



KOKKUVÖTE

Sissejuhatus ja hoiatused

Käesolevat kokkuvõtet (**Kokkuvõte**) tuleks lugeda kui Prospekti sissejuhatust ning Võlakirjadesse investeerimise üle otsustamisel peaks investor tuginema Prospektile tervikuna. Kokkuvõttes esitatud teave on esitatud Prospekti registreerimise kuupäeva seisuga, juhul kui ei ole märgitud teisiti. Tsiviilõiguslik vastutus Kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlgete, pinnalt tekib eraldiseisvalt selle koostanud isikutele üksnes juhul, kui Kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või vastuolus Prospekti teiste osadega või kui see ei anna koos Prospekti teiste osadega olulist informatsiooni, mis on vajalik Võlakirjadesse investeerimise otsuse tegemiseks. Võlakirjadesse investeerimine hõlmab endas riske ning investor võib kaotada kogu või osa oma investeeringust. Investor peab arvestama, et kui ta soovib esitada seoses Prospektis sisalduva teabega nõude kohtusse, võib ta olla kohustatud kandma Prospekti tõlkimise kulud.

Võlakirjade nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood)	Inbanki allutatud võlakiri 19.12.2029, ISIN EE3300001544 (Võlakirjad)
Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh tema juriidilise isiku tunnus (LEI)	Emitendi nimi on AS Inbank (Selts). Selts on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodi 12001988 all ning Seltsi juriidilise isiku tunnus (LEI) on 2138005M92IEIQVEL297. Seltsi kontaktandmed on järgnevad: aadress Niine tn 11, Tallinn 10414, Eesti, kontakttelefon +372 640 8080, e-post info@inbank.ee .
Prospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed, prospekti registreerimise kuupäev	Prospekt on kinnitatud Finantsinspektsiooni poolt 2. detsembril 2019 registreerimisnumbri 4.3-4.9/5016 all. Finantsinspektsiooni kontaktandmed on järgnevad: aadress Sakala 4, Tallinn 15030, Eesti, kontakttelefon +372 668 0500, e-post info@fi.ee .

Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Seltsi ärinimi on AS Inbank (varasemal Cofi AS). Selts registreeriti Eesti äriregistris 5. oktoobril 2010 registrikoodi 12001988 all ning Seltsi juriidilise isiku tunnus (LEI) on 2138005M92IEIQVEL297. Selts on asutatud ning tegutseb Eesti Vabariigi õiguse alusel aktsiaseltsina ning on asutatud tähtajatult. Seltsi kontserni kuuluvad järgnevad konsolideeritavad tütarettevõtjad (**Grupp**): Inbank Latvia SIA, Inbank Liising AS, Mokilizingas AB, Inbank Payments OÜ ja Inbank Technologies OÜ. Täiendavalt on Seltsil filiaalid Leedus ja Poolas. Selts on Grupi emaettevõtja. Prospekti kuupäeva seisuga tegutseb Grupp seitsmel geograafilisel turul, sealhulgas kolmes Balti riigis – Eestis, Lätis ja Leedus. Eestis pakub Grupp tarbijakrediiti ning kaasab hoiuseid. Lätis tegutseb Grupp läbi Inbank Latvia SIA, mis pakub tarbijakrediidiga seonduvaid teenuseid. Poolas ja Leedus tegutseb Grupp läbi filiaalide, mis pakuvad tarbijakrediiti ning kaasavad avalikkuselt hoiuseid. Lisaks tegutseb Grupp Leedus ka läbi Mokilizingas AB, mis eeldatavasti ühendatakse Seltsi Leedu filiaaliga. Lisaks eelnimetatud geograafilistele turgudele ja ärisegmentidele kaasab Grupp hoiuseid ka Saksamaalt, Austriast ja Hollandist. Selts ise on Eestis litsentseeritud krediidiasutus, mille põhifookuseks on väljastada tarbijakrediiti ja kaasata hoiuseid. Seltsi tegevused on kontsentreeritud konkreetsetele turu- ja tootesegmentidele – hoiused, tarbimislaenud, liising, faktooring – kus Seltsil on tugev tehnoloogiline eelis konkurentide ees. Pangandusteenuste ärisegment jaguneb omakorda jae- ja korporatiivpanganduseks. Jaepangandusteenuseid pakutakse eraisikutele ning korporatiivpanganduse klientideks on väikesed ja keskmise suurusega ettevõtted.

