

## PÕHIPROSPEKT

Käesoleva avaliku pakkumise ja kauplemisele võtmise ELi jätkuprospekti on koostanud ja avaldanud AS Inbank (Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12001988, registrijärgne aadress Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti; **Äriühing** või **Emitent**) seoses Äriühingu emiteeritud Völakirjade avaliku pakkumise ja Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas kauplemisele võtmisega (**Prospekt**).

Äriühing otsustas 17. septembril 2025 käivitada programmi kuni 60 000 völakirja nimiväärtusega 1000 eurot (**Völakirjad**) avalikuks pakkumiseks institutsionaalsetele ja jaeinvestoritele Eestis seeriatena 40 kuu jooksul (**Pakkumine**), kusjuures iga seeria emiteerimine otsustatakse eraldi (**Programm**). Programmi kogumaht on 60 000 000 eurot. 9. oktoobril 2025 emiteeris Äriühing Programmi raames Programmi esimeses seerias 8000 Völakirja.

Käesoleva Prospekti eesmärk on anda teavet Äriühingu, Programmi ja Völakirjade kohta. Iga Völakirjade emissioon ja pakkumine otsustatakse ja tehakse teatavaks eraldi.

Äriühing taotleb pärast Pakkumist Völakirjade kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas. Iga Programmi raames emiteeritav Völakirjade seeria võetakse Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas kauplemisele Völakirjade asjakohaste Lõplike Tingimuste (nagu on määratletud allpool) ja muu nõutava teabe esitamisel.

Käesoleva Prospekti on kinnitanud Finantsinspeksioon (**FI**) kui pädev asutus vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määrusele (EL) 2017/1129, mis käsitleb prospekti, mis avaldatakse väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele lubamisel, ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ (**Prospektimäärus**), 29. oktoobril 2026 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/5456. FI kinnitab käesoleva Prospekti üksnes selles osas, et see vastab Prospektimääruses sätestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ning seda ei tohiks käsitada Äriühingu ega käesoleva Prospekti objektiks olevate Völakirjade kvaliteedi heakskiitmisenä. Investorid peaksid ise hindama väärtpaberitesse investeerimise sobivust.

**Völakirjadesse investeerimisega kaasnevad riskid. Iga potentsiaalne Völakirjade investor peab oma sõltumatu analüüsi ja vajadusel professionaalse nõustamise põhjal otsustama, kas Völakirjadesse investeerimine on tema finantsolukorda ja eesmärges arvestades sobiv. Kuigi on tehtud kõik selleks, et käesolev Prospekt annaks õiglase ja täieliku ülevaate Äriühingu, Äriühingu ja tema tütarettevõtjate (Grupi) tegevuse ning Völakirjadega seotud olulistest riskidest, võivad Völakirjadesse tehtud investeeringu väärtust kahjustada asjaolud, mis ei ole käesoleva kuupäeva seisuga ilmsed või mida käesolevas Prospektis ei kajastata. Iga Völakirjadesse investeerimise otsus peab põhinema Prospektil tervikuna. Seetõttu soovime Prospektiga põhjalikult tutvuda.**

Prospekt kehtib kuni 27. oktoobrini 2027. Äriühing on kohustatud avaldama Prospekti lisa üksnes juhul, kui ilmneb või tuvastatakse Prospektis sisalduva teabega seotud oluline uus asjaolu, oluline viga või oluline ebatäpsus, ning see kohustus ei kehti pärast Prospekti kehtivusaja lõppu.

Käesoleva Prospekti kuupäev on 27. oktoober 2026.



## TEADE KÕIGILE INVESTORITELE

Käesolev Prospekt ei kujuta endast ega ole osa Völakirjade müügi- või emiteerimispakkumisest või -kutsest ega pakkumise tegemise üleskutsest ühegi isiku poolt üheski jurisdiktsioonis, kus selline pakkumine või üleskutse on ebaseaduslik, eelkõige Piirangutega Territooriumidel või Piirangutega Territooriumidele (nagu on määratletud Punktis 11 „Mõisted“) ega Välistatud Territooriumidel või Välistatud Territooriumidele (nagu on määratletud Punktis 11 „Mõisted“). Völakirju ei ole registreeritud ega registreerita ühegi muu riigi, provintsi ega territooriumi asjakohaste õigusaktide alusel peale Eesti ning neid ei tohi pakkuda, müüa, võõrandada ega üle anda otse ega kaudselt üheski muus jurisdiktsioonis peale Eesti, välja arvatud kohalduva erandi alusel. Völakirju ei tohi pakkuda, müüa, võõrandada ega üle anda otse ega kaudselt Venemaa või Valgevene kodanikele ega Venemaal või Valgevenes elavatele füüsilistele isikutele ega Venemaal või Valgevenes asutatud juriidilistele isikutele, üksustele või organitele, samuti olenemata kodakondsusest, elukohast või asukohast ühelegi isikule, kellele Völakirjade sellise pakkumise, müügi, võõrandamise või üleandmise suhtes kehtivad piirangud või keelud rahvusvahelise organisatsiooni või mis tahes riigi (sh Euroopa Liidu, Ühinenud Rahvaste Organisatsiooni või Ameerika Ühendriikide) kehtestatud rahvusvaheliste sanktsioonide, riiklike tehingupiirangute või muude sarnaste meetmetega.<sup>1111</sup>

Prospekti või sellega seotud dokumentide koopiate levitamine ei ole lubatud riikides, kus selline levitamine või Völakirjade pakkumises osalemine nõuab lisameetmeid või on vastuolus nende riikide õigusaktidega. Isikud, kes saavad käesoleva Prospekti või sellega seotud dokumendi, peaksid tutvuma käesolevas Prospektis sisalduva teabe levitamisele kehtivate piirangutega ja neid järgima. Nende piirangute eiramine võib kujutada endast vastava jurisdiktsiooni väärtpaberiõiguse rikkumist. Selliseid dokumente ei tohiks levitada, edastada ega saata Piirangutega Territooriumidel või Välistatud Territooriumidel ega neile. Äriühing ei ole Völakirjade või nendega seotud õiguste või käesoleva Prospekti valdamise või levitamisega seoses võtnud meetmeid üheski jurisdiktsioonis, kus meetmete võtmine on nõutav, välja arvatud Eestis. Äriühing ei vastuta juhtudel, kui isikud või üksused võtavad meetmeid, mis on vastuolus käesolevas lõigus nimetatud piirangutega.

## TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE INVESTORITELE

Ükski Ameerika Ühendriikide järelevalveasutus ei ole Völakirju heaks kiitnud ega tagasi lükanud. Völakirju ei registreerita ega ole kohustust registreerida SEC-is vastavalt 1933. aasta USA väärtpaberiseadusele koos muudatustega (Väärtpaberiseadus) ega Ameerika Ühendriikide väärtpaberibörsil. Äriühing ei kavatse võtta meetmeid Völakirjade turu loomiseks Ameerika Ühendriikides. Völakirju ei tohi pakkuda, müüa, edasi müüa, võõrandada ega üle anda otse ega kaudselt Ameerika Ühendriikides, välja arvatud Väärtpaberiseaduse registreerimisnõuetest kohalduva erandi alusel või tehingus, mille suhtes need nõuded ei kehti, ning kooskõlas Ameerika Ühendriikide mis tahes osariigi või muu jurisdiktsiooni kohalduva väärtpaberiõigusega.



## SISUKORD

|      |                                                                                       |    |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.   | PROGRAMMI KIRJELDUS.....                                                              | 5  |
| 2.   | RISKITEGURID.....                                                                     | 8  |
| 2.1  | Sissejuhatus .....                                                                    | 8  |
| 2.2  | Äriühingu finantsolukorraga seotud riskid.....                                        | 8  |
| 2.3  | Äriühingu ja Tütarettevõtjate äritegevuse ning Grupi tegevusalaga seotud riskid ..... | 11 |
| 2.4  | Õiguslikud ja regulatiivsed riskid.....                                               | 14 |
| 2.5  | Poliitilised ja majanduslikud riskid.....                                             | 17 |
| 2.6  | Võlakirjadega seotud riskid.....                                                      | 18 |
| 2.7  | Pakkumise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid.....                                | 19 |
| 3.   | TEAVE EMITENDI KOHTA.....                                                             | 20 |
| 4.   | VASTUTUST KÄSITLEV AVALDUS JA AVALDUS PÄDEVA ASUTUSE KOHTA.....                       | 20 |
| 4.1  | Vastutavad isikud.....                                                                | 20 |
| 4.2  | Prospekti kinnitamine.....                                                            | 21 |
| 5.   | FINANTSTEAVE.....                                                                     | 22 |
| 5.1  | Varasem finantsteave .....                                                            | 22 |
| 5.2  | Raamatupidamisstandardid .....                                                        | 22 |
| 5.3  | Olulised muutused Emitendi finantsseisundis .....                                     | 22 |
| 6.   | TEAVE SUUNDUMUSTE KOHTA .....                                                         | 23 |
| 7.   | PAKKUMISE JA KAUPLEMISELE VÕTMISE ÜKSIKASJAD .....                                    | 24 |
| 7.1  | Pakkumise tingimused.....                                                             | 24 |
| 7.2  | Õigus Pakkumises osaleda .....                                                        | 24 |
| 7.3  | Pakkumishind .....                                                                    | 24 |
| 7.4  | Pakkumisperiood .....                                                                 | 24 |
| 7.5  | Märkimiskorraldused.....                                                              | 24 |
| 7.6  | Tasumine .....                                                                        | 26 |
| 7.7  | Jaotus .....                                                                          | 26 |
| 7.8  | Arveldus ja kauplemine.....                                                           | 27 |
| 7.9  | Raha tagastamine.....                                                                 | 27 |
| 7.10 | Pakkumise tühistamine.....                                                            | 27 |
| 7.11 | Kauplemisele võtmine.....                                                             | 28 |
| 7.12 | Võlakirjade liik ja klass.....                                                        | 28 |
| 7.13 | Programmi maht .....                                                                  | 28 |
| 7.14 | Vorm ja registreerimine.....                                                          | 28 |
| 7.15 | Kohalduv õigus .....                                                                  | 28 |



|      |                                             |    |
|------|---------------------------------------------|----|
| 7.16 | Valuuta.....                                | 28 |
| 7.17 | Nõudeõiguse järk ja allutatus.....          | 29 |
| 7.18 | Võlakirjadega seotud õigused.....           | 29 |
| 7.19 | Intress .....                               | 30 |
| 7.20 | Võlakirjade lunastustähtaeg.....            | 30 |
| 7.21 | Tootlus .....                               | 30 |
| 7.22 | Võõrandatavus.....                          | 30 |
| 7.23 | Maksuhoiatus.....                           | 30 |
| 8.   | PAKKUMISE PÕHJUSED JA TULU KASUTAMINE ..... | 31 |
| 9.   | HUVIDE KONFLIKTID .....                     | 31 |
| 10.  | KÄTTESAADAVAD DOKUMENDID .....              | 31 |
| 11.  | MÕISTED.....                                | 32 |
| 12.  | LISADE LOETELU .....                        | 36 |



## 1. PROGRAMMI KIRJELDUS

Järgnev kirjeldus ei ole ammendav ning see on võetud käesoleva Prospekti ülejäänud osast ning iga Võlakirjade seeria Tingimustest ja Lõplikest Tingimustest, mis on sellele kirjeldusele tervikuna ülimuslikud. Tingimustes määratletud või kasutatud sõnadel ja väljenditel on käesolevas kirjelduses sama tähendus.

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Äriühing</b>                                 | AS Inbank                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Äriühingu juriidilise isiku tunnus (LEI)</b> | 2138005M92IEIQVEL297                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Äriühingu veebileht</b>                      | <a href="https://www.inbank.eu">https://www.inbank.eu</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Programmi kirjeldus</b>                      | Allutatud võlakirjade emissiooniprogramm                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Maht</b>                                     | 60 000 000 eurot                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Pakkumishind</b>                             | Määratakse iga seeria Lõplikes Tingimustes                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Pakkumise kirjeldus</b>                      | <p>Avalik pakkumine jae- ja institutsionaalsetele investoritele Eestis (<b>Jaepakkumine</b>).</p> <p>Lisaks Jaepakkumisele võib Võlakirju pakkuda suunatult Eestis või väljaspool Eestit investoritele vastavalt Prospektimääruse artikli 1 lõike 4 punktidele a ja b (<b>Institutsionaalne Pakkumine</b>); käesolev Prospekt puudutab üksnes Jaepakkumist.</p>                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Võlakirjade vorm</b>                         | Dematerialiseeritud kujul                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Kliiringusüsteem</b>                         | Nasdaq CSD SE Eesti filiaal ( <b>Nasdaq CSD</b> )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Võlakirjade esmane üleandmine</b>            | „Väärtpaberiülekanne makse vastu“ meetodil samaaegselt selliste Võlakirjade eest tasumisega Nasdaq CSD arveldussüsteemi kaudu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Valuuta</b>                                  | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Lunastustähtaeg</b>                          | 10 aastat                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Ennetähtaegne lunastamine</b>                | Äriühingul on õigus Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada igal ajal pärast 5 aasta möödumist emiteerimise kuupäevast, teatades sellest Võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette. Lisaks on Äriühingul õigus Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada enne 5-aastase tähtaja möödumist, kui Võlakirjade regulatiivses liigituses toimub muudatus, mille tulemusel Võlakirjad Äriühingu arvates jäetakse krediitiasutuse omavahenditena liigitamisest välja, või kui Võlakirjade suhtes kohalduvas maksurežiimis toimub oluline muudatus, tingimusel et Äriühing ei saanud selliseid muudatusi Võlakirjade emiteerimisel ette näha. |



Äriühing võib Võlakirjad eespool kirjeldatud alustel ennetähtaegselt lunastada üksnes juhul, kui FI on andnud ennetähtaegseks lunastamiseks nõusoleku.

Võlakirjaomanikel ei ole mingil juhul õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

**Võlakirja nimiväärtus** 1000 eurot

**Intressimäär ja tootlus** Vastavalt iga seeria Lõplikele Tingimustele

**Intressimaksepäevad** Vastavalt iga seeria Lõplikele Tingimustele

**Allutatus** Võlakirjad on allutatud kõigile Äriühingu vastu suunatud allutamata nõuetele. Võlakirjade allutatus tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks vastavalt Tingimustele ning rahuldatakse alles pärast kõigi Äriühingu vastu suunatud allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist kooskõlas kohalduva õigusega, kuid enne mis tahes nõudeid, mis tulenevad aktsionäride poolt Äriühingu aktsionäridena omatavatest kõigi klasside aktsiatest ja täiendavatest esimese taseme omavahenditest (AT1). Seetõttu ei ole Võlakirjaomanikel Äriühingu likvideerimise või pankroti korral õigust saada Tingimuste alusel tasumisele kuuluvaid makseid enne kõigi Äriühingu vastu suunatud allutamata nõuete täielikku ja nõuetekohast rahuldamist.

Võlakirjade alusel tekkiva mis tahes kohustuse suhtes võib asjaomane Kriisilahendusamet kasutada Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Volitusi juhul, kui Äriühing või mõni Grupi äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (s.o on maksejõuetu või tõenäoliselt muutub maksejõuetuks ja teatavad muud tingimused on täidetud). Volituste kasutamise korral on võimalik, et: (a) Võlakirjade tasumata summat vähendatakse, sealhulgas nullini; (b) Võlakirjad konverteeritakse Äriühingu või muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks instrumentideks; (c) Võlakirjad või Võlakirjade tasumata summad tühistatakse; ja/või (d) Tingimusi muudetakse (nt võidakse muuta Võlakirjade lunastamistähtpäeva või intressimäära). Asjaomase Kriisilahendusameti poolt kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamiseks ei ole Võlakirjaomanike nõusolek vajalik.

**Kinnipeetav maks** Äriühingul on õigus kinni pidada või maha arvata vastavaid makse või lõive vastavalt Eesti Vabariigi kohalduvale õigusele. Äriühing teeb sellised kinnipidamised või mahaarvamised Võlakirjaomaniku arvel ning Äriühingul ei ole kohustust kinnipeetud või mahaarvatud maksusummasid Võlakirjaomanikule hüvitada.

Füüsilised isikud võivad Võlakirjadest saadava (intressi)tulu maksustamise edasi lükata, kasutades Võlakirjadega tehingute tegemiseks investeerimiskontot või pensioni investeerimiskontot ning teavitades Äriühingut kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis vähemalt 15 (viisteist) päeva enne makset, et neil on õigus kasutada investeerimiskonto maksustamise erikorda.



Igale Völakirjaomanikule kohalduvad maksustamisreeglid, sealhulgas tema residentsusriigist tulenevalt, võivad mõjutada Völakirjade tootlust.

**Kohalduv õigus**

Eesti õigus

**Noteerimine ja  
kauplemisele võtmine**

Äriühing kavatseb taotleda Völakirjade kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas, kuigi puudub kinnitus, et kauplemisele võtmine toimub või et kujuneb välja aktiivne järelturg. Äriühingu kavatsus on, et iga seeria Völakirjad võetakse kauplemisele varsti pärast nende emiteerimist.

## 2. RISKITEGURID

### 2.1 Sissejuhatus

Äriühingu emiteeritud Võlakirjadesse investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid. Iga potentsiaalne Võlakirjade investor peaks põhjalikult kaaluma kogu käesolevas Prospektis sisalduvat teavet, sealhulgas allpool kirjeldatud riskitegureid. Mis tahes allpool kirjeldatud riskitegur või täiendavad riskid, mis ei ole Juhtkonnale praegu teada või mida Juhtkond ei pea oluliseks, võivad avaldada olulist kahjulikku mõju Äriühingu ja Grupi äritegevusele, finantsseisundile, tegevusele või väljavaadetele ning põhjustada Võlakirjade väärtuse vastava languse või mõjutada Äriühingu võimet Võlakirju lunastada. Selle tulemusel võivad investorid kaotada osa oma investeeringu väärtusest või kogu selle. Juhtkond usub, et allpool kirjeldatud tegurid kujutavad endast peamisi Võlakirjadesse investeerimisega kaasnevaid riske. Riskitegurid on esitatud kategooriate kaupa ning kui riskiteguri võib liigitada mitmesse kategooriasse, esitatakse see vaid üks kord ja selle riskiteguri jaoks kõige asjakohasemas kategoorias. Kategooria kõige olulisem riskitegur on esitatud selle kategooria all esimesena. Sama kategooria järgnevad riskitegurid ei ole järjestatud olulisuse ega esinemise tõenäosuse järgi.

Käesolev Prospekt ei ole ega väida end olevat investeerimisnõustamine ega investeerimissoovitus Võlakirjade omandamiseks. Iga potentsiaalne investor peab oma sõltumatu analüüsi ning vajalikuks ja asjakohaseks peetava professionaalse nõustamise põhjal otsustama, kas investeering Võlakirjadesse vastab tema finantsvajadustele ja investeerimiseesmärkidele ning kas selline investeering on kooskõlas investorite suhtes kohaldatavate reeglite, nõuete ja piirangutega, nagu investeerimispoliitika ja -juhised, asjaomaste asutuste õigusaktid jne.

### 2.2 Äriühingu finantsolukorraga seotud riskid

**Krediidirisk.** Krediidirisk on Grupi põhitegevusele omane. Grupp käsitleb krediidiriski kui võimaliku kahju riski, mis võib tekkida vastaspoole suutmatusest täita oma kohustusi Grupi äriühingute ees. Krediidiriski realiseerumine võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Krediidiriski raames on Grupp avatud ka järgmistele alamriskidele.

**Laenuportfelli krediidirisk.** Laenuportfelli krediidirisk mõjutab peamiselt krediidiriskipositsioone klientide suhtes, sealhulgas väljastatud laene, samuti muid nõudeid ja kohustusi. Tagatiseta tarbimislaenude andmine kodumajapidamistele on Grupi põhitegevus, moodustades 30. septembri 2026 seisuga 99,6% kogu laenuportfelist. Rendile andmisega seotud krediidirisk piirdub igakuiste rendimaksete nõuetega, kuna renditud varad kuuluvad Grupile. Grupp moodustab võimalike krediidikahjude allahindlusi kooskõlas kohaldatavate nõuetega, sealhulgas IFRS-i nõuetega; kuid sellised allahindlused tehakse olemasoleva teabe, hinnangute ja eelduste põhjal, millega olemuslikult kaasneb teatav ebakindlus. Seetõttu ei saa olla kindel, et tehtud allahindlused on piisavad võimalike kahjude katmiseks. Asjaolude muutumise korral võidakse moodustada täiendavaid allahindlusi. 30. septembri 2026 seisuga oli Grupi brutolaenuportfell 1 248,1 miljonit eurot, samas kui allahindlused moodustasid 39,4 miljonit eurot, mis moodustab 3,2% Grupi kogu laenuportfelist. Lisaks võivad jätkuv sõda Ukrainas, Lähis-Ida konflikti kahjulik mõju rahvusvahelisele kaubandusele ja kaubavarudele ning üldiselt kõrged energiahinnad avaldada negatiivset mõju Grupi koduturgude üldisele majandus- ja finantsolukorrale. Ebastabiilne majandusolukord võib halvendada laenuvõtjate finantsseisundit, mis kajastub portfellides krediitikvaliteedi halvenemise ja viivislaenude mahu kasvuna. See omakorda võib tingida Grupi vajaduse moodustada täiendavaid krediidikahjude allahindlusi, mis võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi finantsseisundile.

