohta.

Ettevõtte kirjeldus sisaldab tulevikku suunatud avaldusi, mis põhinevad praegustel ootustel, hinnangutel ja prognoosidel, muu hulgas ettevõtte tegevusvaldkonna ja turgude kohta. Dokumendis sisalduvad hinnangud, prognoosid või arvamused hõlmavad olulisi subjektiivseid hinnanguid, analüüse ja eeldusi. Ettevõtte ei vastuta kulude või kahjude eest, mis on tekkinud seoses ettevõtte suhtes antud hinnangu või teostatud analüüsiga. Ettevõtte kirjelduses sisalduv teave ja muu teave, mida arutatakse esitlusel või investorite kohtumisel, võib muutuda.

Ettevõtte kirjelduse ainus eesmärk on aidata potentsiaalsetel investoritel otsustada, kas nad soovivad ettevõtet rahastada. Ettevõtte kirjeldus ei kvalifitseeru prospektina. Ettevõtte kirjelduses nimetatud võlakirjadel on oma tingimused, millega peab enne tehingu tegemist tutvuma. Ettevõtte kirjelduses esitatud või viidatud teave ei ole aluseks lepingule.

Ettevõtte kirjeldus ei kujuta endast pakkumist müüa või osta võlakirju üheski jurisdiktsioonis, kus selline pakkumine ei ole lubatud, või isikule, kellele sellise pakkumise tegemine on ebaseaduslik. Iga sellise piirangu rikkumine võib kujutada endast selles riigis kohaldatavate väärtpaberite kohalduvate seaduste rikkumist. Investorid on kohustatud selliste piirangute olemasolu ise kontrollima ja nende kohaldumise korral tagastama ettevõtte kirjelduse ettevõttele. Ettevõtte jätab endale õiguse iga investori puhul ise hinnata, kas investor vastab kehtestatud kriteeriumidele.

Ettevõtte kirjelduse eesmärk ei ole anda raamatupidamis-, õigus- või maksualast nõu ega investeerimissoovitusi. Antud küsimuste asjus peab konsulteerima professionaalsete nõustajatega.


Ettevõtte kirjeldust ja selle mis tahes kasutamist reguleerivad Eesti seadused. Ettevõtte kirjeldusest tulenevad võimalikud vaidlused lahendab Eesti õiguse alusel Harju Maakohus.

Investeerimine võlakirjadesse sisaldab ettevõtte tegevusvaldkonnast tulenevat riski ning ainult need isikud või üksused, kes suudavad kanda võlakirjadega seotud riske, peaksid kaaluma selliste kohustuste ja riskide võtmist.

Juhime tähelepanu, et käesolev Ettevõtte kirjeldus on tõlge inglise keelsest Ettevõtte kirjeldusest, mistõttu mis tahes ebatäpsuse esinemisel loetakse õigeks inglise keelses Ettevõtte kirjelduses toodu.

Ettevõtte andmed

HOLM

Ärinimi:	Holm Bank AS
Tegevusvaldkond:	Krediidiasutus
Aadress:	Läänemaa, Haapsalu, Posti tn 30, 90504
Emaettevõte:	OÜ Koduliising (registrikood 14571396)
Tütarettevõte:	Holm Bank Latvia SIA (registrikood 54103053771)
Registrikood:	14080830
Telefon:	+372 675 5055
E-post:	info@holmbank.ee
Koduleht:	www.holmbank.ee
Kaubamärgid:	 HOLM



Kokkuvõte

Holm pank on **Eesti kapitalil põhinev pank**, mis kuulub Finantsinspektsiooni järelevalve alla.

Pakume avalikkusele võimalust **saada osa Holm panga eduloost** esimese avaliku Tier 2 võlakirjaemissiooni kaudu

- ✓ Alates pangalitsentsi omandamisest 2019. aastal on panga **laenuportfell pidevalt kasvanud**
- ✓ Oleme seni näidanud ärimahtude tugevat kasvu ning **näeme häid võimalusi mahtude ja kasumlikkuse edasiseks kasvuks**
- ✓ Holmil on **tugev finantsprofiil, kapitaliseeritus ja bilanss ning jätkusuutlik ärimudel**, mis põhineb põhitegevusest tulenevatel positiivsetel rahavoogudel. 2023. aastal loodi võlakirjaprogramm täiendava esimese taseme kapitali (AT1) kaasamiseks, mida kasutatakse ka edaspidi panga kapitalstruktuuri tugevdamiseks
- ✓ Käesolevast Tier 2 võlakirjaemissioonist saadavat tulu kasutame **grupi kapitaliseerituse tugevdamiseks ja portfelli laiendamiseks**

HOLM

Võlakirjaemissiooni tingimuste kokkuvõte

Emitent	Holm Bank AS
Väärtpaberi liik	Tagatiseta allutatud võlakirjad
Väärtpaberi nimi	EUR 9,5% HOLM BANK VÕLAKIRI 24-2034
Intressimäär	9,5%
Intressimaksed	30. mai ja 30. november
Emissiooni suurus	Kuni 2 000 000 eurot
Pakkumine	Avalik pakkumine Eestis
Märkimisperiood	10. mai 2024 – 24. mai 2024
Väljastamise kuupäev	30. mai 2024
Lõpptähtaeg	30. mai 2034
Kauplemisele võtmine	First North Balti võlakirjade nimekiri
Õigusnõustaja	Advokaadibüroo Sorainen OÜ

HOLM

Ärimudel



Peamised turud ja strateegia

HOLM

Holm tegutseb pangana alates 2019. aastast, kuid meie ajalugu ulatub aastasse 1995. Alates pangalitsentsi saamisest on panga laenuportfell kasvanud **keskmiselt >36% aastas**.

Holm on Eesti noorim, suuruselt kaheksas ja **kõige kiiremini kasvav*** pank.

Lisaks Eestile on pangal **kiiresti kasvav tarbijakrediidi portfelli Lätis**.

Holm ei ole universaalpank – **pakume üksnes valitud tooteid** – fookuseeritus valitud toodetele võimaldab kiirelt reageerida muutustele turuolukorras ja on meie peamine konkurentsieelis.

100% digitaalne, modernsel IT-infrastruktuuril põhinev platvorm

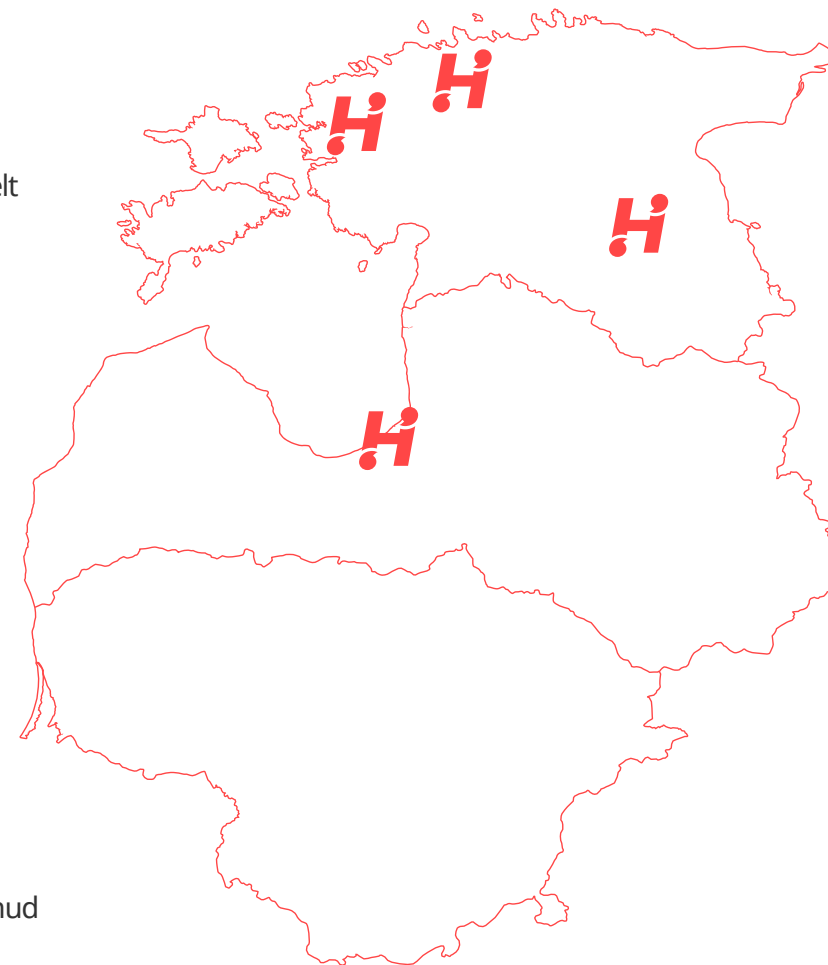
- ✓ Suurima osa portfelist moodustavad tarbijakrediiditooted
- ✓ Äri-laenu, liisingu ja kodulaenu toodete osakaal on pidevalt suurenev
- ✓ **Krediidiriski portfelli on hajutatud ja lühikese tähtajaga**
- ✓ Tegevuse rahastamine täielikult tähtajaliste hoiustega maandab Grupi likviidsusriski
- ✓ Tähtajalisi hoiuseid pakume Eestis, Saksamaal ja Austrias

Selge strateegia aastateks 2024–2026

- ✓ Kaubamärgi tuntuse kasv
- ✓ Äri- ja kodulaenu jätkuv suurenemine
- ✓ Järjepidevalt ja oluliselt kasvav kasumlikkus
- ✓ Kvaliteetsed protsessid ja tööriistad

Oleme majanduslanguse tingimustes ja tihedas konkurentsioolukorras edukalt portfelli kasvatanud ning tõestanud oma pakkumise konkurentsivõimelisust turul.

** arvestades Finantsinspektsiooni järelevalve alla kuuluvate krediidiasutuste laenumahu kasvu (%) 2023. aastal*



Tooted



Järelmaksu tooted



Äri-laenu



Tähtajalised hoised



Väikelaenu



Liising



Kodulaenu



Krediitkaardid

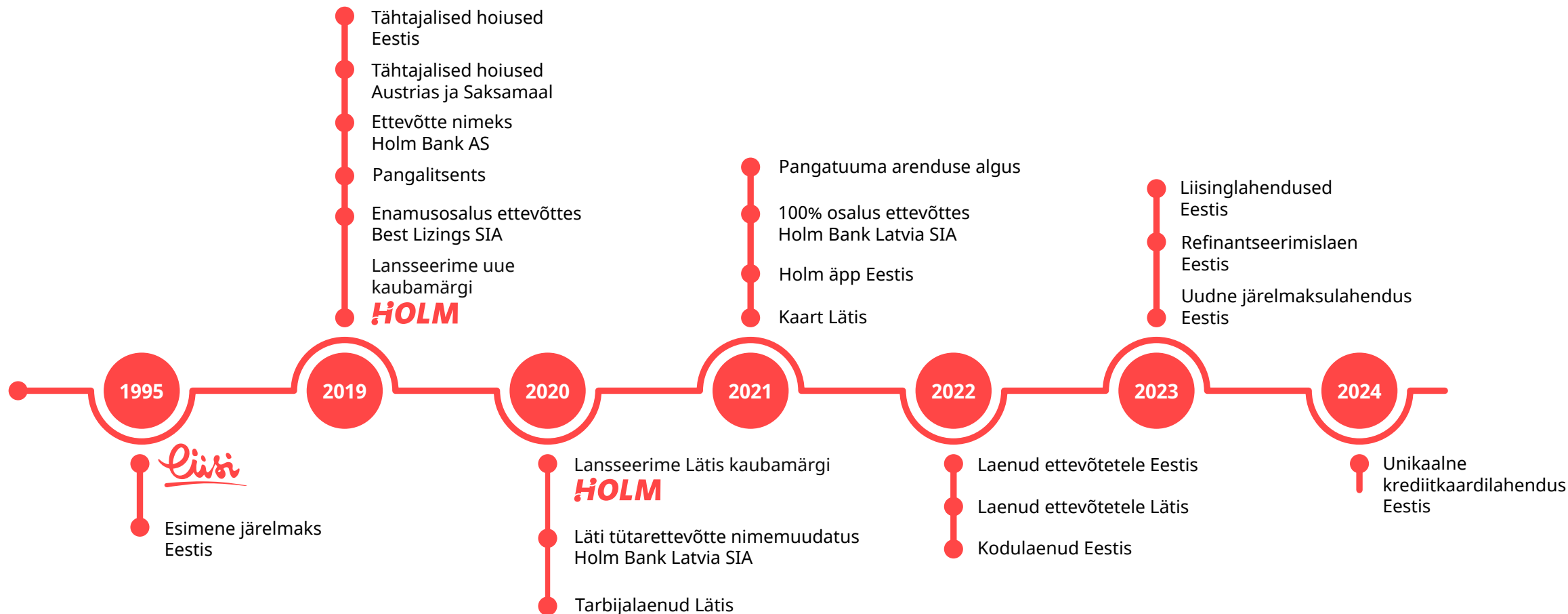
Holmi põhitegevuseks on era- ja äriklientidele finantsteenuste ja -toodete pakkumine.