Prospekti kuupäeva seisuga on Seltsi aktsionärideks, kellele kuulub otse üle 5% Seltsi aktsiatest:

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osalus
Cofi Investeeringud OÜ	24 635	27,27%
Pershing Hall Holding Limited	23 858	26,41%
Roberto de Silvestri	5 928	6,56%
Elio Tomaso Giovanni Cravero	5 164	5,72%
Baltic Holdings Limited	4 909	5,43%

Puuduvad isikud, kellele kuuluks Seltsis kaudne oluline osalus.

Seltsi juhtimine on kolmetasandiline. Juhatus on vastutav Seltsi igapäevase juhtimise eest ning iga juhatuse liige on õigustatud Seltsi esindama kooskõlas seaduse ja põhikirjaga. Seltsi nõukogu on vastutav Seltsi tegevuste strateegilise planeerimise eest ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Seltsi kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek.

Prospekti kuupäeva seisuga on Seltsil viis juhatuse liiget – Jan Andresoo (juhatuse esimees, volitused kehtivad kuni 21.12.2021), Liina Sadrak (volitused kehtivad kuni 18.03.2021), Piret Paulus (volitused kehtivad kuni 05.05.2020), Jaanus Kõusaar (volitused kehtivad kuni 11.08.2022) ja Marko Varik (volitused kehtivad kuni 18.03.2021). Seltsi nõukogu koosneb viiest liikmest – Priit Põldoja (nõukogu esimees), Triinu Reinold, Raino Paron, Rain Rannu ja Roberto de Silvestri. Kõikide eelnimetatud isikute volitused nõukogu liikmena kehtivad kuni 23.03.2021.

Grupi audiitoriks on 2017–2019 majandusaastaks Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers (registrikood 10142876, aadress Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn, Eesti). Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers on Eesti Audiitorkogu liige.

Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Tabel 1 ja Tabel 2 sisaldavad põhilist finantsteavet 31. detsembril 2018 ja 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta seisuga ning 30. septembril 2019 ja 30. septembril 2018 lõppenud üheksa kuu seisuga, ning see põhineb Prospektis sisalduvate Auditeeritud Finantsaruannete ja Vahearuaude andmetel või on nendest tuletatud. Teave on esitatud kooskõlas Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse nr 2019/979 lisa III toodud nõuetega kujul, mis on Seltsi hinnangul Võlakirjade seisukohast kõige asjakohasem.

Tabel 1. Konsolideeritud koondkasum (tuhandetes eurodes)

Aasta	2018 Auditeeritud	2017 Auditeeritud	9 kuud 2019 Auditeerimata	9 kuud 2018 Auditeerimata
Neto intressitulu	19 873	11 014	22 512	13 236
Teenus- ja vahendustasude netotulu	-388	-56	-574	-197
Laenude allahindluse kulu	-2 686	-3 532	-4 845	-3 087
Neto kauplemistulu	0	0	0	0
Aruandeperioodi koondkasum	9 349	7 461	6 648	6 277
Aruandeperioodi puhaskasum	9 276	7 499	6 566	6 225

Tabel 2. Konsolideeritud finantsseisund (tuhandetes eurodes)

Aasta	30.09.2019 Auditeerimata	31.12.2018 Auditeeritud	31.12.2017 Auditeeritud
Varad kokku	445 968	318 044	125 981
Kõrgema nõudeõiguse järguga võlakohustused	0	10 429	0
Allutatud võlakohustused	9 551	9 528	6 480
Klientidele antud laenud ja nõuded klientide vastu	310 341	225 639	92 895
Klientide hoiused	375 133	240 175	95 056
Omakapital kokku	43 949	36 465	22 046
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv (%)	14,72%	15,55%	14,99%
Kapitali adekvaatsus (%)	17,06%	18,68%	22,24%

Auditeeritud Finantsaruannete kohta käivad auditiaruanded ei sisalda märkusi.

Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?