**Kontsentratsioonirisk.** Grupp käsitleb kontsentratsiooniriski vastaspoole krediidiriski osana, millele Grupp on oma tegevuse tõttu avatud. Kontsentratsioonirisk on risk, mis tuleneb suurest riskipositsioonist ühe vastaspoole, seotud vastaspoolte või mitme sama riskiteguri mõjul oleva vastaspoole suhtes.



Kontsentratsioonirisk võib tuleneda ka Grupi pakutavatest toodetest ja geograafilistest turgudest. Grupp käsitleb kontsentratsiooniriski osana ühe vastaspoolle, seotud vastaspoolle ning ühe tegevusala, piirkonna või riskiteguriga seotud varasid. Kuna Grupi põhitegevus on tagatiseta tarbimislaenude andmine kodumajapidamistele, on Grupp avatud kodumajapidamiste maksevõime muutustele, mida mõjutavad töötuse määr, palgatase jne. Lisaks ei olnud Grupil 30. septembri 2026 seisuga nõudeid, mis ületanud 10% Grupi omavahenditest. Kontsentratsiooniriski realiseerumine võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

*Geograafiliste turgude risk.* Grupp pakub laene viiel geograafilisel turul – Eestis, Lätis, Leedus, Poolas ja Tšehhis. 30. septembri 2026 seisuga oli Grupi laenuportfelli suurim osa Poola turul, moodustades 46% Grupi kogu laenuportfelli, järgnesid Eesti turg 23%-ga, Leedu turg 19%-ga, Läti turg 8%-ga ja Tšehhi turg 4%-ga. Seetõttu võib iga ebasoodne sündmus või areng eelkõige Poolas ja Eestis avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

*Muude vastaspoolle krediidirisk.* Krediidirisk mõjutab ka kolmandate isikute juures hoitavaid raha ja raha ekvivalente (nagu hoiused kommertspankades, keskpankades ja muudes finantsasutustes), muid positsioone krediidiasutuste suhtes, võlakirju ning muid seotud nõudeid ja kohustusi. Grupp võib olla krediidiriskile avatud ka võimalike tuletistehingute jms kaudu. Majanduslangus ja muud võimalikud negatiivsed tegurid võivad suurendada ka mittelaenuvõtjatest vastaspoolle krediidiriski.

*Tururisk.* Tururisk tuleneb peamiselt Grupi laenuandmis- ja laenuvõtmistegevusest (intressirisk) ning avatud välisvaluutapositsioonidest. Grupp ei hoiä lühiajalisi positsioone kauplemise eesmärgil. Tururisk on võimaliku kahju risk, mis võib tuleneda intressimäärade või valuutakursside ebasoodsatest muutustest. Grupp on loomupäraselt avatud intressiriskile laenude ja/või hoiuste tähtaegade ja intressimäärade muutuste tõttu. Grupis kasutatakse võimalike tururiskikahjude hindamiseks ja vältimiseks sisemist hinnangut ja oskusteavet; kuid selline sisemine hinnang võib osutuda ebatäpseks finantsturgude muutuste tõttu, mida hinnangu andmise ajal ette ei nähtud. Tururiski maandamiseks on Grupi avatud tururiski ja välisvaluutapositsioonidele kehtestatud konservatiivsed limiidid, kuid vaatamata Grupi võetud meetmetele võib tururisk avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Tururiski liikide täiendav kirjeldus on esitatud allpool.

*Intressirisk.* Grupi tegevus on olemuslikult avatud intressiriskile. Intressirisk tuleneb turuintressimäärade kõikumisest aja jooksul, samas kui Grupi äritegevus hõlmab vahendustegevust, mis tekitab nii tähtaegade mittevastavuse (nt lühiajaliste kohustustega rahastatud pikaajalised varad) kui ka hinna ümberkujundamise mittevastavuse (nt fikseeritud intressiga hoiustega rahastatud muutuva intressiga laenud) riskipositsioone. Äriühing vastutab Tütarettevõtjate intressiriski juhtimise eest. Grupi kasumlikkus sõltub intressist, mida ta võtab oma võlgnikelt, ja intressist, mida ta maksab oma võlausaldajatele, vahest (neto intressitulu). Grupi äriühingute teenitud neto intressitulu suurus mõjutab oluliselt Grupi tulusid ja tegevuse kasumlikkust. Intressimäärasid mõjutavad tegurid hõlmavad üldise majanduskeskkonna muutusi, inflatsioonitaset, riikide rahapoliitikat jne, mis on väljaspool Äriühingu kontrolli. Sõjad Ukrainas ja Lähis-Idas on avaldanud intressimäärade tõusuriskit nii Poolas kui ka Euroalal. Jätkuvad sõjad ning energia- ja tarnekriisid Euroopas koos makromajandusliku olukorra ebakindlusega, mis tuleneb USA võimalikest tollitariifidest ja teiste riikide vastumeetmetest, võivad põhjustada intressimäärade edasist tõusu. Seetõttu võib intressirisk avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. 31. detsembri 2025 seisuga vähendaks turuintressimäärade tõus 1 protsendipunkti võrra Grupi majanduslikku väärtust ehk omakapitali 7977 tuhande euro võrra (31. detsember 2024: vähenemine 6220 tuhande euro võrra) ja vähendaks Grupi aruandeperioodi aastakasumit 5327 tuhande euro võrra (31. detsember 2024: vähenemine 4245 tuhande euro võrra). Samal ajal suurendaks turuintressimäärade langus 1 protsendipunkti võrra Grupi majanduslikku väärtust (omakapitali) 470 tuhande euro võrra (31. detsember 2024: vähenemine 46 tuhande euro võrra) ja suurendaks Grupi aastakasumit 1770 tuhande euro võrra (31. detsember 2024: suurenemine 1072 tuhande euro võrra).

Allolevas tabelis on esitatud neto intressitundlikkuse lõhe kahel viimasel aruandeaastal.

| Tuhandetes eurodes | 2025     | 2024     |
|--------------------|----------|----------|
| Kuni 1 kuu         | 78 328   | 92 177   |
| 1 kuni 6 kuud      | -214 779 | -139 646 |
| 6 kuni 12 kuud     | 26 266   | -62 228  |
| >1 aasta           | 140 049  | 148 998  |

Allikas: auditeeritud majandusaasta aruanded.

**Valuutarisk.** Grupp tegutseb rahvusvahelises keskkonnas ja on seetõttu avatud valuutariskile. Äriühing tegutseb kolme arvestusvaluutaga: EUR, PLN ja CZK. Grupi tegevus hõlmab Inbanki Poola ja Inbanki Tšehhi filiaalide poolt Poola zlottides ja Tšehhi kroonides nomineeritud tarbijafinantseerimise pakkumist ja avalike hoiuste kaasamist. Valuutakursse võivad mõjutada keerukad poliitilised ja majanduslikud tegurid, sealhulgas suhtelised inflatsioonimäärad, intressimäärade tase, riikidevaheline maksebilanss, valitsuse ülejäägi või puudujäägi ulatus ning asjaomaste valuutade riikide valitsuste raha-, eelarve- ja kaubanduspoliitika. Välisvaluuta devalveerimine, odavnemine või kallinemine võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi välisvaluutas nomineeritud varade väärtusele või suurendada Grupi välisvaluutas kohustuste väärtust eurodes. Kuigi Grupi valuutariski juhtimine põhineb riskipoliitikal, lühi- ja sisemenetlustel, võib see osutuda ebapiisavaks ning seetõttu võib valuutarisk avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Avatud valuutapositsioonide suurus ja valuutapositsioonide valuutakursside muutuste mõju Grupi aruandeperioodi kasumile on esitatud allolevas tabelis. Mõju kasumiaruandele on mõõdetud võimaliku +/- 10% valuutakursi muutuse suhtes, mis on kooskõlas Grupi poolt oma avatud netopositsioonide valuutariski mõõtmiseks kasutatava stressistsenaariumiga. Allolevas tabelis esitatud andmed põhinevad Äriühingu andmetel ning sõltumatu audiitor ei ole nende suhtes protseduure läbi viinud.

| Tuhandetes eurodes                                                         |            |            |            |              |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| <b>30.09.2026</b>                                                          | <b>EUR</b> | <b>PLN</b> | <b>CZK</b> | <b>Kokku</b> |
| Valuutariskiga varad                                                       | 997 958    | 630 882    | 42 688     | 1 671 528    |
| Valuutariskiga kohustused                                                  | 806 716    | 630 901    | 51 534     | 1 489 151    |
| Tuletisinstrumentidest varade avatud positsioon                            | 0          | 0          | 10 000     | 10 000       |
| Tuletisinstrumentidest kohustuste avatud positsioon                        | 10 000     | 0          | 0          | 10 000       |
| <b>Avatud valuutapositsioon</b>                                            | 181 242    | -19        | 1 154      | 182 377      |
| <b>Valuutakursi 10% ebasoodsa muutuse mõju avatud valuutapositsioonile</b> |            | -2         | 115        | 113          |

Allikas: Äriühingu andmed.

Likviidsusrisk ja sõltuvus juurdepääsust rahastamisallikatele. Likviidsusrisk on seotud Grupi võimega täita oma lepingulisi kohustusi õigeaegselt ning see tuleneb varade ja kohustuste tähtaegade erinevustest. Grupi äritegevuse tõttu kipub tema varade (nt klientidele antud laenude) tähtaeg olema pikem kui tema kohustuste (nt tähtajaliste hoiuste) tähtaeg. Grupi likviidsuse juhtimine ja strateegia põhinevad riskipoliitikal, mille tulemuseks on mitmesugused likviidsusrisi mõõdikud, lühi- ja sisemenetlused. Poliitikadokumentide kohaselt kajastab Grupi likviidsuse juhtimine konservatiivset lähenemist likviidsusriskile. Sellised riskipoliitika ja sisemenetlused ei pruugi siiski olla piisavad või küllaldased, et tagada Grupile juurdepääs rahastamisallikatele siis, kui see on vajalik, vajalikus ulatuses



või soodsatel tingimustel, et tagada piisav likviidsus. Grupp täidab täielikult regulatiivseid suhtarve – likviidsuskattekindajad (LCR) ja stabiilse netorahastamise kindajad (NSFR). LCR-standardi eesmärk on tagada, et Grupil oleks piisav kogus koormamata kõrge kvaliteedi ja likviidsusega varasid, mida saab olulist kahju kandmata rahaks muuta, et täita likviidsusvajadus 30-päevase stressistsenaariumi korral, samas kui NSFR tagab piisavad stabiilsed rahastamisallikad pikemaajaliste varade rahastamiseks. Grupi LCR ja NSFR olid 31. detsembri 2025 seisuga vastavalt 887% (31. detsembri 2024 seisuga 524%) ja 136% (31. detsembri 2024 seisuga 120%), samas kui mõlema näitaja regulatiivne miinimumnõue on 100%. Regulatiivseid näitajaid toetavad stabiilne jaehoiuste baas ja Grupi lühiajaline varade struktuur, milles domineerivad klientidele väljastatud väikelaenud. Äriühingu välja antud teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud võlakirjade (ISIN EE3300002302) kogumahuga 15 miljonit eurot lunastustähtaeg on 15. detsembril 2031, teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud võlakirjade (ISIN EE3300003714) kogumahuga 8 miljonit eurot lunastustähtaeg on 13. detsembril 2033 ja teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud võlakirjade (ISIN EE0000002442) kogumahuga 8 miljonit eurot lunastustähtaeg on 9. oktoobril 2035. Selleks et täita oma kohustusi võlakirjaomanike ees ning jätkata kasvu ja arengut kooskõlas kehtiva strateegia ja äriplaaniga, peab Grupp kaasama täiendavat rahastust, mis ei pruugi õnnestuda. Likviidsusega seotud riskide realiseerumine ja tegevuseks piisava rahastuse saamata jäämine või rahastamise või refinantseerimise kulude kasv või ebasoodsad tingimused võivad avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi äritegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Lisaks võib Grupil tekkida raskusi oma kapitalivajaduste rahastamisel, mis võib takistada tema strateegiliste plaanide elluviimist ja tingida vajaduse loobuda tulevikus tekkida võivatest võimalustest. See omakorda võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi konkurentsipositsioonile.

### 2.3 Äriühingu ja Tütarettevõtjate äritegevuse ning Grupi tegevusalaga seotud riskid

Strateegiline risk. Strateegiline risk on risk, et äri- ja konkurentsikeskkond, regulatsiooni mõju Grupi tegevusele, strateegia ebapiisav elluviimine, klientide ootuste muutumine või uute tehnoloogiate ebapiisav rakendamine võivad põhjustada kahjumit või oluliselt vähendada tulusid. Lisaks on kiire ja jätkusuutmatu kasv strateegilise riski võimalik allikas. Grupi strateegilist riski maandatakse läbimõeldud äriplaanide ja analüüside abil ning kaasates Grupi äriühingute juhatuse ja nõukogu liikmeteks pikaajalise pangandus- ja/või ettevõtluskogemusega professionaale. Lisaks eelneb uutele turgudele ja sektoritesse sisenemisele alati põhjalik analüüs ning vajaduse korral asjaomase valdkonna ekspertide kaasamine. Vaatamata Grupi võetud meetmetele võib strateegilise riski realiseerumine siiski avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Operatsioonirisk. Operatsioonirisk on inimestest, sisemistest protsessidest, süsteemitõrgetest ja välistest sündmustest põhjustatud võimaliku kahju risk. Määratlus hõlmab õigus- ja vastavusriske, kuid välistab strateegilised ja mainega seotud riskid. Lisaks hõlmab operatsioonirisk ka välise ja sisemise pettuse ning väärkäitumise riski. Grupi peamised operatsiooniriskid on seotud Grupi märkimisväärse kasvuga. Töötajate arvu kasv, tehingute mahu suurenemine ja uute toodete turule toomine tähendavad pidevat vajadust uute struktuuride ja protsesside ning süsteemide arendamise järele. Kahju risk hõlmab mis tahes tegelikku või potentsiaalset ning otsest või kaudset kahju, mille on põhjustanud operatsiooniriski sündmused. Grupi jaoks võib selliste riskide realiseerumine põhjustada teenuste osutamise häireid, kohalduvatele nõuetele mittevastavust ja rahalist kahju. See on eriti oluline, kuna Grupp sõltub suurel määral oma protsesside ja süsteemide tõhusast toimimisest. Grupp juhib operatsiooniriski kehtestatud operatsiooniriski poliitika alusel. Grupi töökordasid vaadatakse perioodiliselt üle, et minimeerida inimlikke ja protsessivigu, ning infosüsteeme ja tegevust jälgitakse pidevalt, et tuvastada riske, vigu või pettusi ning minimeerida neist tulenevat võimalikku kahju. Selliste kahjude riski ei saa siiski täielikult kõrvaldada. Grupp ei pruugi vaatamata oma jõupingutustele suuta kõiki riske maandada ning operatsioonirisk võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustegevuse tulemustele. Äriühingu operatsiooniriski tegelik riskiprofiil oli 2025. aastal kooskõlas Nõukogu kehtestatud riskivalmidusega, operatsiooniriskist tulenevad tegelikud ja potentsiaalsed kahjud on püsinud madalad. 2025. aastal moodustasid tegelikud ja potentsiaalsed kahjud 0,07% Grupi omavahenditest (2024. aastal 0,31%). 30. septembri 2026 seisuga moodustasid



Grupi aasta algusest arvestatud operatsiooniriski kahjud 0,03% Grupi omavahenditest. 2026. aasta algusest arvestatud näitaja lisamine annab ajakohase ülevaate Grupi jätkuvast operatsiooniriski positsioonist.<sup>1</sup>

Operatsiooniriski raames on Grupp avatud ka järgmistele alamriskidele.

*Sõltuvus infotehnoloogiasüsteemidest ja küberrünnakute risk.* Grupp on välja töötanud ja kasutab oma igapäevases äritegevuses, klientidele teenuste osutamisel ja finantsaruandluses mitmesuguseid eritellimusel valmistatud infotehnoloogiasüsteeme ja veebipõhiseid lahendusi. Grupi ärimudel põhineb spetsiaalselt oma teenuste osutamisel uuenduslike infotehnoloogialahenduste abil. Sõltuvus sellistest süsteemidest kasvab aja jooksul veelgi koos interneti- ja mobiilipanganduse teenuste leviku ja pilvandmetöötuse arenguga. See tähendab, et Grupp on üha enam avatud riskidele, mille üle tal puudub kontroll, sealhulgas sidetaristu süsteemsed tõrked, kolmandate isikute tarnitud seadmete ja tarkvara kvaliteet ja usaldusväärsus ning muud sarnased riskid. Grupp on avatud ka küberriskidele ja IT-arenduse riskidele. Lisaks, kui Grupil peaks esinema oluline turvarike või muu oluline häire tema infotehnoloogiasüsteemides, võib tundlik teave sattuda ohtu, mis omakorda võib kaasa tuua Grupi äriühingute tsiviil- ja haldusvastutuse oma klientide, vastaspoolte ja riigiasutuste ees ning Grupi usaldusväärsuse ja seeläbi tema teenuste nõudluse üldise vähenemise. Grupp on teinud märkimisväärsed investeeringuid hästi toimivate ja turvaliste infotehnoloogiasüsteemide arendamisse ning töötab pidevalt selliste süsteemide täiustamise ja asjakohaste talitluspidevuse menetluste väljatöötamise nimel. Grupil võivad tekkida ka märkimisväärsed kulud infotehnoloogiariskide maandamiseks, et täita regulatiivseid standardeid, nagu digitaalse tegevuskerksuse määrus. IT-süsteemide olulisus Grupi tegevuses koos jääkriski tasemega vaatamata Grupi maandamispüüdlustele tingib Grupi keskmise riskitaseme. Grupp ei pruugi vaatamata oma jõupingutustele suuta kõiki riske maandada või võtta asjakohaseid ja tõhusaid vastumeetmeid, kui tema infotehnoloogiasüsteemid satuvad rünnaku alla, mis omakorda võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.<sup>2</sup>

*Sõltuvus kvalifitseeritud töötajatest.* Grupi majandustulemused sõltuvad suurel määral võimest kaasata ja hoida kvalifitseeritud, oskuslikke ja kogenud töötajaid. Lisaks infotehnoloogiasüsteemidele on kvalifitseeritud, oskuslike ja kogenud töötajate olemasolu üks teisi võtmetegureid, mis võimaldab Grupi äriühingutel kasumlikult tegutseda ja edasi kasvada. Finantssektori tugevas konkurentsikeskkonnas, kus Grupi ettevõtted konkureerivad, ning arvestades Grupi laienemiseesmäärke, peavad Grupi ettevõtted tegema pidevaid jõupingutusi uute kvalifitseeritud töötajate ligimeelitamiseks ning olemasoleva juhtkonna ja töötajate motiveerimiseks. Äriühingule kohalduvad regulatiivsed piirangud, nagu CRD IV-s sätestatud ning CRD V-s ja CRD VI-s edasi arendatud krediitdiasutuste ja investeerimisühingute makstavate teatavate tasuliikide piirangud, võivad kahjustada Grupi võimet uusi kvalifitseeritud töötajaid ligi meelitada ning olemasolevaid töötajaid hoida ja motiveerida. Igal töötajal on oma vastutus- ja spetsialiseerumisvaldkond ning rollide kattuvus on piiratud. Võtmetöötajate teenuste kaotamine, eriti konkurentidele, või suutmatuse ligi meelitada ja hoida kõrgelt kvalifitseeritud töötajaid võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.<sup>3,4,5</sup>

<sup>1</sup> 2026. aastal muutis Grupp operatsiooniriskist tulenevate tegelike ja potentsiaalsete kahjude arvutamise metoodikat, jättes arvestusest välja krediidiriskiga seotud väliste pettuse juhtumitest tulenevad kahjud. Kuigi sellised juhtumid liigitatakse operatsiooniriski sündmusteks, kajastatakse nendega seotud kahjud oodatavates krediidikahjudes, mistõttu on need topeltarvestuse vältimiseks operatsiooniriskist tulenevate tegelike ja potentsiaalsete kahjude hulgast välja jäetud.