Väikese pangana suudame muutustele kiiresti reageerida, tugevdades ka keerulistes tingimustes oma turupositsiooni

- ✓ Holm on Eestis tarbimislenuudega tegelenud alates 1995. aastast ja selles valdkonnas on jätkuvalt kasvuruumi
- ✓ Suurima kasvupotentsiaaliga on panga jaoks tagatisega laenu, mille osakaal Holmi portfellis pidevalt suureneb
- ✓ Läti turul pakume hetkel vaid valitud tooteid, millega oleme juba saavutanud muljetavaldava kasvu - see võimaldab sealsel turul toodete pakkumist laiendada
- ✓ Näeme olulist kasvupotentsiaali tulevikus ka läbi olemasoleva tooteportfelli laiendamise



HOLM



Holm Panga peamised väärtused

Holm pangas teeme tööd eesmärgiga aidata inimestel ja ettevõtetel nende häid plaane ellu viia, pakkudes kaasaegseid, mugavaid ja kvaliteetseid tulevikku vaatavaid finantsteenuseid.

Väärtustame ARENGUT

Me ei rahuldu olemasolevaga ja töötame pidevalt paremate homsete lahenduste nimel.

Väärtustame AEGA

Pühendume olulisele, parendame klienditeekonda ja tööprotsesse.

Väärtustame INIMESI

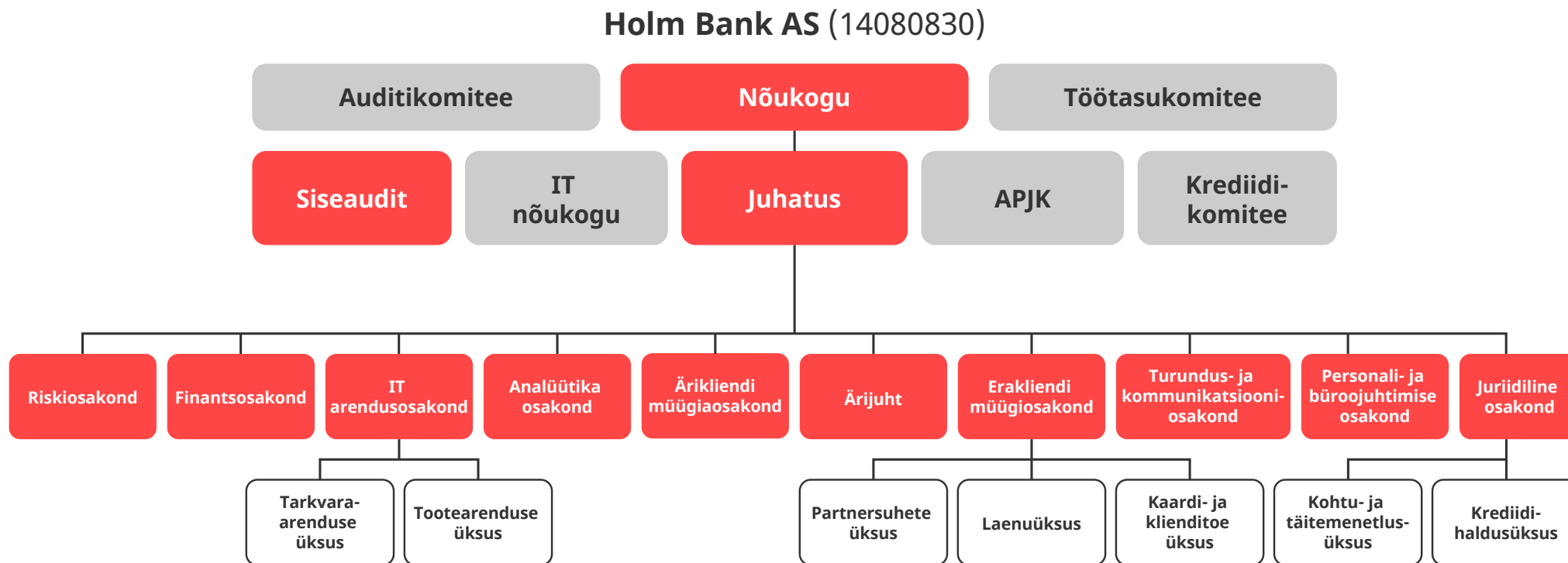
Suhtume kõigisse austusega, oleme toeks eesmärkide saavutamisel.

Grupi juriidiline ja omandistruktuur:

Emettevõtja
OÜ Koduliising (14571396)

Holm Bank AS
(14080830)
100%

Holm Bank Latvia SIA
(54103053771)
100%



Juhtimine

HOLM

**Nõukogu esimees,
omanik ja tegelik kasusaaja (100%)**

Arne Veske

Nõukogu liikmed:

**Kelly Veske
Pärt Kivaste
Ruslan Mahhov
Reimo Hammerberg**

Juhatuse liikmed:

**Kaspar Kalvet
Arvi Lipp
Monika Tomberg**

Nõukogu

Arne Veske (*esimees*) omab pikaajalist kogemust finantssektori juhina, olles olnud Holmi ja panga eelkäija Koduliising AS-iga seotud ligikaudu 25 aastat. Arve Veske asutas ja arendas ettevõtet, millest tänaseks on saanud väga edukas pank. Nõukogu esimehena vastutab ta Holmi müügi, turunduse, klienditeeninduse ning suhete, toodete ja teenuste valdkondade eest.

Kelly Veske on aastaid olnud Holmi ja panga eelkäija Koduliising AS-i juhatuse liige ning tunneb seetõttu Holmi äri, tooteid ja kliente. Ta on vastutav nõukogu liige personalijuhtimise valdkonnas, klienditeeninduses ja -suhetes.

Pärt Kivaste omab ligi 10-aastast panganduskogemust Hansapangas ning viimased aastad on ta edukalt tegelenud investeerimisnõustamisega. Finantssektori asjatundja ja kogenud juhina toetab ta Holm panka oma teadmistega ettevõtte üldjuhtimisest ja arendamisest, strateegilisest planeerimisest, finantsanalüüsist ja inimeste juhtimisest. Nõukogus vastutab ta finantsjuhtimise, raamatupidamise, riskijuhtimise ja hoiuste kaasamise eest.

Ruslan Mahhovil on mitmekülgne kogemus erinevatest krediidasutustest. Ta on finantsjuht ja nõustaja ning erinevate FinTech ja Start-Up ettevõtete asutaja. Holmi nõukogu liikmena vastutab ta peamiselt toodete ja teenuste, riskijuhtimise, krediidijuhtimise ning IKT valdkonna eest.

Reimo Hammerbergil on pikaajaline ja mitmekülgne kogemus pangandus-, finants- ja kindlustusõiguses, olles praktiseerinud nendes valdkondades alates 2001. aastast advokaadibüroos Sorainen. Lisaks omab ta varasemat kogemust finants- ja krediidasutuste nõukogu liikme ametikohal. Holmi nõukogu liikmena vastutab ta peamiselt õigus- ja vastavuskontrolli valdkonna eest.





Arvi Lipp
Riskijuht

Enam kui 30-aastase kogemusega pangandussektoris on Arvi kogenud juht. Oma karjääri jooksul on ta juhtinud edukalt riskiosakondi erinevates krediidiasutustes ja töötanud mitmetel teistel juhtivatel ametikohtadel, sealhulgas krediidid-, riski- ja kliendisuhete vallas.



Kaspar Kalvet
Tegevjuht

Kaspar on töötanud finantssektoris erinevatel juhtivatel ametikohtadel, erineva ärimudeli ja suurusega pankades 15 aastat, sellest suure osa Eestist väljaspool Saksamaal, Itaalias ja Lätis. Ta on kogenud ärijuht, riskijuht ja vastutanud pangas nii müügi kui ka kõigi tugifunktsioonide eest.



Monika Tomberg
Juriidilise osakonna juht

Monika omab üle 15-aastast kogemust finantssektoris ja pikaajalist kogemust õigusvaldkonnas. Varem on ta juhtinud krediidid- ja finantseerimisasutuste õigusosakondi ning töötanud finantssektori ettevõtete õigusnõustajana.