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

Tururisk. Tururisk, ebasoodsatest muudatustest intressimäärades, valuutakurssides ja väärtpaberite hindades tuleneva kahjumi risk, tõusetub peamiselt Grupi laenude ja hoiuste intressimäärade erinevusest, avatud välisvaluuta positsioonidest ning investeerimiseesmärgil hoitavatest Coop Pank AS-i aktsiastest.

Valuutarisk. Valuutarisk tõusetub Grupi tegevusest Poola filiaali kaudu, pakkudes tarbijakrediiti ja kaasates hoiuseid Poola zlottides.

Intressirisk. Intressirisk on omane Grupi tegevustele, eelkõige Seltsi tegevustele, ning tõusetub intressimäärade kõikumisest ajas, kuna Grupi äritegevus hõlmab vahendustegevusi, mis toovad kaasa avatuse tähtaegade ja intressimäärade mittevastavusele.

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

Operatsioonirisk. Operatsioonirisk on risk saada kahju inimeste tegevuse, protsesside või informatsioonisüsteemide vigadest või mittetoimimisest oodatud viisil. Grupi jaoks tähendaks selliste riskide realiseerumine häireid teenuste osutamisel, kohalduvate nõuete rikkumist ning finantskahju. Eelnev on oluline eelkõige seetõttu, et Grupp tugineb suures ulatuse enda protsesside ja süsteemide tõhusale toimimisele.

Sõltuvus infotehnoloogia süsteemidest ja küberrünnakute risk. Grupp on arendanud ja kasutab oma igapäeva äritegevuses ja klientidele teenuste osutamisel erinevaid spetsiifilisi infotehnoloogilisi süsteeme ja veebipõhiseid lahendusi. Grupi ärimudel on spetsiaalselt üles ehitatud teenuste osutamisele innovaatiliste infotehnoloogiliste lahenduste abil. Seega võib igasugune süsteemide talitlushäire potentsiaalselt kahjustada Grupi tegevusi ning tuua kaasa finantskahjud.

Sõltuvus kvalifitseeritud tööjõust. Grupi tegevuste tulemused sõltuvad suurel määral suutlikkusest hoida ja värvata kvalifitseeritud, oskuslikku ja kogenud tööjõudu. Tugeva konkurentsi tingimustes, milles Grupi ettevõtjad tegutsevad, ning arvestades Grupi laienemise sihte, peavad Grupi ettevõtjad tegema pidevaid pingutusi selle nimel, et meelitada ligi uut kvalifitseeritud tööjõudu ja motiveerida olemasolevat juhtkonda ja töötajaid. Võtmetöötajate kaotamine, eelkõige konkurentidele, või suutmatus värvata kõrgelt kvalifitseeritud tööjõudu võib omada olulist negatiivset mõju Grupi tegevustele, finantsseisundile ja tegevuste tulemustele.

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

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

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

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

Järelevalvemeetmed ja uurimised. Mitmed kohalikud ja Euroopa asutused, sealhulgas finantsjärelevalve-, tarbijakaitse-, andmekaitse-, maksu- jm ametid ja asutused viivad regulaarselt läbi uurimisi, läbivaatusi, inspeksioone ja auditeid Grupi äri osas, sealhulgas kuid mitte ainult, seoses kapitalinõuetega, vastutustundliku laenamisega, rahapesu takistamisega (**AML**), maksetega, raporteerimisega, ühingujuhtimisega jne. Igasugune asutuste poolne leid, et Selts või Grupi ettevõtjad ei ole tegutsenud kooskõlas kohalduvate seaduste ja määrustega, võib kaasa tuua tõsiseid õiguslikke ja mainealaseid tagajärgi Grupile, sealhulgas trahvid, kriminaal- või tsiviil sanktsioonid ja muud kahjunõuded, kõrgendatud usaldatavusnõuded, või viia isegi majandustegevuse häireteni vastavates valdkondades.

Rahapesu ja terrorismi rahastamisega (ML/TF) seonduvad riskid. Grupi sihtklientide, tegevuspiirkondade ja toodete ning teenustega seonduv ML/TF risk on tagasihoidlik võrreldes enamuse pangandussektoriga. Sellest hoolimata, suutmatus järgida AML nõudeid tooks tõenäoliselt kaasa karmide järelevalvemeetmete rakendamise, mainekahju ja majandustegevuse häire.