<sup>2</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. detsembri 2022. aasta määrus (EL) 2022/2554, mis käsitleb finantssektori digitaalset tegevuskerksust ning millega muudetakse määrusi (EÜ) nr 1060/2009, (EL) nr 648/2012, (EL) nr 600/2014, (EL) nr 909/2014 ja (EL) 2016/1011 (DORA).

<sup>3</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/36/EL, mis käsitleb krediitdiasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediitdiasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ (CRD IV).

<sup>4</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/878, millega muudetakse direktiivi 2013/36/EL seoses vabastatud üksuste, finantsvaldusettevõtjate, segafinantsvaldusettevõtjate, tasustamise, järelevalvemeetmete ja -volituste ning kapitali säilitamise meetmetega (CRD V).

<sup>5</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 31. mai 2024. aasta direktiiv (EL) 2024/1619, millega muudetakse direktiivi 2013/36/EL seoses järelevalvevolituste, sanktsioonide, kolmandate riikide filiaalide ning keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisriskidega (CRD VI).



Mainerisk. Mainerisk on kahju risk, mis tuleneb Grupi maine halvenemisest. Pangandussektoris, kus tegutsevad Grupi ettevõtted ja eelkõige Äriühing, on hea maine esmatähtis. Kuna Äriühing sai pangaliitsentsi ja alustas tegevust uue ärinime (Inbank) all 11 aastat tagasi ning on sellest ajast järkjärgult sisenenud uutele geograafilistele turgudele, on tugeva kaubamärgi ja hea maine kujundamine Äriühingu ja kogu Grupi jaoks eriti oluline ning seetõttu on Grupp maineriskile vastuvõtlikum kui vanemad ja paremini väljakujunenud kaubamärgid iga tegevusriigi finantssektoris. Maine mõjutab Grupi usaldusväärsust, mis on sektoris äritegevuse peamine alus. Mainerisk on eelkõige seotud teiste riskide, nagu operatsiooni-, strateegiliste ja vastavusriskide realiseerumise või tsiviilvastutusega. Grupp maandab maineriski korrapärase riskijuhtimise koolituste korraldamise ning kogu Grupi hõlmava riskijuhtimise raamistiku pideva täiustamisega, tagades seeläbi tugeva riskikultuuri. Grupi võetud meetmed võivad siiski osutuda ebatõhusaks või ebapiisavaks ning lisaks otseselt Grupi äriühingute ja nende töötajatega seotud teguritele mõjutavad Grupi mainet ka Grupi kontrolli alt väljas olevad asjaolud, nagu tema äripartnerite, keda Grupil on üle 6200, käitumine või meedias leviv teave. Grupi maine mis tahes halvenemine klientide, äripartnerite, omanike, töötajate, investorite või järelevalveasutuste silmis võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele, sealhulgas Äriühingu võimele kaasata hoiuseid ja saada rahastust soodsatel tingimustel.

Konkurentsitihe turg. Grupp tegutseb peamiselt viiel geograafilisel põhiturul (s.o Eestis, Lätis, Leedus, Poolas ja Tšehhis), mis kõik on tugeva konkurentsiga turud. Lisaks litsentseeritud krediitiasutustele ja välispankade filiaalidele, kes tegutsevad Grupi tegevuspiirkonna geograafilistel turgudel, on turuosalisi (finantsasutusi, nt krediidiandjaid), kelle suhtes ei kehti nii koormavad regulatiivsed ja kapitalinõuded kui Grupi äriühingutele ning kellel võib seetõttu olla asjaomasel turul konkurentsieelis Grupi äriühingute ees. Lisaks iseloomustab krediidi- ja laenuturu viimaseid suundumusi uute toodete ja lahenduste arendamine, mis konkureerivad Grupi pakutavate konservatiivsemate ja traditsioonilisemate toodete ja teenustega. Sageli suudavad sellised alternatiivsed teenusepakkujad pakkuda Grupi äriühingutest soodsamaid tingimusi, mis võib tekitada hinnasurvet Grupi pakutavatele toodetele ja teenustele. Kui Grupp ei suuda oma tugeva konkurentsiga sihtturgude konkurentsikeskkonnale reageerida atraktiivsete ja kasumlike toote- ja teenuselahenduste pakkumisega, võib tema turuosa või Grupi üldine kasumlikkus väheneda.

Avatus teiste turuosaliste käitumisele. Grupi juurdepääsu rahastamis-, investeerimis- ja tuletistehingutele võivad kahjustada teiste turuosaliste turutavad. Piiramatult juurdepääs finantsturgudele on vajalik, et tagada Grupi võime oma tegevust vajaduse korral rahastada. Finants- ja väärtipaberiturud on omavahel seotud ning teiste turuosaliste maksejõuetus ja suutmatus usaldusväärset äri ajada võivad põhjustada kogu turgu hõlmavaid likviidsusprobleeme või muid kogu turgu hõlmavaid probleeme, mis võivad kahjustada Grupi juurdepääsu kapitaliallikatele. Lisaks on Grupi äriühingutel riskipositsioonid paljude vastaspoolte suhtes, mis tulenevad nendega seotud kliiringu-, rahastamis- või muudest suhetest. Selliste turuosaliste suutmatus oma kohustusi täita võib kaasa tuua Grupi äriühingute makseviivituse teiste vastaspoolte ja klientide ees, mis omakorda võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Tütarettevõtjad, sidusettevõtjad ja ühisettevõtted. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga omab Äriühing kaudselt 100% osalust Mobire Group OÜ-s pärast seda, kui Inbank Holdings OÜ omandas 16. detsembril 2025 Mobire Group OÜ ülejäänud vähemusosaluse, mis kuulus varem selle kaasasutajale. Enne seda omandamist tegutses vähemusosanik Mobire Group OÜ tegevjuhina ja omas tugevat mõju selle igapäevasele äritegevusele. Kuigi Mobire Group OÜ on nüüd Äriühingu kaudselt täielikult omatav tütarettevõtja, sõltub Grupp jätkuvalt Mobire Group OÜ teatavate juhtivtöötajate, sealhulgas selle tegevjuhi jätkuvast osalemisest ning selliste isikute lahkumine võib kahjustada Mobire Group OÜ tulemusi. Arvestades, et Grupi finantstulemused ja tegevus sõltuvad teatud määral tütar- ja sidusettevõtjate tulemustest ja usaldusväärsest juhtimisest, võib see avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

14. septembril 2026 asutas Äriühing koos Eurobank S.A.-ga Kreekas ühisettevõtte INE EMBEDDED FINANCE CREDIT COMPANY SA, milles kummalegi kuulub 50%. Ühisettevõtte, mis on praegu Kreeka

Pangalt krediidi ettevõtte litsentsi taotlemise etapis, eesmärgiga pakkuda Kreeka turul integreeritud finantseerimistooteid, on Äriühingu omanduses kaudselt tema tütar ettevõtja Inbank Holdings OÜ kaudu. See partnerlus on Grupi 2026.–2030. aasta hübriidse kasvustrateegia põhikomponent. Ühisettevõttega kaasnevad konkreetsed finants- ja tegevuskaalutlused. Rahaliselt on Grupp kohustunud toetama ühisettevõtet proportsionaalsete kapitalisissemaksetega. See kohustus eeldab, et Grupp eraldab oma 50% osaluse toetamiseks piisavalt kapitali, mis võib mõjutada Grupi konsolideeritud kapitali adekvaatsust ja regulatiivseid suhtarve. Tegevuslikult nõuab 50/50 juhtimisstruktuur oluliste otsuste, sealhulgas strateegilise äriplaneerimise, kapitali jaotamise ja juhtivtöötajate ametisse nimetamise puhul osanike ühehäälsust. Kuigi see raamistik tagab huvide ühtlustamise, kaasneb sellega ka juhtimise ummikseisu risk, kui osanike huvid lahknevad, mis võib potentsiaalselt viivitada otsuste tegemist või tegevuse elluviimist.

## 2.4 Õiguslikud ja regulatiivsed riskid

**Maksevõimerisk.** Maksevõimerisk on risk, et Grupil ei ole piisavalt kapitali kahjumi katmiseks, sealhulgas risk, et Grupil ei ole piisavalt kapitali regulatiivsete kapitali adekvaatsuse nõuete täitmiseks. Maksevõimeriski juhtimise eesmärk on, et Grupil peab igal ajal olema piisavalt kapitali võimalike kahjude katmiseks, oma äriplaani toetamiseks ja kõigi regulatiivsete miinimumnõuete täitmiseks. Maksevõimeriski juhtimine hõlmab maksevõimeriski süstemaatilist mõõtmist ja hindamist, juhtimist ja jälgimist mitmesuguste asjakohaste näitajate, sealhulgas regulatiivsete kapitali suhtarvude lõikes. Krediidiasutused ja investeerimisühingud peavad järgima rangeid kapitali adekvaatsuse nõudeid, mida sageli reformitakse ja muudetakse. Praegu kehtib ELi pankade ja investeerimisühingute kapitali suhtes CRR/CRD ja BRRD õigusraamistik. Need nõuded põhinevad suures osas Baseli III raamistikul, milles lepitati kokku Baseli pangajärelevalve komitees eesmärgiga tugevdada finantssektori vastupanuvõimet majandusšokkidele ja tagada seeläbi majanduse piisav ja jätkusuutlik rahastamine, ning nende suhtes kehtivad endiselt üleminekusätted (mahaarvamiste, kapitalipuhvrite ja väljundipõranda järkjärguline rakendamine ning kapitalielementide järkjärguline kaotamine). Krediidiasutused peavad säilitama 4,5% esimese taseme põhiomavahendeid (CET1), 6,0% esimese taseme omavahendeid ja 8,0% nii esimese kui ka teise taseme omavahendeid. Lisaks üldistele kapitalinõuetele peab Grupp säilitama kapitali säilitamise puhvri tasemel 2,5%. Seni on Grupp täitnud kõiki kohalduvaid kapitalinõudeid. Kuna Grupp tegutseb erinevates jurisdiktsioonides, võidakse kehtestada täiendavaid kapitalipuhvri nõudeid. Näiteks peavad Eesti krediitiasutused täitma vastutsüklilise kapitalipuhvri nõudeid, mis on 1,5% krediidiriskipositsioonidest. Sarnane instrument on kasutusel ka Leedus, Lätis, Poolas ja Tšehhis. Grupi tegevusriikides ja Euroopa Liidus vastu võetud kapitalinõuded võivad edasi muutuda, olgu see tingitud ELi või siseriiklike õigusaktide edasistest muudatustest, ülemaailmsetest standarditest või nende tõlgendamisest. Sellised muudatused võivad eraldi või koosmõjus kaasa tuua ootamatult suurenenud nõudeid ning avaldada olulist kahjulikku mõju Äriühingu ja kogu Grupi äritegevusele. See võib tingida vajaduse suurendada kapitali, vähendada finantsvõimendust ja riskiga kaalutud varasid, muuta Grupi õiguslikku struktuuri või isegi muuta Grupi ärimudelit.<sup>678</sup>

**Vastavus- ja regulatiivsed riskid.** Grupp tegutseb rangelt reguleeritud ärivaldkondades mitmes erinevas riigis ning tema tegevuse suhtes kohaldub hulk õigusakte, määrusi, poliitikaid, juhiseid ja vabatahtlikke tegevusjuhendeid. 2007.–2009. aasta ülemaailmse finants- ja majanduskriisi järel kehtestatud õigusraamistik (CRR, BRRD, SRMR) on pideva ülevaatamise all. Kuigi Grupp ei paku tooteid ega teenuseid, mida üldiselt peetakse kõrge rahapesu ja terrorismi rahastamise riskiga toodeteks, on

<sup>678</sup>Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013, mis käsitleb krediitiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (CRR), koos aeg-ajalt tehtavate muudatuste ja täiendustega.

<sup>7</sup>Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/36/EL, mis käsitleb krediitiasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediitiasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ (CRD), koos aeg-ajalt tehtavate muudatuste ja täiendustega.

<sup>8</sup>Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega luuakse krediitiasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistik ning muudetakse nõukogu direktiivi 82/891/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiive 2001/24/EÜ, 2002/47/EÜ, 2004/25/EÜ, 2005/56/EÜ, 2007/36/EÜ, 2011/35/EL, 2012/30/EL ja 2013/36/EL ning määrusi (EL) nr 1093/2010 ja (EL) nr 648/2012 (BRRD), koos aeg-ajalt tehtavate muudatuste ja täiendustega.

hiljutised ja jätkuvad arengud selles valdkonnas pannud Grupi tööprotsessidele täiendava koormuse. Kuna Grupi ärimudel keskendub automatiseeritud IT-protsessidele ja sõltub seega väga suurel määral andmetöötlusest, mõjutavad andmetöötluse ja küberturvalisusega seotud regulatiivsed muudatused (nt 2018. aastal jõustunud GDPR ja 2024. aastal jõustunud DORA) oluliselt Grupi tegevust. Lisaks, kuna Grupi põhitegevus toimub viies erinevas riigis, peab ta järgima mitme erineva õiguskorra reegleid. Kuigi kõik Grupi tegevusriigid kuuluvad Euroopa Liitu, esineb ELi õiguse ülevõtmises mõningaid erinevusi ning mitu Grupi tegevusega seotud valdkonda kuulub kohaliku õiguse alla, nt krediidi andmise, reklaami, lepingu- ja tööõiguse reeglid. Seetõttu võivad suurenenud nõuded ja ootused, karmistunud järelevalvestandardid ning ebakindlus edasiste muudatuste osas kaasa tuua tegevuspaindlikkuse ja teatavate tegevusvaldkondade piiramise, lisakulud ja -kohustused, vajaduse muuta õiguslikku, kapitali- või rahastamisstruktuuri ning otsused teatavast äritegevusest väljuda või sellega mitte tegeleda.<sup>910</sup>

*Maksurežiimiga seotud riskid.* Grupi tegevuspiirkonna geograafiliste turgude maksurežiimid muutuvad aeg-ajalt ning mõned muudatused võivad olla tingitud lühiajalistest poliitilistest vajadustest ja seetõttu ootamatud ja ettearvamatud. Näiteks peavad krediitdiasutused alates 2018. aastast eraldi, spetsiaalselt Eesti residendist krediitdiasutustele suunatud ettevõtte tulumaksu režiimi tõttu tegema eelmises kvartalis teenitud kasumilt kvartaalseid tulumaksu avansilisi makseid, samas kui teistes sektorites tegutsevate ettevõtete suhtes kehtib endiselt üldine ettevõtte tulumaksu režiim, mille kohaselt maksustatakse kasum alles selle jaotamisel. Pankade sellised avansilised maksed tehakse vähendatud tulumaksumääraga 18%. See tulumaks mõjutab olulisemalt aktiivses kasvufaasis olevaid krediitdiasutusi, nagu Äriühing, kuna see vähendab pidevalt tema omavahendeid. Lisaks on dividendide jaotamise tulumaksu tõstetud alates 2025. aastast 22%-le. Need maksud võivad kahjulikult mõjutada Äriühingu tulumaksukulu. 1. juulil 2025 jõustus Eesti käibemaksu (KM) määra tõus ning see on sellest ajast püsinud 24% tasemel. 2025. aasta novembris kiitis Poola parlament (Sejm) heaks ettevõtte tulumaksu seaduse ja teatavate finantsasutuste maksu seaduse muudatused, millele Poola president seejärel alla kirjutas ning mis jõustusid 1. jaanuaril 2026. Nende õigusaktidega kehtestati Poola pankadele kohalduva ettevõtte tulumaksu määra ajutine tõus 19%-lt 30%-le 2026. aastal, millele järgneb 26% 2027. aastal ja 23% alates 2028. aastast. Äriühingu tulumaksu või käibemaksu määra edasine tõus või muud sarnased või erinevad muudatused Grupi äriühingute tegevusjurisdiktsioonide maksurežiimides või selliste maksuseaduste, -määruste või -lepingute tõlgendamises võivad avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Avatus järelevalvemeetmetele ja uurimistele. Grupp pakub mitmesuguseid finantsteenuseid ja -tooteid ning tema suhtes kehtivad seetõttu ulatuslikud ja põhjalikud regulatsioonid, mis on kehtestatud nii kohalike kui ka Euroopa õigusaktidega. See risk tuleneb peamiselt sektorist, milles Äriühing tegutseb. Mitmed kohalikud ja Euroopa asutused, sealhulgas finantsjärelevalve-, tarbijakaitse-, andmekaitse-, maksu- ja muud asutused, viivad korrapäraselt läbi Grupiga samas sektoris tegutsevate ettevõtete uurimisi, kontrolle, inspeksioone ja auditeid. Sellised menetlused hõlmavad muu hulgas selliseid teemasid nagu kapitalinõuded, tarbijakrediidi standardid, rahapesu tõkestamine (**AML**), altkäemaksu tõkestamine, maksed, aruandlus, ühingujuhtimine, andmekaitse jne. Asutuste mis tahes järeldus, et Äriühing või mõni Grupi üksus ei ole tegutsenud kooskõlas kõigi kohalduvate õigusaktidega, võib kaasa tuua Grupile tõsiseid õiguslikke ja mainega seotud tagajärgi, sealhulgas trahve, kriminaal- ja tsiviilkaristusi ning muud kahju, suurenenud usaldatavusnõudeid või isegi põhjustada äritegevuse häireid asjaomastes valdkondades. Mis tahes neist tagajärgedest võib avaldada olulist kahjulikku mõju Äriühingu tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

13. oktoobril 2025 tegi FI oma järelevalveleidude põhjal ettekirjutuse Grupi äriühingule AS Inbank Finance. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on ettekirjutuses tuvastatud puudused kõrvaldatud FI-

<sup>9</sup>Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. juuli 2014. aasta määrus (EL) nr 806/2014, millega kehtestatakse ühtsed eeskirjad ja ühtne menetlus krediitdiasutuste ja teatavate investeerimisühingute kriisilahenduseks ühtse kriisilahenduskorra ja Ühtse Kriisilahendusfondi raames ning muudetakse määrust (EL) nr 1093/2010 (**SRMR**).

<sup>10</sup>Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. aprilli 2016. aasta määrus (EL) 2016/679, mis käsitleb füüsiliste isikute kaitset isikuandmete töötlemisel ja selliste andmete vaba liikumist ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 95/46/EÜ (isikuandmete kaitse üldmäärus) (**GDPR**).



ga kokkulepitud tähtaegade jooksul. Kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva selliste järelevalveleidude vältimiseks, ei saa kõrgeid regulatiivseid standardeid ja Äriühingu kasvustrateegiat arvestades välistada puudusi, mis võivad kaasa tuua uurimisi või järelevalvemeetmeid. See võib avaldada olulist kahjulikku mõju Grupi tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

30. septembril 2026 tegi Poola Konkurentsi- ja Tarbijakaitseamet (UOKiK) otsuse, millega määrati trahv 4,6 miljonit zlotti (ligikaudu 1,0 miljonit eurot). Otsus puudutab teatavate 2021.–2023. aastal sõlmitud tarbijakrediidilepingute õiguslikku käsitlemist. Äriühing on sellest ajast olnud UOKiK-iga dialoogis ja arvestanud ameti tähelepanekutega, sealhulgas muutes oma asjakohaseid protsesse. Äriühing on UOKiK-i tõstatatud küsimusi tõsiselt võtnud, kuid ei nõustu mõne ameti järeldusega ja kavatseb otsuse edasi kaevata. UOKiK-i otsus ei ole lõplik ega kohe täidetav ning Äriühingul on edasikaebuse esitamiseks 30 päeva.

*Avatus rahapesu ja terrorismi rahastamise (RP/TR) riskidele.* Pärast hiljutisi avastusi pankade haavatavuse kohta RP/TR suhtes on õigusraamistik ja järelevalvepraktika muutunud väga rangeks ning keskendunud RP/TR riskidele. Oodata on täiendavate sanktsioonirežiimide (eelkõige sanktsioonidest kõrvalehoidmise tõkestamiseks) ja täitemeetmete kehtestamist kogu maailmas (näiteks Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2024/1226 vastuvõtmine, millega kriminaliseeritakse ELi sanktsioonide rikkumine ja kehtestatakse rikkumiste eest palju rangemad karistused ning mille Eesti võttis üle 2025. aasta aprillis). Grupi sihtkliendid, tegevuspiirkonnad ning pakutavad tooted ja teenused hõlmavad pangandussektori enamusega võrreldes mõõdukaid RP/TR riske. Sellegipoolest peab Grupp neile riskidele pöörama märkimisväärset tähelepanu, et täita oma madalat riskivalmidust RP/TR riski suhtes. Seetõttu peab Grupp tegema märkimisväärseid jõupingutusi rahapesu tõkestamise nõuete täitmiseks. Selle tegemata jätmine tooks suure tõenäosusega kaasa rangete järelevalvemeetmete rakendamise, mainekahju ja võib põhjustada äritegevuse häireid.

Keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisriskid (**ESG**). Grupi suhtes kehtivad teatavad Euroopa Liidu krediitdiasutustele kohalduvad keskkonna-, sotsiaal- ja juhtimisriskidega seotud regulatiivsed nõuded. Pärast ELi kestlikkuse õigusraamistiku hiljutisi muudatusi, sealhulgas 2026. aasta veebruaris vastu võetud direktiivi (EL) 2026/470, ei kohaldu Grupile kestlikkusaruandluse direktiiv (CSRD), Euroopa kestlikkusaruandluse standardid (ESRS) ega äriühingute kestlikkusalasest hoolsuskohustuse direktiiv (CSDDD). Eelkõige kohalduvad muudetud CSRD üksnes ettevõtjatele, kes ületavad kohalduvad töötajate arvu ja netokäibe künnised, mida Grupp praegu ei ületa. Sellegipoolest kehtivad Grupi suhtes jätkuvalt krediitdiasutustele kohalduvad regulatiivsed nõuded ESG-riskide tuvastamise, hindamise, juhtimise ja avalikustamise kohta, sealhulgas CRR III ja CRD VI nõuded ning EBA suunised ESG-riskide juhtimise kohta (EBA/GL/2025/01). Need nõuded käsitlevad eelkõige ESG-riskitegurite integreerimist Grupi sisejuhtimisse, riskijuhtimissüsteemidesse ja asjakohasel juhul usaldatavusaruandlusse. Kooskõlas nende nõuetega on Grupp integreerinud ESG-riskidega seotud kaalutlused oma üldisesse riskijuhtimise raamistikku ning asjakohastes sisepoliitikatesse ja -protsessidesse. Grupp arendab jätkuvalt oma ESG-riskide juhtimise protsesse, andmevõimekust ja usaldatavusaruandluse korda vastavalt kohalduvate regulatiivsete nõuete arengule. Kohalduvate ESG-ga seotud usaldatavusnõuete muudatused või Grupi suutmatuse selliseid nõudeid täita võivad kahjustada Grupi tegevust, finantsseisundit või majandustulemusi. Need täiendavad järelevalvestandardid nõuavad lisakulusid ja avavad Äriühingu täiendavatele kohustustele, mis võib tingida vajaduse muuta Äriühingu õiguslikku, kapitali- või rahastamisstruktuuri või teha otsuseid teatava äritegevuse jätkamise või sellega alustamise kohta.

Lepinguline risk. Äriühingu tegevus sõltub oluliselt tema sõlmitud tehingute ja lepingute kehtivusest ja täidetavusest. Nende tehingute ja lepingute suhtes võib kohalduda Eesti õigus või välisriigi õigus. Kuigi hoolikalt tagatakse, et nende tehingute ja lepingute tingimused oleksid neile kohalduva õiguse alusel täielikult täidetavad, võib aeg-ajalt esineda vastuolusid ja tõlgenduserinevusi. Seetõttu ei pruugi Äriühing alati suuta oma lepingulisi õigusi maksma panna. Lisaks muutub õiguskeskkond, kus selliseid tehinguid tehakse ja lepinguid sõlmitakse, milleks on eelkõige Balti riikide, Poola ja Tšehhi õiguskeskkond, nii uute õigusaktide vastuvõtmise kui ka pädevate asutuste ja kohtute tõlgenduste muutumise kaudu. Seetõttu

ei saa täielikult välistada, et Äriühingu sõlmitud tehingute ja lepingute teatavad tingimused võivad osutuda täitmisele mittekuuluvaks, mis omakorda võib avaldada olulist kahjulikku mõju Äriühingu tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Riski suurendab asjaolu, et enamik Äriühingu poolt klientidega sõlmitavatest lepingutest põhineb tüüptingimustel. Seega võib mis tahes õiguse või tõlgenduse muudatus mõjutada suurt hulka klientidega sõlmitud lepinguid.

Avatus tsiviilvastutusele. Äriühing tegutseb õigus- ja regulatiivses keskkonnas, mis seab ta märkimisväärse nõuete, vaidluste ja kohtumenetluste riski alla. Tulenevalt oma äritegevuse olemusest (tarbijakrediidi andmine) on kohtusüsteemi kasutamine võlgnevuses olevate nõuete sissenõudmiseks osa Äriühingu igapäevasest tegevusest. Selliste vaidluste tulemusi on olemuslikult raske ennustada ning juba vaidlused ise, mitte ainult ebasoodsad tulemused, võivad põhjustada Äriühingule märkimisväärseid kulusid ja kahju ning avaldada negatiivset mõju Äriühingu mainele, mis omakorda võib avaldada olulist kahjulikku mõju Äriühingu tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

## **2.5 Poliitilised ja majanduslikud riskid**

Majanduskeskkonna muutused. Kõiki Grupi tegevussegmente mõjutavad üldised majanduslikud ja geopoliitilised tingimused. Lähimenevikus on esinenud tõsiseid turuhäireid (nagu 2008. aasta finantskriis, 2011. aasta Euroopa riigivõlakriis, COVID-19 pandeemia ning sõjad Ukrainas ja Lähis-Idas) ning need võivad tulevikus korduda. Kuigi käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on finantsturud COVID-19 pandeemia mõjudest taastunud, mõjutavad üldist majanduskeskkonda jätkuvalt negatiivselt tarneahela probleemid, turgude volatiilsus ja kõrge inflatsioon, jätkuv Venemaa sissetung Ukrainasse ning 2025.–2026. aastal tekkinud konflikt Iisraeli, Iraani ja Ameerika Ühendriikide vahel. Lähis-Ida konflikt on aidanud kaasa energiahindade märkimisväärsele tõusule ja jätkuvale volatiilsusele ning pani Euroopa Keskpanka 2026. aasta juunis tõstma intressimäärasid esimest korda peaaegu kolme aasta jooksul. Kuigi Euroopa Liit ja Ameerika Ühendriigid jõudsid 2025. aastal kaubanduslepinguni, mida rakendati 2026. aasta jooksul ja millega kehtestati enamikule ELi ekspordile Ameerika Ühendriikidesse tollimaksu ülemmäär, tekib Euroopa Liidu ja Ameerika Ühendriikide vahel aeg-ajalt jätkuvalt vaidlusi kaubandus- ja reguleerimispoliitika konkreetsete aspektide üle, mis võivad põhjustada täiendavaid pingeid. Üldine majanduskeskkond mõjutab ühelt poolt teenuste nõudlust, kuid teiselt poolt suurendavad majanduse negatiivsed suundumused krediidiriske. Samuti võivad majanduskeskkonna ebasoodsad muutused, eriti Grupi äriühingute tegevusriikides, mõjutada Grupi tegevust negatiivselt mitmel viisil, sealhulgas suurendades oluliselt Grupi laenuportfelli tulenevat krediidiriski ja vähendades nõudlust Grupi teenuste järele. Grupi tegevusriikide majanduskeskkonna mis tahes halvenemine võib avaldada otsest negatiivset mõju Grupi finantsseisundile ja kasumlikkusele. Balti ja Kesk- ja Ida-Euroopa piirkond on väike avatud majandus, mis on tihedalt seotud maailmamajanduse ja eelkõige Euroala riikide makromajanduslike tingimustega. Lisaks juhivad Poola ja Tšehhi kui Euroalasse mittekuuluvad riigid oma rahapoliitikat iseseisvalt ning võivad seejuures tegutseda Euroalast erinevalt, nagu näitas Poola zloti intressimäärade järsem ja varasem tõus ning aeglasem langus. Kuigi Grupp jälgib pidevalt arenguid nii kodu- kui ka rahvusvahelistel turgudel, ei ole võimalik ennustada majanduskeskkonna muutuste ajastust ega ulatust.

Ukraina sõjast tulenevad geopoliitilised riskid. 24. veebruaril 2022 alustas Venemaa sõjalist sissetungi Ukrainasse, mis tähistas 2014. aastal alanud konflikti olulist eskaleerumist. See on Euroopa suurim sõjaline konflikt enam kui 20 aasta jooksul. Sissetung põhjustas ka suure pagulaskriisi, mille keskpunkt asub Grupi tegevuspiirkonnas, eelkõige Poolas. Seoses sissetungiga on lääneriigid kehtestanud Venemaale sanktsioonid, mille eesmärk on kahjustada Venemaa majandust, kuid mis avaldavad negatiivset mõju ka Euroopa majandusele, eriti Balti ja Kesk- ja Ida-Euroopa riikides, millel on traditsiooniliselt ja ajalooliselt tugevad majandussidemed Venemaaga ja kus Grupp peamiselt tegutseb. Lisaks avaldavad valitsuste poolt Venemaa kodanikele kehtestatud piirangud tugevat mõju Euroopas elavatele asjaomastele isikutele. Äriühing jälgib jätkuvalt mõju, mida konflikt on avaldanud ja võib konflikti jätkudes avaldada Grupi tegevusele, Grupi klientidele, sealhulgas eraisikutele ja äriklientidele, tegevusturgudele ning laiemalt makromajanduslikule väljavaatele. Grupil on märkimisväärne piiriüleste hoiuste portfelli Saksa, Austria ja Madalmaade klientidelt ning sõja jätkumine võib nende hoiustajate

käitumist negatiivselt mõjutada. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on endiselt raske ennustada, kui kaua konflikt kestab, millisel määral sõda Ukrainas ja muud geopoliitilised tegurid Grupi mõjutavad või kas sõda laieneb uutele territooriumidele. Eelkõige võivad Venemaa Ukrainas peetava sõjaga seotud riskid Eesti geograafilise läheduse tõttu Venemaale negatiivselt mõjutada rahvusvaheliste investorite käitumist ning raskendada Grupil olemasolevate hoiuste hoidmist ja täiendava rahastuse saamist.

## 2.6 Võlakirjadega seotud riskid

Krediidirisk. Investeeringuga Võlakirjadesse kaasneb krediidirisk, mis tähendab, et Äriühing ei pruugi täita Võlakirjadest tulenevaid kohustusi nõuetekohaselt ja õigeaegselt. Äriühingu võime täita Võlakirjadest tulenevaid kohustusi ja Võlakirjaomanike võime saada Võlakirjadest tulenevaid makseid sõltub Äriühingu ja Grupi finantsseisundist ja majandustulemustest, mille suhtes kehtivad muud käesolevas Prospektis kirjeldatud riskid. Võlakirjad ei ole hoiused Äriühingus ning need ei ole tagatud Tagatisfondi poolt.

Allutatuse risk. Võlakirjad on allutatud kõigile Äriühingu vastu suunatud allutamata nõuetele; kuid mitte nõuetele, mis on Võlakirjadele allutatud või mis on Võlakirjadega võrdsel järjekohal (*pari passu*). Võlakirjade allutatus tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks vastavalt Tingimustele ning rahuldatakse alles pärast kõigi Äriühingu vastu suunatud allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist kooskõlas kohalduva õigusega. Seetõttu ei ole Võlakirjaomanikel Äriühingu likvideerimise või pankroti korral õigust saada Tingimuste alusel tasumisele kuuluvaid makseid enne kõigi Äriühingu vastu suunatud allutamata nõuete täielikku ja nõuetekohast rahuldamist ning Äriühingul ei pruugi olla piisavalt vahendeid Võlakirjade alusel tasumisele kuuluvate summade maksmiseks. Allutatus võib avaldada kahjulikku mõju Äriühingu võimele täita kõiki Võlakirjadest tulenevaid kohustusi.

Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise (*bail-in*) risk. Võlakirjade alusel tekkiva mis tahes kohustuse suhtes võib asjaomane Kriisilahendusasutus kasutada Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Volitusi juhul, kui Äriühing või mõni Grupi äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (s.o on maksejõuetu või tõenäoliselt muutub maksejõuetuks ja teatavad muud tingimused on täidetud). Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Volituste kasutamise suhtes kehtivad arvukad eeltingimused ja neid kasutatakse üksnes viimase abinõuna; kuid volituste kasutamise korral on võimalik, et: (a) Võlakirjade tasumata summat vähendatakse, sealhulgas nullini; (b) Võlakirjad konverteeritakse Äriühingu või muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks instrumentideks; (c) Võlakirjad või Võlakirjade tasumata summad tühistatakse; ja/või (d) Tingimusi muudetakse (nt võidakse muuta Võlakirjade lunastamistähtpäeva või intressimäära). Asjaomase Kriisilahendusasutuse poolt kriisilahendusmeetmete rakendamiseks ei ole Võlakirjaomanike nõusolek vajalik. Seetõttu, kui Äriühing või mõni Grupi äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele, võib asjaomase Kriisilahendusasutuse poolt Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Volituste kasutamine põhjustada Võlakirjaomanikele olulisi kahjusid. Avalikku finantstoetust kasutatakse üksnes viimase abinõuna pärast kriisilahendusvahendite, sealhulgas kohustuste ülekandmise vahendi hindamist ja võimalikult suures ulatuses kasutamist.

Ennetähtaegse lunastamise risk. Tingimuste kohaselt võib Võlakirjad Äriühingu algatusel ennetähtaegselt lunastada igal ajal pärast 5 aasta möödumist Võlakirjade emiteerimise kuupäevast, nagu on kirjeldatud Punktis 7.20 „Võlakirjade lunastustähtaeg“. Lisaks võib Äriühing Tingimuste kohaselt Võlakirjad lunastada isegi varem kui pärast 5 aasta möödumist Võlakirjade emiteerimise kuupäevast, nagu on kirjeldatud Punktis 7.20 „Võlakirjade lunastustähtaeg“, kui maksuregulatsioonis tehakse muudatusi, mille tõttu Äriühingul tekib Võlakirjade suhtes suurem maksukohustus, või kui Võlakirjad lakkavad või tõenäoliselt lakkavad kuulumast Äriühingu teise taseme omavahendite hulka. Kui Äriühing kasutab mõnda neist ennetähtaegse lunastamise õigustest, võib Võlakirjadesse tehtud investeeringu tootlus olla esialgu eeldatust madalam. Samuti ei pruugi investoritel ennetähtaegse lunastamise ajal olla võimalust investeerida sarnase riski- ja tootlusprofiiliga finantsinstrumentidesse või võivad neil tekkida

uue investeeringu valimisel lisakulud. Äriühing võib Völakirjad siiski ennetähtaegselt lunastada üksnes juhul, kui FI (või Euroopa Keskpank, kui see kuulub tema pädevusse) on andnud ennetähtaegseks lunastamiseks nõusoleku. Nõusoleku andmise otsus hõlmab pädeva asutuse teatavat kaalutusõigust ning ennetähtaegne lunastamine on seetõttu väljaspool Äriühingu kontrolli.7.207.20

Maksurežiimiga seotud riskid. Völakirjadega tehtavate tehingute või Völakirjade alusel intressi- või põhiosamaksete saamise suhtes kohalduva maksurežiimi ebasoodsad muutused võivad suurendada Völakirjaomanike maksukoormust ja seetõttu avaldada kahjulikku mõju Völakirjadesse tehtud investeeringu tootlusele.

Pakkumise tühistamine. Kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva, et Pakkumine oleks edukas, ei saa Äriühing anda mingit kinnitust, et Pakkumine on edukas ja et investorid saavad Völakirjad, mida nad märkisid. Äriühingul on õigus Pakkumine osaliselt või täielikult tühistada Punktis 7.10 „Pakkumise tühistamine“ kirjeldatud tingimustel.7.10

## **2.7 Pakkumise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid**

Völakirjade hind ja piiratud likviidsus. Äriühing taotleb Völakirjade kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas; kuid kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva, et tagada Völakirjade kauplemisele võtmine Äriühingu poolt kavandatud viisil, ei saa anda kinnitust, et Völakirjad võetakse kauplemisele. Lisaks on Nasdaq Tallinna börs oluliselt vähem likviidne ja volatiilsem kui teiste jurisdiktsioonide väljakujunenud turud. Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas kauplemisele võetud völakirjade käive aasta algusest on 141,3 miljonit eurot kokku 18 291 tehinguga (23. oktoobri 2026 seisuga). Nasdaq Tallinna börsi suhteliselt väike turukapitalisatsioon, 23. oktoobri 2026 seisuga 37,9 miljardit eurot, ja madal likviidsus võivad kahjustada Völakirjaomanike võimet müüa oma Völakirju avatud turul, kasutada neid muude kohustuste tagatisena või teha muid tehinguid, mis eeldavad aktiivse turu olemasolu, või suurendada Völakirjade hinna volatiilsust. Kuna iga seeria Völakirjadel on erinev ISIN-kood, kaubeldakse vastavate Völakirjadega ka eraldi, mis mõjutab nende likviidsust turul. Äriühingul on õigus Pakkumine osaliselt tühistada kooskõlas Punktiga 7.10 „Pakkumise tühistamine“, mis võib veelgi vähendada ühe ISIN-koodi all kaubeldava vastava seeria Völakirjade kogust ja likviidsust. Völakirjade väärtus võib väärtpaberiturul kõikuda Grupiga seotud sündmuste ja riskide realiseerumise tõttu, aga ka Grupi kontrolli alt väljas olevate sündmuste tõttu, nagu majanduslikud, finants- või poliitilised sündmused, intressimäärade taseme või valuutakursside muutused, keskpankade poliitika, sama liiki väärtpaberite üldiselt või Völakirjade nõudluse või pakkumise muutused. Näiteks kui suure Völakirjade paki omanik otsustab mingil hetkel sellised Völakirjad müüa, ei pruugi nõudlus Nasdaq Tallinna börsil olla piisav sellise müügi või emissiooni vastuvõtmiseks ning müük võib võtta algselt eeldatust kauem aega või toimuda eeldatust madalama hinnaga.7.10

Negatiivne või ebapiisav analüütikute kajastus. Puudub tagatis, et analüütikud jätkavad (või üldse alustavad) Äriühingu kohta analüüside avaldamist. Aja jooksul võib Äriühingu kohta kättesaadavate kolmandate isikute analüüside hulk suurened või väheneda vähese või puuduva seosega tema tegevuse tegelike tulemustega, kuna Äriühingul puudub mõju selliseid aruandeid koostavatele analüütikutele. Negatiivsed või ebapiisavad kolmandate isikute aruanded avaldaksid tõenäoliselt kahjulikku mõju Völakirjade turuhinnale ja kauplemismahule.



### 3. TEAVE EMITENDI KOHTA

Äriühingu ärinimi on AS Inbank. Äriühing registreeriti Eesti äriregistris 5. oktoobril 2010 registrikoodiga 12001988 ning tema juriidilise isiku tunnus (LEI) on 2138005M92IEIQVEL297. Äriühing on asutatud ja tegutseb Eesti Vabariigi õiguse alusel aktsiaseltsi (AS) vormis ning on asutatud tähtajatult.

Äriühingu kontaktandmed on järgmised:

Address: Niine 11, Tallinn 10414, Eesti

Telefon: +372 640 8080

Faks: +372 640 8081

E-post: info@inbank.eu

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

Teave Äriühingu äritegevuse, teenuste, peamiste konkurentsiturude ning haldus-, juhtimis- ja järelevalveorganite ning kõrgema juhtkonna koosseisu kohta on kättesaadav Äriühingu veebilehel.

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

Äriühingu viimase kättesaadava majandusaasta aruande, s.o 31. detsembril 2025 lõppenud majandusaasta aruande kohaselt oli Äriühingu tegevusala „krediidiasutused (pangad)“ (EMTAK 64191).<sup>11</sup>

Äriühingu põhikiri on kättesaadav veebilehel ([https://ib-cdn.inbank.eu/documents/general/generalmeeting/2025\\_AoA\\_eng.pdf](https://ib-cdn.inbank.eu/documents/general/generalmeeting/2025_AoA_eng.pdf)).

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Aktsionärid, kellele kuulub otse üle 5% kõigist Äriühingu Aktsiatest, järgmised:

| Aktsionäri nimi              | Aktsiate arv | Osakaal |
|------------------------------|--------------|---------|
| Cofi Investeeringud OÜ       | 2 737 500    | 23,00%  |
| Luciano Orsero               | 1 135 932    | 9,54%   |
| Patrizia Salice              | 1 047 005    | 8,80%   |
| Roberto de Silvestri         | 873 653      | 7,34%   |
| Elio Tomaso Giovanni Cravero | 824 629      | 6,93%   |

Puuduvad isikud, kellel on Äriühingus kaudne oluline osalus.