HOLM

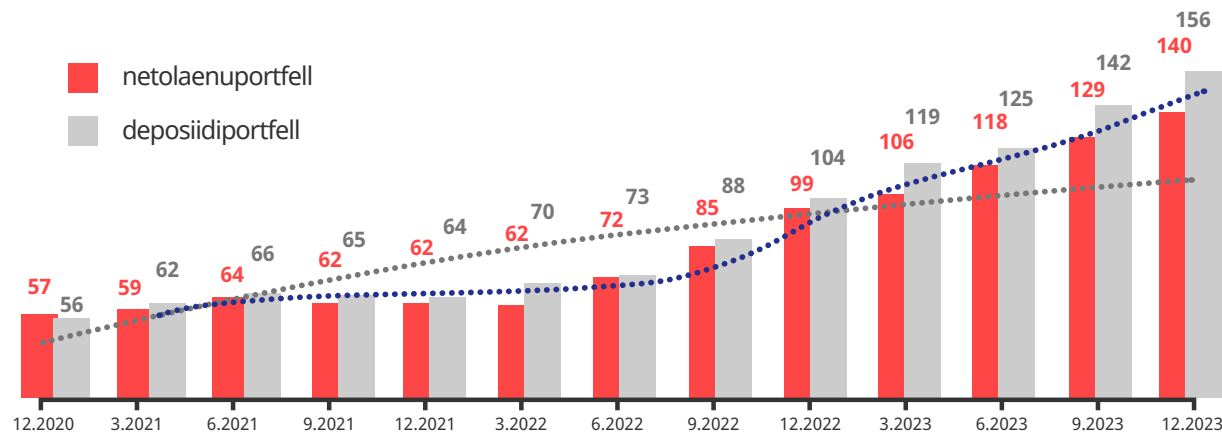
Finantsnäitajad



Peamised finantsnäitajad

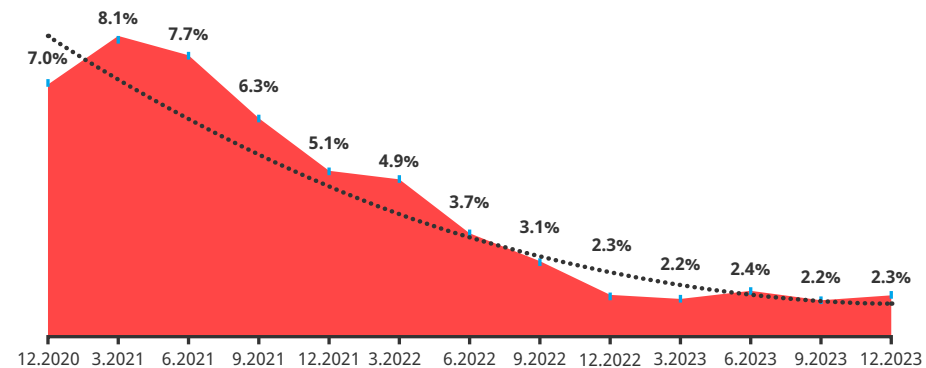
Muljetavaldav ärimahu kasv ja portfelli kõrge krediidikvaliteet

Portfelli kõverad, miljonites eurodes
2023. aasta laenuportfelli maht on kasvanud 41%



- ✓ Netolaenuportfell kasvas 2023. aastal 41%, saavutades Grupi ajaloo kõrgeima taseme
- ✓ Eesti netolaenuportfell kasvas aastaga 45%
- ✓ Läti netolaenuportfell kasvas aastaga 32%
- ✓ Kasv on laiapõhjaline, hõlmates kõiki tähtsamaid ärisegmente mõlemas riigis, kus Grupp tegutseb

Viivislaenude brutomäär
Portfelli krediidikvaliteet on aja jooksul pidevalt paranenud

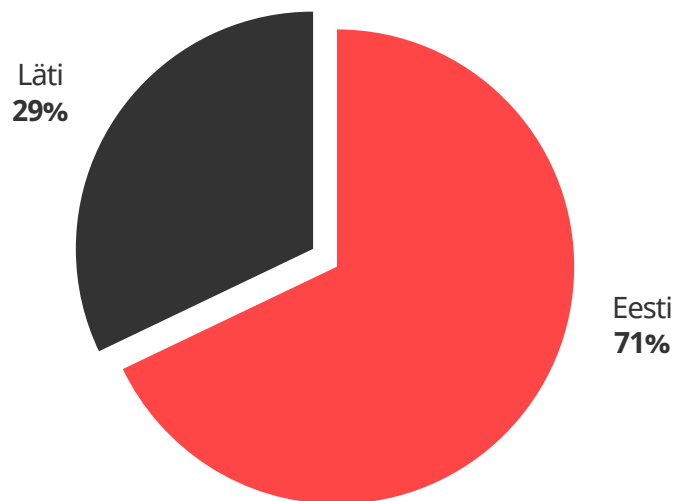


- ✓ Vaatamata laenuportfelli kiirele kasvule ja keerulisele majanduskeskkonnale on laenuportfelli krediidikvaliteet kõrge
- ✓ Kõik olulisemad krediidiriski kajastavad näitajad, sealhulgas viivisportfelli osakaal ja viivislaenude summa on jäänud viimase aasta jooksul stabiilseks
- ✓ Tagatud laenude osakaal suurenes 23%-ni
- ✓ Viivislaenude osakaal kogu laenuportfelist moodustas 2,3%

Mitmekülgne ja laiapõhjalise kasvuga portfelli

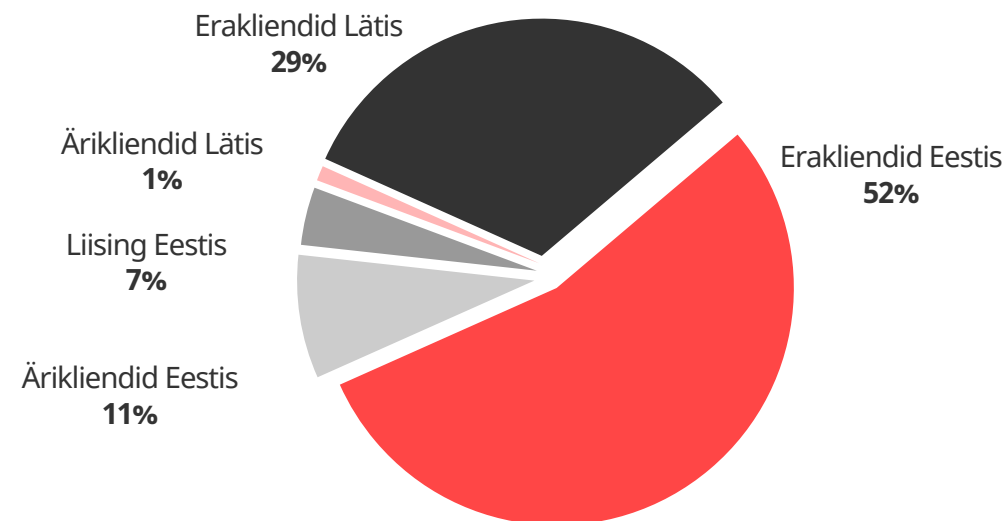
Portfelli jagunemine riikide lõikes

Peamised turud on Eesti ja Läti



- ✓ Grupi põhiturud on Eesti ja Läti
- ✓ Grupi laenuportfell on praegu suurem Eestis, kuid turgude kasvutempo sarnane
- ✓ Tugev kasvupotentsiaal Lätis – uute toodete turule toomise eelised
- ✓ Selged sünergiaid mõlemal turul

Portfelli jagunemine kliendirühmade lõikes



- ✓ Enamik kliente on eraisikud Eestis ja Lätis
- ✓ Liisingu- ja äriklientide osakaal on aasta-aastalt kasvamas

Peamised finantsnäitajad



Tugevad finantsnäitajad tänu kasumlikkuse tõstmisele ja kulubaasi piiramisele

2023. aasta tulemused

- ✓ Tulud kasvasid 33% portfelli mahu kasvust tulenevalt
- ✓ Hea kuludistsipliin ka kõrge inflatsiooniga keskkonnas
- ✓ Konservatiivne lähenemine krediidikahjude arvestamisel

Üldised majandustulemused

- ✓ Tulud kasvavad koos laenuportfelliga
- ✓ Kulubaasi piiramine nii 2023. aastal kui ka edaspidi
- ✓ Sisemised likviidsus- ja kapitalisuhtarvud on puhvritega ning ületavad oluliselt regulatiivseid nõudeid

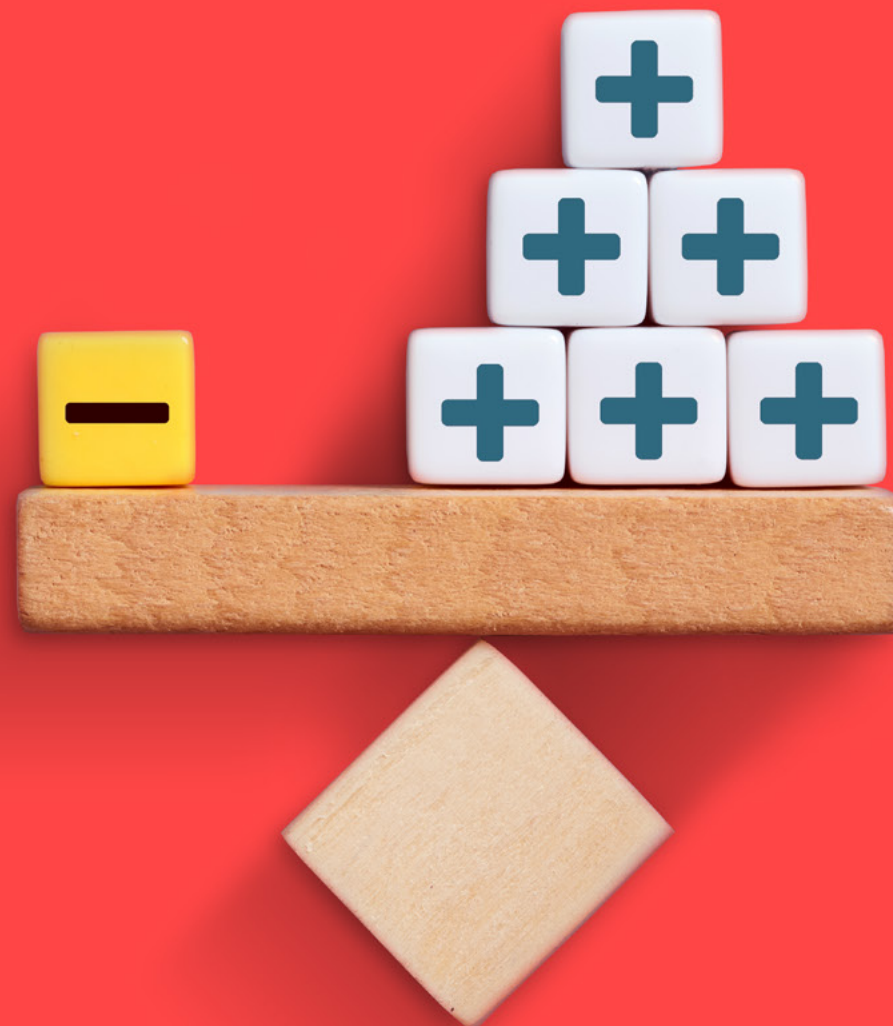
Koondkasumiaruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	2022A	2023A	2024E
Neto intressitulud	11 138	14 193	18 021
Neto teenustasud	-764	-560	-507
Muud tegevustulud	1 250	1 796	2 238
Neto tegevustulud	11 625	15 428	19 752
Tegevuskulud kokku	-9 287	-9 622	-11 766
Krediidikahjumite katteks moodustatud allahindlus	-3 265	-3 969	-4 632
Tulumaks	-17	-201	-539
Aruandeperioodi kasum/kahjum	-945	1 636	2 815

Finantsseisundi aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	2022A	2023A	2024E
Varad			
Laenu ja ettemaksed klientidele	99 135	139 644	173 233
Muud varad	30 393	43 902	55 981
Varad kokku	129 528	183 546	229 214
Kohustused ja omakapital			
Klientide hoiused	104 372	155 523	192 481
Allutatud võlakirjad	3 523	4 531	9 381
Muud kohustused	3 355	3 578	4 623
Omakapital kokku	18 278	19 915	22 279
Kohustused ja omakapital kokku	129 528	183 546	229 214

Ülevaade riskidest



Peamised riskitegurid



Riskide juhtimisel on grupi peamiseks põhimõtteks finantstugevuse, piisava kapitaliseerituse ja tugeva likviidsuspositsiooni säilitamine. Grupi riskijuhtimine lähtub grupi määratletud riskivalmidusest. Tugev riskikultuur on grupi üks peamisi prioriteete.

Grupp võtab ainult selliseid riske, mis ei ületa tema riskivõimet, ning tagab, et riskide võtmist eeldavad tegevused jäävad alati riskivõime piiresse. Kapitalist peab alati piisama kõikide riskide katmiseks ning see peab ületama koguriskipositsiooni. Grupp ei võta riski, kui tema kapitalist ei piisa selle riski realiseerumisest tõusvate tulevaste kahjude katmiseks või kui risk võib kahjustada konservatiivset likviidsuspositsiooni.

Grupi põhitegevus on tarbijate ning väikeste ja keskmise suurusega ettevõtete finantseerimine. Ülekaalukalt suurim risk Grupi riskiprofiilis on laenuportfelli krediidirisk, mille puhul aktsepteeritakse keskmisest kõrgemat riskitaset. Siiski hoidub Grupp põhjendamatult suure krediidiriski võtmisest, maandades ülemäärast riski hajutatud laenuportfelli, väikese keskmise laenusumma, keskmisest kõrgema intressimäära ning laenuportfelli kvaliteedi pideva jälgimise abil.

Kõigis teistes riskikategooriates on grupi riskiisu pigem konservatiivne – keskmisest madalamal tasemel – ning riske võib võtta ainult põhitegevuste toetamiseks. Grupi riskipositsioon on hajutatud ja tasakaalustatud, vältides liigset sõltuvust riskikontsentratsioonist. Üksikute riskide puhul välditakse sihtotstarbelist riskiisu, kus üksiku riskipositsiooni ebakindlad muutused võivad avaldada tõsist mõju grupi finantssuutlikkusele.

Ettevõtte ja äritegevusega seotud riskitegurid



Krediidirisk on risk, et tehingu vastaspool ei suuda või ei taha oma lepingulisi kohustusi täita. Krediidiriski väärtus väljendab tõenäolist kahju, mis võib tuleneda vastaspoole kohustuste mittetäitmisest krediidiriskiga seotud nõuete puhul. Krediidirisk esineb grupi laenutegevuses, makseteenustega seoses, likviidsuse juhtimises ja investeerimistegevuses, mille puhul vastaspooltel on grupi ees mistahes kohustused, sh tagasimaksmise kohustus. Laenuportfelli krediidirisk on grupi riskiprofiilis tähtsaim risk ning kõige olulisem grupi üldist riskipositsiooni mõjutav tegur. Grupp aktsepteerib laenuportfellis teadlikult mõõdukat, keskmisest kõrgemat krediidiriski.

Grupi lähenemine krediidiriski juhtimisele on läbipaistev, vastutustundlik ja suunatud pikaajalise jätkusuutlikkuse tagamisele. Vastutustundlik laenamine on laenuportfelli riskivalmiduse väga oluline osa. Grupi eesmärk on hoida muude varade (investeeringud, põhivarad) krediidiriski osakaal minimaalne. Grupi riskiisu on pigem konservatiivne.

Grupp arvestab ja teeb eeldatavate krediidikahjude katteks eraldisi kooskõlas kohaldatavate nõuetega, sealhulgas IFRSi nõuetega; samas tehakse need eraldised olemasoleva teabe, hinnangute ja eelduste alusel, mis on oma olemuselt teatud määral ebakindlad. Seetõttu pole võimalik garanteerida, et eraldistest piisab võimalike kahjude katmiseks. Grupi laenuportfelli kvaliteeti mõjutavad erinevad grupist sõltumatud asjaolud ning laenude kvaliteeti võivad negatiivselt mõjutada näiteks majandusolukorra halvenemine grupi tegevusriikides või globaalse makromajandusliku olukorra halvenemine. Praegu valitsev makromajanduslik ebakindlus, kõrge inflatsioon ning intressimäärade (eelkõige euro pankadevahelise intressimäära ehk EURIBORI) ja elukalliduse pidev muutumine võivad negatiivselt mõjutada grupi laenukliientide võimet täita oma maksekohustusi grupi ees ning viia krediidiriskist tulenevate kahjude suurenemise ja grupi finantsseisundi halvenemiseni.

Riigirisk on spetsiifiline riskivorm, mida grupp ei saa otseselt mõjutada, kuid mis võib põhjustada krediidikvaliteedi tõsist halvenemist. Riigiriski vähendamiseks jälgib ja hindab grupp pidevalt majanduslikke, sotsiaalseid ja poliitilisi arenguid ning üldist makromajanduslikku olukorda ja regulatiivse keskkonna arengut. Ettevõtte kirjelduse avaldamise seisuga on grupi sihtturud Eesti ja Läti. Grupp on avatud riskile, et majanduslikud, finantsilised, poliitilised või sotsiaalsed tingimused riikides, kus ta tegutseb, mõjutavad negatiivselt tema tegevust, finantsseisundit ja

majandustulemusi. Klientidele antud laenude sissenõutavust võivad negatiivselt mõjutada muutused üldises makromajanduslikus, poliitilises, sotsiaalses või regulatiivses keskkonnas selles riigis, kus vastaspool asub, ning muud asjaolud, mis ei ole grupi kontrolli all, sealhulgas võlgnike kollektiivne risk, st tõenäosus, et suur hulk võlgnikke võib korraga maksejõuetuks muutuda. Kuna suur osa grupi laenuportfelist koosneb tagatiseta tarbimislaenudest, mõjutavad gruppi muutused erasikute maksevõimes turgudel, kus ta tegutseb (näiteks töötuse määr, palgatase jms).

Grupi **kontsentratsiooniriski** strateegia eesmärk on vältida ühe vastaspoole kohustuste täitmata jätmise olulist mõju, kasutades selleks hästi hajutatud laenuportfelli. Laenuportfellis tuleb vältida ühe vastaspoolega seotud suuri riskipositsioone või neid nõuetekohaselt maandada.

Grupi krediidiriski juhtimise strateegia hõlmab **kliima- ja keskkonnariskide** pidevat hindamist ning jälgimist. Kuna kliima- ja keskkonnariskid on dünaamilised ja võivad muutuda, on grupp valmis kohandama oma riskijuhtimisstrateegiat muutuvate keskkonna- ja kliimategurite kohaselt. See aitab tagada, et grupi krediidiriski hindamine kajastab potentsiaalseid riske, mis võivad tuleneda kliima- ja keskkonnateguritest.

Tururisk on turuhindade või määrade (sh intressimäärade, krediidi hinnavahe, aktsiahindade, valuutavahetuskursside või kaupade hindade) ebasoodsas suunas muutumisest, nende vahelistest korrelatsioonidest ja nende volatiilsuse määrast tingitud kahju risk. Grupp eristab tururiski raames valuutariski, aktsiariski ja pangaportfelli intressimäärade riski (IRRBB). Grupp ei ole avatud kaubariskile.

Tururisk võib tõusetuda grupi tegevusest finantsturgudel (kui nendel tegutsetakse) ning valdavast enamusest grupi toodetest: laenud, hoiused, kauplemisportfellid jms. Tururiskid tekivad eelkõige grupi peamisest äritegevusest; tururiski võtmine iseenesest ei ole grupi põhitegevus.

Grupi üldise strateegia kohaselt on tururiski strateegia konservatiivne. Eelistatud on tegevused, mis on vajalikud grupi põhitegevuse toetamiseks. Grupp väldib spekulatiivseid tururiskipositsioone. Portfelli intressimäärade risk tekib tavapärase äritegevuse käigus (peamiselt klientidele väljastatud laenude ja kaasatud hoiuste erineva tähtaja tõttu).

Ettevõtte ja äritegevusega seotud riskitegurid



Portfelli intressirisk on olemasolev või võimalik risk ettevõtte sissetulekutele ja omavahenditele, mis on tingitud portfelli kuuluvate varade või kohustuste intressimäärade ebasoodsast muutumisest. Portfelli intressirisk on grupi jaoks märkimisväärne risk. Portfelli intressiriski peamine allikas on laenude ja/või hoiuste intressimäärade muutumine ebasoodsas suunas. Portfelli intressiriski juhtimine kuulub krediidi- ja likviidsusriski juhtimise alla ning seda käsitletakse ka osana laenuportfelli krediidiriski ja rahastamisrisi juhtimisest. Lühiajalises perspektiivis (järgmised 12–24 kuud) on grupi portfelli intressiriski strateegia tagada tasakaalustatud positsioon ning pikemaajalises perspektiivis soovitakse tagada kontrollitud lahtine riskipositsioon. See saavutatakse intressitundlike varade ning kohustuste struktuuri ja tähtaegade aktiivse juhtimise teel. Grupi portfelli intressiriski riskiisu on tihedalt seotud krediidiriski ja likviidsusriski valmidusega ning sõltub nendest.

2022. aastal hakkas Grupp pakkuma EURIBORiga seotud tooteid. Kuna 14% portfelist sõltub EURIBORi intressimääradest, analüüsitakse intressimäärade muutuste võimalikku mõju kogu portfelli tasandil. Seisuga 31.12.2023 on portfelli intressirisk madalal tasemel ning grupi intressitundlikud varad ja kohustused on tulude seisukohast kumulatiivselt hästi tasakaalus nii omakapitali majandusliku väärtuse (*economic value of equity*, EVE) kui ka oodatava netointressitulu (*net interest income*, NII) poolest.

Valuutarisk on hetkehindade ja tulevikuhindade muutumisest ja valuutavahetuskursside volatiilsusest tingitud kahju risk. Grupi strateegia on konservatiivne. Valuutariski juhtimise eesmärk on minimeerida avatud netovaluutapositsioonid, et grupp ei oleks liiga tundlik valuutakursi muutuste suhtes ja potentsiaalne kasumirisk oleks minimaalne. Spekulatiivseid positsioone välditakse – grupp muudab vajaduse korral avatud valuutapositsiooni. Grupp ei paku klientidele valuutaga seotud teenuseid ega tegele muude valuutakauplemise vormidega.

Aruandekuupäeva seisuga on enamik grupi varadest ja kõik kohustused nomineeritud eurodes.

Kauplemisportfelli positsioonirisk on ebakindlatest tulevastest intressimääradest tingitud portfelli sissetulekuid või turuväärtust mõjutav risk. Kauplemisportfelli positsiooni riskid jaotatakse

üldiseks riskiks ja spetsiifilisteks riskikomponentideks. Üldine risk on tingitud üldiste turukõikumiste tõttu tekkida võivast kahjust, spetsiifilist riski põhjustab aga emitendipõhine risk.

Kauplemisportfelli positsioonide võtmine ei ole grupi põhitegevus. Grupi sularahatoimingutega seotud riskiisu aluseks on eesmärk säilitada kindel likviidsus- ja rahastamispositsioon, et toetada grupi laenutegevust, ning see sätestatakse riskiisu avalduses. Grupi riskiisu on keskmisest madalam. Grupp ei võta spekulatiivseid kauplemispositsioone. Grupp ei tegele kliendikeskse kauplemistegevusega. Aruandekuupäeva seisuga ei ole Grupil kauplemisportfelli.

Likviidsusrisk ja rahastamisrisk. Likviidsusrisk on kohustuste ilma oluliste kuludeta õigeaegselt või täielikult täitmise võimetuse risk. Likviidsusriski tõttu on grupp avatud ka rahastamisriskile – risk, et grupp ei suuda hankida ressursse, ilma et see mõjutaks negatiivselt tema igapäevast äritegevust või finantsseisundit.

Grupil peab igal ajahetkel olema oma kohustuste täitmiseks vajalik likviidsus. Likviidsuse juhtimise peamine eesmärk on maksimeerida aktsionäride investeringu väärtust ja toetada grupi põhitegevust ennetava ning hästi toimiva varade ja kohustuste juhtimise kaudu ning minimeerida likviidsus- ja rahastamisriske likviidsuse konservatiivse juhtimise abil. Kasumiootus ei tohi tähelepanuta jätta likviidsusnõudeid. Likviidsuse juhtimine peab aitama kaasa grupi kasumlikkusele, kuid likviidsusvajadused ja kasumieesmärgid peavad olema selgelt eristatud. Grupp määratleb selgelt likviidsusreservide haldamise kui mittetulundusliku tegevuse.

Hoiused on grupi peamine rahastamisallikas. Grupil on hästi hajutatud hoiuste portfelli, mida ei mõjuta kontsentratsioonirisk. 2023. aasta jooksul kasvas klientide hoiuste maht märkimisväärselt – aastaga 49% – ja jõudis 155,8 miljoni euroni (31. detsember 2022: 104,4 miljonit eurot). Kasv oli laiapõhjaline: suurenesid nii Eesti kui ka välismaiste klientide hoiuste kogumahud. Oluline on rõhutada, et peaaegu kõik grupi kaasatud hoiused on jätkuvalt tähtajalised. Selline rahastamine suurendab ühelt poolt hoiustajate poolt hoiuste pealt teenitud tulu ja grupi finantskulusid, kuid teiselt poolt maandab oluliselt grupi likviidsusriski, kuna hoiuste tähtajad ja eeldatavad väljamaksete ajad on oluliselt täpsemalt teada kui nõudmiseni hoiuste puhul.

Ettevõtte ja äritegevusega seotud riskitegurid



Operatsioonirisk on potentsiaalse kahju risk, mis tuleneb ebapiisavatest või ebaõnnestunud sisemistest protsessidest või süsteemidest, inimestest või välistest sündmustest. Operatsiooniriski alamriskid on õiguslik risk, vastavusrisk (sealhulgas rahapesu ja terrorismi rahastamise ning sanktsioonide risk), infoturberisk ning info- ja kommunikatsioonitehnoloogiarisk. Operatsioonirisk mõjutab kogu grupi tegevust, näiteks võivad operatsioonirisk ja kahjum tuleneda pettusest, töötajate vigadest või grupi vastaspoolte ebaõnnestumistest. Grupp tugineb oma äritegevuses ka teatavatele allhankijatele ja kolmandatele isikutele ning sõltub seetõttu nende partnerite teenuste pidevast kättesaadavusest ning sellest, kas nad järgivad kõiki kohalduvaid seadusi, määrusi ja standardeid.

2023. aasta jooksul suurenesid operatsiooniriski kahjud, mis olid seotud väliste pettusjuhtumitega, millest enamik seisnes identiteedivarguses tarbimislaenude või järelmaksulepingute taotlemisel. Venemaa Ukraina-vastasest sõjast tingitud küberriskide suurenemine ei ole põhjustanud märkimisväärseid intsidente ega operatsiooniriski kahjude suurenemist. Sarnaselt teiste finantsasutustega mõjutavad ka grupi tegevust küberohud, kuna grupi tegevus sõltub suurel määral erinevatest sisseostetud infotehnoloogilistest lahendustest ja ka spetsiaalselt loodud lahendustest, mida grupp kasutab oma sisemistes protsessides ja klientidele teenuste osutamisel. Infotehnoloogiasüsteemide turvalisuse ja usaldusväärsuse tagamine muutub üha keerulisemaks keskkonnas, kus teenusepakkujad seisavad silmitsi üha keerukamate ja sihipärasemate rünnakutega, mille eesmärk on saada volitamata juurdepääs konfidentsiaalsele ja tundlikule teabele, häirida teenuseid või saboteerida infosüsteeme muudel eesmärkidel.

Grupi jaoks võib operatsiooniriskide realiseerumine põhjustada teenuste osutamise häireid, turvarikkumisi, kehtivate õiguslike nõuete täitmata jätmist ja rahalist kahju ning see võib avaldada negatiivset mõju grupi mainele. Grupp juhib operatsiooniriski sise-eeskirjade alusel; siiski võib grupil ebaõnnestuda kõigi riskide tuvastamine, kontrollimine ja maandamine ning operatsioonirisk võib avaldada olulist negatiivset mõju grupi äritegevusele, finantsseisundile ja äritegevuse tulemustele.

Mainerisk on grupi mainele tekitatud kahjust tingitud olemasolev või võimalik risk grupi sissetulekutele, omavahenditele või likviidsusele. Mainerisk võib tuleneda ettevõttest sõltumatutest asjaoludest ning nende esitamisest meedias ja avalikus ruumis (nt sotsiaalmeedia kajastused ja

kuulujutud), mis võivad olla põhjendatud või põhjendamatud, korrektselt või ebakorrektselt esitatud. Sellised asjaolud võivad muu hulgas hõlmata kolmandate isikute või grupi äriühingutega otseselt või kaudselt seotud isikute suhtes võetud meetmeid või algatatud kohtumenetlusi. Grupi maine halvenemine klientide, äripartnerite, omanike, töötajate, investorite või järelevalveasutuste silmis võib avaldada olulist negatiivset mõju grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele, sealhulgas grupi võimele meelitada hoiustajaid ja tagada rahastamine soodsatel tingimustel.

Strateegiline risk on äri- ja konkurentsikeskkonnast või regulatiivsest tegevusest tingitud risk grupi tegevusele ja äriala eesmärkide saavutamisele ning ebasobivast strateegiast, strateegia ebapiisavast rakendamisest, klientide ootuste muutumisest või uue tehnoloogia ebapiisavast kasutamisest tingitud kahju tekkimise või tulude olulise vähenemise risk.

Grupi eesmärk on maandada strateegilist riski tervikliku planeerimisprotsessi ja muutustele õigeaegse reageerimise kaudu. Vaatamata Kontserni võetud meetmetele võib strateegilise riski realiseerumine siiski avaldada olulist negatiivset mõju grupi äritegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Grupp kasutab kapitaliseeritud puhaskasumit grupi varade edasise kasvu rahastamiseks ja seega võivad kõrvalekalded prognoositud puhaskasumist negatiivselt mõjutada grupi strateegiliste eesmärkide saavutamist. Edasist kasvu ja strateegiliste eesmärkide saavutamist võib mõjutada ka grupi juurdepääs välisele finantseerimisele soodsatel tingimustel.

Regulatiivne risk. Grupp täidab kõiki senini kohalduvaid kapitalinõudeid. Eestis ja ELis kehtestatud kapitalinõuded võivad aga muutuda, seda nii läbi ELi kui Eesti seadusandluse, globaalsete standardite või nende tõlgenduste edasiste muudatuste tõttu. Sellised muutused võivad kas eraldiseisvana või koos põhjustada ootamatult suurenevaid kapitalinõudeid ja avaldada olulist negatiivset mõju ettevõtte ja grupi kui terviku äritegevusele. Lisaks võib nõutavate minimaalsete kapitalipuhvrite säilitamine olla raskem ebasoodsates turutingimustes nii ülemaailmsel tasandil kui ka turgudel, kus grupp tegutseb. Kapitali adekvaatsuse nõuete rikkumine võib põhjustada ka aruandeperioodi kahjumit, mis ületab täiendavalt saadaval oleva kapitali summat. Grupi mis tahes olulised või süsteemsed kõrvalekalded eespool nimetatud regulatsioonidest võivad kaasa tuua järelevalvemeetmed, sealhulgas Finantsinspektsiooni sanktsioonid, millel võib olla oluline negatiivne mõju grupi äritegevusele, finantsseisundile ja majandustulemusele.

Ettevõtte ja äritegevusega seotud riskitegurid

Õiguslik risk on risk, et grupp ei järgi või tõlgendab valesti kohaldatavaid seadusi, lepinguid, parimaid tavasid või eetikanorme. Muudatused mis tahes kohaldatavates seadustes või eeskirjades, samuti mis tahes puudused nende nõuete täitmisel, võivad oluliselt mõjutada Kontserni tegevust, finantsseisundit ja äritegevust. Suurenenud nõuded, täiendavad järelevalvenormid ning ebakindlus edasiste muudatuste suhtes võivad kaasa tuua piiranguid tegevuse paindlikkusele ja teatavatele ärivaldkondadele, lisakulusid ja -kohustusi ning vajaduse muuta õiguslikke, kapitali- või rahastamisstruktuure. Samuti võivad need mõjutada otsuseid teatud äritegevuse lõpetamise kohta.

Vastavusrisk on risk, et grupp ei täida täielikult seaduste ja (sise-)eeskirjade nõudeid või kohustusi klientide, töötajate ja muude sidusrühmade ees. Pangandussektor on rangelt reguleeritud valdkond ning grupi tegevuse suhtes kohaldatakse palju erinevaid seadusi, reegleid, eeskirju, suuniseid, tegevusjuhendeid ja eetikanorme. Grupp osutab teenuseid erinevatel turgudel ja tema tegevuse suhtes kehtivad igal turul erinevad seadused (eelkõige kehtivad erinevad tarbijakaitsenõuded ja isikuandmete töötlemise eeskirjad).

Rahapesu ja terrorismi rahastamise risk on risk, et gruppi kasutatakse rahapesu või terrorismi rahastamise eesmärgil, kasutades ära puudusi või mittevastavusi sisemistes protsessides. Lisaks hõlmab see risk võimalust, et grupi tooteid ja teenuseid kasutatakse sanktsioonide vältimiseks. Kuigi grupp ei paku tooteid või teenuseid, mida üldiselt seostatakse rahapesu ja terrorismi rahastamise kõrge riskiga, ega ole rahastanud Venemaa või Valgevene residentidest eraisikuid või ettevõtteid, toob seadusest tulenevate nõuete täitmatajätmine tõenäoliselt kaasa rangete järelevalvemeetmete rakendamise, maine kahjustamise ja võib isegi põhjustada äritegevuse katkemise.

Tsiviilvastutusega seotud risk. Grupp tegutseb õiguslikus ja regulatiivses keskkonnas, mis toob kaasa märkimisväärse nõuete, vaidluste ja kohtumenetlustega seotud riski. Grupi ärivaldkonna tõttu on kohtusse pöördumine viivisnõuete sissenõudmiseks osa grupi igapäevasest tegevusest. Selliste vaidluste tulemusi on raske ennustada ja isegi vaidlused ise, mitte ainult nende ebasoodsad tulemused, võivad põhjustada grupile märkimisväärseid kulutusi ja kahjusid ning avaldada negatiivset mõju grupi mainele, mis omakorda võib avaldada olulist negatiivset mõju grupi äritegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Sõltuvus kvalifitseeritud töötajatest. Grupi tegevuse tulemused ning selle võime arendada oma äritegevust ja tõhusalt konkureerida sõltuvad suurel määral võimest meelitada ja hoida kvalifitseeritud ja kogenud töötajaid. Regulatiivsed piirangud, näiteks kapitalinõuete direktiivis IV sätestatud piirangud krediitiasutuste ja investimisühingute makstavatele tasudele, võivad mõjutada negatiivselt grupi võimet meelitada uusi kvalifitseeritud töötajaid ning hoida ja motiveerida olemasolevaid töötajaid. Konkurents kvalifitseeritud töötajate pärast on tihe ja grupi suutmatust meelitada talente või olulise arvu võtmetöötajate kaotamine võib avaldada olulist negatiivset mõju ettevõtte ja grupi kui terviku äritegevusele.