Muudatused majanduskeskkonnas. Iga Grupi tegevusvaldkonda mõjutavad üldised majanduslikud ja geopoliitilised tingimused. Üldine majanduslik keskkond mõjutab üheltpoolt nõudlust Grupi poolt pakutavate teenuste järele, kuid teiselt poolt suurendavad ebasoodsad trendid majanduses krediidiriski. Kuigi Grupp jälgib pidevalt nii siseturu kui ka rahvusvahelise turu arenguid, ei ole võimalik prognoosida majanduslike või poliitiliste tingimuste muudatuste aega või ulatust.

Põhiteave väärtpaberite kohta

Mis on väärtpaberite põhitunnused?

Võlakirjad on allutatud võlakirjad nimiväärtusega 1 000 eurot, väeringustatud eurodes. Võlakirjad esindavad Seltsi tagamata võlakohustust võlakirjaomaniku ees. Võlakirjad on dematerialiseeritud kujul ega ole nummerdatud. Võlakirjad on registreeritud Nasdaq CSD-s ISIN koodi EE3300001544 all.

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

Intress ja tootlus

Võlakirjade aastane kupongiintressimäär on 6% aastas, mida arvutatakse alates Võlakirjade väljalaskmise päevast 19. detsembril 2019 kuni lunastamise päevani. Intressi makstakse üks kord kvartalis järgmistel kuupäevadel (alates 2020. aastast): 28. märts, 28. juuni, 28. september ja 28. detsember. Võlakirjade intressi arvutatakse lähtuvalt 30 päeva pikkusest kalendrikuust ja 360 päeva pikkusest kalendriaastast (30/360).

Lunastustähtaeg

Võlakirjade lunastustähtaeg on 19. detsember 2029.

Vastavalt Tingimustele on Selts õigustatud Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks pärast 5 aasta möödumist väljalaskmisest, st igal hetkel pärast 19. detsembril 2024, teavitades sellest võlakirjaomanikke 30 päeva ette. Täiendavalt on Selts õigustatud Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks enne 5-aastase tähtaja möödumist juhul, kui Võlakirjade regulatiivses klassifitseerimises leiab aset muudatus, mille tulemusel ei arvata Seltsi hinnangul Võlakirju enam krediidiasutuse omavahendite hulka, või kui leiab aset oluline muudatus Võlakirjadele kohalduvas maksukorras, eeldusel et Selts ei saanud selliseid muudatusi Võlakirjade väljalaskmisel ette näha.

Võlakirjad võidakse Seltsi poolt ennetähtaegselt lunastada ülalkirjeldatud alustel vaid juhul, kui Finantsinspeksioon on andnud ennetähtaegsele lunastamisele oma nõusoleku. Finantsinspeksioon võib pärast 19. detsembril 2024 Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks anda oma nõusoleku ainult juhul kui Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 26. juuni 2013 määruse (EL) nr 575/2013 krediidiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta (**CRR**) artikli 78(1) tingimused on täidetud. Finantsinspeksioon võib enne 19. detsembril 2024 Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks anda oma nõusoleku ainult juhul kui CRR artikli 78(4) tingimused on täidetud.

Võlakirjaomanikel ei ole ühelgi juhul õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

Nõudeõiguse järk ja allutatus

Võlakirjad on allutatud kõigile allutamata nõuetele Seltsi vastu. Selguse huvides, Võlakirjad ei ole allutatud nõuetele, mis on allutatud Võlakirjadele või kuuluvad samasse nõudeõiguse järku Võlakirjadega. Võlakirjade allutatus tähendab, et Seltsi likvideerimise või pankroti väljakuulutamise korral kuuluvad Võlakirjadest tulenevad nõuded täitmisele vastavalt Tingimustele ning rahuldatakse pärast kõiki õigustatud allutamata nõuete rahuldamist Seltsi suhtes kohalduva seadusega kooskõlas. Seetõttu ei ole Võlakirjade võlakirjaomanikud õigustatud Tingimuste järgseteks makseteks Seltsi likvideerimise või pankroti väljakuulutamise korral seni, kuni kõik Seltsi vastu esitatud allutamata nõuded on rahuldatud.