### 4. VASTUTUST KÄSITLEV AVALDUS JA AVALDUS PÄDEVA ASUTUSE KOHTA

#### 4.1 Vastutavad isikud

Käesolevas Prospektis esitatud teabe eest vastutab Äriühing. Äriühing vastutab käesolevas Prospektis sisalduva teabe täielikkuse ja õigsuse eest käesoleva kuupäeva seisuga. Olles võtnud tarvitusele kõik

<sup>11</sup>EMTAK (Eesti majanduse tegevusalade klassifikaator) on Eesti ettevõtete tegevusalade määramise alus. EMTAK on rahvusvahelise harmoneeritud NACE klassifikaatori Eesti versioon. Alates 1. jaanuarist 2007 peavad Eesti ettevõtted oma tegevusalade põhikirjas esitamise asemel esitama need oma majandusaasta aruannetes EMTAK-i klassifikaatori alusel.



mõistlikud meetmed selle tagamiseks, kinnitab Äriühing, et Äriühingule teadaolevalt on käesolevas Prospektis sisalduv teave kooskõlas tegelikkusega ega sisalda väljajätteid, mis võiksid mõjutada selle tähendust.

#### **AS Inbank**

**Marko Varik**

Juhatuses liige

**Priit Põldoja**

Juhatuses liige

*[allkirjastatud digitaalselt]*

*[allkirjastatud digitaalselt]*

Ilma et see piiraks eeltoodu kohaldamist, ei vastuta käesolevas Prospektis esitatud teabe eest vastutavad isikud üksnes käesoleva Prospekti alusel emiteeritud mis tahes seeria kokkuvõtte, sealhulgas selle mis tahes tõlke alusel, välja arvatud juhul, kui selline kokkuvõte on koos Prospekti teiste osadega lugedes eksitav, ebatäpne või vastuoluline või kui see koos Prospekti teiste osadega lugedes ei anna põhiteavet, mis aitaks investoritel Võlakirjadesse investeerimist kaaluda.

#### **4.2 Prospekti kinnitamine**

Käesoleva Prospekti on kinnitanud FI kui pädev asutus vastavalt Prospektimäärusele 29. oktoobril 2026 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/5456. FI kinnitab käesoleva Prospekti üksnes selles osas, et see vastab Prospektimääruses sätestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele, ning seda ei tohiks käsitada Äriühingu ega käesoleva Prospekti objektiks olevate Võlakirjade kvaliteedi heakskiitmisena. Investorid peaksid ise hindama Võlakirjadesse investeerimise sobivust.

Käesolev Prospekt on koostatud kooskõlas määruse (EL) 2017/1129 artikliga 14a.



## 5. FINANTSTEAVE

### 5.1 Varasem finantsteave

Käesolevasse Prospekti on viidetena lisatud järgmine varasem finantsteave:

- (i) Grupi auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2025 lõppenud aasta kohta (kättesaadav aadressil [https://ib-cdn.inbank.eu/documents/ee/en/pdf/reports/inbank\\_annual\\_report\\_2025.pdf](https://ib-cdn.inbank.eu/documents/ee/en/pdf/reports/inbank_annual_report_2025.pdf), leheküljed 37–97 (kaasa arvatud) ja sõltumatu vandeaudituaruanne lehekülgedel 99–106) (Auditeeritud Finantsaruanded),
- (ii) Grupi auditeerimata ja ülevaatomata lühendatud konsolideeritud vahearuanne 30. septembril 2026 lõppenud 3 ja 9 kuu perioodi kohta (kättesaadav aadressil [https://ib-cdn.inbank.eu/documents/ee/en/pdf/reports/Inbank\\_Interim\\_Report\\_2026\\_Q3.pdf](https://ib-cdn.inbank.eu/documents/ee/en/pdf/reports/Inbank_Interim_Report_2026_Q3.pdf)) (**Auditeerimata ja Ülevaatomata Vahearauanded**),
- (iii) Grupi mis tahes tulevased auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded (sealhulgas nende kohta antud audituaruanne ja lisad ning neis sisalduv tegevusaruanne) ning Grupi mis tahes tulevased konsolideeritud kvartali vahearauanded (sealhulgas asjakohasel juhul nende kohta antud audiitori ülevaatomuse aruanne ja lisad), kui Äriühing on need käesoleva Prospekti kehtivuse ajal kooskõlas Prospektimäärusega Äriühingu veebilehel (<https://inbank.eu/investors/reporting>) avaldanud.

Kõik Äriühingu poolt avaldatud või avaldatavad tulevased konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded ja konsolideeritud kvartali vahearauanded on Grupi seadusjärgsed finantsaruanded, mis on koostatud kooskõlas Äriühingule aeg-ajalt kohalduvate asjakohaste finantsaruandlust reguleerivate õigusaktidega, ning neid ei koostata spetsiaalselt käesoleva Prospekti jaoks. Selliste finantsaruannete kohta antavad audiitori või ülevaatomuse aruanded, kui need on kohaldatavad, koostatakse samuti kooskõlas seadusest tulenevate kohustustega, mitte spetsiaalselt Prospekti jaoks.

Majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril; summad on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Äriühingu Finantsaruannete ametlik keel on eesti keel; eespool nimetatud viisil käesolevasse Prospekti viidetena lisatud dokumendid on Äriühingu eestikeelsete originaaldokumentide otsetõlked inglise keelde. Eestikeelsete originaalversioonide ja tõlgete vaheliste lahknevuste korral on ülimuslikud eestikeelsed versioonid.

Mis tahes eespool nimetatud dokumentides sisalduv või neisse viidetena lisatud teave, mida ei ole käesolevasse Prospekti viidetena lisatud, ei ole investoritele asjakohane või on kajastatud käesoleva Prospekti mujal ning kahtluste vältimiseks ei ole veebilehel sisalduv teave käesoleva Prospekti osa, välja arvatud juhul, kui see on käesolevasse Prospekti spetsiaalselt viidetena lisatud.

### 5.2 Raamatupidamisstandardid

Auditeeritud Finantsaruanded on koostatud kooskõlas Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (**IFRS**). Auditeerimata ja Ülevaatomata Vahearauanded on koostatud kooskõlas Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga (**IAS**) 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Auditeeritud Finantsaruanded auditeeris Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers (aadress Tatari 1, 10116 Tallinn, Eesti). Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on Eesti Audiitorkogu liige.

### 5.3 Olulised muutused Emitendi finantsseisundis

Äriühingu ega Grupi finantsseisundis ei ole toimunud olulisi muutusi alates 30. septembrist 2026, mis on viimase finantsperioodi lõpp, mille kohta on avaldatud vaheperioodi finantsteave, kuni käesoleva Prospekti kuupäevani.



## **6. TEAVE SUUNDUMUSTE KOHTA**

Grupi väljavaadetes ei ole alates 31. detsembrist 2025 toimunud olulisi ebasoodsaid muutusi.

Grupi finantstulemustes ei ole toimunud olulisi muutusi alates 30. septembrist 2026, mis on viimase finantsperioodi lõpp, mille kohta on avaldatud vaheperioodi finantsteave, kuni käesoleva Prospekti kuupäevani.

Grupi laenu- ja rahastamisstruktuuris ei ole alates 30. septembrist 2026 toimunud olulisi muutusi.

## 7. PAKKUMISE JA KAUPLEMISELE VÕTMISE ÜSIKASJAD

### 7.1 Pakkumise tingimused

Programmi raames võib kuni 60 000 Võlakirja avalikult pakkuda jae- ja institutsionaalsetele investoritele Eestis (**Jaepakkumine**). Äriühing võib otsustada pakkuda Programmi raames emiteeritud Võlakirju investoritele Eestis ja väljaspool Eestit suunatult prospekti koostamise kohustuse erandite alusel vastavalt Prospektimääruse artikli 1 lõike 4 punktidele a ja b (**Institutsionaalne Pakkumine**); kuid käesolev Prospekt puudutab üksnes Jaepakkumist.

Kui seeria Võlakirju pakutakse nii Jaepakkumise kui ka Institutsionaalse Pakkumise käigus, emiteeritakse ühe seeria asjakohased Võlakirjad samaaegselt või lähestikku asetsevatel kuupäevadel ning nende suhtes esitatakse üks taotlus Võlakirjade kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsil.

Võlakirjade jaotus Institutsionaalse Pakkumise ja Jaepakkumise vahel ei ole eelnevalt kindlaks määratud ning selle määrab Äriühing kooskõlas allpool Punktis 7.7 „Jaotus“ kirjeldatud põhimõtetega. Võlakirjade koguarv võib väheneda, kui mõni Pakkumise osa tühistatakse – täpsema teabe saamiseks vt Punkti 7.10 „Pakkumise tühistamine“. **Error! Reference source not found.** 7.10

### 7.2 Õigus Pakkumises osaleda

Jaepakkumine on suunatud kõigile jae- ja institutsionaalsetele investoritele Eestis.

### 7.3 Pakkumishind

Iga seeria Pakkumishinna otsustab Juhatus ning see määratakse kindlaks ja avaldatakse Lõplikes Tingimustes.

### 7.4 Pakkumisperiood

Pakkumisperiood on periood, mille jooksul Jaepakkumises osalemise õigusega isikud võivad esitada Võlakirjade Märkimiskorraldusi (täpsema teabe saamiseks vt Punkti 7.5 „Märkimiskorraldused“). Iga Võlakirjade seeria Pakkumisperiood avaldatakse eraldi Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebilehe (<https://inbank.eu/investors>) kaudu. 7.5

### 7.5 Märkimiskorraldused

#### Märkimiskorralduste esitamine

Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes Pakkumisperioodi jooksul. Jaepakkumises osalev investor võib Võlakirju märkida üksnes Pakkumishinnaga. Ühe investorit esitatud mitu Märkimiskorraldust liidetakse jaotamise eesmärgil. Kõik Jaepakkumises osalevad investorid võivad esitada üksnes eurodes nomineeritud Märkimiskorraldusi. Investor kannab kõik kulud ja tasud, mida Märkimiskorralduse vastu võttev Nasdaq CSD vastav kontohaldur võtab seoses Märkimiskorralduse esitamise, tühistamise või muutmisega.

Võlakirjade märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD Eesti arveldussüsteemis. Sellise väärtpaberikonto saab avada Nasdaq CSD mis tahes kontohalduri kaudu. Nasdaq CSD kontohaldurite täielik ja ajakohane loetelu on kättesaadav aadressil <https://nasdaqcsd.com/estonia/en/list-of-participants/>.

#### Märkimiskorralduste sisu ja nõuded

Märkimiskorralduste vormid väljastab vastava investorit kontohaldur. Märkimiskorraldus loetakse esitatuks hetkest, mil Nasdaq CSD saab vastava investorit kontohaldurilt nõuetekohaselt täidetud tehingukorralduse.



Investor peab volitama oma väärtpaberikontot haldavat kontohaldurit avaldama Äriühingule ja Nasdaq CSD-le muu vajaliku teabe hulgas investori nime, isikukoodi või registrikoodi ja aadressi, investori väärtpaberikonto numbri, investori kontohalduri nime ning Võlakirjade arvu, mida investor soovib märkida. Märkimiskorraldusi, milles eespool nimetatud teavet ei avaldata, ei arvestata.

### Märkimiskorralduste esitamine esindajakontode kaudu

Investor võib esitada Märkimiskorralduse esindajakonto kaudu üksnes juhul, kui ta volitab esindajakonto omanikku avaldama Äriühingule ja Nasdaq CSD-le investori isikuandmed, isikukoodi või registrinumbri ja aadressi. Esindajakontode kaudu esitatud Märkimiskorraldusi, milles eespool nimetatud teavet ei avaldata, ei arvestata.

### Märkimiskorralduste muutmise ja tühistamine

Investoritel on õigus oma Märkimiskorraldusi muuta või tühistada igal ajal kuni Pakkumisperioodi lõpuni. Selleks peab investor võtma ühendust oma kontohalduriga, kelle kaudu asjaomane Märkimiskorraldus esitati, ja läbima kontohalduri poolt Märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks nõutavad toimingud (sellised toimingud võivad kontohalduriti erineda). Sellega võivad kaasneda kulud ja tasud, mida võtab kontohaldur, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitatakse.

### Märkimiskorralduste õiguslik toime

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

Märkimiskorralduse esitamisega iga investor:

- (i) nõustub käesolevas Punktis ja käesoleva Prospekti mujal sätestatud Pakkumise tingimustega ning lepib Äriühinguga kokku, et neid tingimusi kohaldatakse investori poolt mis tahes Võlakirjade omandamisele;
- (ii) kinnitab, et on Tingimustega tutvunud ning et Tingimused on talle täielikult arusaadavad ja vastuvõetavad;
- (iii) nõustub, et investori poolt Märkimiskorralduses märgitud Võlakirjade arvu käsitatakse Võlakirjade maksimaalse arvuna, mida investor soovib omandada (**Maksimaalne Kogus**), ning et investor võib saada märgitud Maksimaalsest Kogusest vähem (kuid mitte rohkem) Võlakirju (vt Punkti 7.7 „Jaotus“); **Error! Reference source not found.**
- (iv) kohustub omandama ja tasuma talle käesolevate tingimuste kohaselt jaotatud mis tahes arvu Võlakirjade eest kuni Maksimaalse Koguseni;
- (v) volitab ja annab korralduse kontohaldurile, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitatakse, korraldada tema nimel tehingu arveldus (astudes selleks seadusest tulenevalt nõutavaid samme) ja edastada vajalikku teavet tehingu lõpuleviimiseks vajalikus ulatuses;
- (vi) volitab kontohaldurit, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitatakse, ja Nasdaq CSD-d muutma Märkimiskorralduses sisalduvat teavet, et (a) täpsustada tehingu väärtuspäev, (b) täpsustada investori poolt ostetavate Võlakirjade arv ja tehingu kogusumma kuni Maksimaalse Koguse ja Pakkumishinna korrutiseni; (c) parandada või täpsustada Märkimiskorraldustes esinevaid ilmseid vigu või ebakorrektsusi, kui neid esineb;
- (vii) volitab Nasdaq CSD-d ja Äriühingut koos Äriühingu poolt sel eesmärgil kaasatud teenuseosutaja(te)ga töötleva, edastama ja vahetama tema isikuandmeid ja

Märkimiskorralduses sisalduvat teavet Pakkumisperioodi jooksul ja/või pärast Pakkumisperioodi, kui see on vajalik Pakkumises osalemiseks, Märkimiskorralduse vastuvõtmiseks või tagasilükkamiseks ning Tingimuste ja Äriühingu Tingimustest tulenevate kohustuste täitmiseks;

- (viii) tunnistab, et Jaepakkumine ei kujuta endast Äriühingu poolt Võlakirjade pakkumust õiguslikus ega muus tähenduses ning et Märkimiskorralduse esitamine ei kujuta endast pakkumuse aktsepti ning seetõttu ei anna see iseenesest investorile õigust Võlakirju omandada ega too kaasa Võlakirjade müügilepingu sõlmimist Äriühingu ja investori vahel;
- (ix) kinnitab, et tema suhtes ei kohaldu õigusaktid (sh mis tahes muu jurisdiktsiooni õigusaktid), mis keelaksid Märkimiskorralduse esitamise või Võlakirjade talle jaotamise ja üleandmise, ning kinnitab, et tal on õigus esitada Märkimiskorraldus kooskõlas Prospektiga.

## 7.6 Tasumine

Märkimiskorralduse esitamisega volitab investor oma väärtpaberikontoga seotud rahakontot haldavat asutust (mis võib, kuid ei pruugi olla ka investori kontohaldur) ja annab talle korralduse blokeerida viivitamata kogu tehingusumma investori rahakontol kuni arvelduse lõpuleviimiseni või vahendite vabastamiseni kooskõlas käesolevate tingimustega. Blokeeritav tehingusumma võrdub Pakkumishinna ja Maksimaalse Koguse korrutisega. Investor võib esitada Märkimiskorralduse üksnes juhul, kui tema Nasdaq CSD väärtpaberikontoga seotud rahakontol on piisavalt vahendeid selle konkreetse Märkimiskorralduse kogu tehingusumma katmiseks.

## 7.7 Jaotus

Äriühing otsustab Võlakirjade jaotamise pärast vastava Võlakirjade seeria Pakkumisperioodi lõppu. Võlakirjad jaotatakse Pakkumises osalevatele investoritele järgmiste põhimõtete kohaselt:

- (i) samadel asjaoludel koheldakse kõiki investoreid võrdselt, kusjuures sõltuvalt investorite arvust ja Pakkumise vastu tuntud huvist võib Äriühing määrata ühele investorile jaotatavate Võlakirjade minimaalse ja maksimaalse arvu;
- (ii) Äriühingul on õigus kasutada jaeinvestorite ja institutsionaalsete investorite gruppide vahel erinevaid jaotamispõhimõtteid;
- (iii) Äriühingul on õigus kasutada erinevaid jaotamispõhimõtteid Märkimiskorralduse suuruse alusel moodustatud investorite gruppides;
- (iv) jaotamise eesmärk on luua Äriühingule tugev ja usaldusväärne investorbaas;
- (v) Äriühingul on õigus eelistada Eesti investoreid välisinvestoritele, kes võivad osaleda Institutsionaalses Pakkumises;
- (vi) Äriühingul on õigus eelistada oma olemasolevaid Aktsionäre ja Äriühingu Võlakirjaomanikke teistele investoritele;
- (vii) Äriühingul on õigus eelistada Äriühingu kliente teistele investoritele, kusjuures eelistada võib üksnes teatavaid kliendigruppe;
- (viii) Äriühingul on õigus eelistada oma töötajaid ning Grupi kuuluvate ettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmeid. Sellised isikud võivad Võlakirjade märkimisel kasutada oma investeerimisettevõtteid ning peavad sel juhul teavitama Äriühingut investeerimisettevõtte kasutamisest ja selle nimest;

- (ix) esindajakontode kaudu esitatud Märkimiskorraldusi (sh kui need on tehtud pensioni investeerimiskontode arvel) käsitatakse eraldi sõltumatute investorite Märkimiskorraldustena. Kuigi iga esindajakonto kaudu märkivat investorit käsitatakse jaotamisprotsessis sõltumatu investorina, vastutab Võlakirjade investorile jaotamise eest esindajakonto omanik;
- (x) investorilt esitatud võimalikud mitu Märkimiskorraldust liidetakse jaotamise eesmärgil; ning
- (xi) igale Võlakirjade saamise õigusega investorile jaotatakse täisarv Võlakirju ning vajaduse korral ümardatakse jaotatavate Võlakirjade arv allapoole lähima täisarvuni. Ülejäänud Võlakirjad, mida eespool kirjeldatud protsessi abil ei saa jaotada, jaotatakse investoritele juhuslikkuse alusel.

Äriühingu olemasolevate Aktsionäride, Võlakirjaomanike ja klientide nimekiri fikseeritakse vastava Võlakirjade seeria avalikust pakumisest teatamise päevale vahetult eelneva tööpäeva lõpu seisuga.

Pakkumise jaotamisprotsessi tulemused avalikustatakse Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebilehe <https://inbank.eu/investors/news> kaudu. Äriühing kavatseb avalikustada iga Võlakirjade seeria jaotamise tulemused kolme tööpäeva jooksul pärast Pakkumisperioodi lõppu, kuid igal juhul enne Võlakirjade kandmist investorite väärtpaberikontodele. Seetõttu ei alustata Võlakirjadega kauplemist Nasdaq Tallinna börsil enne jaotamise tulemuste avalikustamist.

## **7.8 Arveldus ja kauplemine**

Investoritele jaotatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele Lõplikes Tingimustes sätestatud arvelduspäeval või selle lähedal „väärtpaberiülekanne makse vastu“ meetodit kasutades samaaegselt selliste Võlakirjade eest tasumisega. Omandiõigus Võlakirjadele läheb asjaomastele investoritele üle Võlakirjade nende väärtpaberikontodele kandmisel. Kui investor on esitanud mitu Märkimiskorraldust mitme väärtpaberikonto kaudu, kantakse sellele investorile jaotatud Võlakirjad kõigile sellistele väärtpaberikontodele proportsionaalselt iga konto kohta esitatud Märkimiskorraldustes märgitud Võlakirjade arvuga, ümardatuna vajaduse korral üles või alla. Võlakirjadega kauplemine Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade nimekirjas peaks algama Lõplikes Tingimustes vastavalt märgitud kuupäeval või selle lähedal.

## **7.9 Raha tagastamine**

Kui Pakkumine või selle osa tühistatakse kooskõlas käesolevas Prospektis kirjeldatud tingimustega, kui investoril Märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui jaotatud kogus on väiksem kui taotletud Võlakirjade kogus, vabastab vastav finantsasutus investoril rahakontol blokeeritud vahendid või nende ülemäärase osa (jaotatud Võlakirjade eest tasumist ületava summa). Olenemata vahendite vabastamise põhjusest ei vastuta Äriühing kunagi vastavate vahendite vabastamise ega vabastatud vahendite eest nende blokeerimise aja eest intressi (kui see on asjakohane) maksmise eest.

