

AKTSIASELTS MODERA
Kuni 1 200 000 euro väärtuses tagamata võlakirjade avalik pakkumine

VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

Aktsiaselts Modera, Eestis registreeritud aktsiaselts, registrikood 11383889 („Emitent“), on avalikult pakkumas ja emiteerimas kuni 2 400 tagamata võlakirja nimiväärtusega 500 eurot võlakirja kohta („Võlakirjad“). Emiteeritavate Võlakirjade summaarne nimiväärtus on kokku kuni 1 200 000 eurot.¹

Võlakirjad lastakse välja ühes seerias ning neile kohalduvad käesolevad tingimused („Tingimused“), mis koos Emitendi poolt koostatud Võlakirjade avaliku pakkumise teabedokumendiga („Teabedokument“) on aluseks Emitendi, Võlakirjaomanike ning investorite vahelistele Võlakirjadega seonduvatele õigustele ning kohustustele. Teabedokumendi ja Tingimuste vastuolu korral lähtutakse Teabedokumendis sätestatust. Täieliku teabe saamiseks Emitendi ja Võlakirjade pakkumise kohta tuleb tutvuda nii Tingimuste kui ka Teabedokumendiga. Tingimused on kinnitatud ja heaks kiidetud Emitendi nõukogu 23. augusti 2024 otsusega

Tingimused esitatakse Registrile ja need on koos Teabedokumendiga kättesaadavad Emitendi veebilehel <https://modera.com/et/investor/>.

1. Tingimuste kokkuvõte

1.	Emitent	Aktsiaselts Modera
2.	Emissiooni nimiväärtus kokku	1 200 000 eurot. Emitent võib kogu emissiooni nimiväärtust enne Väljalaskekuupäeva suurendada kuni 1 500 000 euroni.
3.	Emiteerimise valuuta	euro (EUR)
4.	Nimiväärtus	500 eurot
5.	Nimetus	EUR 11.00 MODERA VÕLAKIRI 24-2027
6.	ISIN kood	EE3300004860
7.	Märkimine ja Pakkumises osalemine	Vastavalt Teabedokumendi peatükis 4 „Pakkumise tingimused“ sätestatule
8.	Emissioonihind	100% esialgsest nimiväärtusest
9.	Väljalaskekuupäev ja Intressi Alguskuupäev	13. september 2024
10.	Lunastustähtpäev	13. september 2027
11.	Lunastamise/tasumise alus	Lunastamine nimiväärtuses
12.	Intress	
	i. Arvestuse alus	Fikseeritud intress
	ii. Intressimaksete kuupäevad	3. november, 3. veebruar, 3. mai ja 3. august
	iii. Intressimäär	11% aastas
	iv. Intressiarvestuse meetod	30/360

¹ Emitendi juhatuse otsusega, mille võib võtta vastu kuni Väljalaskekuupäevani (k.a.) võib pakutavate võlakirjade kogumahtu suurendada kuni 3 000 Võlakirjani, ehk summaarne emissiooni nimiväärtus võib suurenedada kokku kuni 1 500 000 euroni.

	v. Viivise määr	0,025% päevas
13.	Tootlus	11% aastas Tootlus arvutatakse Väljalaskekuupäeval Emissioonihinna alusel. See EI NÄITA eeldatavat tootlust tulevikus.
14.	Kauplemine	Modera esitab Börsile taotluse Völakirjade kauplemisele võtmiseks First North völakirjanimekirjas ning eelduslikult algab kauplemine Völakirjadega First Northil 16. septembril 2024 või sellele lähedasel kuupäeval

2. Mõisted

- (a) Käesolevates Tingimustes kasutatakse järgmisi mõisteid järgmistes tähendustes (osa mõisteid on määratletud ka Tingimuste muudes osades ja need määratlused on vastavalt tähistatud):

„**Emissioonihind**“ on hind, mis tuleb ühe Völakirja eest selle emiteerimisel tasuda ning mis on võrdne Völakirja Nimiväärtusega.

„**Emitent**“ on Aktsiaselts Modera, Eestis asutatud, registreeritud ja Eesti õiguse alusel tegutsev aktsiaselts registrikoodiga 11383889.

„**Intressi Alguskuupäev**“ on Völakirjade Väljalaskekuupäev.