Lisaks võidakse Võlakirjadest tuleneva mis tahes kohustuse suhtes kohaldada kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmeid vastava Kriisilahendusametuse poolt juhul, kui Grupi ettevõtja vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (st on maksejõuetu või tõenäoliselt maksejõuetuks jääv ja teatud teised tingimused on täidetud). Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamise eelduseks on mitmete eeltingimuste täitumine, ning neid rakendatakse vaid viimase abinõuna; kui aga meetmeid rakendatakse, võidakse: (i) Võlakirjadest tulenevat jääkkohustust vähendada, sh nullini; (ii) teisendada Võlakirjad Seltsi või mõne teise isiku lihtaktsiateks või muudeks väärtpaberiteks või instrumentideks; (iii) Võlakirjad tühistada; ja/või (iv) Võlakirjade tingimusi muuta (nt Võlakirjade lunastamistähtaega võidakse muuta). Seega, kui Grupi ettevõtja vastab kriisilahendusmenetluse algatamisele tingimustele, võib vastava Kriisilahendusametuse poolt kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamine kaasa tuua olulisi kahjusid võlakirjaomanikele. Riiklikku finantstoetust kasutatakse vaid viimase abinõuna juhul, kui kriisilahendusmeetmed, sh kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmed, on ammendatud täies võimalikus ulatuses. Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamiseks Kriisilahendusametuse poolt ei ole võlakirjaomanike nõusolekut tarvis.

Seni kuni käimas ei ole ühtegi Seltsi (või olenevalt olukorrast, Grupi ettevõtja) suhtes algatatud kriisilahendus-, likvideerimis- või pankrotimenetlust, rahuldatakse kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded kooskõlas Tingimuste ja kohalduva õigusega.

Võõrandatavus

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad, kuid iga Võlakirju võõrandada sooviv võlakirjaomanik peab tagama, et vastav pakkumine ei tooks kohalduva õiguse mõistes kaasa prospekti avaldamise kohustust. Tingimuste kohaselt tagab ja vastutab iga võlakirjaomanik ise, et tema poolt Võlakirjade pakkumine ei tooks kaasa prospekti avaldamise kohustust.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Selts kavatseb esitada taotluse Võlakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjanimekirjas. Võlakirjade noteerimise ja kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev on 20. detsember 2019 või sellele lähedane kuupäev. Kuigi tehakse kõik jõupingutused, tagamaks, et Seltsi Võlakirjad noteeritakse ja võetakse kauplemisele, ei saa Selts tagada, et Võlakirjad noteeritakse ja võetakse kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjanimekirjas.

Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?

Krediidirisk. Võlakirjadesse investeerimisega kaasneb krediidirisk, mis tähendab, et Selts ei pruugi olla võimeline täitma oma Võlakirjadest tulenevaid kohustusi täpselt ja õigeaegselt.

Allutuserisk. Võlakirjad on allutatud kõigile allutamata nõuetele Seltsi vastu, mis tähendab, et Seltsi likvideerimisel või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded küll sissenõutavaks, kuid rahuldatakse alles pärast kõigi allutamata tunnustatud nõuete, mis ei ole omavahenditesse kuuluvad instrumendid, täielikku rahuldamist vastavalt kohalduvatele õigusaktidele.

Ennetähtaegse lunastamise risk. Võlakirjad võidakse Seltsi algatusel ennetähtaegselt lunastada. Võlakirjad võidakse Seltsi poolt ennetähtaegselt lunastada vaid siis, kui Finantsinspeksioon (või Euroopa Keskpank, kui see on selle pädevuses) on andnud ennetähtaegseks lunastamiseks oma nõusoleku.

Omandiõiguse puudumine. Investeering Võlakirjadesse on investeering võlainstrumentidesse, mis ei too kaasa õiguslikku ega kasumi saamisega seotud osalust Seltsis ega tema Tütarettevõtetes, ega hääle- või muid õigusi, mis võivad kaasneda kapitaliinstrumentidega.