Võlakirjadega seotud riskitegurid

Ettevõtte võib jätta Võlakirjadest tulenevad kohustused nõuetekohaselt ja õigeaegselt täitmata või ei pruugi olla võimeline Võlakirju nende lunastustähtajal lunastama või tagasi ostma. Ettevõtte võime oma võlakirjadest tulenevaid kohustusi täita ja võlakirjaomanike võimalus võlakirjade alusel makseid saada sõltub ettevõtte ja grupi majanduslikust olukorrast ja tegevuse tulemustest, mida mõjutavad teised käesolevas dokumendis kirjeldatud riskid. Võlakirjade näol ei ole tegemist hoiustega ning need ei ole tagatud Tagatisfondi poolt.

Võlakirjad on allutatud kõigi teiste ettevõtte allutamata kohustuste suhtes. Võlakirjade allutamine tähendab, et ettevõtte likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik võlakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks ja need rahuldatakse alles pärast kõigi teiste eelisjärjekorras olevate võlausaldajate emitendi vastu esitatud nõuete täielikku rahuldumist kohaldatava õiguse kohaselt. Seetõttu ei ole võlakirjaomanikel ettevõtte likvideerimise või pankroti korral õigust saada ühtegi makset enne, kui kõik teised eelisvõlausaldajate nõuded ettevõtte vastu on täielikult ja nõuetekohaselt rahuldatud. Allutamine võib avaldada negatiivset mõju ettevõtte võimele täita võlakirjadest tulenevaid kohustusi ja seetõttu võib võlakirjaomanik ettevõtte maksejõuetuse korral kaotada kogu oma investeringu või osa sellest.

Ainult konkreetsed sündmused võivad viia Võlakirjade lunastamiseni. Võlakirjaomanikel on piiratud võimalused taotleda võlakirjade lunastamist. Võlakirjatingimustes on sätestatud konkreetsed kohustuste täitmata jätmise juhtumid (võlakirjade alusel võlgnetavate summade maksmata jätmise), mille korral võlakirjaomanik võib nõuda võlakirjade lunastamist ainult ettevõtte pankroti- või likvideerimismenetluses ega ei saa võtta muid meetmeid seoses sellise kohustuse täitmata jätmisega.

Võlakirjad on tagamata. Võlakirjad ei ole ettevõtte poolt tagatud. Lisaks ei anna grupi ettevõtted tagatisi ega garantiisid. Mitte keegi muu peale ettevõtte ei võta mingit vastutust juhuks, kui ettevõtte ei suuda maksta võlakirjade alusel tasumisele kuuluvat summat. Ettevõttel ei ole keelatud anda mis tahes tagatisi oma varade suhtes mis tahes kolmanda isiku kasuks. Ettevõtte kirjeldus ja võlakirjatingimused ei sisalda negatiivseid pantimissätteid ega näe ette mingeid piiranguid ettevõtte ja kolmandate isikute vaheliste konkreetsete tagatiskokkulepete sõlmimiseks.

Ettevõtte emiteeritavate võlakirjade ja võlakohustuste summa ei ole piiratud. Tingimustes ei ole kehtestatud piiranguid võlainstrumentide või muu võlakohustuse summale, mida pank või mis tahes grupi ettevõtte võib emiteerida või võtta pärast võlakirjade emiteerimist. Sellised

täiendavad võlakirjad või võlakohustused võivad olla võlakirjadega võrdse või kõrgema nõudeõiguse järguga ning võivad seega vähendada võlakirjaomanike poolt tagasi saadavat summat ettevõtte maksejõuetuse korral.

Võlakirjaomanikel pole tasaarvestus- ja vastunõude esitamise õigust. Tingimuste kohaselt ei saa ükski võlakirjaomanik kasutada mis tahes ajal õigust tasaarvestusele või vastunõudele mis tahes õiguse, nõude või kohustuse suhtes, mida ettevõtte on võlakirjadega seoses võtnud. Seetõttu ei ole võlakirjaomanikel (kohaldatava õiguse kohaselt) õigust tasaarvestada võlakirjadest tulenevaid kohustusi enda poolt ettevõttele võlgnetavate kohustustega.

Maksusüsteemiga seotud riskid. Ebasoodsad muutused võlakirjadega tehtavate tehingute või võlakirjade alusel tehtavate intressi- või põhisumma maksete suhtes kohaldatavas maksusüsteemis võivad põhjustada võlakirjaomanike maksukoormuse suurenemist, mis omakorda võib avaldada negatiivset mõju võlakirjadesse suunatud investeringu tootlusele.

Ettevõttel ei ole võlakirjadega seoses maksude hüvitamise kohustust. Tingimuste kohaselt peab ettevõtte võlakirjade alusel tehtavatelt maksetelt kehtivate Eesti maksuseaduste kohaselt makseid kinni pidama ja maha arvestama. Olukordades, kus ettevõtte ei peaks kohaldatava maksuseaduse kohaselt maksu kinni pidama, kuid vastavad asjaolud ei ole ettevõttele teada või kättesaadavad, eeldatakse, et võlakirjaomanikud esitavad enne ettevõtte tehtavaid väljamakseid kogu asjakohase teabe ja tõendid kinnipeetava maksu vähendamiseks või vältimiseks. Ettevõtte ei hüvita summasid, mida ta on kohalduva maksuseaduse alusel kinni pidanud või maha arvanud. Sellest tulenevalt, kui sellist kinnipidamist või mahaarvamist kohaldatakse mis tahes võlakirjade põhisumma väljamaksete suhtes, võivad võlakirjaomanikud saada võlakirjade lunastamisel põhisummast väiksema summa.

Kauplemine alternatiivturul. First North on Nasdaq Tallinn AS-i korraldatud mitmepoolne kauplemissüsteem väärtpaberituru seaduse § 3 lõike 3 tähenduses, st nn alternatiivturul, mida Nasdaq Nordic ja Balti börsid korraldavad lisaks reguleeritud turule. First North ei ole reguleeritud väärtpaberiturul väärtpaberituru seaduse § 3 lõike 2 tähenduses. Ettevõtted, mille väärtpaberitega kaubeldakse First Northi turul, ei pea vastama reguleeritud turu jaoks kehtestatud nõuetele, vaid peavad selle asemel täitma First Northi eeskirjades kehtestatud nõudeid, kusjuures need nõuded ja eeskirjad on leebemad kui põhiturul noteeritud ettevõtete puhul.

Võlakirjadega seotud riskitegurid

HOLM

Võlakirjade hind ja piiratud likviidsus. Ettevõtte on taotlenud võlakirjade kauplemisele võtmist Nasdaq First North Balti võlakirjade nimekirjas; kuigi ettevõtte teeb kõik endast oleneva, et tagada võlakirjade kauplemisele võtmine, ei saa seda tagada. Kui võlakirju ei võeta kauplemisele, siis on tõenäoline, et võlakirjadele ei kujune välja järelturgu ning Võlakirjadele ei teki avalikku ja sõltumatut turuhinda.

Lisaks on Nasdaq First Northi turg oluliselt vähem likviidne ja volatiilsem kui väljakujunenud turud teistes jurisdiktsioonides. Samuti kannavad iga seeria võlakirjad erinevat ISIN-koodi ja vastavate võlakirjadega kaubeldakse ka eraldi. Seetõttu võib võlakirju omavate investorite suhteliselt väike

arv ja Nasdaq First Northi turu madal likviidsus vähendada võlakirjaomanike võimet müüa oma võlakirju avatud turul, müüa neid oodatud hinnaga või oodatud mahus, kasutada neid muude kohustuste tagatisena või teha muid tehinguid, mis eeldavad aktiivse turu olemasolu.

Võlakirjade väärtus võib väärtpaberiturul kõikuda (sealhulgas võlakirjade hind võib kujuneda pakkumishinnast madalamaks) tulenevalt grupiga seotud sündmustest ja riskide realiseerumisest, aga ka grupist sõltumatute sündmuste tõttu, nagu näiteks majandus-, finants- või poliitilised sündmused, intressimäärade või valuutakursside muutused, inflatsioonitase, keskpankade poliitika, muutused võlakirjade või sama liiki väärtpaberite nõudluses või pakkumises üldiselt.

HOLM

**Võlakirjade
pakkumine**



Üldine informatsioon



HOLM

Üldine teave pakkumise kohta

Käesoleva avaliku pakkumise käigus kavatseb ettevõtte pakkuda **kuni 2000 võlakirja** nominaalväärtusega kokku 2 000 000 eurot. Koosõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määruse (EL) 2017/1129 artikli 3 lõike 2 punktis b sätestatud suunistega ning Eesti väärtpaberituru seaduse § 15 lõikega 1 ei ole ettevõtte kohustatud avalikustama avaliku pakkumise prospekti, kui väärtpaberite avaliku pakkumise koguväärtus on väiksem kui 5 000 000 eurot kõigi lepinguriikide kohta kokku, arvatuna väärtpaberite pakkumise üheaastase ajavahemiku jooksul.

Õigus pakkumises osaleda

Pakkumine on suunatud kõigile Eesti jae- ja institutsionaalsetele investoritele, nagu on määratletud vastava võlakirjade seeria Lõplikes Tingimustes. Pakkumise jaoks loetakse, et isik asub Eestis ja tal on õigus osaleda pakkumises, kui tal on Nasdaq CSD-s toimiv väärtpaberikonto ja ta esitab selle väärtpaberikonto kaudu võlakirjade märkimiskorralduse.

Ettevõtte võib otsustada pakkuda võlakirju ka mitteavalikult investoritele mis tahes Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigis prospektimääruse artikli 1 lõikes 4 kirjeldatud asjaoludel. Võlakirju võib pakkuda erinevates seeriates mitme pakkumise kaudu.

Teave võlakirjade ja programmi kohta



Üldine teave programmi kohta

Käesoleva avaliku pakkumise raames emiteeritakse 2 000 võlakirja osana ettevõtte 8 000 000 euro suurusest teise taseme omavahenditesse kuuluvate võlakirjade programmist. Holm Bank ASI 8 000 000 euro suuruse teise taseme omavahendite võlakirjaemissiooni programmi tingimused (edaspidi Tingimused) kiitis ettevõtte aktsionär heaks 7. mail 2024. Programmi maht on kuni 8 000 000 eurot, st programmi raames võib emiteerida kuni 8 000 Võlakirja.

Üldine teave võlakirjade kohta

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

Võlakirjad on registrikande vormis ega ole nummerdatud. Võlakirjad registreeritakse Eesti väärtpaberite registris, mida haldab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal (edaspidi Nasdaq CSD). Iga võlakirjade seeria ISIN-kood täpsustatakse vastava seeria lõplikes tingimustes.

Võlakirjad on nomineeritud **eurodes**.

Võlakirjade aastane fikseeritud määraga kupongiintress, mida arvutatakse alates võlakirjade emiteerimise kuupäevast kuni nende lunastamise kuupäevani, on sätestatud Lõplikes Tingimustes. Intressimaksete sagedus on sätestatud Lõplikes Tingimustes. Võlakirjade intressi arvutatakse 30-päevase kalendrikuu ja 360-päevase kalendriaasta (30/360) alusel.

Ettevõtte võib programmi raames emiteerida täiendavaid võlakirju, millisel juhul emiteeritakse täiendavad võlakirjad seeriatena. Täiendavalt emiteeritavate võlakirjade mahu, nende Lõplikud Tingimused ja emissiooni aja otsustab ettevõtte oma äranägemisel ning need avaldatakse eraldi Nasdaq Tallinna infosüsteemi ja ettevõtte veebilehe kaudu. Ettevõtte on igakordselt kohustatud järgima kohalduva õigusega sätestatud avaliku pakkumise regulatsiooni ja avalikustama avaliku pakkumise prospekti, kui see on seadusega nõutav.

Võlakirjad on emiteeritud **tähtajaga 10 aastat**. Tingimuste kohaselt on Ettevõttel õigus võlakirjad **ennetähtaegselt lunastada** ükskõik millal pärast viie aasta möödumist alates emissiooni kuupäevast, teatades sellest võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette. Lisaks on ettevõttel õigus lunastada võlakirjad ennetähtaegselt enne viieaastase tähtaja möödumist, kui võlakirjade regulatiivne liigitus muutub, mille tulemusel võlakirjad ei kuulu enam ettevõtte arvates krediidiasutuse omavahendite alla või kui võlakirjade suhtes kohaldatavas maksusüsteemis toimub oluline muutus, tingimused et ettevõtte ei saanud selliseid muutusi võlakirjade emiteerimisel ette näha. Ettevõtte võib võlakirju eelkirjeldatud põhjustel ennetähtaegselt lunastada **ainult juhul, kui Finantsinspeksioon on selleks andnud oma nõusoleku**. Finantsinspeksioon võib anda oma nõusoleku võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks alates kuupäevast, mil nende emiteerimisest on möödunud viis aastat, ainult juhul, kui kapitalinõuete määruse artikli 78 lõikes 1 sätestatud tingimused on täidetud. Finantsinspeksioon võib anda oma nõusoleku võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks enne kuupäeva, mil nende emiteerimisest on möödunud viis aastat, ainult juhul, kui kapitalinõuete määruse artikli 78 lõikes 4 sätestatud tingimused on täidetud. Võlakirjaomanikel ei ole mitte ühelgi juhul õigust nõuda võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

Teave võlakirjade ja programmi kohta



Teise taseme omavahendid ja allutamine

Võlakirju **klassifitseeritakse** omavahendite instrumentidena Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määruse (EL) nr 575/2013 (krediitiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta (kapitalinõuete määrus)) artikli 4 lõike 1 punkti 119 tähenduses **teise taseme omavahenditena**, nagu on määratletud kapitalinõuete määruse artiklis 63.

Seetõttu tehakse võlakirjaomanike võlakirjadest tulenevad maksed Tingimuste kohaselt ettevõtte vabatahtliku või sundlikvideerimise või pankroti korral järgmiselt:

- 1) hiljem kui järgmiste poolte praegused või tulevased nõuded:
 - (i) ettevõtte tagamata ja allutamata võlausaldajad ja
 - (ii) kõrgema nõudeõiguse järguga võlakirjade omanikud ja mis tahes muude allutatud võlausaldajate nõuded, mis on võlakirjade suhtes eesõigusega või mille puhul on väljendatud, et need on võlakirjade suhtes eesõigusega;
- 2) samal ajal kui teiste võlakirjaomanike maksed ja mis tahes muu ettevõtte praegune või tulevane võlakohustus, mis klassifitseerub teise taseme omavahenditena (nagu on määratletud kapitalinõuete määruse artiklis 71);
- 3) enne kui mis tahes tasumata täiendava esimese taseme omavahendite (AT1) instrumentide (nagu on määratletud kapitalinõuete määruse artiklis 52) omanike nõuded ning eelisjärjekorras ettevõtte kõigi aktsiakapitali liikide omanike suhtes ning mis tahes muude allutatud võlausaldajate nõuete suhtes, mis on võlakirjade suhtes madalamal kohal või mille puhul on seda väljendatud, arvestades igal juhul Eesti seaduste kohustuslikke sätteid.

Võõrandatavus ja kauplemisele võtmine

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad. Võlakirjaomanik, kes soovib võlakirju võõrandada, peab tagama, et mis tahes sellise võõrandamisega seotud pakkumine ei nõuaks kooskõlas kohalduva õigusega prospekti avalikustamist. Tingimuste kohaselt on võlakirjaomaniku kohustus ja vastutus tagada, et võlakirjade pakkimisel avalikustataks vajaduse korral kohalduva õiguse kohane prospekt.

Võlakirjade allutamine tähendab, et ettevõtte likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik võlakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks ja need rahuldatakse alles pärast kõigi allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist kohalduva õiguse kohaselt.

Seni, kuni ettevõtte suhtes ei ole algatatud likvideerimis- või pankrotimenetlust, rahuldatakse kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded Tingimuste ja kohalduva õiguse kohaselt. Ükski võlakirjaomanik ei saa oma võlakirjadest tulenevaid nõudeid tasaarvestada ühegi ettevõtte nõudega.

Võlakirjadega seotud õigused on sätestatud Tingimustes. Võlakirjaomanike peamised võlakirjadest tulenevad õigused on õigus võlakirjade lunastamisele ja õigus saada intressimakseid. Lisaks nendele õigustele on võlakirjaomanikel Tingimuste kohaselt tasumisele kuuluvate maksete hilinemise korral õigus saada viivisintressi Lõplikes Tingimustes sätestatud määras. Tingimuste kohaselt on võlakirjaomanikel õigus osaleda ja hääletada võlakirjaomanike koosolekul või anda vajaduse korral oma kirjalik nõusolek.

Ettevõtte on taotlenud võlakirjade kauplemisele võtmist Nasdaq First Northi Balti võlakirjade nimekirjas. Võlakirjade esimene kauplemispäev on eeldatavalt 31. mai 2024 või sellele lähedane kuupäev. Kuigi teeme kõik endast oleneva ja rakendame nõuetekohast hoolt, et tagada võlakirjade kauplemisele võtmine, ei saa ettevõtte seda tagada. Kui võlakirju ei võeta kauplemisele, siis on tõenäoline, et võlakirjade järelturg ei kujune välja ning võlakirjadele ei teki avalikku ja sõltumatut turuhinda.

Teave pakkumise kohta



Nimiväärtus ja pakkumishind

Võlakirja nimiväärtus on 1 000 eurot. Pakkumishind on võrdne nimiväärtusega, st 1 000 eurot võlakirja kohta.

Tulude kasutamine

Pakkumisest saadavat tulu kasutatakse grupi kapitalibaasi tugevdamiseks ja laenuportfelli edasiseks laiendamiseks.

Pakkumisperiood ja märkimiskorralduste esitamine

Pakkumisperiood on ajavahemik, mille jooksul isikud, kellel on õigus pakkumises osaleda, võivad esitada võlakirjade märkimiskorraldusi.

Pakkumisperiood **algab 10. mail 2024 kell 10.00 ja lõpeb 24. mail 2024 kell 16.00**. Märkimiskorraldusi võib esitada ainult pakkumisperioodi jooksul. Pakkumises osalev investor võib taotleda võlakirjade märkimist ainult pakkumishinnaga. Kõik pakkumises osalevad investorid saavad esitada märkimiskorraldusi ainult eurodes. Investor kannab kõik kulud ja tasud, mida kontohaldur nõuab seoses märkimiskorralduse esitamise, tühistamise või muutmisega.

Võlakirjade märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD kontohalduri juures. Nasdaq CSD liikmeteks olevate pankade ja investeerimisühingute nimekiri on kättesaadav Nasdaq CSD veebilehel <https://nasdaqcsd.com/estonia/et/list-of-participants/>.

Teave pakkumise kohta



Märkimiskorralduste esitamine

Investor, kes soovib võlakirju märkida, peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab investori Eesti väärtpaberite registri väärtpaberikontot, ja esitama märkimiskorralduse kontohalduri poolt aktsepteeritud vormis. Märkimiskorraldus tuleb esitada kontohaldurile pakkumisperioodi lõpuks, kasutades mis tahes meetodit, mida investori kontohaldur pakub märkimiskorralduse esitamiseks. Märkimiskorraldus peab sisaldama järgmisi andmeid:

Väärtpaberikonto omanik:	investori nimi
Väärtpaberikonto:	investori väärtpaberikonto number
Kontohaldur:	investori kontohalduri nimi
Väärtpaber:	EUR 9,5% HOLM BANK VÕLAKIRI 24-2034
ISIN-kood:	EE3300004290
Väärtpaberite summa:	võlakirjade arv, mida investor soovib märkida
Hind (võlakirja kohta):	1 000 eurot
Tehingu summa:	võlakirjade arv, mida investor soovib märkida, korrutatud pakkumishinnaga ühe võlakirja kohta
Vastaspool:	Holm Bank AS
Vastaspole väärtpaberikonto:	99109572851
Vastaspole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	30. mai 2024
Tehingu tüüp:	„märkimine“
Arveldusviis:	„väärtpaberiülekanne makse vastu“

Investor peab tagama, et kogu märkimiskorralduses sisalduv teave on õige, täielik ja loetav. Ettevõtte jätab endale õiguse lükata tagasi kõik märkimiskorraldused, mis on ebatäielikud, ebaõiged, ebaselged või loetamatud või mis ei ole täidetud ja esitatud pakkumisperioodi jooksul kooskõlas kõigi käesolevas Ettevõtte kirjelduses sätestatud nõuetega.

Investor võib märkimiskorralduse esitada esindajakonto kaudu ainult juhul, kui ta volitab esindajakonto omanikku avalikustama ettevõttele ja Nasdaq CSD-le tema isikut, isikukoodi või registreerimisnumbrit ja aadressi. Märkimiskorraldusi, mis on esitatud esindajakontode kaudu ilma eespool nimetatud teavet avaldamata, ei võeta arvesse. Investor peab volitama kontohaldurit, kes haldab investori väärtpaberikontot, avalikustama ettevõttele ja Nasdaq CSD-le muu teabe hulgas investori nime, isikukoodi või registreerimiskoodi ja aadressi, investori väärtpaberikonto numbrit, investori kontohalduri nime ja võlakirjade arvu, mida investor soovib märkida. Märkimiskorraldused, mille puhul ei ole eespool nimetatud teavet avalikustatud, jäetakse arvesse võtmata.

Märkimiskorralduse esitamisel iga investor:

1. nõustub Ettevõtte kirjelduses esitatud pakkumise tingimustega ja sellega, et neid tingimusi kohaldatakse investori poolt Võlakirjade omandamise suhtes;
2. kinnitab, et ta on lugenud võlakirjade Tingimusi ja Lõplikke Tingimusi ning et ta saab neist täielikult aru ning et korralduse esitamisega nõustub ta Tingimuste ja Lõplike Tingimustega;
3. nõustub, et investori poolt märkimiskorralduses märgitud võlakirjade arvu loetakse maksimaalseks võlakirjade arvuks, mida investor soovib omandada (maksimaalne kogus), ja et investor võib omandada vähem (kuid mitte rohkem) Võlakirju kui märgitud maksimaalne kogus;
4. kohustub omandama mis tahes arvu võlakirju (ja nende eest tasuma), mis on talle jaotatud kuni maksimaalse koguse ulatuses;

Teave pakkumise kohta



5. volitab kontohaldurit, kelle kaudu märkimiskorraldus esitatakse, ja Nasdaq CSD-d korraldama tema nimel tehingu arveldust (astudes selleks õiguslikult vajalikke samme) ning edastama arvelduse lõpuleviimiseks vajalikku teavet;

6. volitab kontohaldurit, kelle kaudu märkimiskorraldus on esitatud, ja Nasdaq CSD-d muutma märkimiskorralduses sisalduvat teavet, et

(a) täpsustada tehingu väärtuspäev,

(b) täpsustada investori poolt ostetavate Völakirjade arv ja tehingu kogusumma (kuni maksimaalne kogus korrutatud pakkumishinnaga);

(c) parandada või selgitada mis tahes ilmseid vigu või vastuolusid märkimiskorralduses.

7. mõistab, et pakkumine ei kujuta endast pakkumust ettevõtte poolt ning et märkimiskorralduse esitamine ei kujuta endast pakkumusega nõustumust, kuid toob kaasa völakirjade müügilepingu ettevõtte ja investori vahel;

8. volitab Nasdaq CSD-d ja ettevõtet koos kõigi teenusepakkujatega, keda ettevõtte on selleks otstarbeks kaasanud, töötleva, edastama ja vahetama oma isikuandmeid ja märkimiskorralduses sisalduvat teavet pakkumisperioodi jooksul ja/või pärast pakkumisperioodi, kui see on vajalik pakkumises osalemiseks, märkimiskorralduse vastuvõtmiseks või tagasilükkamiseks ning Tingimuste ja Lõplike Tingimuste kohaste kohustuste täitmiseks;

9. kinnitab, et tema suhtes ei kehti ükski seadus (sh mis tahes muu jurisdiktsiooni seadus), mis keelaks märkimiskorralduse esitamise või völakirjade jaotamise ja talle üleandmise, ning kinnitab, et tal on õigus märkimiskorralduse esitamiseks.

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 esitatud, ja astuma vastava kontohalduri poolt märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks nõutud sammud (need sammud võivad haldurite lõikes erineda). See võib kaasa tuua kulusid ja tasusid, mida nõuab kontohaldur, kelle kaudu korraldus esitati.

Völakirjade eest tasumine

Märkimiskorralduse esitamisega volitab investor ja annab oma väärtipaberikontoga seotud rahakontot haldavale finantsasutusele korralduse blokeerida kohe kogu tehingu summa investori rahakontol kuni arvelduse lõpuleviimiseni või raha vabastamiseni Ettevõtte kirjelduse kohaselt. Blokeeritav tehingusumma on võrdne pakkumishinnaga, mis on korrutatud maksimaalse kogusega. Investor võib esitada märkimiskorralduse ainult siis, kui tema Nasdaq CSD väärtipaberikontoga seotud rahakontol on piisavalt raha, et katta kogu tehingusumma selle konkreetse märkimiskorralduse jaoks.

Jaotamine

Ettevõtte otsustab völakirjade jaotamise üle pärast pakkumisperioodi lõppu.

Völakirjad jaotatakse pakkumises osalevatele investoritele järgmiste põhimõtete kohaselt:

1. samadel asjaoludel koheldakse kõiki investoreid võrdselt, kusjuures olenevalt investorite arvust ja pakkumisega seotud huvist võib ettevõtte määrata ühele investorile eraldatud völakirjade miinimum- ja maksimumarvu;
2. ettevõttel on õigus kasutada jae- ja institutsionaalsete investorite rühmade vahel erinevaid jaotuspõhimõtteid. Pakkumise toimumise riikide investoritele ei ole reserveeritud eraldi völakirju ning investorite suhtes kohaldatakse samu jaotus- ja eraldamisepõhimõtteid kõigis riikides, kus pakkumine toimub;
3. ettevõttel on õigus kasutada investorite rühmade jaoks erinevaid jaotuspõhimõtteid, mis põhinevad märkimiskorralduste suurusel;
4. jaotamise eesmärk on luua ettevõttele kindel ja usaldusväärne investorite baas;
5. ettevõttel on õigus eelistada gruppi kuuluvate ettevõtete töötajaid ja juhtkonna liikmeid;

Teave pakkumise kohta



6. sama investori esitatud mitu märkimiskorraldust liidetakse jaotamise eesmärgil;
7. esindajakontode kaudu tehtud märkimiskorraldusi (sh kui need on tehtud pensioni investeerimiskontode arvel) käsitletakse eraldi sõltumatute investorite märkimiskorraldustena. Kuigi iga investor, kes märgib võlakirju esindajakonto kaudu, loetakse jaotamise käigus sõltumatuks investoriks, vastutab võlakirjade eraldamise eest investorile esindajakonto omanik; ja
8. igale investorile, kellel on õigus saada võlakirju, jaotatakse täisarv võlakirju ja vajaduse korral ümardatakse jaotatavate võlakirjade arv allapoole lähima täisarvuni.

Ülejäänud võlakirjad, mida ei saa jaotada eespool kirjeldatud viisil, jaotatakse investoritele juhuslikkuse alusel. Pakkumise jaotamise tulemused tehakse teatavaks Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi ja ettevõtte veebilehe kaudu.

Ettevõtte kavatses teatada võlakirjade jaotamise tulemustest järgmise tööpäeva jooksul pärast pakkumisperioodi lõppu.

Arveldus

Investoritele jaotatud võlakirjad kantakse investorite väärtpaberikontodele Lõplikes Tingimustes sätestatud emissioonikuupäeval (st 30. mail 2024) meetodi „väärtpaberiuülekande makse vastu“ kaudu 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 sellise investori võlakirjad üle kõikidele sellistele väärtpaberikontodele proportsionaalselt iga konto jaoks esitatud märkimiskorraldustes märgitud võlakirjade arvuga, vajaduse korral ümardatuna üles- või allapoole.

Tagasimaksed

Kui pakkumine või selle osa tühistatakse siin kirjeldatud tingimuste kohaselt, kui investori märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui investorile jaotatud võlakirjade arv on märgitud võlakirjade arvust väiksem, vabastab vastav finantsasutus investori rahakontol blokeeritud vahendid või nende ülejääva osa. Olenemata sellest, mis põhjusel rahalised vahendid vabastatakse, ei vastuta ettevõtte kunagi vastavate rahaliste vahendite vabastamise ja vabastatud rahaliste vahendite blokeerimise aja eest intresside maksmise eest.

Pakkumise tühistamine

Ettevõttel on õigus tühistada pakkumine täielikult või osaliselt omal äranägemisel igal ajal kuni pakkumisperioodi lõpuni. Eelkõige võib ettevõtte otsustada tühistada pakkumise selle osa, mida ei ole märgitud. Pakkumise tühistamine tehakse teatavaks Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi ja ettevõtte veebilehe kaudu. Kõik poolte õigused ja kohustused seoses tühistatud pakkumise osaga loetakse lõppenuks alates hetkest, mil selline teade avalikustatakse.

Teave investoritele teistes jurisdiktsioonides

Euroopa Liidu liikmesriikides (välja arvatud Eesti) ei pakuta pakkumise objektiks olevaid võlakirju avalikult, välja arvatud: (i) mis tahes juriidilisele isikule, kes on prospektimääruses määratletud kutseline investor; (ii) vähem kui 150 füüsilisele või juriidilisele isikule (kes ei ole prospektimääruses määratletud kutselised investorid); või (iii) mis tahes muudel asjaoludel, mis kuuluvad prospektimääruse artikli 1 lõike 4 kohaldamisalasse, tingimusel, et selline võlakirjade pakkumine ei nõua ettevõttelt prospekti avalikustamist prospektimääruse artikli 3 kohaselt. Käesoleva sätte kohaldamisel tähendab mõiste „võlakirjade avalik pakkumine“ mis tahes vormis ja mis tahes viisil piisava teabe edastamist pakkumise tingimuste ja pakutavate võlakirjade kohta, et investor saaks otsustada, kas osta või märkida võlakirju.

Kui teistest liikmesriikidest pärit investorid esitavad märkimiskorraldusi, jätab ettevõtte endale õiguse selliseid märkimiskorraldusi vastu võtta ja võlakirju jaotada eespool nimetatud teabe kohaselt ja kooskõlas kohalduvate õigusaktidega. Kõik välismaised investorid peaksid ettevõttega otse ühendust võtma.

Teave sertifitseeritud nõustaja kohta



Holm Bank ASi First Northi lepinguline nõustaja on Advokaadibüroo Sorainen OÜ.

Registrikood:	10876331
Peamine tegevusala:	advokaatide ja advokaadibüroode tegevus (EMTAK kood 69101)
Address:	Rotermanni 6, Tallinn 10111, Harju maakond, Eesti
Veebileht:	https://www.sorainen.com/
Lepingulise nõustajaga sõlmitud lepingu kestus:	tähtajatu

Lepingulisel nõustajal ei ole osalust Holm Bank ASi aktsiakapitalis.

First Northi nõustaja esindaja:

Kätlin Krisak

E-post: katlin.krisak@sorainen.com

Lisainfo

HOLM



Teave kohtumenetluste kohta



Ettevõtte kirjelduse avaldamise kuupäeva seisuga ei ole ettevõttel õiguslikke probleeme: ei ole tehtud ettevõtet puudutavaid kohtulahendeid, ettevõtte ei ole menetlusosaline pooleliolevates või potentsiaalsetes kohtuvaidlustes ning ettevõtet ei puuduta muud õiguslikud vaidlused, millel võib olla ettevõttele oluline finantsmõju. Samuti ei ole esitatud nõudeid ettevõtte või grupi varade vastu. Kõigis Holm Bank ASiga seotud kohtumenetlustes ja vaidlustes tegutseb ettevõtte võlausaldajana ning nende eesmärk on pangale või selle tütarettevõtjale võlgnetavate kohustuste täitmine või ettevõttele või selle tütarettevõtjale tekitatud kahju hüvitamine.

Ei ole esitatud ühtegi pankrotiavaldust ega algatatud pankrotimenetlust, samuti ei ole menetluses ühtegi pettuse või majanduslike rikkumistega seotud kohtuasja, milles osaleksid ettevõtte juhatuse või nõukogu liikmed või muud Ettevõtte töötajad.

Tehingud seotud osapooltega*



Tehingud	2023	2022
<i>tuhandetes eurodes</i>		
Intressitulud antud laenudelt	116	86
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	116	86
Intressikulud saadud laenudelt	13	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	13	0
Müügid	22	22
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	22	22
Ostud	356	201
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	322	189
Emaettevõtte	34	12
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0
Antud laenuid	0	175
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	0	175
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0
Antud laenude tagasimaksed, sh intresside maksed	188	104
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	188	104
Saadud laenude tagasimaksed, sh intresside maksed	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	0	0
Mittekontrolliv osalus	0	0
Moodustatud allahindlused	-4	-4
Finantsinstrumentide krediitkajumite katteks moodustatud allahindlus	-4	-4

Saldod	31.12.2023	31.12.2022
<i>tuhandetes eurodes</i>		
Nõuded	2 089	2 162
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	2 089	2 162
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0
Provisjoneeritud krediitkajud	-4	-5
Provisjoneeritud krediitkajud	-4	-5
Allutatud võlakirjad	360	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	360	0
Deposiidid	1 020	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	1 020	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0
Muud kohustised	22	2
Tegev- ja kõrgem juhtkond (sealhulgas lõplik kontrolliv osapool)	22	2
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0

Seotud osapoolte hulka loetakse grupi emaettevõtet Koduliising OÜ ja selle ainuaktsionäri (tegelikku kasusaajat), grupi tegev- ja kõrgemat juhtkonda ning nende lähikondseid. Samuti äriühinguid, mis on tegeliku kasusaaja kontrolli all või mille üle ta omab olulist mõju.

Ettevõtte ei ole loonud bonusprogrammi, samuti ei ole olulisi lepinguid/patente, mille väärtus ületab 10% konsolideeritud omakapitalist.

* vastavalt 31.12.2023 lõppenud auditeeritud konsolideeritud majandusaasta aruandele



HOLM

Heade plaanide pank