„**Intressimakse Kuupäev**“ on kuupäev(ad), mil toimuvad intressimaksed vastavalt käesolevatele Tingimustele igale kalendrikvartalile üle-järgneva kuu 3. kuupäeval ehk 3. november, 3. veebruar, 3. mai ja 3. august; seni kuni kõik või osa Völakirju ei ole lunastatud ega tagasi ostetud.

„**Intressimäär**“ on 11 protsenti aastas, mille alusel tasutakse konkreetsetelt Völakirjadelt intressi.

„**Lunastustähtpäev**“ on Völakirjade plaanilise lunastamise kuupäev, mis saabub kolme aasta möödumisel Völakirjade Väljalaskekuupäevast ehk 13. septembril 2027.

„**Maksujurisdiktsioon**“ on Eesti Vabariik või selle mis tahes poliitiline allüksus, organ või asutus, millel on maksustamispädevus, või mis tahes muu jurisdiktsioon või selle poliitiline allüksus, organ või asutus, millel on maksustamispädevus ja kus Emitendil loetakse vastavalt selle jurisdiktsiooni tulumaksuseadustele olevat püsiv tegevuskoht.

„**Maksusündmus**“ on:

- (i) Maksujurisdiktsioonis maksustamist mõjutavate seaduste või lepingute (või nendega seotud määruste) muudatus, täpsustus või muutus;
- (ii) Maksujurisdiktsioonis võetav mis tahes riiklik või kohtulik meede; või

- (iii) Maksujurisdiktsiooni mis tahes seadusandliku organi, kohtu, valitsusasutuse või järelevalveorgani poolt nimetatud seaduse, lepingu (või nendega seotud määruste) või riikliku meetme osas antud ametliku seisukoha või tõlgenduse või riikliku meetme muudatus, täpsustus või muutus või mis tahes tõlgendus, otsus või seisukohavõtt, mis erineb nimetatud seaduse, lepingu (või nendega seotud määruste) või riikliku meetme osas selle ajani valitsenud üldtunnustatud seisukohast, olenemata sellise muudatuse, muutuse, meetme, seisukohavõtu, tõlgenduse või otsuse teatavaks tegemise viisist,

mis jõustub või tehakse teatavaks Võlakirjade Väljalaskekuupäeval või pärast seda, ja mille tulemusena:

- (i) kohaldatakse Emitendile või hakatakse Emitendile nende Võlakirjadega seoses kohaldama täiendavaid makse, lõive või muid valitsuse kehtestatud tasusid, või Emitendile ei ole enam või ei ole edaspidi õigust teha nimetatud Võlakirjadega seoses arvestatavast maksukohustusest mahaarvamisi (või mahaarvamise väärtus väheneb oluliselt); või
- (ii) maksuhaldur ei tunnusta Emitendi esitatud (või esitatavas) maksudeklaratsioonis seoses nimetatud Võlakirjadega kasutatud Emitendi tulu- või kuluarvestuse käsitlust (sh eeldatavaid maksutagastusi) ning määrab Emitendile täiendavaid makse, lõive või muid riiklikke tasusid.

„**Nimiväärtus**“ on Võlakirja nominaalväärtus 500 eurot.

„**Register**“ on Eesti väärtpaberite register, mida haldab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal (registrikood 14306553, registrijärgne aadress Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti).

„**Tagasimaksmata Põhisumma**“ on Võlakirja nimiväärtus Väljalaskekuupäeval, mis võib aja jooksul osalise lunastamise või tagasiostu tõttu väheneda.

„**Tasumisele Kuuluvad Summad**“ on Võlakirjade Tagasimaksmata Põhisumma koos kogunenud ent välja maksmata intressi ning Võlakirjadega seoses tasumisele kuuluvate mis tahes muude summadega.

„**Tingimused**“ on käesolevad Emitendi kinnitatud Võlakirjade tingimused koos Teabedokumendiga, mis moodustavad Emitendi ja Võlakirjaomaniku vahelise lepingu seoses Võlakirja väljalaskmise ja lunastamise ning Võlakirjast tulenevate õiguste ja kohustustega.

„**Tööpäev**“ on päev, mil kommertspangad ja valuutaturud arveldavad Tallinnas pankadevahelisi euromakseid ja mis on ühtlasi ka Registri arvelduspäev.

„**Võlakirjad**“ on käesolevate Tingimuste alusel Emitendi poolt emiteeritavad tagamata Võlakirjad, mis kujutavad endast Emitendi tagamata võlakohustust Võlakirjaomanike ees.

„**Võlakirjaomanik**“ on Võlakirja omanik, kes on omanikuna Registrisse kantud.

„**Väljalaskekuupäev**“ on kuupäev mil Võlakirjad emiteeritakse ja kantakse investorite väärtpaberikontodele ja mil investoritest saavad Võlakirjaomanikud. Vastavalt käesolevatele Tingimustele on Väljalaskekuupäevaks 13. september 2024 või sellele lähedane kuupäev.

(b) Käesolevates Tingimustes:

- (i) sõnad „need“, „käesolevad“ ja muud sarnased sõnad tähistavad Tingimusi tervikuna, mitte konkreetset Tingimuste punkti või muud alajaotist;
- (ii) kui on märgitud päevade arv, tähendab see kalendripäevade arvu, juhul kui pole sõnaselgelt mainitud Tööpäevi;
- (iii) sõnal „sealhulgas“ (või muul sarnasel mõistel) ei ole kitsendavat tähendust ning sõna „muud“ (või muu sarnane mõiste) ei kitsenda sellele järgnevate sõnade üldist tähendust, isegi kui eelnevalt on mainitud konkreetset liiki tegevusi, asjaolusid või asju;
- (iv) viited mis tahes seadusele või muule regulatiivsele meetmele või mis tahes seaduse või muu regulatiivse meetme sättele hõlmab ka selle kõiki ametlikke muudatusi ja täiendusi või nende muudatuse või täienduste alusel välja antud õigusakte, korraldusi või määrusi;
- (v) on pealkirjad esitatud üksnes ülevaatlikkuse eesmärgil ega mõjuta Tingimuste sätete tõlgendamist;
- (vi) hõlmavad ainsuses kasutatud sõnad ja mõisted endas ka mitmust ja vastupidi;
- (vii) defineerimata suurtähestatud sõnad ja mõisted omavad neile Teabedokumendis antud tähendust.

3. Võlakirjade vorm, nimiväärtus ja vääring

(a) **Vorm**

Võlakirjad lastakse välja elektroonilisel kujul registrikande vormis ja kantakse Registrisse. Võlakirjad ei ole nummerdatud.

(b) **Nimiväärtus**

Võlakirjad lastakse välja nimiväärtusega 500 eurot.

(c) **Vääring**

Võlakirjade vääring on euro.

4. Märkimine, omandiõigus, võõrandamine, üleandmine ja võõrandatavus

(a) **Märkimine**

Võlakirjade emiteerimine, märkimine ja investoritele üleandmine toimub Teabedokumendi peatükis 4 „Pakkumise tingimused“ sätestatud korras.

(b) **Omandiõigus**

Võlakirjade omandiõigus kuulub isikule, kelle nimele konkreetsed Võlakirjad on Registris registreeritud. Tingimuste viited „**Võlakirjaomanikele**“ tähistavad isikuid, kelle nimele need Võlakirjad on registreeritud.

(c) **Võõrandamine**

Võlakirju saab võõrandada, tehes vastava tehingu Registris olevate väärtpaberikontode vahel.

Emitent taotleb Võlakirjade kauplemisele võtmist First North võlakirjanimekirjas ning eelduslikult algab kauplemine Võlakirjadega First Northil 16. septembril 2024 või sellele lähedasel kuupäeval. Seejärel on Võlakirjaomanikel võimalus võõrandada Võlakirjad First Northil.

Võlakirjade omandiõigus läheb üle Registrisse kande tegemisega.

(d) **Üleandmine**

Emitent korraldab Võlakirjade kandmise Registrisse ja nende lunastamisel nende Registrist kustutamise. Võlakirju saavad märkida või muul viisil omandada üksnes isikud, kellel on Registris väärtpaberikonto (kas otseselt, või kaudselt esindajakonto kaudu või muul viisil).

(e) **Võõrandatavus**

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad, kuid iga Võlakirjaomanik, kes soovib Võlakirju võõrandada, peab veenduma, et võõrandamisega seonduv mis tahes pakkumine ei ole käsitatav pakkumisena, mille kohta tuleb kohalduva õiguse alusel avaldada prospekt või teabedokument, ning pakkumine ei ole muul viisil ebaseaduslik. Võlakirjaomanik on kohustatud ise veenduma ja vastutab, et Võlakirjade mis tahes pakkumiseks ei pea kohalduva õiguse alusel avaldama prospekti ega teabedokumenti ja pakkumine ei ole muul viisil ebaseaduslik.

Register võib Võlakirjaomaniku väärtpaberikontol olevad Võlakirjad ajutiselt blokeerida, et tagada Võlakirjadega seotud korporatiivtoimingute läbiviimine.

5. Staatus

(a) Võlakirjad kujutavad endast Emitendi otsest, tagamata võlakohustust. Kõikide Võlakirjade nõudeõiguse järk on sama.

(b) Emitendi (a) likvideerimise või (b) pankroti korral on Võlakirjaomanike Võlakirjadest tulenevate maksete nõudeõiguse järk:

(i) madalam, kui (A) Emitendi võlausaldajate olemasolevatel või tulevikus tekkivatel tagatud nõuetel ning (B) olemasolevatel või tulevikus tekkivatel kõrgema järgu allutamata ja

tagamata võlainstrumentide omanike nõuetel ja muudel võlausaldajate nõuetel, mille nõudeõiguse järk on kõrgem või on määratud kõrgemaks kui Võlakirjadel;

- (ii) sama, mis Emitendi muudel olemasolevatel või tulevikus tekkivatel tagamata võlakohustustel (kui ei ole määratud teisiti);
- (iii) kõrgem, kui Emitendi aktsionäride nõuetel, mis tulenevad neile kuuluvatest aktsiatest, ning muudel võlausaldajate allutatud nõuetel, mille nõudeõiguse järk on madalam või on määratud madalamaks, kui Võlakirjadel,

lähtudes seejuures alati Eesti õiguse imperatiivsetest normidest.

Kuni Emitendi suhtes ei ole algatatud likvideerimis- või pankrotimenetlust, rahuldatakse kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt käesolevatele Tingimustele ja kohaldatavale õigusele.

- (c) Ühelgi Võlakirjaomanikul ei ole õigust teha tasaarvestust ega esitada vastunõudeid rahasummade suhtes, mida Emitent seoses Võlakirjadega võlgneb. Kui on tasaarvestatud mis tahes summa, mille Emitent Võlakirjaomanikule seoses Võlakirjadega võlgneb, kohustub Võlakirjaomanik, kui kohaldatav õigus seda ei keela, Emitendile (või tema maksejõuetuse või likvideerimise korral pankrotihaldurile või likvideerijale) viivitamata tasuma summa, mis on võrdne tasaarvestatud summaga, ning kuni makse tegemiseni peab ta hoidma sellele vastavat summat Emitendi (või äriühingu pankrotihalduri või likvideerija) jaoks broneerituna, kusjuures loetakse, et tasaarvestust ei ole toimunud.

6. Intress

Võlakirjade intressi arvestatakse Tagasimaksmata Põhisummalt alates Väljalaskekuupäevast (kaasa arvatud) kuni lõpliku lunastamise kuupäevani (välja arvatud) aastase Intressimäära alusel. Intressi makstakse tagasiulatuvalt igal Intressimakse Kuupäeval, ning lõpliku lunastamise kuupäeval.

Igalt Võlakirjalt tasumisele kuuluva intressi summa arvutamiseks korrutatakse Intressimäär Tagasimaksmata Põhisummaga, kusjuures Võlakirjade tähtaja sisse jääva iga täiskalendrikuu eest arvestatakse intressi 360-päevase aasta alusel, mis koosneb 12 kuust, millest igas on 30 päeva, ning osalise kalendrikuu intress arvestatakse 360-päevase aasta ning tegelikult möödunud päevade arvu alusel (30/360 intressiarvestusmeetod).

Kõik intressisummad, mille Emitent käesoleva Tingimuse 6 kohaldamisel kindlaks määrab, on kõigile pooltele siduvad, välja arvatud ilmse arvestusvea korral.

7. Lunastamine ja tagasiostmine

(a) **Lunastamine lunastustähtaja möödumisel**

Kui Võlakirju ei ole ennetähtaegselt lunastatud või tagasi ostetud ja tühistatud, siis lunastatakse Võlakirjad nende põhisummas Lunastustähtpäeval.

(b) **Ennetähtaegne lunastamine Maksusündmuse toimumisel**

Maksusündmuse toimumisel võib Emitent omal valikul, olles sellest kooskõlas Tingimusega 12 Võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette teatanud (kõnealune teade on tagasivõetamatu), igal

ajal lunastada kõik konkreetse lunastamata Völakirjad täies mahus (kuid mitte ainult osa neist) lunastamissumma eest, mis on võrdne Völakirjade Tagasimaksmata Põhisumma ja lunastamise kuupäevaks (v.a) kogunenud intressiga (kui on).

(c) ***Vabatahtlik ennetähtaegne lunastamine***

Emitent võib, olles sellest kooskõlas Tingimusega 12 Völakirjaomanikele vähemalt 6 kuud ette teatanud (kõnealune teade on tagasivõetamatu), lunastada Völakirjad, tervikuna või osaliselt, tasudes lunastamisel osa või terve Völakirjade Tagasimaksmata Põhisumma ja kogunenud intressi (kui on).

Sellekohane teade, mille Emitent Käesoleva Tingimuse 7(c) alusel esitab, on Völakirjaomanikele esitatav teade, mis peab olema allkirjastatud Emitendi nõuetekohaselt volitatud esindaja poolt ja sisaldama vähemalt järgmist teavet:

- (i) lunastatavate Völakirjade ISIN kood ja nimi;
- (ii) kas lunastatakse kõik Völakirjad või vaid osa neist, ja kui vaid osa neist, siis lunastatavate Völakirjade Tagasimaksmata Põhisumma koguväärtus;
- (iii) Völakirjade lunastamise tähtpäev, mis ei tohi olla varasem kui kuus kuud pärast nõuetekohaselt esitatud lunastamisteate kuupäeva; ja
- (iv) lunastatavate Völakirjade eest tasutav summa ehk Völakirjade Tagasimaksmata Põhisumma koos kogunenud intressiga.

Nimetatud lunastamisteade on tagasivõetamatu ja pärast selle esitamist on Emitent kohustatud teatavaks tehtud lunastamise lõpule viima.

(d) ***Osaline lunastamine***

Kui Völakirjad lunastatakse kooskõlas Tingimusega 7(c) mis tahes ajal ainult osaliselt, lunastatakse Völakirjad proportsionaalselt nende Tagasimaksmata Põhisummaga, järgides kohalduvaid õigusakte ja First North Reglementi.

(e) ***Lunastatud ja tagasiostetud Völakirjade tühistamine***

Kõik Tingimuse 7 kohaselt lunastatavad või tagasi ostetavad Völakirjad tühistatakse ning neid ei tohi uuesti välja lasta ega edasi müüa. Käesolevas punktis 7(e) viidatud Völakirjade tagasiostmine Emitendi poolt on lubatud vaid tingimusel, et tegelik kasusaaja on Völakirjade tagasiostja.

8. Maksustamine

- (a) Kui Völakirjadega seoses tehtavatest rahalistest või mitterahalistest maksetest (põhisumma, lunastussumma, intress või muud maksed) tuleb kinni pidada või maha arvata kohalduvaid või tulevikus kohalduvaid mis tahes liiki makse või lõive, mis on kehtestatud Eesti Vabariigi või selle mis tahes poliitilise allüksuse või nende maksustamispädevusega organi või asutuse poolt või nimel, on Emitendil õigus vastavad maksud või lõivud kinni pidada või maha arvata. Selguse huvides: need kinnipidamised või mahaarvamised teeb Emitent Völakirjaomaniku arvel ning Emitent ei ole kohustatud kinni peetud või maha arvatud maksusummasid Völakirjaomanikule hüvitama.
- (b) Käesolevate Tingimuste kuupäeva seisuga kehtiva Eesti maksuõiguse kohaselt peavad Eesti residentidest füüsilised isikud tasuma tulumaksu (20%, alates 1. jaanuarist 2025 22%) laenu- ja võla- või muudelt völakohustustelt (sh Völakirjadelt) saadud intressilt, seega kohalduvad Eesti maksuresidentidest füüsiliste isikute Völakirjadest saadud intressile Eestis tulumaks, mille Emitent peab kinni Eesti maksuresidentidest Völakirjaomanikule tehtavate intressimaksetelt. Eesti residentidest juriidilise isiku tulu maksustatakse alles kasumi jaotamisel, seega Eesti residentidest juriidilise isiku saadud intressi koheselt ei maksustata. Käesolevate Tingimuste kuupäeva seisuga kehtiva Eesti maksuõiguse kohaselt on mitteresidentidest isikute (nii juriidiliste kui ka füüsiliste isikute) saadud intressimaksed Eestis üldiselt maksuvabad (st makse kinni ei peeta), kuid neid võidakse maksustada konkreetse Völakirjaomaniku elu- või asukohariigis.
- (c) Eesti maksuresidentidest füüsiline isik võib oma Völakirjadest saadud tulu (intressi) maksustamise edasi lükata, kasutades Völakirjadega tehingute tegemiseks investeerimiskontot või pensioni investeerimiskontot ning teavitades Emitenti kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis vähemalt 15 (viisteist) päeva enne makse tegemist, et tal on õigus kasutada investeerimiskonto või pensioni investeerimiskonto maksustamise erikorda. Käesolevate Tingimuste kuupäeva seisuga on füüsilisel isikul õigus kasutada investeerimiskonto või pensioni investeerimiskonto maksustamise erikorda, kui ta on omandanud Völakirjad Völakirjaomaniku investeerimiskontol või pensioni investeerimiskontol olnud raha eest. Kui Emitendile ei ole sellekohast teadet nõuetekohaselt esitatud, on Emitendil õigus pidada maks kinni üldiste kinnipidamisreeglite kohaselt.
- (d) Käesolevates tingimustes sisalduvad viited Völakirjade intressile loetakse ühtlasi viideteks mis tahes täiendavatele summadele, mis võivad Tingimuse 8 alusel tasumisele kuuluda, või sellele lisandunud või seda asendavale mis tahes kohustusele. Selguse huvides: Emitent ei maksa täiendavaid summasid seoses Völakirjadest tulenevate põhisummade tasumisega.

9. Maksed

- (a) Völakirjadega seoses tasumisele kuuluvad summad (põhisumma, intress või muu, sh lõplik lunastusmaks) makstakse Völakirjaomanikele, kes on kantud Registrisse konkreetse makse tähtpäevale eelneva Tööpäeva lõpu seisuga („**Registriseisu Kuupäev**“). Völakirjade lõplikul lunastamisel tasumisele kuuluvad summad makstakse samaaegselt Völakirjade kustutamisega või Völakirjade Emitendile üleandmisel, juhul kui Emitent nõuab nende üleandmist. Kui Völakirjade lõpliku lunastusmakse tähtpäev ei ole Tööpäev, siis ei ole Völakirjaomanikul õigust maksele enne järgmist Tööpäeva ja kõnealuse viivituse eest täiendavaid makseid ei tehta, välja arvatud juhul, kui sellele järgneb käesolevatest Tingimustest tuleneva maksekohustuse rikkumine.

- (b) Kui Emitent Völakirjadega seoses tasumisele kuuluvat summat Völakirjaomanikule maksetähtajaks üle ei kannu, siis kohustub Emitent tasuma Völakirjaomanikule tasumata summalt viivist alates maksetähtpäevast kuni makse sooritamiseni. Viivisemäär on 0,025% päevas.

10. Kohustuste Rikkumine

- (a) Järgmised Völakirjadega seotud sündmused või asjaolud loetakse kohustuste rikkumiseks (igauks eraldi „**Kohustuste Rikkumine**“):
- (i) maksmata jätmine: Emitent viivitab Völakirjadega seoses tasumisele kuuluva põhisumma maksmisega rohkem kui kümme Tööpäeva või viivitab Völakirjadega seoses tasumisele kuuluva intressi maksmisega rohkem kui kümme Tööpäeva; või
 - (ii) tegevuse lõpetamine: pädev kohus teeb otsuse või määruse Emitendi maksejõuetuse või likvideerimise kohta.
- (b) Völakirjadega seonduva Kohustuste Rikkumise ilmnemisel või jätkumisel on Völakirjaomanikul õigus:
- (i) (eespool alapunktis (a)(i) nimetatud juhul) esitada Emitendi vastu Eestis (ja ainult Eestis) pankrotiavaldus ning esitada oma tõendid ja nõuded Emitendi pankrotimenetluses; ja/või
 - (ii) (eespool alapunktis (a)(ii) nimetatud juhul) teatada Emitendile, et kõnealusest Völakirjast tulenev nõue on muutunud sissenõutavaks, millisel juhul kõnealuse Völakirja põhisumma ja kogunenud intress loetakse maksetähtaja seisuga sissenõutavaks ning teatanud Völakirjaomanikul on võimalik esitada võlgnevusega seotud tõendid ja nõuded Emitendi pankroti- või likvideerimismenetluses, mille Emitent ise või kolmas isik on Eestis või mujal algatanud,
- kuid (mõlemal juhul) on nimetatud Völakirjaomanikul õigus nõuda Völakirjast tuleneva nõude tasumist üksnes Emitendi pankroti- või likvideerimismenetluses ning ta ei või Kohustuste Rikkumisega seoses muid õiguskaitsevahendeid kasutada.
- (c) Völakirjaomanikel ei ole Emitendi vastu muid õiguskaitsevahendeid peale eespool Tingimuses 10(b) kirjeldatute ning muul viisil nad Emitendilt võlgnevusi sisse nõuda ega Emitendi Völakirjadest tulenevate kohustuste või lubaduste rikkumistega seotud nõudeid esitada ei või.

11. Völakirjaomanike koosolekud; Tingimuste muutmise

- (a) Teatud juhtudel võib Emitendil tekkida vajadus kutsuda kokku Völakirjaomanike koosolekuid või küsida Völakirjaomanikelt kirjalikku nõusolekut Tingimuste muutmiseks või täitmisest vabastamiseks, kusjuures ettepanekuid Tingimuste muutmiseks võib teha ainult Emitent ise.
- (b) Völakirjaomanike koosoleku kokkukutsumise teade esitatakse Völakirjaomanikele vastavalt Tingimusele 12 (Teated) hiljemalt 10 (kümme) Tööpäeva enne koosoleku toimumist. Völakirjaomanike koosolekul hääletamise või kirjaliku nõusoleku andmise õigus on Völakirjaomanikel, kes on kantud Völakirjaomanikena Registrisse koosoleku toimumise päevale või Emitendi määratud kirjalike nõusolekute ilma koosolekuta kogumise alguskuupäevale eelneva Tööpäeva lõpu seisuga.
- (c) Emitent võib teha Tingimustes muudatusi või vabaneda nende edaspidisest täitmisest, kui sellega on eelnevalt nõustunud Völakirjaomanikud, kellele kuuluvad Völakirjad moodustavad kokku vähemalt kolm neljandikku koosolekul esindatud Völakirjade Tagasimaksmata Põhisummast (seejuures ei arvestada Emitendile või tema tütarettevõtjatele kuuluvaid Völakirju), või kui küsitakse kirjalikku nõusolekut ilma koosolekuta, siis tuleb nõusolek saada isikutelt, kellele kuuluvad Völakirjad moodustavad kokku vähemalt kaks kolmandikku Völakirjade Tagasimaksmata Põhisummast (seejuures ei arvestada Emitendile või tema tütarettevõtjatele kuuluvaid Völakirju).
- (d) Muudatused on kõigile Völakirjaomanikele siduvad ning Emitent teeb muudatused Völakirjaomanikele teatavaks esimesel võimalusel pärast muudatuste tegemist.
- (e) Emitent võib Völakirjaomanike nõusolekuta igal ajal teha Völakirjadega seotud muudatusi, mis Emitendi hinnangul on formaalsed, väheolulised, tehnilist laadi või vajalikud ilmsete vigade parandamiseks.

12. Teated

(a) **Völakirjaomanikele**

Teated Völakirjaomanikele loetakse nõuetekohaselt esitatuks, kui need on avaldatud börsiteatena Börsi infosüsteemi kaudu.

(b) **Emitendile**

Teated Emitendile loetakse nõuetekohaselt esitatuks, kui need on üle antud aadressil Mõisa tn 4, 13522, Tallinn, Eesti või saadetud e-kirjaga aadressil info@modera.com (või mõnel muul aadressil, mis on Völakirjaomanikele teatavaks tehtud käesoleva Tingimuse 12 kohaselt) ja loetakse nõuetekohaselt kätte toimetatuks järgmise Tööpäeva alguses, mil Emitendi peakontor on avatud.

13. Muud küsimused

Emitent võib igal ajal ilma Völakirjaomanike nõusolekuta luua ja emiteerida täiendavaid völakirju või muid völainstrumente.

14. Kohaldatav õigus ja kohtualluvus

Võlakirjadele ja kõikidele neist tulenevatele või nendega seonduvatele lepinguvälistele kohustustele kohaldatakse Eesti õigust ja kõik seonduvad vaidlused lahendatakse Eesti kohtutes.