Maksustamiskorraga seonduv risk. Ebasoodsad muudatused kohalduvates maksustamiskordades seoses Võlakirjadega tehingute tegemisega või intressi- või põhiosa väljamaksetega võivad kaasa tuua suurenenud maksukoormuse võlakirjaomanikele ning vastavalt kahjulikult mõjutada Võlakirjadesse tehtud investeeringu tootlust.

Pakkumise tühistamine. Kuigi Selts teeb kõik jõupingutused selleks, et Pakkumine oleks edukas, ei saa Selts tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad nende poolt märgitud Võlakirjad.

Bail-In risk. Kui Grupi ettevõtja vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (st on maksejõuetu või tõenäoliselt maksejõuetuks jääv ja teatud teised tingimused on täidetud), võib kriisilahendusamet rakendada kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmeid, mille käigus võidakse: (i) Võlakirjadest tulenevat jääkkohustust vähendada, sh nullini; (ii) teisendada Võlakirjad Seltsi või mõne teise isiku lihtaktsiateks või muudeks väärtpaberiteks või instrumentideks; (iii) Võlakirjad tühistada; ja/või (iv) Võlakirjade tingimusi muuta (nt Võlakirjade lunastamistähtaega võidakse muuta).

Võlakirjade hind ja piiratud likviidsus. Kuigi tehakse kõik jõupingutused selleks, et Võlakirjad võetakse kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjanimekirjas, ei saa Selts anda sellekohaseid kinnitusi. Täiendavalt on Eesti turul piiratud likviidsus ning võlakirjaomanikel ei pruugi olla võimalik oma Võlakirju soovitud hinnaga müüa või neid üldse müüa. Võlakirjade väärtus väärtpaberiturul võib kõikuda Grupiga seotud sündmuste või riskide realiseerumise tõttu, aga ka Grupi kontrollile mitte alluvate sündmuste tõttu.

Negatiivsed või puudulikud turuanalüüsid. Puudub kindlus selle kohta, et Seltsi kohta avaldatakse jätkuvalt (või üldse) sõltumatut turuanalüüsi. Negatiivsed või puudulikud kolmandate osapoolte analüüsid võivad suure tõenäosusega avaldada turuhinnale ja likviidsusele kahjulikku mõju.

Põhiteave väärtpaberite avaliku pakkumise ja reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta

Millistel tingimuste ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?

Pakkumise käigus pakutakse Eestis jae- ja institutsionaalsetele investoritele kokku kuni 6 500 Võlakirja (**Jaepakkumine**). Lisaks Jaepakkumisele võidakse Võlakirju pakutada kutselistele investoritele või suunatud pakkumisena Eestis ja väljaspool Eestit kooskõlas Prospektimääruse artikli 1(4) punktidega (a) ja (b) (**Institutsionaalne Pakkumine**); käesolev Prospekt seonduv aga ainult Jaepakkumisega. Võlakirju pakutakse hinnaga 1 000 eurot Võlakirja kohta. Pakkumise käigus Võlakirjade

ülemärkimise korral on Seltsil õigus suurendada Pakkumise mahtu ning lasta välja täiendavad kuni 1 500 Võlakirja, mille tulemusel suureneks Pakkumise raames pakutavad Võlakirjade koguarv kuni 8 000ni ning Pakkumise kogumaht kuni 8 000 000 euroni.

Jaepakkumine on suunatud kõikidele jae- ja institutsionaalsetele investoritele Eestis. Pakkumise tähenduses loetakse füüsiline isik Eestis olevaks, kui ta omab väärtpaberikontot Nasdaq CSDs ja sellise isiku aadress, mis on registreeritud isiku väärtpaberikontoga seoses Nasdaq CSDs, on Eestis. Juriidiline isik loetakse Eestis olevaks, kui ta omab väärtpaberikontot Nasdaq CSDs ja sellise isiku aadress, mis on registreeritud isiku väärtpaberikontoga seoses Nasdaq CSDs, on Eestis, või isiku Nasdaq CSDs registreeritud registrikood on Eesti äriregistri registrikood.

Pakkumise indikatiivne ajakava

3. detsember 2019	Pakkumisperioodi algus
13. detsember 2019	Pakkumisperioodi lõpp
Hiljemalt 17. detsember 2019	Pakkumise tulemuste avalikustamine
19. detsember 2019 või sellele lähedane kuupäev	Pakkumise arveldus
20. detsember 2019 või sellele lähedane kuupäev	Võlakirjade esimene kauplemispäev Nasdaq Tallinna börsi Balti Võlakirjanimekirjas

Pakkumisperiood

Pakkumisperiood on periood, mille jooksul on võimalik Jaepakkumises osaleda võivatel isikutel esitada Võlakirjade Märkimiskorraldusi (täpsem info peatükis "Märkimiskorraldused"). Pakkumisperiood algab 3. detsembril 2019 kell 10:00 Eesti aja järgi ning lõpeb 13. detsembril 2019 kell 16:00 Eesti aja järgi (**Pakkumisperiood**).

Märkimiskorraldused

Märkimiskorraldusi võib esitada ainult Pakkumisperioodi jooksul. Jaepakkumises osalev investor võib Võlakirju märkida üksnes Pakkumishinnaga. Kui üks investor esitab mitu Märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse eesmärgil üheks korralduseks. Kõik Jaepakkumises osalevad investorid võivad Märkimiskorraldusi esitada ainult euro vääringus. Investor peab maksma kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele seoses Märkimiskorralduse esitamise, tühistamise või muutmisega vastavalt Märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale.

Võlakirjade märkimiseks peab investoril olema avatud väärtpaberikonto Nasdaq CSD Eesti arveldusüsteemis. Väärtpaberikonto võib olla avatud ükskõik millise Nasdaq CSD kontohalduri vahendusel.

Investor, kes soovib märkida Võlakirju, peab pöörduma kontohalduri poole, mis haldab vastava investori Nasdaq CSD väärtpaberikontot ning esitama Märkimiskorralduse Võlakirjade ostmiseks alltoodud vormis. Märkimiskorraldus tuleb kontohaldurile esitada Pakkumisperioodi jooksul. Investor võib kasutada Märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes kontohalduri poolt pakutavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduse asukohas, internetipanga vahendusel või muul viisil). Märkimiskorraldus peab sisaldama järgnevat informatsiooni:

Väärtpaberikonto omanik:	investori nimi
Väärtpaberikonto:	investori väärtpaberikonto number
Kontohaldur:	investori kontohalduri nimi
Väärtpaber:	Inbanki allutatud võlakiri 19.12.2019
ISIN kood:	EE3300001544
Väärtpaberite arv:	investori poolt märgitud Võlakirjade nominaalväärtus (Võlakirjade arv korrutatuna Pakkumishinnaga)
Hind (ühe Võlakirja kohta):	1 000 eurot
Tehingu summa:	investori poolt märgitud Võlakirjade arv korrutatuna Pakkumishinnaga
Tehingu vastaspool:	Inbank AS
Tehingu vastaspoole väärtpaberikonto:	99102014361
Tehingu vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu kuupäev:	kuupäev, millal märkimiskorraldus investori poolt esitati
Tehingu väärtuspäev:	19. detsember 2019
Tehingu liik:	„ost“
Arvelduse liik:	„väärtpaberiülekanne makse vastu“

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

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

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

Tasumine

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

Jaotus

Selts otsustab Pakkumise Võlakirjade jaotuse pärast Pakkumisperioodi lõppu ja hiljemalt 17. detsembril 2019. Võlakirjad jaotatakse Pakkumises osalenud investorite vahel juhitud järgmistest põhimõtetest: (i) samadel tingimustel koheldakse kõiki investoreid võrdselt, kuid tulenevalt investorite arvust ja huvist Pakkumise vastu võib Selts kehtestada ühele investorile jaotatavate Võlakirjade arvu kohta miinimum- ja maksimummäära; (ii) Seltsil on õigus kasutada erinevaid jaotuspõhimõtteid jae- ja institutsionaalsete investorite gruppide vahel; (iii) jaotamise eesmärgiks on luua Seltsile kindel ja usaldusväärne investorite baas; (iv) Seltsil on õigus eelistada Eesti investoreid välimaistele investoritele, kes võivad osaleda Institutsionaalses Pakkumises; (v) Seltsil on õigus eelistada oma olemasolevaid aktsionäre ja võlakirjaomanikke teistele investoritele; ja (vi) Seltsil on õigus eelistada Seltsi kliente teistele investoritele.

Pakkumise tulemused tehakse teatavaks Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi vahendusel ja Seltsi veebilehel <https://www.inbank.ee/investor/forinvestor/> hiljemalt 17. detsembril 2019, kuid igal juhul enne Võlakirjade kandmist investorite väärtpaberikontodele. Seega ei alga Võlakirjadega kauplemine enne kui jaotuse tulemused on teatavaks tehtud.

Arveldus ja kauplemine

Investoritele jaotatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele 19. detsembril 2019 või sellele lähedasel kuupäeval "väärtpaberiuülekannete makse vastu" meetodit kasutades samal ajal, kui tehakse rahaline ülekanne Võlakirjade eest. Võlakirjade omandiõigus läheb vastavale investorile üle Võlakirjade kandmisel tema väärtpaberikontole. Kui investor on esitanud mitu Märkimiskorraldust erinevate talle kuuluvate väärtpaberikontode kaudu, kantakse sellele investorile eraldatavad Võlakirjad investori väärtpaberikontodele võrdeliselt väärtpaberite arvudega, mis on märgitud investori Märkimiskorralduses, mis on läbi vastava väärtpaberikonto esitatud, ümardades vajadusel üles- või allapoole. Võlakirjadega kauplemine Nasdaq Tallinna börsil algab eelduslikult 20. detsembril 2019.

Vahendite tagastamine

Kui Pakkumine või osa sellest tühistatakse kooskõlas Prospektis toodud tingimustega, kui investori Märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui jaotamine erineb taotletud Võlakirjade arvust, vabastab vastav finantseerimisasutus investori arvelduskontol blokeeritud vahendid või osa neist (summa, mis ületab jaotatud Võlakirjade eest tehtud makset). Olenemata vahendite tagastamise põhjusest, ei vastuta Selts vastava summa vabastamise eest ja intressi maksmise eest vabastatud summalt aja eest, mil see oli blokeeritud (kui üldse oli).

Pakkumise tühistamine

Seltsil on õigus omal äranägemisel Pakkumine osaliselt või täies ulatuses tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Eelkõige võib Selts otsustada Pakkumise tühistada märkimata jäänud osas. Pakkumise tühistamisest antakse teada Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi vahendusel ning Seltsi veebilehel <https://www.inbank.ee/investor/forinvestor/> vahendusel. Poolte õigused ja kohustused seoses tühistatud Pakkumise osaga loetakse lõppenuks alates teavituse avaldamisest.

Miks see prospekt koostatakse?

Pakkumise peamiseks eesmärgiks on Grupi kapitalstruktuuri tugevdamine, säilitamaks riskiga kaalutud varade baasi suurenemise tingimustes piisavalt tugev kapitalibaas. Selts loodab kaasata täiendavat kapitali kuni 6 500 000 euro ulatuses ning juhul kui Selts otsustab kasutada õigust Pakkumise Võlakirjade arvu suurendamiseks, kuni 8 000 000 euro ulatuses. Pakkumisest saadavaid tulusid kasutatakse terves ulatuses teise taseme omavahendite baasi tugevdamiseks. Konservatiivne

kapitalpuhver on vajalik üldiste äriliste eesmärkide saavutamiseks, täiendava kasvu toetamiseks, Grupi turupositsiooni tugevdamiseks, uute toodete lansseerimise finantseerimiseks ning Grupi ärimahtude kasvatamiseks. Pakkumisega seotud kulude kogumaht on hinnanguliselt kuni 50 000 eurot, mis arvatakse Pakkumise tuludest enne tulude kasutamist vastavalt eelkirjeldatule maha.

Juhatusel teadaolevalt puuduvad Pakkumisega seotud isikutel isiklikud huvid, mis võiksid Pakkumist mõjutada. Juhatusel teadaolevalt ei esine Pakkumisega seotud huvide konflikte.

Pakkumise suhtes ei ole sõlmitud märkimislepingut siduva kohustuse alusel.