## **7.10 Pakkumise tühistamine**

Äriühingul on õigus oma ainuisikulisel äranägemisel Pakkumine täielikult või osaliselt tühistada igal ajal kuni Pakkumisperioodi lõpuni, sealhulgas ebasoodsate majanduslike asjaolude või ebapiisava turuhuvi tõttu. Eelkõige võib Äriühing otsustada Pakkumise tühistada märkimata osas. Pakkumise mis tahes tühistamisest teatatakse Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebilehe <https://inbank.eu/investors/news> kaudu. Kõik poolte õigused ja kohustused seoses Pakkumise tühistatud osaga loetakse lõppenuks hetkest, mil selline teade avalikustatakse. Kui Pakkumine tühistatakse osaliselt, on emiteeritud Võlakirjade kogus väiksem kui Pakkumise käigus pakutud Võlakirjade kogus. Pakkumise osaline tühistamine ei tühistata investorite Märkimiskorraldusi ega anna investoritele õigust oma Märkimiskorraldusi pärast Pakkumisperioodi lõppu tühistada.



Märkimiskorraldused jäävad sellisel juhul siduvaks, kuna Pakkumine tehakse Völakirjade maksimaalse koguse kohta ja selle suhtes ei kehti minimaalne emissioonimaht, ning osaline tühistamine üksnes vähendab emiteeritavate Völakirjade koguarvu, muutmata Völakirjade Tingimusi või Lõplikke Tingimusi ega igale investorile kohalduvaid Pakkumise tingimusi, sealhulgas emissioonihinda, intressimäära, lunastustähtaega, nõudeõiguse järku ja investori märgitud Völakirjade arvu (arvestades Punktis 7.7 „Jaotus“ kirjeldatud jaotuspõhimõtteid). Seetõttu peaksid investorid Märkimiskorralduse esitamisel arvestama, et Pakkumise lõplik maht võib olla maksimaalsest pakkumismahust oluliselt väiksem. Kui aga enne Pakkumisperioodi lõppu või Völakirjadega kauplemise algust, olenevalt sellest, kumb saabub hiljem, ilmneb või tuvastatakse Prospektis sisalduva teabega seotud oluline uus asjaolu, oluline viga või oluline ebatäpsus, avaldab Äriühing Prospekti lisa kooskõlas Prospektimääruse artikliga 23 ning investoritel, kes on juba Märkimiskorralduse esitanud, on õigus oma Märkimiskorraldus lisas märgitud tähtaja jooksul tagasi võtta.

#### **7.11 Kauplemisele võtmine**

Äriühing kavatseb taotleda Völakirjade kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas. Völakirjade kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev on määratud Lõplikes Tingimustes. Kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva ja rakendab nõuetekohast hoolsust Völakirjade kauplemisele võtmise tagamiseks, ei saa Äriühing tagada, et Völakirjad võetakse kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas. Kui Völakirju ei võeta Nasdaq Tallinna börsil kauplemisele, on tõenäoline, et Völakirjade järelturg ei kujune välja, Völakirjadel ei ole avalikku ja sõltumatut turuhinda ning investor ei pruugi suuta järgida oma investeerimisplaani kavandatud viisil, sealhulgas eelkõige seoses Völakirjade müügiga.

#### **7.12 Völakirjade liik ja klass**

Völakirjad on allutatud völakirjad nimiväärtusega 1000 eurot. Völakirjad kujutavad endast Äriühingu tagatiseta völakohustust Völakirjaomaniku ees.

#### **7.13 Programmi maht**

Programmi maht on kuni 60 000 000 eurot, s.o Programmi raames võib emiteerida kuni 60 000 Völakirja. Völakirjad emiteeritakse seeriatena, kusjuures emiteeritavate Völakirjade koguse, nende Lõplikud Tingimused ja emissiooni ajastuse otsustab Äriühing oma äranägemisel ning need avaldatakse eraldi Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebilehe (<https://inbank.eu/investors/news>) kaudu. Programm on heaks kiidetud Äriühingu Nõukogu 17. septembri 2025 otsusega. Programmi raames välja antavad Lõplikud Tingimused otsustab Äriühingu Juhatus iga seeria kohta eraldi.

#### **7.14 Vorm ja registreerimine**

Völakirjad on dematerialiseeritud kujul ja nummerdamata. Völakirjad on registreeritud Eesti Väärtpaberite Keskregistris (**EVR**), mida peab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, aadress Maakri 19/1, 10145 Tallinn (**Nasdaq CSD**). Iga Völakirjade seeria ISIN-kood lisatakse iga seeria Lõplikesse Tingimustesse.

#### **7.15 Kohalduv õigus**

Völakirjad emiteeritakse kooskõlas Eesti Vabariigi õigusega ja neile kohaldub Eesti Vabariigi õigus, välja arvatud juhul, kui seaduse imperatiivsed sätted näevad ette teistsuguse kohalduva õiguse.

#### **7.16 Valuuta**

Völakirjad on nomineeritud eurodes.

### 7.17 Nõudeõiguse järk ja allutatus

Ükski krediidiiretinguagentuur ei ole Võlakirjadele reitingut andnud.

Võlakirjad on allutatud kõigile Äriühingu vastu suunatud allutamata nõuetele. Kahtluste vältimiseks ei ole Võlakirjad allutatud nõuetele, mis on Võlakirjadele allutatud või mis on Võlakirjadega võrdsel järjekohal (*pari passu*), nagu muud tulevased või praegused teise taseme omavahendid (nagu on määratletud CRR-i artiklis 71). Võlakirjade allutatus tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks vastavalt Tingimustele ning rahuldatakse alles pärast kõigi Äriühingu vastu suunatud allutamata tunnustatud nõuete täielikku rahuldamist kooskõlas kohalduva õigusega, kuid enne mis tahes nõudeid, mis tulenevad aktsionäride poolt Äriühingu aktsionäridena omatavatest kõigi klasside aktsiatest ja täiendavatest esimese taseme omavahenditest (**AT1**) (nagu on määratletud CRR-i artiklis 52). Seetõttu ei ole Võlakirjaomanikel Äriühingu likvideerimise või pankroti korral õigust saada Tingimuste alusel tasumisele kuuluvaid makseid enne kõigi Äriühingu vastu suunatud allutamata nõuete täielikku ja nõuetekohast rahuldamist.

Lisaks võib Võlakirjade alusel tekkiva mis tahes kohustuse suhtes asjaomane Kriisilahendusamet kasutada Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Volitusi juhul, kui Äriühing või mõni Grupi äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (s.o on maksejõuetu või tõenäoliselt muutub maksejõuetuks ja teatavad muud tingimused on täidetud). Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Volituste kasutamise suhtes kehtivad arvukad eeltingimused ja neid kasutatakse üksnes viimase abinõuna; kuid volituste kasutamise korral on võimalik, et: (a) Võlakirjade tasumata summat vähendatakse, sealhulgas nullini; (b) Võlakirjad konverteeritakse Äriühingu või muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks instrumentideks; (c) Võlakirjad või Võlakirjade tasumata summad tühistatakse; ja/või (d) Tingimusi muudetakse (nt võidakse muuta Võlakirjade lunastamistähtpäeva või intressimäära). Seetõttu, kui Grupi äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele, võib asjaomase Kriisilahendusametuse poolt Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Volituste kasutamine põhjustada Võlakirjaomanikele olulisi kahjusid. Avalikku finantstoetust kasutatakse üksnes viimase abinõuna pärast kriisilahendusvahendite, sealhulgas kohustuste ülekandmise vahendi hindamist ja võimalikult suures ulatuses kasutamist. Asjaomase Kriisilahendusametuse poolt kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamiseks ei ole Võlakirjaomanike nõusolek vajalik.

Seni, kuni Äriühingu suhtes ei ole algatatud likvideerimis- ega pankrotimenetlust, rahuldatakse kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded kooskõlas Tingimuste ja kohalduva õigusega.

### 7.18 Võlakirjadega seotud õigused

Võlakirjadega seotud õigused on kehtestatud Tingimustega, mis on lisatud käesolevale Prospektile Lisana 1. Võlakirjaomanike peamised Võlakirjadest ja Tingimustest tulenevad õigused on õigus Võlakirjade lunastamisele ja õigus saada intressimakseid.

Lisaks õigusele Võlakirjade lunastamisele ja õigusele saada intressimakseid on Võlakirjaomanikel Tingimuste alusel tasumisele kuuluvate maksete hilinemise korral õigus viivisele Lõplikes Tingimustes sätestatud määras.

Ükski Võlakirjaomanik ei tohi tasaarvestada oma Võlakirjadest tulenevaid nõudeid Äriühingu mis tahes nõuetega.

Võlakirjadest tulenevaid õigusi saavad Võlakirjaomanikud teostada kooskõlas Tingimuste ja kohalduva õigusega. Tingimuste kohaselt lahendatakse Äriühingu ja Võlakirjaomaniku vahelised vaidlused sõbralike läbirääkimiste teel ning kui sõbralikud läbirääkimised ei anna mõistliku aja jooksul tulemust, lahendatakse vaidlus Eesti kohtutes, kusjuures esimese astme kohus on Harju Maakohus. Võlakirjadest tulenevad nõuded aeguvad kohalduvast õigusest tulenevate seadusjärgsete tähtaegade kohaselt.



Pärast Völakirjade kavandatud kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna börsi Balti Völakirjade nimekirjas avalikustatakse teave Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu.

#### **7.19 Intress**

Völakirjadele makstakse Lõplikes Tingimustes sätestatud määras aastast kupongiintressi, mida arvestatakse Völakirjade väljalaskmise päevast kuni lunastamise päevani. Intressimaksete sagedus on sätestatud Lõplikes Tingimustes. Völakirjade intressi arvutatakse lähtuvalt 30 päeva pikkusest kalendrikuust ja 360 päeva pikkusest kalendriaastast (30/360).

#### **7.20 Völakirjade lunastustähtaeg**

Völakirjad emiteeritakse 10-aastase lunastamistähtajaga.

Tingimuste kohaselt on Äriühingul õigus Völakirjad ennetähtaegselt lunastada igal ajal pärast 5 aasta möödumist emiteerimise kuupäevast, teatades sellest Völakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette. Lisaks on Äriühingul õigus Völakirjad ennetähtaegselt lunastada enne 5-aastase tähtaja möödumist, kui Völakirjade regulatiivses liigituses toimub muudatus, mille tulemusel Völakirjad Äriühingu arvates jäetakse krediitiasutuse omavahenditena liigitamisest välja, või kui Völakirjade suhtes kohalduvas maksurežiimis toimub oluline muudatus, tingimusel et Äriühing ei saanud selliseid muudatusi Völakirjade emiteerimisel ette näha.

Äriühing võib Völakirjad eespool kirjeldatud alustel ennetähtaegselt lunastada üksnes juhul, kui FI on andnud ennetähtaegseks lunastamiseks nõusoleku. FI võib anda nõusoleku Völakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks alates kuupäevast, mil nende emiteerimisest on möödunud 5 aastat, üksnes juhul, kui CRR-i artikli 78 lõike 1 tingimused on täidetud. FI võib anda nõusoleku Völakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks enne kuupäeva, mil nende emiteerimisest on möödunud 5 aastat, üksnes juhul, kui CRR-i artikli 78 lõike 4 tingimused on täidetud.<sup>12</sup>

Völakirjaomanikel ei ole mingil juhul õigust nõuda Völakirjade ennetähtaegset lunastamist.

#### **7.21 Tootlus**

Völakirjade tootlus on sätestatud Lõplikes Tingimustes.

#### **7.22 Võõrandatavus**

Völakirjad on vabalt võõrandatavad; kuid iga Völakirjaomanik, kes soovib Völakirju võõrandada, peab tagama, et sellise võõrandamisega seotud pakkumist ei käsitataks kohalduva õiguse kohaselt prospekti avaldamist nõudvana. Tingimuste kohaselt on Völakirjaomaniku kohustus ja vastutus tagada, et Völakirjade mis tahes pakkumine ei nõua kohalduva õiguse kohaselt prospekti avaldamist.

#### **7.23 Maksuhoiatus**

Investori liikmesriigi ja Eesti kui Äriühingu asutamisriigi maksuõigusaktid võivad mõjutada väärtpapieritest saadavat tulu.

---

<sup>12</sup> CRR-i artikkel 78 reguleerib omavahendite vähendamiseks järelevalveloa andmise tingimusi, kusjuures regulatsiooni kui terviku eesmärk on tagada krediitiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohalduvate kapitali adekvaatsuse nõuete nõuetekohane täitmine.



## 8. PAKKUMISE PÕHJUSED JA TULU KASUTAMINE

Pakkumise peamine eesmärk on tugevdada Grupi kapitalstruktuuri ja refinantseerida Äriühingu 2021. aasta detsembris emiteeritud olemasolevad teise taseme omavahenditesse kuuluvad allutatud võlakirjad (ISIN EE3300002302), mille Äriühing kavatseb FI nõutava nõusoleku saamise korral täielikult või osaliselt ennetähtaegselt lunastada nende esimesel lunastamiskuupäeval või selle lähedal. Pakkumisest saadavat tulu kasutatakse selliste olemasolevate allutatud võlakirjade lunastamise rahastamiseks ja muul viisil teise taseme regulatiivse kapitalibaasi tugevdamiseks. Konservatiivsed kapitalipuhvrid on eelnevalt vajalikud, et toetada üldisi äritegevuse eesmärke, edasist kasvu, tugevdada Grupi turupositsiooni, rahastada uute toodete turule toomist ja suurendada Grupi ärimahtusid.

Äriühing soovib Programmi raames kaasata täiendavat kapitali kuni 60 000 000 euro ulatuses. Pakkumisega seotud kulude kogusumma on hinnanguliselt kuni 100 000 eurot, mis arvatakse maha Pakkumisest saadavast tulust enne tulu kasutamist käesolevas Punktis kirjeldatud viisil. Programmi netotulu oleks seega hinnanguliselt 59,9 miljonit eurot. Pakkumine ei sõltu minimaalse summa kaasamisest. Kui Pakkumise käigus kaasatud summa on pakutud maksimaalsest summast väiksem, sealhulgas Pakkumise osalise tühistamise tõttu, kavatseb Äriühing rahastada eespool nimetatud olemasolevate allutatud võlakirjade lunastamist ja oma muid kapitalivajadusi kaasatud tulust ning vajalikus ulatuses Grupile kättesaadavatest muudest rahastamisallikatest, sealhulgas Programmi raames emiteeritavate järgmiste Võlakirjade seeriate arvel.

Tulu konkreetne kasutamine võidakse täpsustada konkreetse Võlakirjade seeria Lõplikes Tingimustes.

## 9. HUVIDE KONFLIKTID

Juhtkonnale teadaolevalt puuduvad teadaolevad tegelikud või potentsiaalsed huvide konfliktid ühegi Juhatuse ja Nõukogu liikme kohustuste vahel Äriühingu või mis tahes Grupi ettevõtte ees ning nende erahuvide või muude kohustuste vahel.

## 10. KÄTTESAADAVAD DOKUMENDID

Lisaks käesolevale Prospektile on teatavad täiendavad dokumendid ja teave Grupi kohta, nagu Äriühingu ajakohane põhikiri ning Äriühingu ja Tütarettevõtjate varasemad finantsandmed, kättesaadavad Äriühingu veebilehelt aadressil <https://inbank.eu/investors>. Kogu Äriühingu veebilehel esitatud teave, mida ei ole käesolevasse Prospekti viidetena lisatud, ei ole Prospekti osa.

## 11. MÕISTED

| Mõiste                                             | Määratlus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aksionärid</b>                                  | tähendab Äriühingu aeg-ajalt olevaid aktsionäre.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Aktsiad</b>                                     | tähendab Äriühingu lihtaktsiaid.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Auditeerimata ja Ülevaatomata Vahearuaanded</b> | tähendab Grupi auditeerimata ja ülevaatomata lühendatud konsolideeritud vahearuaannet 30. septembril 2026 lõppenud kolme ja üheksa kuu kohta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Auditeeritud Finantsaruanded</b>                | tähendab Grupi auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet 31. detsembril 2025 lõppenud aasta kohta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>COVID-19</b>                                    | tähendab SARS-CoV-2 viiruse põhjustatud nakkushaigust.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>EUR</b>                                         | tähendab euroala riikide, sealhulgas Eesti, Läti ja Leedu ametlikku vääringut eurot.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Euroala</b>                                     | tähendab nende Euroopa Liidu liikmesriikide majandus- ja rahaliitu (EMU), kes on võtnud oma ühtseks ametlikuks vääringuks euro.                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>EVR</b>                                         | tähendab Eesti Väärtpaberite Keskregistrit, mida peab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14306553 ja mille registrijärgne aadress on Maakri 19/1, 10145 Tallinn, Eesti.                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>FI</b>                                          | tähendab Finantsinspeksiooni, autonoomse pädevuse ja eraldi eelarvega finantsjärelevalveasutust, mis teostab riigi nimel järelevalvet Finantsinspeksiooni poolt tegevusloa saanud krediitiasutuste, kindlustusandjate, kindlustusvahendajate, investeerimisühingute, fondivalitsejate, investeerimis- ja pensionifondide ning makseteenuse pakujate, e-raha asutuste ja väärtpaberituru üle ning mis on oma tegevuses ja otsustes sõltumatu. |
| <b>Finantsaruanded</b>                             | tähendab Auditeeritud Finantsaruandeid ning Auditeerimata ja Ülevaatomata Vahearuarandeid.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Grupp</b>                                       | tähendab Äriühingut ja kõiki tema Tütarettevõtjaid.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>IB InRent Sp. z.o.o</b>                         | tähendab IB InRent Sp. z.o.o-d, Poola osaühingut, mis on registreeritud Poola äriregistris registrikoodiga 0000986107 ja mille registrijärgne aadress on Fabryczna 5, 00-446 Varssavi, Poola.                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>IFRS</b>                                        | tähendab Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvahelisi finantsaruandlusstandardeid.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>AS Inbank Finance</b>                           | tähendab AS-i Inbank Finance, Eesti aktsiaseltsi, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16197915 ja mille registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti.                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Inbank Holdings OÜ</b>                          | tähendab Inbank Holdings OÜ-d, Eesti osaühingut, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14790098 ja mille registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti.                                                                                                                                                                                                                                                        |

|                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Inbank Latvia SIA</b>                                 | tähendab Inbank Latvia SIA-d, Läti osaühingut, mis on registreeritud Läti ettevõttereegisris registrikoodiga 40103821436 ja mille registrijärgne aadress on Akmeņu iela 14, Riia, LV-1048, Läti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Inbank Rent AS</b>                                    | tähendab Inbank Rent AS-i, Eesti aktsiaseltsi, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16699344 ja mille registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Inbank Rent SIA</b>                                   | tähendab Inbank Rent SIA-d, Läti osaühingut, mis on registreeritud Läti äriregistris registrikoodiga 40203520538 ja mille registrijärgne aadress on Akmeņu iela 14, Riia, LV-1048, Läti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Inbank Rent s.r.o</b>                                 | tähendab Inbank Rent s.r.o-d, Tšehhi osaühingut, mis on registreeritud Tšehhi äriregistris registrikoodiga 21199876 ja mille registrijärgne aadress on Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, Tšehhi Vabariik.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Inbank Rent UAB</b>                                   | tähendab Inbank Rent UAB-d, Leedu osaühingut, mis on registreeritud Leedu äriregistris registrikoodiga 306736745 ja mille registrijärgne aadress on Kareivių g. 11B, 09133 Vilnius, Leedu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Inbanki Leedu filiaal</b>                             | tähendab AS Inbank filialas't, mis on registreeritud Leedu äriregistris registrikoodiga 305340173 ja mille registrijärgne aadress on Kareivių g. 11B, Vilnius, 09109 Leedu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Inbanki Poola filiaal</b>                             | tähendab AS Inbank Spółka Akcyjna Oddział w Polsce'd, mis on registreeritud Poola äriregistris registrikoodiga 0000635086 ja mille registrijärgne aadress on Fabryczna 5A, Riverside Park, 00-446 Varssavi, Poola.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Institutsionaalne Pakkumine</b>                       | tähendab Võlakirjade suunatud pakkumist Eestis või väljaspool Eestit prospekti avaldamise kohustuse erandite alusel vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määruse (EL) 2017/1129 (mis käsitleb prospekti, mis avaldatakse väärtpaberite avalikul pakkimisel või reguleeritud turul kauplemisele lubamisel, ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ) artikli 1 lõike 4 punktidele a ja b.                                                                                                                             |
| <b>Jaepakkumine</b>                                      | tähendab Võlakirjade pakkumist institutsionaalsetele ja jaeinvestoritele Eestis, mis on väärtpaberite avalik pakkimine väärtpaberituru seaduse ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määruse (EL) 2017/1129 (mis käsitleb prospekti, mis avaldatakse väärtpaberite avalikul pakkimisel või reguleeritud turul kauplemisele lubamisel, ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ) tähenduses.                                                                                                                                |
| <b>Juhatus</b>                                           | tähendab Äriühingu juhatust.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Juhtkond</b>                                          | tähendab Äriühingu Juhatust ja Nõukogu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Kohustuste Nõudeõiguste Teisendamise Volitused</b> ja | tähendab mis tahes kahjumi katmise, allahindamise, konverteerimise, üleandmise, muutmise, peatamise või sarnast või seotud volitust, mis aeg-ajalt kehtib ja mida kasutatakse kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate õigusaktide, eeskirjade või nõuetega, mis on seotud (i) BRD ülevõtmisega (sealhulgas, kuid mitte ainult, finantskriisi ennetamise ja lahendamise seadus koos aeg-ajalt tehtavate muudatuste või asendustega) ja (ii) selle alusel loodud instrumentide, eeskirjade ja standarditega, mille kohaselt võib Äriühingu (või Äriühingu mis tahes |

|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                    | sidusettevõtja) mis tahes kohustust vähendada, tühistada, muuta või konverteerida Äriühingu või mis tahes muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks kohustusteks (või ajutiselt peatada).                                                                            |
| <b>Kriisilahendusasutus</b>        | tähendab kriisilahendusasutust, kellel on õigus kasutada Äriühingu ja/või Grupi suhtes mis tahes Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Volitusi.                                                                                                                                   |
| <b>Lõplikud Tingimused</b>         | tähendab Völakirjade seeria lõplikke tingimusi, milles on sätestatud emiteeritavate Völakirjade kogus, Pakkumishind, intressimäär, ISIN-kood, Pakkumisperiood ja selle seeria muud tingimused, nagu Äriühingu Juhatus on otsustanud ja mis avaldatakse kooskõlas Prospektimäärusega. |
| <b>Mobire Group OÜ</b>             | tähendab Mobire Group OÜ-d, Eesti osaühingut, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14792996 ja mille registrijärgne aadress on Mäealuse 2/3, 12618 Tallinn, Eesti.                                                                                               |
| <b>Märkimiskorraldus</b>           | tähendab investori poolt Völakirjade ostmiseks kooskõlas Pakkumise tingimustega esitatud korraldust.                                                                                                                                                                                 |
| <b>Nasdaq CSD</b>                  | tähendab Nasdaq CSD SE Eesti filiaali, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14306553, mille registrijärgne aadress on Maakri 19/1, 10145 Tallinn, Eesti, ja mis tegutseb EVR-i pidajana.                                                                         |
| <b>Nasdaq Tallinna börs</b>        | tähendab Nasdaq Tallinn AS-i (registrikood 10359206) korraldatavat ainsat reguleeritud turgu.                                                                                                                                                                                        |
| <b>Nõukogu</b>                     | tähendab Äriühingu nõukogu.                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Pakkumine</b>                   | tähendab Jaepakkumist ja Institutsionaalset Pakkumist koos.                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Pakkumishind</b>                | tähendab Völakirja lõplikku hinda, mis määratakse iga seeria Lõplikes Tingimustes.                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Pakkumisperiood</b>             | tähendab perioodi, mille jooksul investoritel on võimalus esitada Märkimiskorraldusi ning mis algab ja lõpeb iga seeria Lõplikes Tingimustes sätestatud aegadel.                                                                                                                     |
| <b>Piirangutega Territooriumid</b> | tähendab Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriike (välja arvatud Eesti).                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Programm</b>                    | tähendab Äriühingu poolt kuni 60 000 Völakirja avalikuks pakkumiseks kogumahuga kuni 60 000 000 eurot loodud programmi, mille raames emiteeritakse ja pakutakse iga Völakirjade seeriat käesoleva Prospekti ja asjakohaste Lõplike Tingimuste alusel.                                |
| <b>Prospekt</b>                    | tähendab käesolevat dokumenti, sealhulgas Äriühingu registreerimisdokumenti ja Völakirjade väärtpaberikjeldusi.                                                                                                                                                                      |
| <b>Punkt</b>                       | tähendab käesoleva Prospekti punkti.                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Põhikiri</b>                    | tähendab Äriühingu käesoleva Prospekti kuupäeval kehtivat põhikirja.                                                                                                                                                                                                                 |



|                                  |                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>SKP</b>                       | tähendab sisemajanduse koguprodukti, kõigi riigis aasta või muu kindla perioodi jooksul toodetud ametlikult tunnustatud lõppkaupade ja -teenuste turuväärtust.                                                              |
| <b>Tingimused</b>                | Võlakirjade tingimused.                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Tütarettevõtjad</b>           | tähendab Inbank Latvia SIA-d, Inbank Holdings OÜ-d, Inbank Technologies OÜ-d, AS-i Inbank Finance, IB InRent Sp. z.o.o-d, Inbank Rent AS-i, Inbank Rent SIA-d, Inbank Rent s.r.o-d, Inbank Rent UAB-d ja Mobire Group OÜ-d. |
| <b>Võlakirjad</b>                | tähendab mis tahes ja kõiki Äriühingu allutatud võlakirju, mida pakutakse kooskõlas käesoleva Prospektiga.                                                                                                                  |
| <b>Võlakirjaomanik</b>           | tähendab isikut, kellele kuulub Võlakiri ja kes on EVR-is registreeritud sellise Võlakirja omanikuna.                                                                                                                       |
| <b>Välistatud Territooriumid</b> | Austraalia, Kanada, Hongkong, Jaapan, Lõuna-Aafrika Vabariik ja mis tahes muu jurisdiktsioon, kus käesoleva Prospekti levitamine ja/või Võlakirjade võõrandamine rikuks kohalduvat õigust.                                  |
| <b>Äriühing</b>                  | tähendab AS-i Inbank, Eesti aktsiaseltsi, mis on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12001988 ja mille registrijärgne aadress on Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti.                                              |



## 12. LISADE LOETELU

Lisa 1: Teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud võlakirjade tingimused



#### ÄRIÜHING

AS Inbank

(Niine 11, Tallinn, Harju maakond, 10414, Eesti)



#### ÄRIÜHINGU ÕIGUSNÕUSTAJA

Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ

(Ahtri 4, Tallinn, Harju maakond, 10151, Eesti)



#### AUDIITORID

Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers

(Tatari 1, Tallinn, Harju maakond, 10116, Eesti)



## LISA 1: TEISE TASEME OMAVAHENDITESSE KUULUVATE ALLUTATUD VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

Käesolev dokument, mida kohaldatakse Programmi suhtes (nagu on määratletud allpool), sisaldab teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud Võlakirjade tingimusi (edaspidi "**Võlakirjad**" ja "**Tingimused**"), mis (tingimusel, et koostatakse Lõplikud tingimused (nagu on määratletud allpool) iga Seeria (nagu on määratletud allpool) kohta) lisatakse viitega igasse sellisesse võlakirja. Iga Võlakirjade Seeria asjaomastes Lõplikes Tingimustes määratakse kindlaks konkreetsed tingimused, mis – sellises ulatuses nagu määratletud või sellises osas mis ei ole kooskõlas käesolevate Tingimustega – asendavad ja muudavad järgmisi tingimusi selliste Võlakirjade puhul. Asjaomased Lõplikud Tingimused lisatakse igale sellisele Võlakirjale.

AS Inbank, Eestis asutatud ja krediidasutuse tegevusluba omav aktsiaselts ("**Inbank**" või "**Äriühing**") on loonud võlakirjaprogrammi kuni 60 000 000 euro suuruse kogunimiväärtusega teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud Võlakirjade (edaspidi "**Võlakirjad**") emiteerimiseks.

Võlakirjad emiteeritakse eraldi seeriatena (igaüks neist "**Seeria**") ja iga Seeria Võlakirjade tingimused on ühesugused nii valuuta, nimiväärtuse, intressi, tähtaja kui ka muude tingimuste osas. Äriühing võib otsustada täiendavalt emiteerida teatud Seeria Võlakirju pärast Emissioonikuupäeva (nagu on määratletud allpool). Selliste Võlakirjade Emissioonihind (nagu on määratletud allpool) ja Emissioonikuupäev võivad olla või mitte olla identsed seoses edasiste emissioonidega.

Iga Seeria kohta kehtivad igale Võlakirjale lisatud lõplikud tingimused ("**Lõplikud Tingimused**"), mille koopias on kättesaadav Äriühingu veebilehel <https://inbank.eu/investors/bonds> ja kui on esitatud taotlus võtta Võlakirjad Tallinna börsi Võlakirjade nimekirja, esitatakse tingimuste koopia Nasdaq Tallinn AS-le enne sellise Seeria Võlakirjade emiteerimise kuupäeval või enne seda. Iga Seeria Lõplikud Tingimused esitatakse Finantsinspeksioonile (nagu on määratletud allpool).

Käesolevates tingimustes esitatud viited Võlakirjadele on viited vastava Seeria Võlakirjadele.

### 1. Tõlgendamine

- (a) Käesolevates Tingimustes on järgmistel väljenditel järgmised tähendused, samas kui täiendavad väljendid on määratletud käesolevate Tingimuste teistes osades, kus see on selgelt tähistatud:

**"Asjakohased Summad"** - Võlakirjade Tasumata Põhisumma koos kogunenud, kuid maksmata intresside ja Võlakirjadelt tasumisele kuuluvate täiendavate summadega. Viited sellistele summadele hõlmavad ka summasid, mis on muutunud täitmisele ja tasumisele kuuluvaks, kuid mida ei ole makstud, enne kui Asjaomane Kriisilahendusasutus kasutab mis tahes Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamist.

**"Asjaomane Kriisilahendusasutus"** - kriisilahendusasutus, kellel on õigus kasutada Äriühingu ja/või Grupi suhtes Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamist.

**"BRRD"** - Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega kehtestatakse krediidasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse raamistik, mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada, sh Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019 direktiiviga (EL) 2019/879 kaasnenud muudatused.

**"CRD"** - tähendab, üheskoos võetuna (i) CRD direktiiv, (ii) CRR ja (iii) mis tahes

CRD rakendusmeetmed.

**"CRD direktiiv"** - Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv (EL) 2013/36/EL krediitiasutuste tegevuse alustamise ning krediitiasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnormatiivide täitmise järelevalve kohta, nagu seda võidakse aeg-ajalt muuta või asendada, sh (i) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019 direktiiviga (EL) 2019/878, ning selle hilisemad muudatused või asendused, ja (ii) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 31. mai 2024 direktiiviga (EL) 2024/1619 kaasnenud muudatused.

**„CRD Rakendusmeetmed“** - kõik regulatiivse kapitali eeskirjad või määrused või muud nõuded, mida kohaldatakse Äriühingu või Grupi suhtes ja mis sätestavad (üksi või koos mis tahes muude eeskirjade või määrustega) nõuded, mida finantsinstrumendid peavad täitma, et need kuuluksid Äriühingu või Grupi regulatiivse kapitali hulka (individuaalselt või konsolideeritud alusel, vastavalt olukorrale) CRD-s või CRR-is nõutud ulatuses, sealhulgas - kahtluste vältimiseks - kõik Euroopa Pangandusjärelevalve Asutuse (või selle õigusjärglase või asendaja) poolt välja antud regulatiivsed tehnilised standardid.

**"CRR"** - Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) 575/2013 krediitiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta, mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada, sh (i) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019 määrusega (EL) 2019/876, ja (ii) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 31. mai 2024 määrusega (EL) 2024/1624.

**"Emissioonihind"** - ühe Võlakirja eest selle emiteerimisel makstav hind, mis on kindlaks määratud vastavates Lõplikes Tingimustes.

**"Emissioonikuupäev"** - vastavates Lõplikes Tingimustes määratud kuupäev.

**"FI"** - Eesti Finantsinspeksioon ja selle õigusjärglane või asendaja või mis tahes muu asutus, kes vastutab peamiselt Äriühingu usaldatavusnormatiivide täitmise järelevalve ja Äriühingu järelevalve eest.

**"Grupp"** - Äriühing koos oma tütaretevõtetega.

**"Intressi Alguskuupäev"** - Võlakirjade Emissioonikuupäev (nagu on määratletud vastavates Lõplikes Tingimustes).

**"Intressimakse Kuupäev"** - mis tahes kuupäev või kuupäevad, mis on sellisena määratletud vastavates Lõplikes Tingimustes.

**"Intressimäär"** - vastavates Lõplikes Tingimustes määratletud Võlakirjade eest makstav intressimäär (väljendatuna protsentides aastas).

**„Kapitalisündmus“** - Äriühingu poolt pärast FI-ga konsulteerimist tehtud otsus, et vastava Seeria Võlakirjade Tasumata Põhisumma ei kuulu või tõenäoliselt ei kuulu enam täielikult või osaliselt või ei loeta osaliselt või täielikult Äriühingu Teise Taseme Omavahendite hulka CRR-i kohaselt.

**„Kohaldatavad Panganduseeskirjad“** – Eestis jõus olevad seadused, määrused, delegeeritud- või rakendusaktid, regulatiivsed või rakenduslikud tehnilised standardid, eeskirjad, nõuded, suunised ja poliitikad, mis on seotud kapitali adekvaatsusega, sh CRD, BRRD ja FI poolt vastuvõetud kapitali adekvaatsusega seotud määrused, nõuded, suunised ja poliitikad, mida võidakse aja jooksul asendada või muuta ja mis vastaval ajahetkel jõus on (sõltumata sellest, kas sellistel nõuetel, suunistel või poliitikatel on seaduse jõud ja kas neid kohaldatakse

üldiselt või konkreetselt Äriühingu või Grupi suhtes).

**„Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamine“** - tähendab mis tahes kahjumi katmist, allahindlust, ümberarvestust, ümberkujundamist, ülekandmist, muutmist, peatamist või sarnast või sellega seotud õigust, mis on aeg-ajalt olemas ja mida kasutatakse kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste, määruste, eeskirjade või nõuetega, mis on seotud i) BRRD (sealhulgas, kuid mitte ainult, finantskriisi ennetamise ja lahendamise seaduse), mida on aeg-ajalt muudetud või asendatud, ülevõtmisega ja ii) selle alusel loodud instrumentide, eeskirjade ja standarditega, mille kohaselt võib Äriühingu (või Äriühingu mis tahes sidusettevõtte) mis tahes kohustust vähendada, tühistada, muuta või konverteerida Äriühingu või mis tahes muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks kohustusteks (või ajutiselt peatada).

**„Lunastustähtpäev“** - Võlakirjade tavapärase lunastamise kuupäev, mis on määratud Lõplikes Tingimustes.

**„Lõplikud Tingimused“** - konkreetse Seeria Võlakirjade täiendavate tingimuste kogum, mis koos käesolevate Tingimustega moodustab konkreetse Seeria Võlakirjade täielike tingimuste kogumi.

**„Maksujurisdiksioon“** - Eesti Vabariik või selle mis tahes poliitiline allüksus või selles olev või selle asutus või agentuur, kellel on maksustamise õigus, või mis tahes muu jurisdiktsioon või selles olev või selle poliitiline allüksus või selles olev või selle asutus või agentuur, kellel on maksustamise õigus, ja kus Äriühingut käsitatakse selle jurisdiktsiooni tulumaksuseaduste kohaselt püsivat tegevuskohta omavana.

**„Maksusündmus“** tähendab:

- (i) Maksujurisdiksiooni maksustamist mõjutavate seaduste või lepete (või nendega seotud määruste) muutmine või nendega seotud mistahes muudatus;
- (ii) valitsuse võetavad mistahes meetmed Maksujurisdiksioonis; või
- (iii) mistahes seadusandliku organi, kohtu, valitsusasutuse või järelevalveorgani poolt Maksujurisdiksioonis sellise seaduse, leppe (või nendega seotud määruste) osas antud ametliku seisukoha või tõlgenduse, või valitsuse võetud meetme, mistahes täiendus või muudatus, või mistahes tõlgendus, otsus või seisukohavõtt, mis näeb ette sellise seaduse, leppe (või nendega seotud määruste) või valitsuse meetme osas selle ajani valitsenud üldiselt tunnustatud seisukohast erineva seisukoha, sõltumata sellise täienduse, muudatuse, meetme, seisukohavõtu, tõlgenduse või otsuse teatavaks tegemise viisist,

mis jõustub või tehakse teatavaks vastava Seeria Võlakirjade Emissioonikuupäeval või pärast seda, ja mille tulemusena:

- (i) kohalduvad või hakkavad kohalduma Äriühingule täiendavad maksud, lõivud või muud valitsuse kehtestatud tasud seoses selliste Võlakirjadega, või Äriühing ei ole ega saa olema õigustatud nõudma maksete vähendamist oma maksukohustuste arvutamisel seoses selliste Võlakirjadega (või sellise mahaarvamise väärtust vähendatakse oluliselt); või
- (ii) maksuhaldur ei tunnusta Äriühingu esitatud (või esitatavas) maksudeklaratsioonis (sh hinnangulistes deklaratsioonides) kajastatud Äriühingu tulu- või kulukirjete käsitlemist seoses selliste Võlakirjadega ning

kohaldab Äriühingu suhtes täiendavaid makse, lõive või muid riiklikke tasusid.

„**Nimiväärtus**“ - Võlakirja nimiväärtus, nagu on määratletud konkreetse Seeria Lõplikes Tingimustes.

„**Programm**“ - Võlakirjade emiteerimine ühes või mitmes Seerias vastavalt käesolevatele Tingimustele.

„**Register**“ - Nasdaq CSD (väärtpaberite keskregister), mida haldab Nasdaq CSD SE (registrikood 40003242879, registrijärgne aadress Valņu iela 1, Rīga LV-1050, Lāti) Eesti filiaal.

„**Seeria**“ - üks või mitu võlakirjaemissiooni vastavalt käesolevatele Tingimustele, kuid igal juhul vastavalt asjakohastele Lõplikele Tingimustele, mis võivad erinevate seeriatega erineda.

„**Tasumata Põhisumma**“ - Võlakirja põhisumma Emissioonikuupäeval, mida vähendatakse aeg-ajalt toimuva osalise lunastamise või tagasiostu võrra.

„**Teise Taseme Omavahendid**“ - teise taseme omavahendid Kohaldatavate Panganduseeskirjade tähenduses.

„**Tingimused**“ - käesolevad Võlakirjade tingimused, mille on kehtestanud Äriühingu juhatus, mis koos asjakohaste Lõplike Tingimustega moodustavad Äriühingu ja Võlakirjaomaniku vahelise lepingu seoses Võlakirja emiteerimise ja lunastamisega ning Võlakirjast tulenevate õiguste ja kohustustega.

„**Võlakirjad**“ - teise taseme allutatud Võlakirjad (vastavalt Kohaldatavate Panganduseeskirjade määratlusele), mis on emiteeritud Äriühingu poolt vastavalt käesolevatele Tingimustele ja Lõplikele Tingimustele ja mis kujutavad endast Äriühingu tagamata võlakohustust Võlakirjaomaniku ees.

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

„**Äripäev**“ - päev, mil kommertspangad ja valuutaturud arveldavad Tallinnas eurodes tehtavaid pankadevahelisi makseid ja mis on Registri arvelduspäev.

(b) „**Äriühing**“ - AS Inbank, registrikood 12001988.

(c) Käesolevates Tingimustes

(i) kui tingimuses 1(a) (Tõlgendamine - mõisted) on märgitud, et mingi mõiste on määratletud vastavates Lõplikes Tingimustes, kuid vastavad Lõplikud Tingimused ei anna sellist tähendust või täpsustavad, et selline mõiste "ei kohaldu", siis ei ole selline mõiste Võlakirjade suhtes kohaldatav;

(ii) viited mis tahes seadusele või muule reguleerivale dokumendile või mis tahes seaduse või muu reguleeriva dokumendi mis tahes sättele loetakse viideteks ka selle mis tahes seadusemuudatusele või uuesti jõustunud õigusaktile või selle alusel või sellise muudatuse või uuesti jõustunud õigusakti, korralduse või määruse alusel antud mis tahes õigusaktile, korraldusele või määrusele.

## 2. Vorm, nimiväärtus ja vääring

(a) **Vorm**

Võlakirjad on emiteeritud elektroonilise registrikande vormis. Võlakirjad ei ole nummerdatud.

(b) **Nimiväärtus**

Võlakirjad emiteeritakse sellistes nimiväärtustes, mis on täpsustatud vastavates

Lõplikes Tingimustes.

(c) **Valuuta**

Võlakirjad lastakse välja eurodes.

3. **Omandiõigus, üle kandmine, üleandmine ja võõrandatavus**

(a) **Omandiõigus**

Võlakirjade omandiõigus läheb üle Registrisse kandmisega. Viited "**Võlakirjaomanikele**" tähistavad isikuid, kelle nimele Võlakirjad on registreeritud.

(b) **Üle kandmine**

Registripidaja saab Võlakirju ühelt väärtpaberikontolt teisele üle kanda, debiteerides esimest väärtpaberikontot ja krediteerides teist väärtpaberikontot vastava arvu väärtpaberite ulatuses. Võlakirja omandiõigus loetakse muutunuks Äriühingu suhtes alates hetkest, mil Registrisse tehakse vastav kanne, st kui Võlakiri kantakse üle vastava Võlakirjaomaniku väärtpaberikontole.

(c) **Üleandmine**

Äriühing korraldab Võlakirjade registreerimise Registris ja nende kustutamise Registrist nende lunastamise korral. Võlakirju saavad märkida või osta ainult need isikud, kellel on Registris väärtpaberikontod (kas otse või esindajakonto struktuuri kaudu).

(d) **Võõrandatavus**

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad; Võlakirjaomanik, kes soovib Võlakirju võõrandada, peab siiski tagama, et sellise võõrandamisega seotud pakkumine ei kvalifitseeruks prospekti avaldamist nõudvaks pakkumiseks kohaldatava seaduse tähenduses. Võlakirjaomaniku kohustus ja vastutus on tagada, et Võlakirjade pakkumine ei nõuaks prospekti avaldamist kohaldatava õiguse tähenduses.

Register võib ajutiselt blokeerida Võlakirjad Võlakirjaomaniku väärtpaberikontol, et tagada Võlakirjadega seotud korporatiivsete toimingute teostamine.

4. **Staatus**

Võlakirjad on allutatud kõikidele allutamata nõuetele Äriühingu vastu. Võlakirjade allutamine tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt käesolevatele Tingimustele sisse nõutavaks ja need rahuldatakse alles pärast kõigi Äriühingu vastu olevate tunnustatud ja allutamata nõuete täielikku rahuldamist vastavalt kohaldatavale õigusele. Seetõttu ei ole Võlakirjaomanikel Äriühingu likvideerimise või pankroti korral õigust saada Võlakirjadest tulenevaid makseid enne, kui kõik allutamata nõuded Äriühingu vastu on täielikult ja nõuetekohaselt rahuldatud. Äriühingu pankroti korral on Võlakirjaomanikel õigus saada makseid alles pärast kõigi tunnustatud nõuete täielikku ja nõuetekohast rahuldamist, mis ei tulene instrumentidest, mis kvalifitseeruvad omavahendite instrumentideks Kapitalinõuete määrase (CRR) artiklite 26-88 alusel. Võlakirjade märkimisega või Võlakirjade omandamisega järelturult nõustub Võlakirjaomanik tingimusteta ja tagasivõtmatult Võlakirjadest tulenevate nõuete sellise allutamisega.

Kuni ei ole algatatud Äriühingu likvideerimis- või pankrotimenetlust, rahuldatakse kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded vastavalt käesolevatele Tingimustele ja kohaldatavale

õigusele. Olenemata Völakirjaomaniku mis tahes õigustest, mis tulenevad käesolevatest Tingimustest või seadusest, loobub Völakirjaomanik Völakirjade märkimisega või Völakirjade omandamisega järelturult tingimusteta ja tagasivõtmatult õigusest nõuda Völakirjade ennetähtaegset lunastamist.

Ühelgi Völakirjaomanikul ei ole õigust kasutada tasaarvestusõigust Äriühingu poolt selliste Völakirjadega seoses võlgnetavate summade suhtes.

## 5. Intressid

Völakirjade Tasumata Põhisummalt makstakse intressi alates nende Emissioonikuupäevast (kaasa arvatud) (nagu on määratletud Lõplikes Tingimustes) kuni lõpliku lunastamise kuupäevani (välja arvatud) Lõplikes Tingimustes määratletud aastamääraga. Sellised intressid makstakse tagantjärele igal Intressimakse Kuupäeval, nagu on määratletud vastavates Lõplikes Tingimustes, ja mis tahes lõpliku lunastamise kuupäeval.

Äriühingu poolt käesoleva Tingimuse 5 jaoks määratud intressisummad on ilmse vea puudumisel lõplikud ja kõigile osapooltele siduvad.

## 6. Lunastamine ja ostmine

### (a) ***Lunastamine tähtajal***

Kui Völakirju ei ole eelnevalt lunastatud või tagasi ostetud ja tühistatud, lunastatakse Völakirjad nende põhisumma ulatuses Lunastustähtpäeval.

### (b) ***Ennetähtaegne lunastamine Maksusündmuse tõttu***

Maksusündmuse ilmnemisel, kuid tingimusel, et ta on saanud asjakohase FI loa, kui selline luba on sel ajal nõutav vastavalt Kohaldatavatele Panganduseeskirjadele, võib Äriühing oma äranägemise järgi, olles teatanud Völakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette vastavalt Tingimusele 10 (milline teatamine on tagasivõtmatu), igal ajal lunastada kõik (kuid mitte ainult mõned) asjaomase Seeria lunastamata Völakirjad lunastussumma eest, mis võrdub nende Tasumata Põhisummaga koos intressidega (kui on), mis on kogunenud kuni lunastamiskuupäevani (välja arvatud).

### (c) ***Ennetähtaegne lunastamine Kapitalisündmuse tõttu***

Kapitalisündmuse toimumisel, kuid tingimusel, et on saadud asjakohane FI luba, kui selline luba on sel ajal nõutav vastavalt Kohaldatavatele Panganduseeskirjadele, võib Äriühing oma äranägemise järgi, olles teatanud Völakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette vastavalt Tingimusele 10 (milline teatamine on tagasivõtmatu), igal ajal lunastada kõik (kuid mitte ainult mõned) asjakohase Seeria lunastamata Völakirjad lunastussumma eest, mis võrdub nende Tasumata Põhisummaga koos intressidega (kui on), mis on kogunenud kuni lunastamiskuupäevani (välja arvatud).

### (d) ***Vabatahtlik ennetähtaegne lunastamine (Call)***

Pärast viie aasta möödumist vastava Seeria Völakirjade Emissioonikuupäevast ja pärast vastava FI loa saamist, kui selline luba on sel ajal nõutav vastavalt Kohaldatavatele Panganduseeskirjadele, võib Äriühing, teatades sellest Völakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette vastavalt Tingimusele 10 (milline teatamine on tagasivõtmatu), lunastada vastava Seeria Völakirjad täielikult või osaliselt tagasi nende Tasumata Põhisummas koos kogunenud intressiga (kui see

on olemas).

Käesolevas Tingimuses 6(d) osutatud asjakohane teade on teatis, mille Äriühing esitab Võlakirjaomanikele, kusjuures teatisele peab alla kirjutama Äriühingu esindusõiguslik isik ja selles peab olema märgitud:

- (i) Võlakirjade Seeria, mille suhtes kohaldatakse lunastamist;
- (ii) kas kõnealuse Seeria Võlakirjad lunastatakse tervikuna või ainult osaliselt, ja kui lunastatakse ainult osaliselt, siis lunastatavate Võlakirjade kogu Tasumata Põhisumma;
- (iii) sellise lunastamise tähtpäev, mis ei tohi olla vähem kui 30 päeva pärast lunastamisteate esitamise kuupäeva, ja
- (iv) summa, mille eest sellised Võlakirjad lunastatakse, mis on nende Tasumata Põhisumma koos kogunenud intressiga.

Iga selline teade on tagasivõtmatu ja selle edastamine kohustab Äriühingut teostama selles märgitud lunastust.

(e) ***Osaline lunastamine***

Kui Seeria Võlakirjad lunastatakse vastavalt tingimusele 6(d) ainult osaliselt mis tahes kuupäeval, lunastatakse Võlakirjad proportsionaalselt nende Tasumata Põhisummaga, järgides alati kõiki kohaldatavaid seadusi ja selle väärtpaberibörsi eeskirju, kus Võlakirjad on sel ajal kauplemisele võetud.

(f) ***Lunastatud ja ostetud Võlakirjade tühistamine***

Kõik käesoleva Tingimuse 6 kohaselt lunastatud või ostetud Võlakirjad tühistatakse ja neid ei tohi uuesti välja lasta ega edasi müüa. Käesoleva Tingimuse 6(f) viited Võlakirjade ostmisele Äriühingu poolt ei hõlma Võlakirjade ostmist muul viisil kui tegeliku kasusaajana.

## 7. Maksustamine

- (a) Kui Võlakirjade eest sularahas või mitterahaliselt makstavate summade (põhisumma, lunastussumma, intress või muu) puhul tuleb kinni pidada või maha arvata mis tahes praegused või tulevased maksud või mis tahes liiki tasud, mida Eesti Vabariik või mõni selle poliitiline allüksus või mõni selles olev või selle asutus või ametiasutus, kellel on maksustamise õigus, on kehtestanud, on Äriühingul õigus vastavad maksud või tasud kinni pidada või maha arvata. Selguse huvides: kõik sellised kinnipidamised või mahaarvamised teeb Äriühing Võlakirjaomaniku arvel, kusjuures Äriühing ei ole kohustatud kinnipeetud või mahaarvatud maksusummasid Võlakirjaomanikule hüvitama.
- (b) Kui kohaldatavas topeltmaksustamise vältimise lepingus on sätestatud madalamad kinnipidamise määrad kui need, mida Eesti siseriikliku õiguse kohaselt muidu intressimaksete suhtes kohaldatakse, palutakse vastaval Võlakirjaomanikul esitada vastava lepingu kohaldamiseks vajalikud dokumendid (sealhulgas, kuid mitte ainult, Võlakirjaomaniku elukohariigi maksuhalduri poolt väljastatud või tõendatud elukohatõend) vähemalt 15 (viisteist) päeva enne makset. Kui selliseid dokumente Äriühingule ei esitata, on Äriühingul õigus maksud kinni pidada Eesti siseriiklikes õigusaktides sätestatud määrade alusel.
- (c) Füüsilised isikud võivad oma Võlakirjadest saadava (intressi)tulu maksustamist edasi lükata, kasutades Võlakirjadega tehtavate tehingute tegemiseks investeerimiskontot või pensioni investeerimiskontot ja teatades Äriühingule

vähemalt 15 (viisteist) päeva enne makse tegemist kirjalikku taasesitamist võimaldaval kujul, et neil on õigus kasutada investeerimiskonto või pensioni investeerimiskonto erimaksurežiimi. Käesolevate Tingimuste kuupäeval on füüsilistel isikutel õigus kasutada investeerimiskonto või pensioni investeerimiskonto erimaksurežiimi, kui nad on omandanud Völakirjad vastava Völakirjaomaniku investeerimiskontol või pensioni investeerimiskontol hoitavate rahaliste vahendite arvel. Kui vastavat teadet ei esitata Äriühingule nõuetekohaselt, on Äriühingul õigus pidada maksud kinni vastavalt üldistele maksu kinni pidamise eeskirjadele.

- (d) Kõik käesolevates Tingimustes sisalduvad viited Völakirjade intressidele loetakse viideteks ka mis tahes täiendavatele summadele, mis võidakse maksta käesoleva Tingimuse 7 alusel või mis tahes täiendava või asendava kohustuse alusel. Kahtluste vältimiseks olgu öeldud, et Äriühing ei maksa täiendavaid summasid seoses Völakirjade põhisumma maksmisega.

## 8. Maksed

- (a) Völakirjade eest tasumisele kuuluvad summad (põhisumma, intressid või muud summad, sealhulgas lõplikul lunastamisel) makstakse Völakirjaomanikele, kes on sellise makse tähtpäevale eelneva Äripäeva (edaspidi "**Arvestuspäev**") lõpu seisuga kantud Registrisse. Völakirjade lõplikul lunastamisel tasumisele kuuluvate summade maksmine toimub samaaegselt Völakirjade kustutamisega või, kui Äriühing nõuab seda, siis Völakirjade üleandmise vastu Äriühingule. Kui Völakirjade lõpliku lunastussumma maksmise tähtpäev ei ole Äripäev, on Völakirjade omanikul õigus selle maksmisele alles järgmisel Äripäeval ja sellise hilinemise tõttu ei kuulu tasumisele täiendavat makset, välja arvatud juhul, kui sellele järgneb makse tegemise kohustuse rikkumine vastavalt käesolevatele Tingimustele.
- (b) Kui Äriühing ei suuda Völakirjaomanikule Völakirjaga seoses makstavat summat tähtjaks üle kanda, kohustub Äriühing maksuma Völakirjaomanikule viivist tasumata summalt alates maksetähtajast kuni tegeliku maksmiseni Lõplikes Tingimustes sätestatud määras.

## 9. Aegumistähtaeg

Völakirjadega seotud nõuded Äriühingu vastu aeguvad, kui neid ei esitata kolme aasta jooksul pärast maksetähtaega.

## 10. Teated

### (a) **Völakirjaomanikele**

Teated Völakirjaomanikele loetakse kehtivalt edastatuks, kui need on avaldatud selle väärtpaberibörsi infosüsteemi kaudu, kus nad on noteeritud (kui see on kohaldatav), või noteerimata Völakirjade puhul, kui need saadetakse neile nende Registrisse kantud aadressidele, ning loetakse kehtivalt edastatuks neljandal Äripäeval pärast teate saatmist tähtitud kirjaga ja järgmisel Äripäeval pärast teate saatmist e-postiga.

### (b) **Äriühingule**

Teated Äriühingule loetakse kehtivalt edastatuks, kui need toimetatakse aadressil Niine 11, 10414 Tallinn, Eesti, või kui need edastatakse e-posti aadressil [investor@inbank.ee](mailto:investor@inbank.ee) (või muudel aadressidel, millest Völakirjaomanikele on

teatatud vastavalt käesolevale Tingimusele 10 või Äriühingu veebilehe kaudu), ning need loetakse kehtivalt edastatuks saatmisele järgneva esimese päeva, mil Äriühingu peakontor on avatud, tööaja alguses.

**11. Täiendavad emissioonid**

Äriühing võib aeg-ajalt ja ilma mis tahes Seeria Völakirjaomanike nõusolekuta luua ja emiteerida täiendavaid selle Seeria Völakirju ja muid võlaväärtpabereid, mille tingimused on samad kui selle Seeria Völakirjade omad või samad, välja arvatud esimese intressimakse summa (kui see on olemas), mis võivad olla konsolideeritud ja moodustada ühe emissiooni vastava Seeria Völakirjadega ja kanda sama ISIN-koodi kui selle Seeria Völakirjad.

**12. Kohalduv õigus ja kohtualluvus**

Völakirjadele ja kõigile lepinguvälistele kohustustele, mis neist tulenevad või on nendega seotud, kohaldatakse Eesti õigust ja need alluvad Eesti kohtute pädevusele.

**13. Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise tunnustamine**

Olenemata Völakirjade mis tahes muudest tingimustest või mis tahes muudest lepingutest, kokkulepetest või arusaamadest Äriühingu ja Völakirjaomanike (mis käesoleva Tingimuse 13 kohaldamisel hõlmab iga Völakirjade tegelikku kasusaajat) vahel ning neid välistades, tunnistab ja aktsepteerib iga Völakirjaomanik Völakirjade omandamisega, et Völakirjadest tuleneva kohustuse suhtes võib Asjaomane Kriisilahendusasutus kasutada Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamist, ning tunnistab, aktsepteerib ja nõustub sellega, et tema jaoks on siduv:

- (a) mõju, mis tuleneb sellest, et Asjaomane Kriisilahendusasutus kasutab mis tahes Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamist, mille kasutamine võib muu hulgas hõlmata ja mille tulemuseks võib olla mis tahes järgmine tegevus või nende kombinatsioon:
  - (i) Asjakohaste Summade täielik või osaline vähendamine;
  - (ii) Asjakohaste Summade täielik või osaline konverteerimine Äriühingu või muu isiku aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks kohustusteks ning selliste aktsiate, väärtpaberite või kohustuste väljastamine või üleandmine Völakirjaomanikule, sealhulgas Völakirjade tingimuste täiendamise, muutmise või varieerimise teel;
  - (iii) Völakirjade või Völakirjadega seotud Asjakohaste Summade tühistamine;
  - (iv) Völakirjadelt makstava intressi summa või intressi maksmise kuupäeva parandamine või muutmine, sealhulgas intressi maksmise peatamine ajutiselt; ja
- (b) Völakirjade tingimuste muutmine, mida Asjaomane Kriisilahendusasutus peab vajalikuks, et Asjaomane Kriisilahendusasutus saaks kasutada mis tahes Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamist.



## VÕLAKIRJADE LÕPLIKE TINGIMUSTE VORM

### VÕLAKIRJADE LÕPLIKUD TINGIMUSED

[kuupäev]

AS INBANK

[seeria agregeeritud nimiväärtus] euro teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud võlakirjade emiteerimine

60 000 000 euro suuruse võlakirjaprogrammi raames

Suure algustähega mõistetele on sellistele mõistetele Võlakirjade Tingimustes omistatud tähendus. Käesolev dokument kujutab endast käesolevas dokumendis kirjeldatud Võlakirjade lõplike tingimusi ja seda tuleb lugeda koos Võlakirjade Tingimustega ja [kuupäev] koostatud põhiprospektiga (edaspidi "**Prospekt**"). Täielik teave Äriühingu ja Võlakirjade pakkumise kohta on kättesaadav ainult käesolevate Lõplike Tingimuste, Võlakirjade Tingimuste ja Prospekti kombinatsioonis. Prospektiga on võimalik tutvuda Äriühingu veebilehel (<https://inbank.eu/investors/bonds>).

Selle seeria kokkuvõtte on lisatud käesolevatele Lõplikele Tingimustele. Lõplikud Tingimused on heaks kiidetud Äriühingu juhatuse [kuupäev] otsusega. Lõplikud Tingimused on esitatud Finantsinspeksioonile, kuid nende suhtes ei kohaldata heakskiitmismenetlust.

|     |                                            |                                                                                                                                                                                |
|-----|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Äriühing                                   | AS Inbank                                                                                                                                                                      |
| 2.  | Seeria number                              | [ ]                                                                                                                                                                            |
| 3.  | Seeria agregeeritud nimiväärtus            | EUR [arv]. [Äriühing võib seeria agregeeritud Nimiväärtust suurendada kuni [arv] euron kuni Emissioonikuupäevani].                                                             |
| 4.  | Emiteerimisvaluuta                         | EUR                                                                                                                                                                            |
| 5.  | Nimiväärtus                                | 1000 eurot                                                                                                                                                                     |
| 6.  | Emissioonihind                             | 100% esialgsest Nimiväärtusest                                                                                                                                                 |
| 7.  | Emissioonikuupäev ja intressi alguskuupäev | [kuupäev]                                                                                                                                                                      |
| 8.  | Lunastustähtpäev                           | [kuupäev]                                                                                                                                                                      |
| 9.  | Lunastamise/maksmise alus                  | Lunastamine nimiväärtuses                                                                                                                                                      |
| 10. | Intressid                                  |                                                                                                                                                                                |
| 11. | i. Arvutamise alus                         | Fikseeritud intress                                                                                                                                                            |
| 12. | ii. Intressimakse kuupäevad                | [kirjeldus]                                                                                                                                                                    |
|     | iii. Intressimäär                          | [arv]% aastas                                                                                                                                                                  |
|     | iv. Intressi arvutamise meetod             | 30/360                                                                                                                                                                         |
|     | v. Viivisintressi määr                     | 0,025% päevas                                                                                                                                                                  |
| 13. | Tootlus                                    | [arv]% aastas. Tootlus arvutatakse Nimiväärtuse ja Emissioonikuupäeva alusel. Tegelik tootlus võib erineda sõltuvalt sellest, millist hinda investor konkreetse võlakirja eest |



|     |                                      |                                                                                                                                   |
|-----|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                      | maksab.                                                                                                                           |
| 14. | Märkimisperiood                      | [ <i>perioodi algus- ja lõpuaeg</i> ]                                                                                             |
| 15. | ISIN-kood                            | [ <i>kood</i> ]                                                                                                                   |
| 16. | Noteerimine ja kauplemisele lubamine | Nasdaq Tallinna börsile esitatakse taotlus Võlakirjade kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjade nimekirjas. |

Allkirjastatud AS Inbank nimel

\_\_\_\_\_

Kuupäev: