



Bigbank AS
Kuni 35 000 000 eurone allutatud võlakirjade emissiooniprogramm

Käesoleva avaliku pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmise põhiprospekti („**Prospekt**“) on koostanud ja avaldanud Bigbank AS (Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 10183757, registrijärgne aadress Riia 2, 51004 Tartu, Eesti; „**Äriühing**“), et Programmi (vt määratlus allpool) raames eri aegadel avalikult pakkuda, noteerida ja kauplemisele võtta Äriühingu Võlakirju (vt määratlus allpool).

Käesoleva kuni 35 000 000 eurose allutatud võlakirjade emissiooniprogrammi („**Programm**“) raames võib Äriühing eri aegadel avalikult pakkuda ja emiteerida kuni 35 000 võlakirja, igaüks nimiväärtusega 1000 eurot („**Võlakirjad**“) jae- ja institutsionaalsetele investoritele Eestis, Lätis ja/või Leedus („**Pakkumine**“). Äriühing võib Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/1129, 14. juuni 2017, mis käsitleb väärtpaperite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ („**Prospektimäärus**“) artiklis 1 lõikes 4 toodud juhtudel otsustada pakkuda Võlakirju suunatud emissioonina mistahes Euroopa Majanduspiirkonna (**EMP**) liikmesriigi investoritele.

Prospekti eesmärk on anda teavet Äriühingu, Programmi ja Võlakirjade kohta. Iga Võlakirjade emissiooni ja pakkumise kohta tehakse eraldi otsus, millest teatatakse eraldi.

Äriühing on esitanud taotluse kõikide Programmi raames eri aegadel emiteeritavate Võlakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas. Iga Programmi raames emiteeritav Võlakirjade seeria noteeritakse ja võetakse Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas kauplemisele pärast seda, kui Nasdaq Tallinna börsile on esitatud konkreetsete Võlakirjade Lõplikud Tingimused (vt määratlus allpool) ja muu nõutav teave.

Eesti Finantsinspeksioon („**Finantsinspeksioon**“) kui Prospektimääruse alusel pädev asutus on käesoleva Prospekti registreerinud 5. septembril 2022 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/4301. Finantsinspeksioon on kinnitanud üksnes Prospekti vastavust Prospektimääruses sätestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele ning seda kinnitust ei tohiks käsitada kui hinnangut Äriühingule või Prospekti esemeks olevate Võlakirjade kvaliteedile. Investorid peaksid ise hindama kõnesolevatesse väärtpaperitesse investeerimise sobivust.

Äriühing on vastavalt Prospektimääruse artiklis 25 sätestatule palunud Finantsinspeksioonil teavitada Prospekti registreerimisest ka Läti pädevat asutust (Läti finants- ja kapitaliturgude komisjon) ning Leedu pädevat asutust (Leedu keskpank).

Võlakirjadesse investeerimine on seotud riskidega ning ei pruugi sobida kõikidele investoritele. Iga isik, kes kaalub Võlakirjadesse investeerimist, peab oma sõltumatu hinnangu alusel ning vajadusel professionaalset nõustamist kasutades ise otsustama, kas tema finantsasjaolusid ja eesmärgi arvestades on Võlakirjadesse investeerimine talle sobiv. Prospektis on püütud tagada, et see annaks õiglase ja täieliku ülevaate Äriühinguga, Äriühingu ja selle tütaretevõtjate (edaspidi „Kontsern“) tegevusega ning Võlakirjadega seotud olulistest riskidest, kuid Võlakirjadesse tehtud investeringute väärtust võivad negatiivselt mõjutada asjaolud, mis ei ole Prospekti kuupäeva seisuga teada või mida pole Prospektis kajastatud. Iga Võlakirjadesse investeerimise otsus peab põhinema Prospektil tervikuna. Seetõttu soovime teil Prospektiga põhjalikult tutvuda.

TEATIS KÕIGILE INVESTORITELE

Prospekt ei ole mõeldud pakkumise või soovitusena ega ole osa pakkumisest või soovitusest müüa või levitada Völakirju ega pakutavate Völakirjade omandamise üleskutse ühelegi isikule üheski jurisdiktsioonis, kus selline pakkumine või üleskutse on ebaseaduslik, eelkõige Piirangutega Territooriumidel (vt määratlus Peatükis 11 „Mõisted“) või Välistatud Territooriumidel (vt määratlus Peatükis 11 „Mõisted“). Völakirjad ei ole registreeritud ja neid ei registreerita ühegi muu riigi, provintsi ega territooriumi kui Eesti, Läti ja Leedu kohaldatavate õigusaktide alusel ning neid ei tohi otseselt ega kaudselt pakkuda, müüa, edastada ega üle anda üheski muus jurisdiktsioonis peale Eesti, Läti ja Leedu, välja arvatud kohaldatava erandi alusel. Ilma et see mõjutaks Prospektis mujal sätestatud, ei või Völakirju otseselt või kaudselt pakkuda, müüa, edastada ega üle anda Venemaa või Valgevene residentidele ega Venemaal või Valgevenes elavatele füüsilistele isikutele ega Venemaal või Valgevenes asutatud juriidilistele isikutele, organisatsioonidele või asutustele ning, olenemata residentsusest, ühelegi isikule, kellele Völakirjade otsene või kaudne pakkumine, müümine, edastamine või üleandmine on piiratud või keelatud mõne rahvusvahelise organisatsiooni või riigi (sealhulgas Euroopa Liidu, Ühinenud Rahvaste Organisatsiooni või Ameerika Ühendriikide) kehtestatud rahvusvahelise sanktsiooni, rahvusvaheliste tehingupiirangute või muude sarnaste meetmetega.

Prospekti ega sellega seotud dokumentide koopiaid ei või levitada riikides, kus selline levitamine või Völakirjade Pakkumises osalemine nõuab täiendavaid toiminguid või on vastuolus nende riikide õigusaktidega. Isikud, kes saavad käesoleva Prospekti või mõne sellega seotud dokumendi, peaksid end Prospektis sisalduva teabe levitamise kitsenduste ja piirangutega kurssi viima ning neid järgima. Piirangute eiramine võib konkreetses jurisdiktsioonis olla käsitatav väärtpaberioiguse rikkumisena. Nimetatud dokumente ei tohiks levitada ega saata või edastada Piirangutega Territooriumidele või Välistatud Territooriumidele. Äriühing ei ole teinud Völakirjade või nendega seotud õiguste või käesoleva Prospekti valdamise või levitamise seoses nõutavaid toiminguid üheski jurisdiktsioonis peale Eesti, Läti ja Leedu. Äriühing ei vastuta isikute või üksuste tegevuse eest, mis on vastuolus käesolevas lõigus nimetatud piirangutega.

TEAVE AMEERIKA ÜHENDRIIKIDE INVESTORITELE

Ükski Ameerika Ühendriikide reguleeriv asutus ei ole Völakirju heaks kiitnud ega heaks kiitmata jätnud. Völakirju ei registreerita ja neid ei pea registreerima Ameerika Ühendriikide väärtpaberituru järelevalveasutuses (SEC) vastavalt Ameerika Ühendriikide 1933. aasta väärtpaberiseadusele (*Securities Act*) ega ühelgi Ameerika Ühendriikide väärtpaberibörsil. Äriühing ei kavatsen teha ühtki toimingut, et tekitada Völakirjadele turgu Ameerika Ühendriikides. Völakirju ei või Ameerika Ühendriikides otseselt ega kaudselt pakkuda, müüa, edasi müüa, võõrandada ega üle anda, välja arvatud *Securities Acti* registreerimisnõuete alla mittekuuluva erandi või tehingu raames ning kooskõlas mõne Ameerika Ühendriikide osariigi või muu jurisdiktsiooni kohaldatava väärtpaberioigusega.

Prospekt kehtib 12 kuud alates selle registreerimise kuupäevast, tingimusel, et uute asjaolude, oluliste vigade või ebatäpsuste ilmnemise korral tehakse Prospekti vastavad täiendused, kusjuures see kohustus lõppeb pärast Prospekti kehtivuse lõppu.

Prospekti kuupäev on 5. september 2022

SISUKORD

1.	SISSEJUHATAV TEAVE	5
1.1.	Kohaldatav õigus	5
1.2.	Vastutavad isikud	5
1.3.	Teabe esitusviis	5
1.4.	Lisadokumendid	6
1.5.	Ajalooline finantsteave ja raamatupidamisstandardid	6
1.6.	Tulevikku suunatud avaldused	7
1.7.	Prospekti kasutamine	7
1.8.	Prospekti registreerimine	8
1.9.	Prospekti kättesaadavus	8
2.	PAKKUMISKAVA ÜLDKIRJELDUS	9
2.1.	Võlakirjade liik ja klass	9
2.2.	Programmi maht	9
2.3.	Vorm ja registreerimine	9
2.4.	Nõudeõiguse järk ja allutatus	9
2.5.	Valuuta	10
2.6.	Intress ja tootlus	10
2.7.	Võlakirjade tähtaeg	10
2.8.	Võlakirjadest tulenevad õigused	10
2.9.	Võõrandatavus	11
2.10.	Kohaldatav õigus	11
2.11.	Noteerimine ja kauplemisele võtmine	11
2.12.	Lõplike Tingimuste vorm	11
3.	RISKITEGURID	13
3.1.	Sissejuhatas	13
3.2.	Kontserni tegevusalaga seotud riskid	13
3.3.	Õiguslikud ja regulatiivsed riskid	18
3.4.	Makromajanduslike ja poliitiliste oludega seotud riskid	20
3.5.	Kontserni kinnisvaraga seotud riskid	21
3.6.	Võlakirjadega seotud riskid	22
3.7.	Pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid	24
4.	PAKKUMISE TINGIMUSED	25
4.1.	Pakkumine	25
4.2.	Pakkumises osalemise õigus	25
4.3.	Pakkumishind	25
4.4.	Pakkumisperiood	25
4.5.	Märkimiskorraldused	25
4.6.	Tasumine	27

4.7.	Jaotamine	27
4.8.	Arveldamine ja kauplemine	28
4.9.	Raha tagastamine	28
4.10.	Pakkumise tühistamine	28
4.11.	Huvide konfliktid	28
4.12.	Teatis Euroopa Majanduspiirkonna investoritele	28
5.	PAKKUMISE EESMÄRK JA TULU KASUTAMINE	30
6.	ÄRIÜHINGU ÜLDINFO JA PÕHIKIRI	31
6.1.	Äriühingu üldinfo	31
7.	AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA OMANDISTRUKTUUR	32
7.1.	Aktsiakapital ja aktsiad	32
7.2.	Äriühingu aktsionärid	32
8.	JUHTIMINE	33
8.1.	Juhtimisstruktuur	33
8.2.	Juhatus	33
8.3.	Nõukogu	34
8.4.	Auditikomitee	34
8.5.	Töötasukomitee	35
8.6.	Kontserni krediidikomitee	35
8.7.	Riskikomitee	35
8.8.	Huvide konfliktid	36
8.9.	Ühingujuhtimise põhimõtete järgimise kinnitus	36
8.10.	Vannutatud audiitorid	36
9.	ÄRITEGEVUSE ÜLEVAADE	37
9.1.	Kontserni ajalugu ja areng	37
9.2.	Kontserni struktuur, Kontserni äriühingud ja Äriühinguga seotud äriühingud	38
9.3.	Ärisegmendid	40
9.4.	Geograafilised turud	40
9.5.	Tegevuse rahastamine	40
9.6.	Konkurentsiseisund ja tugevused võrreldes konkurentidega	40
9.7.	Olulised lepingud	43
9.8.	Teave suundumuste kohta	43
9.9.	Kohtuvaidlused	43
10.	MAKSUSTAMINE	44
10.1.	Eesti maksustamis põhimõtted	44
10.2.	Läti maksustamis põhimõtted	45
10.3.	Leedu maksustamis põhimõtted	46
11.	MÕISTED	47
12.	LISAD	50

1. SISSEJUHATAV TEAVE

1.1. Kohaldatav õigus

Prospekt on koostatud vastavalt Prospektimäärusele ja Delegeeritud Määrusele¹. Prospekt koosneb Delegeeritud Määruse 6. lisa kohaselt koostatud Äriühingu registreerimisdokumendist ja Delegeeritud Määruse 14. lisa kohaselt koostatud Völakirjade väärtpaberikirjeldusest.

Prospektile kohaldatakse Eesti õigust. Kõik Prospektiga seotud vaidlused lahendatakse Eestis Harju Maakohtus, välja arvatud juhul, kui õigusnormidega, millest ei saa poolte kokkuleppel kõrvale kalduda, on ette nähtud mõne muu kohtu ainupädevus. Kui investor soovib esitada kohtule Prospektiga seonduva nõude, võib ta vastavalt riigi õigusaktidele olla eelnevalt kohustatud kandma Prospekti tõlkimise kulud.

Enne Prospekti lugemist palume teil läbi lugeda järgmine oluline sissejuhatav teave.

1.2. Vastutavad isikud

Prospektis esitatud teabe eest vastutab Äriühing. Äriühing vastutab, et Prospektis sisalduv teave on Prospekti kuupäeva seisuga täielik ja õige. Olles teinud selleks kõik mõistlikud jõupingutused, avaldab Äriühing, et Prospektis sisalduv teave on Äriühingule teadaolevalt tõene ja ei sisalda väljajätmissi, mis võivad mõjutada selle tähendust.

[digitaalselt allkirjastatud]	[digitaalselt allkirjastatud]	[digitaalselt allkirjastatud]
juhatuse esimees	juhatuse liige	juhatuse liige
Martin Länts	Ken Kanarik	Ingo Pöder
[digitaalselt allkirjastatud]	[digitaalselt allkirjastatud]	
juhatuse liige	juhatuse liige	
Argo Kiltsmann	Mart Veskimägi	

Olenemata eespool avaldatust ei saa Prospektis esitatud teabe eest vastutavate isikute vastutuse aluseks olla Prospekti alusel emiteeritud konkreetsete seeriade kokkuvõtted või nende tõlked eraldi võetuna, välja arvatud juhul, kui kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või Prospekti muude osadega vastuolus või kui see ei anna koos Prospekti muude osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada Völakirjadesse investeerimise üle.

1.3. Teabe esitusviis

Lõplikud Tingimused ja Prospekti lugemine. Völakirjad emiteeritakse seeriatena ning iga konkreetse seeria Völakirjadele kehtivad nii Prospektis kui ka iga seeria kohta eraldi koostatud Lõplikes Tingimustes („**Lõplikud Tingimused**“) esitatud tingimused ja teave. Prospekti tuleks lugeda koos kõigi lisadega ja iga Völakirjade seeria puhul koos vastava seeria Lõplike Tingimustega. Iga seeria Lõplikud Tingimused koos konkreetse seeria jaoks koostatud kokkuvõttega avaldatakse Äriühingu veebisaidil aadressil <https://www.bigbank.eu/investor>. Eri seeriade Lõplikke Tingimusi ja kokkuvõtteid Finantsinspeksioon ega ükski muu järelevalveasutus heaks ei kiida, kuid need esitatakse Finantsinspeksioonile.

Arvude ümardamine. Prospektis esitatud arvud ja kogused (nt rahasummad, protsendid jm) on esitatud täpsusega, mis Äriühingu hinnangul tagab konkreetse teema kohta piisavalt selge ja asjakohase teabe. Kohati on kogused ümardatud lähima mõistliku kümnendkoha või täisarvuni, et vältida ülemäära üksikasjalikkust. Ümardamisest võib tuleneda, et mõnede protsentides esitatud väärtuste kokkuliitmisel

¹ Komisjoni 14. märtsi 2019. aasta delegeeritud määrus (EL) 2019/907, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2017/1129 seoses väärtpaberite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatava prospekti vormi, sisu, kontrolli ja kinnitamisega ning millega tunnistatakse kehtetuks komisjoni määrus (EÜ) nr 809/2004 („Delegeeritud Määrus“).

ei pruugi tulemuseks olla täpselt 100%. Täpsed arvud sisalduvad Finantsaruannetes, juhul kui vastav info on neis kajastatud.

Vääringud. Finantsandmed on Prospektis esitatud euroalasse kuuluvate Euroopa Liidu liikmesriikide ametlikus vääringus ehk eurodes (EUR).

Teabe kuupäev. Prospekt on koostatud Prospekti kuupäeval kehtinud teabe alusel. Kui pole sõnaselgelt märgitud teisiti, on kogu Prospektis esitatud teave (sealhulgas Äriühingu konsolideeritud finantsandmed, tema tegevusega seonduv teave ning teave turgude kohta, kus ta tegutseb) esitatud nimetatud kuupäeva seisuga. Kui teave on esitatud Prospekti kuupäevast erineva kuupäeva seisuga, on vastav kuupäev eraldi ära märgitud.

Kolmandate isikute teave ja turuteave. Prospekti mõnedes osades võib olla kasutatud kolmandatelt isikutelt saadud teavet. Selline teave on täpselt taasesitatud ja niivõrd kui Äriühing on teadlik ja võimeline asjaomase kolmanda isiku avaldatud teabe põhjal kindlaks tegema, ei sisalda see ühtegi väljajätu, mis muudaks taasesitatud teabe ebatäpseks või eksitavaks. Kolmandatelt isikutelt saadud teabe kasutamise korral on Prospektis sellise teabe juures ära märgitud vastav allikas. Osa teavet turgude kohta, kus Äriühing ja tema Tütarettevõtjad tegutsevad, põhineb Juhtkonna (vt määratlus Peatükis 11 „Mõisted“) parimal hinnangul. Investoritel tuleks siiski arvesse võtta, et Äriühing ei ole kolmandate isikute avaldatud teavet kontrollinud ning ehkki on tehtud mõistlikud jõupingutused, et anda asjaomastele turusituatsioonidele ja asjaomase valdkonna andmetele võimalikult täpsed hinnangud, ei pruugi nimetatud teave olla lõplik ega täielik. Seetõttu ei garanteeri Äriühing nimetatud andmete, hinnangute ega muu kolmandatelt isikutelt saadud teabe täpsust. Investorid peaksid asjaomaste turgudega seotud teavet ka ise uurima või kasutama selleks kutselist nõustajat.

Ajakohastamine. Äriühing ajakohastab Prospektis sisalduvat teavet üksnes niivõrd ja sellise sageduse ning vahenditega, nagu on kohaldatavate õigusaktidega ette nähtud või nagu Juhtkond vajalikuks ja sobivaks peab. Äriühing ei ole kohustatud ajakohastama ega muutma Prospektis sisalduvaid tulevikku suunatud avaldusi (vt Peatükk 1.6 „Tulevikku suunatud avaldused“).

Mõisted. Prospektis kasutatakse suure algustähega mõisteid Peatükis 11 „Mõisted“ määratletud tähendustes, välja arvatud juhtudel, kus kontekstist tuleneb ilmselgelt teisiti, kusjuures ainsus hõlmab ka mitmust ja vastupidi. Osa mõisteid võivad olla määratletud ka Prospekti muudes osades.

Hüperlingid veebisaitidele. Prospekt sisaldab hüperlinke veebisaitidele. Kui välja arvata viitelisena lisatud teave, siis ei ole veebisaitidel olev teave Prospekti osaks ning Finantsinspeksioon ei ole seda kontrollinud ega kinnitanud.

1.4. Lisadokumendid

Lisaks Prospektile on Äriühingu veebisaidil aadressil <https://investor.bigbank.eu/et> lisadokumente ja täiendavat teavet Kontserni kohta, sealhulgas Põhikirja uusim versioon ja Kontserni ajaloolised finantsandmed. Äriühingu veebisaidil esitatud teave, mis ei ole Prospektile viitelisena lisatud, ei ole osa Prospektist.

1.5. Ajalooline finantsteave ja raamatupidamisstandardid

Prospekti on viitelisena lisatud järgmine ajalooline finantsteave:

- (i) Kontserni auditeeritud konsolideeritud finantsaruanded 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta lehekülgedel 45–48, koos raamatupidamise aastaaruande lisadega lehekülgedel 49–128, peamiste majandusnäitajate ja suhtarvudega lehekülgedel 18-19 ning audiitori aruandega lehekülgedel 130–134 (kättesaadavad aadressil https://static.bigbank.ee/assets/2022/03/Aastaraamat_eeesti_weeb_compressed.pdf),
- (ii) auditeeritud konsolideeritud finantsaruanded 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta kohta lehekülgedel 47–50, koos raamatupidamise aastaaruande lisadega lehekülgedel 51–135, peamiste majandusnäitajate ja suhtarvudega lehekülgedel 18–19

- ning audiitori aruandega lehekülgedel 137–140 (kättesaadavad aadressil https://static.bigbank.ee/assets/2021/04/Bigbank_annual_report_2020_EST.pdf),
- (i) ja (ii) üheskoos nimetatud **Auditeeritud Finantsaruanded**),
- (iii) auditeerimata konsolideeritud vahearuanDED 30. juunil 2022 lõppenud 2022. aasta esimese kuue kuu kohta lehekülgedel 10-13, koos raamatupidamise vahearuanDE lisadega lehekülgedel 14–30 ning peamiste majandusnäitajate ja suhtarvudega leheküljel 6 (kättesaadavad aadressil https://static.bigbank.ee/assets/2022/05/Bigbank_vahearunne_kv2_2022.pdf) (**Auditeerimata VahearuanDED**, üheskoos Auditeeritud Finantsaruannetega nimetatud **Finantsaruanded**).

Kontserni finantsseisund ei ole oluliselt muutunud pärast Auditeerimata VahearuanDEte kuupäeva ehk 30. juunit 2022.

Auditeeritud Finantsaruanded on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (**IFRS**), nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud. Auditeerimata VahearuanDED on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga (**IAS**) 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Auditeeritud Finantsaruanded on auditeerinud KPMG Baltics OÜ (aadress Narva mnt 5, 10117 Tallinn, Eesti). KPMG Baltics OÜ on Eesti Audiitorkogu liige.

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. Vastuolu korral ingliskeelse või muukeelse versiooniga tuleb lähtuda eestikeelsest versioonist.

1.6. Tulevikku suunatud avaldused

Prospekt sisaldab tulevikku suunatud avaldusi (eelkõige Peatükis 3 „Riskitegurid“, Peatükis 9 „Ülevaade äritegevusest“ ja Peatükis 5 „Pakkumise põhjendused ja tulu kasutamine“). Need tulevikku suunatud avaldused põhinevad praegustel ootustel ja tulevikusündmuste prognoosidel, mis on tehtud Juhtkonna parimate teadmiste kohaselt. Teatud avaldused põhinevad Juhtkonna arvamustel ja hinnangutel ning Juhtkonnale praegu kättesaadaval teabel. Kõik Prospektis sisalduvad tulevikku suunatud avaldused on sõltuvad riskidest, ebakindlastest asjaoludest ning Kontserni tulevase tegevuse, makromajandusliku keskkonna ja muude sarnaste asjaoludega seotud eeldustest.

Tulevikku suunatud avaldused on äratuntavad eelkõige selle järgi, et neis kasutatakse sõnu nagu „strateegia“, „ootama“, „planeerima“, „eeldama“, „arvama“, „hakkab“, „jätkub“, „hinnanguliselt“, „kavatsema“, „prognoos“, „eesmärgid“, „sihttasemed“ ning muid sarnase tähendusega sõnu ja fraase. Tulevikku suunatud avaldused on äratuntavad ka selle järgi, et need ei seonu mineviku või oleviku konkreetsete faktidega. Nagu kõik prognoosid ja ennustused, on need olemuslikult ebakindlad ja asjaolude muutumisest sõltuvad ning Äriühing ei ole kohustatud Prospektis sisalduvaid tulevikku suunatud avaldusi selliste muutuste, uue teabe, tulevaste sündmuste ega muu tõttu ajakohastama ega muutma, ning Äriühing avaldab käesolevaga sõnaselgelt, et ei kavatsegi seda teha.

Tulevikku suunatud avalduste õigsust ja täpsust mõjutab ka see, et Kontsern tegutseb ülimalt konkurentsitihedas ärivaldkonnas. Seda ärivaldkonda mõjutavad siseriiklike ja välismaiste õigusaktide (sealhulgas Euroopa Liidu õigusaktide) muudatused, maksumuudatused, konkurents-, majandus-, strateegiliste, poliitiliste ja sotsiaalsete olude muutumine, tarbijate reaktsioonid uutele ja olemasolevatele toodetele ja tehnilistele arengutele ning muud tegurid. Kontserni tegelikud tulemused võivad selliste tegurite muutuste tõttu oluliselt erineda Juhtkonna ootustest. Kontserni tegevust ning äri- ja finantstulemusi võivad negatiivselt mõjutada muudki tegurid ja riskid (Prospekti kuupäeva seisuga teadaolevate ja oluliseks peetavate riskide kohta vt Peatükk 3 „Riskitegurid“).

1.7. Prospekti kasutamine

Prospekt on koostatud üksnes Võlakirjade pakkumiseks ning Võlakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas. Prospekti ei avaldata üheski muus

jurisdiktsioonis peale Eesti, Läti ja Leedu, mistõttu Prospekti levitamine teistes riikides võib olla seadusega piiratud või keelatud. Prospekti ei tohi kasutada muul eesmärgil kui pakkumises osalemise või Võlakirjadesse investeerimise üle otsustamiseks. Prospekti ei tohi kopeerida, reprodutseerida (välja arvatud isiklikul ja mitteäriksel eesmärgil) ega levitada ilma Äriühingu sõnaselge kirjaliku loata.

1.8. Prospekti registreerimine

Finantsinspeksioon, kes on Prospektimääruse kohaselt pädev asutus, on Prospekti registreerinud 5. septembril 2022 registreerimisnumbriga 4.3-4.9/4301. Finantsinspeksioon on kinnitanud üksnes Prospekti vastavust Prospektimääruses sätestatud täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse nõuetele ning seda kinnitust ei tohiks käsitada kui hinnangut Äriühingule või Prospekti esemeks olevate Võlakirjade kvaliteedile. Investorid peaksid ise hindama Võlakirjadesse investeerimise sobivust.

1.9. Prospekti kättesaadavus

Prospekt avaldatakse börsiteatena Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu (<https://www.nasdaqbaltic.com/>). Prospekt on alates 6. septembrist 2022 kättesaadav elektroonilises vormingus Äriühingu veebisaidil (<https://investor.bigbank.eu/et>). Prospekt on kättesaadav ka Finantsinspeksiooni veebisaidil (<https://www.fi.ee>). Iga huvitatud isik võib lasta Äriühingul endale tasuta saata Prospekti, Võlakirjade Tingimuste ning Äriühingu finantsaruannete elektroonilise eksemplari. Iga huvitatud isik võib soovi korral saada ka Prospekti pabereksemplari, mille saab kätte Äriühingu kontorist (aadressil Tartu mnt 18, 1. korrus, Tallinn 10145, tööpäevadel kell 10.00–15.00).

2. PAKKUMISKAVA ÜLDKIRJELDUS

2.1. Võlakirjade liik ja klass

Võlakirjad on allutatud võlakirjad nimiväärtusega 1000 eurot. Võlakirjad kujutavad endast Äriühingu tagamata võlakohustust võlakirjaomaniku ees.

2.2. Programmi maht

Programmi maht on kuni 35 000 000 eurot, st Programmi raames võidakse emiteerida kuni 35 000 Võlakirja. Võlakirjad emiteeritakse seeriatena, kusjuures emiteeritavate Võlakirjade summa, lõplikud tingimused ja emissiooni ajastuse otsustab Äriühing oma äranägemisel ning need avaldatakse eraldi Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ja Äriühingu veebsaidil (<https://investor.bigbank.eu/et>). Programm on heaks kiidetud Äriühingu Nõukogu 30. augusti 2022. aasta otsusega. Programmi raames emiteeritavate Võlakirjade Lõplikud Tingimused otsustab Äriühingu juhatus iga seeria puhul eraldi.

2.3. Vorm ja registreerimine

Võlakirjad on registrikande vormis, ei eksisteeri füüsilisel kujul ja ei ole nummerdatud. Võlakirjad on registreeritud Nasdaq CSDs.

2.4. Nõudeõiguse järk ja allutus

Ükski reitinguagentuur ei ole Võlakirjadele reitingut määranud.

Võlakirjad on allutatud kõikidele allutamata nõuetele Äriühingu vastu. Selguse huvides, Võlakirjad ei ole allutatud nõuetele, mis on allutatud Võlakirjadele või mille nõudeõiguse järk on Võlakirjadega sama. Võlakirjade allutus tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad Võlakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks vastavalt Võlakirjade Tingimustele ning rahuldatakse pärast seda, kui kõik tunnustatud allutamata nõuded Äriühingu vastu on kohaldatava õiguse alusel täielikult rahuldatud. See tähendab, et Võlakirjade omanikel ei ole Äriühingu likvideerimise või pankroti korral õigust saada Võlakirjade Tingimuste kohaseid makseid enne, kui kõik Äriühingu vastu esitatud allutamata nõuded on täielikult rahuldatud.

Lisaks võib Kriisilahendusamet kohaldada Võlakirjadest tuleneva mis tahes kohustuse suhtes kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmeid, juhul kui Äriühing või mõni Kontserni ettevõtja vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (st on maksejõuetu või jääb tõenäoliselt maksejõuetuks ning on täidetud teatud muud tingimused). Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete kasutamiseks peavad olema täidetud paljud eeltingimused ja neid kasutatakse ainult viimase abinõuna; meetmete kasutamise korral on siiski võimalik, et: (a) Võlakirjadest tuleneva kohustuse summa väheneb, sealhulgas nullini; (b) Võlakirjad konverteeritakse aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks Äriühingu või muu isiku instrumentideks; (c) Võlakirjad ja neist tulenevad võlgnevused tühistatakse; ja/või (d) Võlakirjade Tingimusi muudetakse (nt võidakse muuta Võlakirjade lunastustähtaega või intressimäära). Seega, kui Kontserni ettevõtja vastab kriisilahendusmenetluse algatamisele tingimustele, võib Kriisilahendusametuse poolne kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamine võlakirjaomanikele kaasa tuua olulise kahju, sealhulgas Võlakirjadesse investeeritud raha osalise või täieliku kaotuse. Riiklikku finantstoetust kasutatakse vaid viimase abinõuna juhul, kui kriisilahendusmeetmed, sh kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmed, on maksimaalses võimalikus ulatuses läbi kaalutud ja ammendatud. Kriisilahendusamet ei vaja kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamiseks võlakirjaomanike nõusolekut.

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

2.5. Valuuta

Võlakirjade vääring on euro.

2.6. Intress ja tootlus

Võlakirjade aastane kupongiintressimäär on sätestatud Lõplikes Tingimustes ja intressi arvestatakse alates Võlakirjade väljalaskmise päevast kuni lunastamise päevani. Intressimaksete sagedus on sätestatud Lõplikes Tingimustes. Võlakirjade intressiarvestuse aluseks on 30-päevane kalendrikuu ja 360-päevane kalendriaasta (30/360).

2.7. Võlakirjade tähtaeg

Emiteeritavate Võlakirjade lunastustähtaeg on 10 aastat.

Võlakirjade Tingimuste kohaselt on Äriühingul õigus Võlakirjad ennetähtaegselt lunastada mis tahes ajal pärast viie aasta möödumist emiteerimisest, teatades sellest võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette. Lisaks on Äriühingul õigus lunastada Võlakirjad ennetähtaegselt enne viieaastase tähtaja möödumist, juhul kui Võlakirjade regulatiivne liigitus muutub ja Äriühing leiab, et Võlakirjad ei liigitu seetõttu enam krediidasutuse omavahenditeks, või kui oluliselt muutub Võlakirjadele kohaldatav maksustamisrežiim, ning tingimusel, et Äriühing ei saanud selliseid muutusi Võlakirjade emiteerimisel ette näha.

Äriühing võib võlakirjad eespool kirjeldatud alustel ennetähtaegselt lunastada vaid juhul, kui Finantsinspeksioon on andnud ennetähtaegseks lunastamiseks nõusoleku. Finantsinspeksioon võib enne viie aasta möödumist Võlakirjade emiteerimisest anda nende ennetähtaegseks lunastamiseks nõusoleku ainult juhul, kui on täidetud CRR² artikli 78 lõikes 1 (muudetud CRR II³ määrusega) sätestatud tingimused. Finantsinspeksioon võib enne viie aasta möödumist Võlakirjade emiteerimisest anda nende ennetähtaegseks lunastamiseks nõusoleku ainult juhul, kui on täidetud CRR artikli 78 lõikes 4 (muudetud CRR II määrusega) sätestatud tingimused.⁴

Võlakirjaomanikel ei ole ühelgi juhul õigust nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

2.8. Võlakirjadest tulenevad õigused

Võlakirjadest tulenevad õigused on sätestatud Võlakirjade Tingimustes, mis on ära toodud Prospekti Lisas 1. Peamised Võlakirjadest tulenevad võlakirjaomanike õigused on õigus Võlakirjade lunastamisele ja õigus saada intressimakseid.

Lisaks Võlakirjade lunastamise ja intressimaksete saamise õigusele on võlakirjaomanikel Võlakirjade Tingimuste järgsete maksetega hilinemise korral õigus viivisele, mille määr on 0,025% iga viivitatud päeva eest.

Võlakirjadest tulenevaid õigusi võivad võlakirjaomanikud kasutada vastavalt Võlakirjade Tingimustele ja kohaldatavale õigusele. Võlakirjade Tingimuste kohaselt lahendatakse mis tahes vaidlus Äriühingu ja võlakirjaomaniku vahel heausksete läbirääkimiste teel ning kui heausksed läbirääkimised mõistliku aja jooksul lahenduseni ei vii, lahendatakse vaidlus Eesti kohtutes, kusjuures esimese astme kohtuks on

²Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013 krediidasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta (CRR).

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta määrus (EL) 2019/876, millega muudetakse määrust (EL) nr 575/2013 seoses finantsvõimenduse määra, stabiilse netorahastamise kordaja, omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete, vastaspoole krediidiriski, tururiski, kesketes vastaspooltes olevate positsioonide, ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates olevate riskipositsioonide, riskide kontsentreerumise, aruandlus- ja avalikustamisnõuete ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (CRR II).

⁴ CRR artikkel 78, nagu seda on muudetud CRR II määrusega, reguleerib omavahendite vähendamiseks järelevalvealase loa andmise tingimusi, samas kui määruse kui terviku eesmärk on tagada krediidasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate kapitali adekvaatsuse nõuete korrektne täitmine.

Harju Maakohus. Võlakirjadest tulenevad nõuded aeguvad kohaldatavas õiguses sätestatud tingimustel.

Pärast Võlakirjade kavandatavat noteerimist Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas avalikustatakse teave Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu.

2.9. Võõrandatavus

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

2.10. Kohaldatav õigus

Võlakirjad emiteeritakse vastavalt Eesti Vabariigi õigusele ja neile kohaldatakse Eesti Vabariigi õigust, välja arvatud juhul, kui õigusnormidega, millest ei või poolte kokkuleppel kõrvale kalduda, on ette nähtud mõne muu kohtu ainupädevus.

2.11. Noteerimine ja kauplemisele võtmine

Äriühing kavatseb esitada taotluse Võlakirjade noteerimiseks ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas. Võlakirjade noteerimise ja kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev on märgitud Võlakirjade Lõplikes Tingimustes. Kuigi Äriühing teeb kõik endast oleneva ja tegutseb piisava hoolsusega, et tagada Võlakirjade noteerimine ja kauplemisele võtmine, ei saa Äriühing tagada, et Võlakirjad noteeritakse ja võetakse kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas. Kui Võlakirju ei noteerita ja ei võeta Nasdaq Tallinna börsil kauplemisele, on tõenäoline, et Võlakirjadele ei teki järelturgu, Võlakirjadel ei ole avalikku ja sõltumatut turuhinda ning investoril ei pruugi olla võimalik täita oma investeerimisplaani kavandatud viisil, sealhulgas eelkõige seoses Võlakirjade müügiga.

2.12. Lõplike Tingimuste vorm

VÕLAKIRJADE LÕPLIKUD TINGIMUSED

[Kuupäev]

Bigbank AS

[seeria nimiväärtus kokku] euro väärtuses teise taseme allutatud Võlakirjade emiteerimine

35 000 000 eurose võlakirjaprogrammi raames

Käesolevas vormis sätestatud tingimused loetakse osaks teise taseme allutatud Võlakirjade Tingimustest. Käesolev dokument sisaldab selles nimetatud Võlakirjade Lõplike Tingimusi ja seda tuleb lugeda koos nimetatud tingimustega ja Äriühingu 5. septembril 2022 koostatud põhiprospektiga („**Prospekt**“). Täieliku teabe saamiseks Äriühingu ja Võlakirjade pakkumise kohta tuleb arvesse võtta käesolevaid Lõplike Tingimusi, Tingimusi ja Prospekti üheskoos. Prospektiga saab tutvuda Äriühingu veebisaidil (<https://investor.bigbank.eu/et>).

Selle seeria kokkuvõte on lisatud käesolevatele Lõplikele Tingimustele. Lõplikud Tingimused on kinnitatud Äriühingu juhatuse [*kuupäev*] otsusega. Lõplikud Tingimused on esitatud Finantsinspektsioonile, kuid nende suhtes ei kohaldata heakskiitmismenetlust.

1.	Emitent	Bigbank AS
2.	Seeria number	[]
3.	Seeria nimiväärtus kokku	[<i>summa</i>] eurot. [Äriühing võib seeria nimiväärtust enne Emissioonikuupäeva suurendada kuni [<i>summa</i>] euroni.
4.	Emiteerimise valuuta	euro (EUR)
5.	Nimiväärtus	1000 eurot
6.	Emissioonihind	100% esialgsest nimiväärtusest
7.	Emiteerimiskuupäev ja intressi alguskuupäev	[kuupäev]
8.	Lunastamise tähtpäev	[kuupäev]
9.	Lunastamise/tasumise alus	Lunastamine nimiväärtuses
10.	Intress	
11.	i. Arvestuse alus	Fikseeritud intress
12.	ii. Intressimaksete kuupäevad	[märkida]
	iii. Intressimäär	[arv]% <i>aastas</i>
	iv. Intressiarvestuse meetod	30/360
	v. Viivise määr	0,025% päevas
13.	Tootlus	[arv]% <i>aastas</i> . Tootlus arvutatakse Nimiväärtuse ja Emissioonikuupäeva alusel. Tegelik tootlus võib erineda sõltuvalt hinnast, mida investor konkreetse võlakirja eest maksab
14.	Pakkumise jurisdiktsioonid	[Eesti ja/või Läti ja/või Leedu]
15.	Märkimisperiood	[perioodi algus- ja lõpuaeg]
16.	ISIN-kood	[kood]
17.	Noteerimine ja kauplemisele võtmine	Nasdaq Tallinna börsile esitatakse taotlus Võlakirjade kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas
18.	Pakkumine ja väärtpaberite emissiooni tagamine	[Ei kohaldata/märkida üksuste nimed ja aadressid, kes nõustuvad emissiooni tagama siduva kohustuse alusel ja/või nende üksuste nimed ja aadressid, kes nõustuvad väärtpabereid pakkuma ilma siduva kohustusega või „parimate jõupingutuste“ alusel].

Allkirjastatud Bigbank AS nimel

Kuupäev:

3. RISKITEGURID

3.1. Sissejuhatus

Äriühingu emiteeritavatesse Völakirjadesse investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid. Iga potentsiaalne Völakirjadesse investeerija peaks põhjalikult kaaluma kogu Prospektis sisalduvat teavet, sealhulgas allpool kirjeldatud riskitegureid. Iga allpool kirjeldatud riskitegur või muu risk, mis ei ole Juhtkonnale praegu teada või mida Juhtkond ei pea oluliseks, võib avaldada olulist negatiivset mõju Äriühingu ja tema Kontserni äritegevusele, finantsseisundile, tegevusele või väljavaadetele ning põhjustada Völakirjade väärtuse vastavat langust või Äriühingu võimet Völakirju lunastada. Selle tulemusena võivad investorid kaotada osa enda investeeringust või kogu investeeringu. Allpool on kirjeldatud riskitegureid, mis Juhtkonna hinnangul iseloomustavad Völakirjadesse investeerimisega kaasnevaid peamisi riske. Riskitegurid on esitatud kategooriate kaupa ning need riskitegurid, mida saaks liigitada mitmesse kategooriasse, on esitatud vaid ühe korra ja selles kategoorias, kus konkreetse riskiteguri tähtsus on suurim. Iga kategooria olulisim riskitegur on esitatud oma kategoorias esimesena, kuid sama kategooria ülejäänud riskitegurid ei ole esitatud tähtsuse ega realiseerumise tõenäosuse järjekorras.

Prospekt ei ole ning seda ei või käsitada investeerimisnõuandena või Völakirjade ostmise soovitusena. Iga potentsiaalne investor peab oma sõltumatu ülevaatause ja analüüsi põhjal ning talle vajalikku ja sobivat kutselist nõustamist kasutades ise otsustama, kas Völakirjadesse investeerimine vastab tema finantsvajadustele ja investeerimiseesmärkidele ning kas tehtav investeering on kooskõlas investorile kehtivate eeskirjade, nõuete ja piirangutega, sealhulgas investeerimispõhimõtete ja -suunistega, õigusaktidega, reguleerivate asutuste juhistega jm.

3.2. Kontserni tegevusalaga seotud riskid

Krediidirisk. Krediidirisk on potentsiaalne kahju, mis võib tuleneda vastaspoole suutmatusest täita Kontserni ettevõtjate ees võetud lepingulisi kohustusi, mistõttu Kontsernile tekib krediidiriskist tulenev kahju. Krediidirisk seondub Kontserni raha, võlainstrumentide ja muude nõuetega, eelkõige aga Kontserni põhitegevusalaga ehk jae- ja äriklientidele laenude andmisega, mille puhul krediidirisk on olemuslikult vältimatu.

Kontsern arvestab ja teeb eeldatavate krediidikahjude katteks eraldi kooskõlas kohalduvate nõuetega, sealhulgas IFRSi nõuetega; samas tehakse need eraldised olemasoleva teabe, hinnangute ja eelduste alusel, mis on oma olemuselt teatud määral ebakindlad. Seetõttu pole võimalik garanteerida, et eraldistest piisab võimalike kahjude katmiseks.

Kontserni laenuportfelli kvaliteeti mõjutavad erinevad Kontsernist sõltumatud asjaolud ning laenude kvaliteeti võivad negatiivselt mõjutada näiteks majandusolukorra halvenemine Kontserni tegevusriikides või globaalse makromajandusliku olukorra halvenemine. Praegu valitsev makromajanduslik ebakindlus, kõrge inflatsioon ning intressimäärade (eelkõige euro pankadevahelise intressimäära ehk **EURIBORI**) ja elukalliduse tõus võivad negatiivselt mõjutada Kontserni laenukliendi võimet täita oma maksekohustusi Kontserni ees ning viia krediidiriskist tulenevate kahjude suurenemise ja Kontserni finantsseisundi halvenemiseni. Kontserni kahjueraldised põhinevad praegustel hinnangutel ja eeldustel ning ei pruugi olla tegelike kahjude katmiseks piisavad. 2022. aasta 30. juuni seisuga oli Kontserni bruto laenuportfell 1122,5 miljonit eurot, kusjuures kahjueraldised moodustasid 26,2 miljonit eurot (31.12.2021. a seisuga vastavalt 906,7 miljonit eurot ja 26,7 miljonit eurot). Kontsern on ajalooliselt keskendunud tagatiseta tarbimislaenude pakkumisele, millel on olemuslikult kõrgem riskiprofiil. 2022. aasta 30. juuni seisuga oli Kontserni tagatiseta tarbimislaenude portfelli 602,5 miljonit eurot, mis moodustab 54% Kontserni laenuportfelliga (31.12.2021. a seisuga vastavalt 585 miljonit eurot ja 64%).

Krediidiriskiga seoses võivad Kontserni mõjutada ka järgmised alamriskid.

Kontsentratsioonirisk. Kontsentratsioonirisk tuleneb konkreetsete vastaspooltega või mitmete samast riskitegurist mõjutatud vastaspooltega seotud riskide kontsentreerumisest. Kontsern arvestab kontsentratsiooniriski konkreetsete vastaspoolte, omavahel seotud vastaspoolte, laenuoodete ja tegevusriikide kaupa. Eestis, Lätis ja Leedus on ühe kliendi või omavahel seotud klientide laenumahu ülempiiriks määratud 30 miljonit eurot. Suureks riskide kontsentratsiooniks peetakse olukorda, kus ühe kliendiga või omavahel seotud klientidega kaasnev risk hõlmab 10% Kontserni esimese taseme omavahenditest. 2022. aasta 30. juuni seisuga oli Kontsernil üheksa sellist klientide rühma ja nendega seotud riskipositsiooni kogusumma oli 185,2 miljonit eurot (seisuga 31. detsember 2021 vastavalt neli klientide rühma ja riskipositsiooni kogusumma 82,7 miljonit eurot). Kontsern kasutab erinevaid riskijuhtimismeetodeid, sealhulgas suurte riskipositsioonide kontsentreerumise seiret ja kontsentratsioonipiiranguid, kuid kontsentratsiooniriski realiseerumisel võib siiski olla oluline negatiivne mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja tulemustele.

Lisaks sellele ei tohi Kontserni ühe kliendi või omavahel seotud klientide rühmaga seotud riskipositsioon vastavalt kohaldatavatele normidele ületada 25% esimese taseme omavahenditest, kusjuures riskipositsiooni summast võib maha arvata Kontserni abiettevõtjatega seotud riskipositsioonid. Kontserni suurimad riskipositsioonid on seotud Kontserni tütarettevõtjatele (muu hulgas kinnisvarainvesteeringutega tegelevatele tütarettevõtjatele) antud laenude ja nende omakapitaliga, kuid samas pole ka lõplikult selge, millised tegevusalad kuuluvad krediitiasutuse abitegevusalade hulka ning kas need võivad hõlmata ka kinnisvarainvesteeringuid. Kui jätta riskipositsioonide kogusummast maha arvamata Kontserni riskipositsioonid oma kinnisvarainvesteeringutega tegelevate tütarettevõtjate suhtes, siis ületas Kontserni riskipositsioon enne 30. juunit 2022 eespool nimetatud riskide kontsentreerumise piirmäära. 30. juuniks 2022 oli Kontsern võtnud meetmed riskipositsioonide vähendamiseks ja piirmäära edaspidise ületamise vältimiseks. Kuna eespool nimetatud riskide kontsentreerumise piirmäära ületamiseni võivad viia nii Kontserni valitseva mõju all olevatele tütarettevõtjatele antud laenudega seotud riskipositsioonid kui ka muud asjaolud, millest kõik ei pruugi olla Kontserni kontrolli all (näiteks omakapitaliinvesteeringud, mis võivad kaasnedes Kontserni tütarettevõtjate kinnisvara väärtuse kasvuga, või Kontserni 1 taseme omavahendite vähenemine), ei saa välistada, et Kontserni võetud meetmetest ei piisa sarnaste rikkumiste edaspidiseks vältimiseks. Suutmatus rikkumist või korduvaid rikkumisi kõrvaldada võib kaasa tuua EFSA regulatiivsed meetmed (sh karistused), millel võib olla oluline negatiivne mõju Kontserni ärile, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Tagatistega seotud risk. Tagatistega seotud risk tuleneb eelkõige tagatiste turuväärtuse võimalikust langusest, aga ka õigusaktide või tagatiste realiseerimise protseduuride muutumisest. Kontsern on viimastel aastatel laiendanud tootevalikut ja asunud pakkuma laene äriühingutele ning eluasemelaene, mille tagatiseks on enamasti kinnisvara (30. juuni 2022. aasta seisuga oli nende laenude kogusumma 474,8 miljonit eurot ehk 42,5% laenuportfellist), mistõttu Kontserni krediidiriski mõjutavad ka Kontserni liikmetele antud tagatised ja nende turuväärtus. Kui tagatise turuväärtus väheneb alla tagatud laenu jäägi ja klient jätab laenu tagasi maksmata, võib Kontsernil tekkida laenukahjum. Kontserni võib negatiivselt mõjutada ka õigusaktide või tagatiste realiseerimise protseduuride muutumine.

Krediidiriski (sealhulgas eespool kirjeldatud alamriskide) realiseerumisega võib kaasnedes oluline negatiivne mõju Kontserni ärile, finantsseisundile ja majandustulemustele ning seetõttu ka Kontserni võimele teha makseid vastavalt Võlakirjade Tingimustele.

Likviidsusrisk ja finantseerimisrisk. Likviidsusrisk on risk, et Kontsern ei suuda täita oma kohustusi tähtaegselt või täielikult ilma märkimisväärseid kulusid kandmata. Likviidsusriski üheks osaks on ka Kontserni finantseerimisrisk ehk risk, et Kontsern ei suuda kaasata rahalisi vahendeid ilma oma igapäevast majandustegevust või finantspositsiooni kahjustamata.

Kuna Kontsern keskendub oma äritegevuses traditsioonilisele pangandusele, on Kontserni varade (st klientidele antud laenude) tähtajad üldjuhul pikemad, kui Kontserni kohustuste (st klientide hoiuste) tähtajad. 30. juuni 2022. aasta seisuga oli finantsvarade ja alla 1-kuuse tähtajaga kohustuste vahe -307

miljonit eurot ning finantsvarade ja 3-12 kuise tähtajaga kohustuste vahe -72 miljonit eurot. See tähendab, et nimetatud tähtaegade arvestuses ületavad Kontserni kohustused tema varasid. Negatiivse tähtaegade vahe peamiseks põhjuseks on Kontserni väljastatud laenude ja Kontserni vastu võetud hoiuste tähtaegade erinevus.

Hoiused on Kontserni peamine finantseerimisallikas. 2022. aasta 30. juuni seisuga oli Kontsernil eraisikute hoiuseid kogusummas 1,1452 miljardit eurot (31. detsembri 2021. aasta seisuga oli hoiuseid 881,1 miljonit eurot), millest 490,1 miljonit eurot moodustavad nõudmiseni hoiused ja 665,1 miljonit eurot tähtajalised hoiused. Äriklientide hoiuste kogusumma oli 23,4 miljonit eurot (31. detsembri 2021. aasta seisuga 17,2 miljonit eurot) ja kõik need on tähtajalised hoiused. 30. juuni 2022. aasta seisuga pärines suurim osa Kontserni hoiustest ehk 47,8% Saksamaa turult, järgnesid Hollandi turg 33,2% ja Rootsi turg 7,2%ga. Kontsern on finantseerimiseks võtnud ka laenu EKP suunatud pikaajalise refinantseerimise programmi (TLTRO-III) raames (30. juuni 2022. aasta seisuga 36,3 miljonit eurot) ning lasknud kolme eri emissiooni raames välja kokku 20 miljoni euro väärtuses teise taseme allutatud võlakirju, mille lunastustähtpäevad on 28. detsember 2027, 30. detsember 2031 ja 16. mai 2032.

Kontserni likviidsuse ja rahastamise juhtimine põhineb riskieeskirjadel, millega on ette nähtud mitmesugused likviidsusriskiga seotud meetmed, limiidid ja sisemenetlused. Kontsern täidab täielikult Basel III likviidsuskattekordaja (LCR) ja stabiilse netorahastamise kordaja (NSFR) kriteeriume. LCR-standardi eesmärk on tagada, et Kontsernil on piisav hulk kõrge kvaliteediga ja likviidsed koormamata varasid, mida saab ilma olulisi kahjusid kandmata vahetada rahaks, et täita likviidsusnõuet 30-päevase stressistsenaariumi korral, samas kui NSFR tagab piisavad stabiilsed rahastamisallikad pikemaajaliste varade rahastamiseks. Kontserni LCR ja NSFR olid 30. juuni 2022. aasta seisuga vastavalt 594,2% ja 133,5%, samas on mõlema näitaja regulatiivne miinimumnõue 100%. Kontserni nõukogu kehtestatud riskiprofiilieesmärki arvestades järgib Kontsern likviidsusriski puhul konservatiivset strateegiat ning on muu hulgas loonud likviidsuspuhvrid suurema hoiuste väljavoolu katteks. Need riskieeskirjad ja likviidsuspuhvrid ei pruugi siiski olla sobivad ja piisavad, et tagada Kontserni juurdepääs rahastamisallikatele ning vajalikud mahus ja soodsatel tingimustel rahastamine, mis võimaldaks tagada piisava likviidsuse. Hoiuste mahtu mõjutavad ka Kontsernist sõltumatud asjaolud, sealhulgas leibkondade säästmismahtude või -harjumuste muutumine, hoiustele kehtiva maksurežiimi muudatused või geopoliitilise olukorra halvenemine. Lisaks sellele ei pruugi Kontserni likviidsusvajaduse prognoosimiseks kasutatav käitumisanalüüs ja stsenaariumid olla piisavad erandlikes või kriitilistes olukordades.

Kontserni äritegevus ja eelkõige laenude andmine ning nõutava kapitali adekvaatsuse taseme tagamine sõltub olulisel määral rahastamise ja kapitali kättesaadavusest ning piisava kapitali puudumisel peab Kontsern laenude andmist piirama. Kontserni rahastamisvõimalusi võib negatiivselt mõjutada ka üldise makromajandusliku ja geopoliitilise olukorra halvenemine, mille tulemusena võivad tõusta intressimäärad ja seega ka Kontserni rahastamiskulud. Kuna Kontsern sõltub suurel määral Saksamaa ja Hollandi jaeklientide hoiustest, võib geopoliitiliste riskide ning eelkõige Venemaaga ja Ukrainas käimas oleva sõjaga seotud riskide suurenemine negatiivselt mõjutada hoiustajate käitumist ja raskendada täiendava rahastuse saamist. Geopoliitilise olukorra järsk halvenemine võib kaasa tuua ka piiriüleste hoiuste kiire väljavoolu ning põhjustada Kontsernile likviidsusstressi või koguni ohustada Kontserni võimet täita oma finantskohustusi tähtaegselt. Probleemid likviidsus- ja kapitalivajaduste rahastamisel ja/või rahastamiskulude kasv võivad pärssida või takistada Kontserni strateegiliste plaanide elluviimist ning neil võib olla oluline negatiivne mõju Kontserni konkurentsiseisundile.

Likviidsusriski realiseerumine, sealhulgas suur hoiuste väljavool ja suutmatus saada tegevuseks piisavat rahastamist või rahastamise või refinantseerimise kulude kasv või ebasoodsad tingimused võivad avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni äritegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Tururisk. Tururisk on võimalik kahjumirisk, mis võib tuleneda intressimäärade või valuutakursside ebasoodsatest muutustest. Tururiskiga seoses ohustavad Kontserni valuutarisk, intressirisk ja

kinnisvararisk, mis kaasnevad vastavalt Kontserni tegevusega finantsturgudel, Kontserni peamiste toodetega (laenud ja hoiused) ning Kontserni kinnisvarainvesteeringutega. Kontsern on olemuslikult avatud intressiriskile, mis tuleneb laenude ja/või hoiuste tähtaegade ja intressimäärade erinevustest. Kontsern ei võta spekulatiivseid kauplemispositsioone ega paku klientidele suunatud kauplemisteenuseid. 2022. aasta 30. juuni seisuga moodustab tururisk 0,2% Kontserni riskidega kaalutud koguvaradest, samas kui 2021. aasta 31. detsembri seisuga oli sama näitaja 0%. Ukraina sõda ja keskpankade nullintressipoliitika lõppemine suurendavad varahindade volatiilsust ning see võib negatiivselt mõjutada Kontserni võlakirjade ja kinnisvaraga seotud riskipositsioone. Kontsern on tururiski juhtimiseks kehtestanud piirangud võlakirjaportfelli riskipositsioonidele, avatud valuutariskipositsioonide kogusummale, omavahendite väärtuse sõltuvusele intressimääradest ja Kontserni netointressitulule, kuid olenemata Kontserni võetud meetmetest võib tururisk siiski avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni äritegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Valuutarisk. Valuutarisk on kahjumirisk, mis tuleneb hetkehindade ja tulevikuhindade muutustest ning valuutakursside kõikumisest. Kontsern annab laene ja võtab hoiuseid vastu peamiselt eurodes, kuid vähemal määral ka Rootsi kroonides (SEK) ja Bulgaaria leevides (BGN). Kontserni Rootsi kroonides hoitav valuutapositsioon on seotud klientidele Rootsi filiaali kaudu osutatavate teenustega ning Bulgaaria leevides hoitav valuutapositsioon on seotud Bulgaaria filiaali tegevusega. Prospekti kuupäeva seisuga finantseeritakse Rootsi filiaali Rootsi kroonides antavaid laene täielikult Rootsi kroonides vastu võetud hoiustest, kuid Bulgaaria filiaali puhul see nii pole ning Kontsernil on sellega seonduv valuutariskipositsioon. Kontsern kasutab valuutariski mõõtmiseks muu hulgas tundlikkusanalüüsi, mille kohaselt kummagi nimetatud vääringu vahetuskursi 10% tõus/langus euro suhtes ei avaldaks olulist mõju. Kui vahetuskursid muutuvad euro suhtes rohkem, võib sellel siiski olla oluline negatiivne mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja tulemustele.

Intressirisk. Kontserni ja eelkõige Äriühingu tegevus on olemuslikult avatud intressiriskile. Intressirisk tuleneb turu intressimäärade (sealhulgas, kuid mitte ainult, EURIBORi) ajalistest kõikumistest, samas kui Kontserni äritegevus hõlmab vahendustegevust, mis toob kaasa riski nii tähtajalise mittevastavuse (nt pika tähtajaga varad, mida rahastatakse lühikese tähtajaga kohustustega) kui ka intressimäärade mittevastavusega seoses (nt muutuva intressimääraga laenud, mida rahastatakse fikseeritud intressimääraga hoiustega). Kontserni kasumlikkus sõltub võlgnikelt võetavate intresside ja võlausaldajatele makstavate intresside vahest (netointress). Kontserni ettevõtjate teenitud netointressitulu suurus mõjutab oluliselt Kontserni tulusid ja tegevuse kasumlikkust. Intressimäärasid mõjutavad mitmed tegurid, mis ei ole Kontserni ettevõtjate kontrolli all ja mida ei ole võimalik piisava täpsusega hinnata. Nende tegurite hulka kuuluvad üldise majanduskeskkonna muutused, inflatsioonitase, keskpankade rahapoliitika jm. Kontserni rahastamisega seotud intressimäärade (sh EURIBORi) oluline tõus võib negatiivselt mõjutada Kontserni kasumlikkust. Lisaks võivad Ukrainas käimas olev sõda ja COVID-19 pandeemia võimalik kordumine veelgi suurendada inflatsioonisurvet ja turgude volatiilsust ning kaasa tuua intressimäärade tõusu. Seetõttu võib intressiriskil olla oluline negatiivne mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja tulemustele.

Et hinnata intressiriski võimalikku mõju oma tegevusele, kasutab Kontsern erinevaid tundlikkusanalüüse. 2022. aasta 30. juuni seisuga oli järelevalvealase šokistsenaariumi (üheaegne tõus 200 baaspunkti võrra) mõju 12 kuu netointressitulule 0,9 miljonit eurot (31. detsembri 2021. aasta seisuga -0,3 miljonit eurot). 2022. aasta 30. juuni seisuga oli omavahendite väärtuse sõltuvus intressimäärade 200 baaspunkti tõusust 4,3 miljonit eurot (31. detsembri 2021. aasta seisuga 0,7 miljonit eurot).

Operatsioonirisk. Operatsioonirisk on võimalik kahjumirisk, mis tuleneb ettevõttesiseste protsesside või süsteemide vigadest või mittetoimimisest, inimeste tegevusest või välistest sündmustest. Operatsiooniriski alamriskid on õiguslik risk, vastavusrisk (sealhulgas rahapesu ja terrorismi finantseerimise ning sanktsioonide risk), infoturberisk ning info- ja kommunikatsioonitehnoloogia risk. Operatsiooniriskid kaasnevad Kontserni kõikide tegevustega – operatsioonirisk võib realiseeruda näiteks pettuste, töötajate vigade või Kontserni vastaspoolte mittenõuetekohase tegevuse tõttu.

Kontsern kasutab oma äritegevuses ka mõningaid alltöövõtjaid ja kolmandatest isikutest teenuseosutajaid ning sõltub seetõttu nende partnerite teenuste pidevast kättesaadavusest ning nende vastavusest kõikidele kohaldatavatele õigusaktidele ja standarditele.

2022. aasta 30. juuni seisuga moodustas operatsiooniriski positsioon 10,2% Kontserni riskidega kaalutud koguvaradest, samas kui 2021. aasta 31. detsembri seisuga oli sama näitaja 11,6%. 2021. aastal oli operatsiooniriskist tulenev tegelik kahju 140 000 eurot ning see seondus välise pettusega.

Nagu teisi finantsasutusi, võivad Kontserni tegevust mõjutada küberohud, kuna Kontserni tegevus sõltub olulisel määral eri teenuseosutajate infotehnoloogilistest lahendustest, aga ka spetsiaalselt Kontserni jaoks loodud lahendustest, mida kasutatakse ettevõttesisestes protsessides ja klientidele teenuste osutamiseks. Kontsern kasutab infotehnoloogilisi lahendusi eelkõige kliendiandmete hoidmiseks, laenuaotluste menetlemiseks ning oma üldistes äriprotsessides. Kontserni infotehnoloogiliste lahenduste mittetoimimine või olulised tõrked võivad takistada teenuste osutamist. Ehkki Prospekti kuupäeva seisuga ei ole Kontsern küberrünnakute tõttu olulist kahju kandnud, ei saa tulevikus välistada Kontsernile sellise kahju tekkimist, eelkõige kuna Euroopa Pangandusjärelevalve Asutuse (**EBA**) hinnangul on info- ja kommunikatsioonitehnoloogia riskid, sealhulgas küberriskid, Ukrainas käimas oleva sõja tõttu tavalisest suuremad.⁵

Kontsernile võib operatsiooniriskide realiseerumine põhjustada häireid teenuste osutamisel, turvarikkumisi, kohaldatavatele nõuetele mittevastavust ning finantskahju. Operatsiooniriski realiseerumine võib kahjustada ka Kontserni mainet. Kontsern juhib operatsiooniriski kehtestatud operatsiooniriskieeskirja järgi, kuid Kontsern ei pruugi siiski suuta tuvastada, hallata ja leevendada kõiki riske ning operatsiooniriskil võib olla oluline negatiivne mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja tulemustele.

Mainerisk. Mainerisk on risk, et Kontserni maine halvenemine mõjutab negatiivselt Kontserni majandustegevuse tulemusi, omavahendeid või likviidsust. Pangandussektoris, kus Kontserni ning eelkõige Äriühing tegutsevad, on laitmatu maine väga oluline. Mainerisk võib eelkõige tuleneda muude riskide, näiteks operatsiooniriskide, strateegiariskide, vastavusriskide või tsiviilvastutuse riskide realiseerumisest. Kuigi Kontsern püüab vältida olukordi, mis võiksid tema mainet kahjustada, ning on kehtestanud maineriskide juhtimise meetmed, sealhulgas regulaarse seire ja aruandluse nõuded, võivad need meetmed olla ebatõhusad või ebapiisavad. Peale selle mõjutavad Kontserni mainet ka Kontsernist sõltumatud asjaolud nagu tema äripartnerite käitumine või meediakajastus. Kontserni maine halvenemine klientide, äripartnerite, omanike, töötajate, investorite või järelevalveasutuste silmis võib avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele, sealhulgas Kontserni võimele meelitada ligi hoieuseid ja tagada soodsatel tingimustel rahastamine.

Strateegiarisk. Strateegiarisk on strateegia ebapiisavusest või ebaõigest rakendamisest tulenev risk. Kontsern on kiire kasvu faasis ja sisenemas uutele turgudele, näiteks Bulgaaria turule, ning turule toomas uusi tooteid, olles asunud pakkuma näiteks sealhulgas eluasemelaene ja laene äriühingutele, mistõttu strateegiarisk on hinnanguliselt suurem, kui stabiilselt positsioneeritud pankade strateegiarisk. Näiteks kasvas Kontserni äriühingutele antud laenude ja liisingute portfelli brutomaht aasta lõikes 269%. Kontsern püüab strateegiariski leevendada põhjaliku planeerimisprotsessiga ning muutustele adekvaatselt ja kiiresti reageerides. Vaatamata Kontserni võetud meetmetele võib strateegiariski realiseerumine siiski avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni ärile, finantsseisundile ja majandustulemustele. Kontsern finantseerib oma varade kasvu puhaskasumi kapitaliseerimise teel ning puhaskasumi prognooside mittetäitumine võib negatiivselt mõjutada Kontserni võimet saavutada oma strateegilisi eesmärgi. Kontserni edasist kasvu ja strateegiliste eesmärkide saavutamist võib mõjutada ka soodsatel tingimustel juurdepääs välisele rahastamisele.

⁵ EBA Risk Dashboard, I kvartal 2022, lk 8. Kättesaadav aadressil <https://www.eba.europa.eu/risk-analysis-and-data/risk-dashboard>.

COVID-19ga seotud riskid. COVID-19 (tuntud ka kui SARS-CoV-2) pandeemia puhkemine ja sellele järgnenud ülemaailmne tervishoiu- ja majanduskriis on avaldanud ja avaldab endiselt tugevat negatiivset mõju kogu maailma majandusele. Kuigi pandeemia mõju majandustegevusele on oluliselt nõrgenenud, pole veel selge, kas COVID-19 on lõplikult võidetud, ning sellealastel arengutel on majanduse taastumisele oluline mõju. COVID-19 olukorra võimaliku halvenemisega kaasneb endiselt risk, kuna see võib kaasa tuua uusi riiklikke meetmeid nakkuse leviku tõkestamiseks, sealhulgas sulgemisi, inimeste liikumise piiramist ja kontaktide vältimise nõudeid, ettevõtete kohustuslikke sulgemisi, karantiine ja reisikeelde, eriti riikides, kus vaktsineerituse tase on madal. Ehkki 2021. aastal COVID-19 kriis Kontserni finantstulemustele olulist negatiivset mõju ei avaldanud, võib nimetatud meetmete taaskehtestamine tulevikus pärssida majandustegevust ja halvendada majanduslikke tingimusi ning vähendada ettevõtjate ja tarbijate kindlustunnet ja kulutusi nii Eestis kui ka mujal maailmas ning see võib oluliselt vähendada nõudlust Kontserni toodete järgi. Seega võib COVID-19 pandeemia tulevikus negatiivselt mõjutada Kontserni äritegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi. Need tulevased mõjud võivad olla olulised ja hõlmata muu hulgas, kuid mitte ainult, Kontserni toodete tingimuste ajutist muutmist, et vältida Kontserni klientide kohustuste täitmatajätmist.

Äriühingule antud reitinguga seotud riskid. Äriühing sai 2022. aastal reitinguagentuurilt Moody's investeerimisjärgu reitingu, kuid puudub kindlus, et reitinguagentuur ei peata, ei alanda ega tühistata kunagi reitingut. Määratud reitingu peatamine, langetamine või tühistamine võib avaldada negatiivset mõju Võlakirjade turuhinnale, samuti piirata välisfinantseerimise kättesaadavust Kontsernile, millel võib olla oluline negatiivne mõju Kontserni äritegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Sõltuvus kvalifitseeritud tööjõust. Kontserni tegevuse tulemused ning võime oma äri arendada ja edukalt konkureerida sõltuvad suurel määral suutlikkusest värvata ja hoida kvalifitseeritud ja kogunud töötajaid. Konkurents kvalifitseeritud tööjõu pärast on tihe ning kui Kontsern ei suuda talente tööle meelitada või kaotab märkimisväärse hulga võtmetöötajaid, võib sellel olla Äriühingu ja kogu Kontserni ärioluline negatiivne mõju.

3.3. Õiguslikud ja regulatiivsed riskid

Kapitali adekvaatsuse suhtarvude säilitamine. Krediidiasutused, nende seas Kontsern, peavad vastama rangetele kapitali adekvaatsuse nõuetele, mida võidakse tihti reformida ning muuta. ELi pankade kapitalisatsiooni reguleerib praegu CRR & CRR II/CRD IV & CRD õiguslik raamistik. Need nõuded põhinevad suure osas Basel III raamistikul, mis lepiti kokku Baseli pangandusjärelevalve komitees eesmärgiga tugevdada finantssektori vastupanuvõimet majandusšokkidele ja tagada seeläbi majanduse piisav ja jätkusuutlik rahastamine, ning nende suhtes kohaldatakse endiselt üleminekukorda (mahaarvamiste ja kapitalipuhvrite järkjärguline kasutuselevõtt ning kapitalielementide järkjärguline kaotamine). Lisaks sellele on Euroopa Liidul muu hulgas seni vastu võtmata nii CRR II määruse kui ka CRD V direktiivi reformid, et viia lõpule Basel III raamistiku rakendamine, ning osa CRR II määruse ja CRR V direktiiviga ette nähtud muudatustest on seni rakendamata, kuna nende rakendustähtaegu lükati edasi, et aidata pankadel toime tulla COVID-19 mõjudega. Lisaks ühistele kapitalinõuetele peab Kontsern hoidma kapitali säilitamise puhvrit 2,5% tasemel. Lisaks on Kontsernile mõnedel turgudel hiljuti kehtestatud täiendavad kohalikud kapitalipuhvrid ning praegust makromajanduslikku ebakindlust arvestades võidakse sarnaseid täiendavaid puhvreid kehtestada ka turgudel, kus seda seni tehtud pole. Näiteks nõutakse alates 1. juulist 2022 kõikidele Leedu residentidest jaeklientide elukondliku kinnisvaraga tagatud riskipositsioonidele 2% süsteemse riski puhvrit ning alates 1. detsembrist 2022 nõutakse Eesti krediidiasutustelt 1% vastutsüklilist kapitalipuhvrit.

Kontsern on seni täitnud kõiki kohaldatavaid kapitalinõudeid. Samas võivad Eestis ja Euroopa Liidus vastu võetud kapitalinõuded muutuda tulenevalt ELi või Eesti õigusaktide või ülemaailmsete standardite või nende tõlgenduste edasisest muutumisest. Need muudatused võivad eraldi või üheskoos põhjustada nõuete ootamatut karmistumist ning avaldada olulist negatiivset mõju Äriühingu ja kogu Kontserni äritegevusele. Nõutavate minimaalsete kapitalipuhvrite hoidmist võivad raskendada ka kogu maailma või Kontserni tegevusriikide senisest ebasoodsamad turutingimused. Kapitali adekvaatsuse

nõuete rikkumine võib mõnel aruandeperioodil kaasa tuua kahjumi, mille katteks ei pruugi saadaval olla piisavalt täiendavat kapitali. Kontserni suutmatuse kõrvaldada olulisi või süsteemseid rikkumisi tooks tõenäoliselt kaasa järelevalvemeetmed, sealhulgas EFSA karistused, millel võib olla oluline negatiivne mõju Kontserni ärile, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Õiguslikud ja vastavusriskid. Õiguslik risk on risk, et Kontsern ei järgi kohaldatavaid õigusakte, lepinguid, parimaid tavasid või eetikanõudeid või tõlgendab neid valesti. Vastavusrisk on risk, et Kontsern ei täida täielikult õigusaktide ja sise-eeskirjade nõudeid või oma kohustusi klientide, töötajate ja muude sidusrühmade ees. Pangandussektoris on majandustegevus rangelt reguleeritud ning Kontserni tegevusele kehtivad arvukad õigusaktid, eeskirjad, suunised ja vabatahtlikud tegevusjuhised ja eetikanõuded. Eelkõige tuleb arvestada, et Kontsern osutab teenuseid üheksal turul ning igal turul reguleerivad tema tegevust erinevad õigusaktid (erinevad on eelkõige tarbijakaitse (nt vastutustundliku laenamise jm) ja isikuandmete töötlemise normid).

Lisaks sellele on pärast 2007.–2009. aastate ülemaailmset finants- ja majanduskriisi kehtestatud regulatiivne raamistik (CRR, CRR II, CRD IV, CRD V, BRRD⁶, BRRD II⁷, SRMR⁸, SRMR II⁹) pidevas muutumises. Juba on teada, et Kontsernile kohaldatavad õigusaktid (nt Taksonoomiamäärus¹⁰) on muutumas seoses 2015. aasta Pariisi kokkuleppes Ühinenud Rahvaste Organisatsiooni kliimamuutuste raamkonventsiooni alusel kokku lepitud kliimaeesmärkidega ning muuta võidakse ka krediidiasutuste kapitali adekvaatsuse ja likviidsusega seotud nõudeid ning Kontserni tegevuse ja riskide juhtimisega seotud nõudeid. Rangemad nõuded, täiendavad järelevalvestandardid ja edasiste muudatustega seonduv teadmatus võivad piirata tegevuse paindlikkust ja teatud ärisuundi, tuua kaasa täiendavaid kulusid ja kohustusi, vajaduse muuta õiguslikku-, kapitali- või finantseerimisstruktuuri ning otsuse väljuda teatud äridest või neisse mitte siseneda.

Õigusliku ja vastavusriskiga seoses võivad Kontserni mõjutada ka järgmised alamriskid.

Rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamisega (AML) seotud riskid. AML risk on risk, et Kontserni kasutatakse rahapesuks või terrorismi rahastamiseks, kuna tema siseprotsessid ei ole piisavalt tugevad või ei vasta nõuetele. Hiljutised avastused, et pangad on AML riskidest haavatavad, on muutnud regulatiivse keskkonna ja järelevalvekäsitluse väga rangeks ja AML riskidele keskendunuks. Nõuete mittetäitmine tooks tõenäoliselt kaasa karmide järelevalvemeetmete rakendamise, mainekahju ja häired majandustegevuses. Ehkki Kontsern ei paku tooteid ega teenuseid, mida üldjuhul seostatakse kõrge rahapesuriski ja terrorismi rahastamise riskiga, toovad selle valdkonna hiljutised ja jätkuvad arengud tõenäoliselt kaasa täiendava koormuse Kontserni tegevusprotsessidele.

Maksusüsteemidega seotud riskid. Geograafilistel turgudel, kus kontsern tegutseb, võidakse maksusüsteeme aeg-ajalt muuta ja osa muudatustest võivad olla tingitud lühiajalistest poliitilistest vajadustest ning olla seetõttu ootamatud ja prognoosimatud. Maksusüsteemide muutumine jurisdiktsioonides, kus Kontserni ettevõtjad tegutsevad, või maksualaste õigusaktide ja lepingute

⁶ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega luuakse krediidiasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse õigusraamistik 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 määruseid (EL) nr 1093/2010 ja (EL) nr 648/2012 (BRRD).

⁷ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/879, millega muudetakse krediidiasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise direktiivi seoses krediidiasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapiitalseerimisvõimega ning direktiivi 98/26/EÜ (BRRD II).

⁸ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. juuli 2014. aasta määrus (EL) nr 806/2014, millega kehtestatakse ühtsed eeskirjad ja ühtne menetlus krediidiasutuste ja teatavate investeerimisühingute kriisilahenduseks ühtse kriisilahenduskorra ja ühtse kriisilahendusfondi raames ning millega muudetakse määrust (EL) nr 1093/2010 (SRMR).

⁹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta määrus (EL) 2019/877, millega muudetakse määrust (EL) nr 806/2014 seoses krediidiasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapiitalseerimisvõimega (SRMR II).

¹⁰ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 18. juuni 2020. aasta määrus (EL) 2020/852, millega kehtestatakse kestlike investeeringute hõlbustamise raamistik ja muudetakse määrust (EL) 2019/2088.

tõlgenduste muutumine võib avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni ärile, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Kohaldatavate õigusaktide või regulatiivsete ootuste muutumine ning nõuete mittetäitmine või ebapiisav täitmine võib avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni ärile, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Järelevalve ja uurimistega seotud riskid. Kontsern pakub finantsteenuseid ja finantstooteid, mistõttu talle kehtivad nii kohalike kui ka Euroopa õigusaktidega kehtestatud ulatuslikud ja üksikasjalikud regulatsioonid. See risk seondub eelkõige valdkonnaga, kus Äriühing tegutseb. Erinevad kohalikud ja Euroopa ametiasutused, sealhulgas finantsjärelevalve-, tarbijakaitse-, andmekaitse-, maksu- ja muud asutused viivad Kontserniga samas valdkonnas tegutsevates äriühingutes regulaarselt läbi uurimisi, ülevaatusi, kontrole ja auditeid. Need menetlused seonduvad muu hulgas kapitalinõuete, tarbijakrediidi nõuetekohasuse, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise, korruptsioonivastaste nõuete täitmise, maksete, aruandluse, ühingujuhtimise ja isikuandmete kaitsega, aga ka muude teemadega. Kui ametivõimud peaksid leidma, et Äriühingu või mõne Kontserni ettevõtja tegevus ei ole kohaldatavate õigusaktidega kooskõlas, võib see Kontsernile kaasa tuua tõsised õiguslikud tagajärjed ja mainekahju, sealhulgas trahvid, kriminaalkaristused, tsiviilnõuded ja muud kahjunõuded, tugevdatud usaldatavusnõuded või isegi äritegevuse katkemise asjaomastes valdkondades. Igaühel neist tagajärgedest võib olla oluline negatiivne mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Lepingurisk. Kontserni tegevus sõltub olulisel määral tema tehingute ja lepingute kehtivusest ning neist tulenevate kohustuste sissenõutavusest. Neile tehingutele ja lepingutele võidakse kohaldada Eesti või muude riikide õigust. On püütud piisava hoolsusega tagada, et tehingute ja lepingute tingimusi saaks neile kohaldatava õiguse alusel täielikult täita, kuid vahel võib siiski esineda vastuolusid ja erinevaid tõlgendusi. Seetõttu ei pruugi Kontsernil olla võimalik kõiki oma lepingulisi õigusi täitmisele pöörata. Lisaks sellele võib õiguskeskkond, kus tehinguid tehakse ja lepinguid sõlmitakse, muutuda nii uute õigusaktide jõustumise kui ka pädevate asutuste ja kohtute tõlgenduste muutumise tulemusena. Seetõttu ei saa täielikult välistada, et Kontserni tehingute ja lepingute mõned tingimused on täidetamatud, mis võib omakorda avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele. Seda riski suurendab asjaolu, et enamik lepinguid, mille Kontsern oma klientidega sõlmib, põhinevad standardtingimustel. Seega võib iga õigusakti või tõlgenduse muutumine mõjutada suurt hulka klientidega sõlmitud lepinguid.

Tsiviilvastutuse risk. Kontsern tegutseb õigus- ja regulatiivses keskkonnas, millega seondub suur nõuete, vaidluste ja õigusmenetluste risk. Kontserni äritegevuse iseloomust tulenevalt on tema tavapäevase tegevuse oluliseks osaks viiviste sissenõudmine kohtu kaudu. Selliste vaidluste tulemusi on olemuslikult raske prognoosida ja isegi vaidlused ise, mitte ainult ebasoodsad tulemused, võivad põhjustada Kontsernile märkimisväärseid kulusi ja kahju ning negatiivselt mõjutada Kontserni mainet, mis võib omakorda avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

3.4. Makromajanduslike ja poliitiliste oludega seotud riskid

Makromajandusliku keskkonna muutumine. Kontserni tulemusi mõjutavad maailma ja eelkõige Euroopa turgude ja majanduse käekäiguga seotud riskid. Lähiminevikus on turgudel esinenud tõsiseid probleeme (näiteks 2008. aasta finantskriis, 2011. aasta Euroopa võlakriis, COVID-19 pandeemia) ning neid võib ette tulla ka tulevikus. Kuigi Prospekti kuupäeva seisuga on finantsturud COVID-19 mõjudest osaliselt taastunud, mõjutavad üldist majanduskeskkonda ikka veel negatiivselt tarneahelaprobleemid, turgude volatiilsus, kõrge inflatsioon ning käimasolev Venemaa sissetung Ukrainasse, mis suurendab kogu ELis inflatsioonisurvet, kuna toorainete hinnad tõusevad. Majanduse üldised väljavaated mõjutavad nõudlust Kontserni poolt pakutavate teenuste järgi ning ebasoodsad trendid suurendavad ka Kontserni krediidiriski. Eelkõige võivad mitmed tegurid nagu energiakulude kasvust tingitud elukalliduse tõus, intressimäärade tõus, inflatsioon ja muud asjaolud järgmistel kuudel ja aastatel negatiivselt mõjutada

Kontserni klientide võimet oma laene tagasi maksta. Ka majanduskeskkonna halvenemine, eriti Kontserni tegevusriikides, võib Kontserni tegevust eri viisidel negatiivselt mõjutada, näiteks suurendada oluliselt Kontserni laenuportfelliga seotud krediidiriski ja vähendada nõudlust Kontserni teenuste järgi või ka suurendada Kontserni rahastamiskulusid. Ehkki Kontsern jälgib pidevalt nii oma koduturgude kui ka rahvusvahelise turu arenguid, on majanduskeskkonna muutumise täpset aega ja ulatust võimatu prognoosida. Kontserni tegevusriikide majanduskeskkonna halvenemine või probleemid globaalsetel turgudel võivad avaldada otsest negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Kontserni mõjutavad ka poliitilised (sealhulgas geopoliitilised) riskid. Kontsern tegutseb üheksas riigis, pakkudes laene Eestis, Lätis, Leedus, Soomes, Rootsis¹¹ ja Bulgaarias ning kaasates hoiuseid Eestist, Lätist, Soomest, Rootsist, Bulgaariast, Hollandist, Saksamaalt ja Austriast. Seega on Kontsernil risk, et tema tegevusriikide majanduslike, poliitiliste või ühiskondlike olude muutumine mõjutab negatiivselt Kontserni tegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi. 30. juuni 2022. aasta seisuga oli Kontsern enim laene ehk 36,9% väljastanud Eesti turul, millele järgnesid Leedu turg 32,9%, Läti turg 15,2%, Soome turg 8,5% ja Rootsi turg 5,9%ga. Bulgaaria turule sisenes Kontsern alles 2021. aastal ning 30. juuni 2022. aasta seisuga oli Bulgaaria osakaal Kontserni laenuportfellis 0,6%. Kuna Kontsern sõltub suurel määral Saksamaa ja Hollandi jaeklientide piiriülestest hoiustest, võib geopoliitiliste riskide ning eelkõige Venemaaga ja Ukrainas käimas oleva sõjaga seotud riskide suurenemine negatiivselt mõjutada hoiustajate käitumist ja ning muuta Kontserni edaspidise rahastamise keerulisemaks. Geopoliitilise olukorra järsk halvenemine võib kaasa tuua ka piiriüleste hoiuste kiire väljavoolu ning põhjustada Kontsernilikviidsusstressi või koguni ohustada Kontserni võimet täita oma finantskohustusi tähtaegselt.

Klientidele antud laenude tagasimaksmist võib negatiivselt mõjutada vastaspoole asukohariigi üldise makromajandusliku, poliitilise, sotsiaalse või regulatiivse keskkonna halvenemine, aga ka muud Kontsernist sõltumatud asjaolud nagu võlgnikkega seotud kollektiivne risk, st tõenäosus, et teatud sündmuste tõttu võib suur hulk võlgnikke samaaegselt maksejõuetuks muutuda. Kuna suure osa Kontserni laenuportfelliga moodustavad tagatiseta tarbimislaenud, võivad Kontserni eelkõige mõjutada tema tegevusturgude füüsiliste isikute maksejõulisust mõjutavad asjaolud (sh tööpuudus, palgatase ja muu sarnane). Riigiriskide juhtimiseks on Kontsern kehtestanud piirangud iga riigiga seotud maksimaalsele riskipositsioonile ning iga riigi uute laenude mahule ja laenuportfelli kvaliteedile, kuid need meetmed ei pruugi olla riigiriski realiseerumise vältimiseks piisavad. Negatiivsed sündmused või arengud Kontserni tegevusriikides võivad avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Kontserni äritegevust võivad negatiivselt mõjutada ka ebasoodsad poliitilised muutused või geopoliitilised sündmused, näiteks geopoliitilised pinged, rahutused ühiskonnas, sõjalised konfliktid ja ähvardused, samuti loodusõnnetused Kontserni tegevusriikides. Prospekti kuupäeva seisuga on ebaselge ja täpselt ennustamatu, mil määral võivad Kontserni tegevust mõjutada Ukrainas käimas olev sõda ja muud geopoliitilised tegurid, sealhulgas oht, et sõda laieneb uutele territooriumidele. Sellistel sündmustel võib siiski olla oluline negatiivne mõju Kontserni rahastamisvõimalustele ja rahastamiskuludele ning seetõttu ka Kontserni ärile, finantsseisundile ja majandustulemustele.

3.5. Kontserni kinnisvaraga seotud riskid

Sissejuhatavad märkused. Kontsern on oma Tütärühingute OÜ Rütli Majad (läbi OÜ Papiniidu Property, OÜ Pärnu mnt 153 Property ning OÜ Rütli Property) ja Baltijas Izaugsmes Grupa AS kaudu teinud investeringuid kinnisvarasse, sealhulgas põllumajandusmaasse. Seetõttu võivad Kontserni mõjutada ka kinnisvaraga seotud riskid. Lisaks tegeleb Kontsern oma Tütärühingute Abja Põld OÜ ja

¹¹ Kontsern on otsustanud lõpetada Rootsi filiaali kaudu uute laenude andmise 2022. aasta teises pooles. Selle kohta vt Peatükk 9.2 (Kontserni struktuur, Kontserni äriühingud ja Äriühinguga seotud äriühingud).

Palupera Põllud OÜ kaudu teraviljakasvatuse, piimatootmise ja piimakarjakasvatusega, kuid põllumajandusäri mahud ei ole Kontserni laenuäriга võrreldes märkimisväärsed.

Kinnisvara väärtuse kõikumised. Kontsern on investeerinud kinnisvarasse, mille väärtus on kajastatud Kontserni bilansis õiglasel väärtuses ning mille väärtuse muutusi kajastatakse Kontserni kasumiaruandes. 30. juuni 2022. aasta seisuga oli Kontserni kinnisvara õiglane väärtus 46,5 miljonit eurot. Kontserni majandustulemusi võivad mõjutada kinnisvara õiglase väärtuse hindamisel kasutatavad tegurid (näiteks üüritulu, ülalpidamiskulud ja täituvus). Lisaks võib turg teatud perioodidel olla mitteaktiivne (näiteks majanduskeskkonna kiire muutumise ja kinnisvaratehingute mahu vähenemise korral) ning iga konkreetse varaobjekti õiglast väärtust võib olla keeruline kindlaks määrata.

Kinnisvarast teenitav tulu. Kontsern teenib oma kinnisvarainvesteeringutelt tulu nende väljaüürimise või rentimise kaudu ning Kontserni tulud sõltuvad seetõttu üürnike või rentnike maksevõimest, mis ei ole garanteeritud. Põllumajandusmaast saadavat renditulu võivad mõjutada ka põllumajandustoodete hinnad, ilmastikuolud, riiklikud toetusmeetmed ja muud tegurid. Teatud juhtudel (näiteks üüri- või rendilepingu lõppemisel) võib Kontserni üüri- ja renditulu suurus sõltuda Kontserni suutlikkusest leida uus üürnik või rentnik, kuna pikemaajaline kasutuseta seismine vähendab Kontserni tulu. Samuti võib Kontserni kinnisvara vajada täiendavaid investeeringuid. Iga eespool loetletud asjaolu võib omakorda avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Kinnisvarainvesteeringud on suhteliselt vähelikviidsed. Kinnisvarainvesteeringud võivad olla suhteliselt vähelikviidsed, mis võib negatiivselt mõjutada Kontserni võimalusi oma kinnisvara vajaduse korral või rahuldava hinnaga realiseerida. See võib omakorda avaldada olulist negatiivset mõju Kontserni tegevusele, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Kinnisvaraomaniku vastutuse risk. Kontsern peab kinnisvaraomanikuna täitma seadusejärgseid kohustusi, sealhulgas tasuma kulud ja maksud, kinnisvara korras hoidma ja parendama ning hüvitama võimaliku keskkonnakahju, mis võib tuleneda kohaldatavate nõuete rikkumisest kinnisvara majandamise käigus. Kuigi Kontsern on need riskid lepingutega üle andnud üürnikele või rentnikele, ei saa välistada, et teatud juhtudel (näiteks üürniku või rentniku maksejõuetuse korral) võib nende kohustuste eest siiski vastutada Kontsern ning see võib olulist negatiivset mõju Kontserni äri- ja finantsseisundile ja majandustulemustele.

3.6. Võlakirjadega seotud riskid

Krediidirisk. Võlakirjadesse investeerimisega kaasneb krediidirisk, mis tähendab, et Äriühing võib jätta Võlakirjadest tulenevad kohustused nõuetekohaselt ja õigeaegselt täitmata. Äriühingu võime täita Võlakirjadest tulenevaid kohustusi ja teha võlakirjaomanikele Võlakirjadest tulenevaid makseid sõltub Äriühingu ja Kontserni finantsseisundist ja majandustulemustest, mida mõjutavad ka muud Prospektis kirjeldatud riskid. Võlakirjad ei ole pangahoiused Äriühingu ja neid ei garanteeri Tagatisfond.

Maksejõuetuse risk. Võlakirjad on allutatud kõikidele allutamata nõuetele Äriühingu vastu, kuid mitte nõuetele, mis on allutatud Võlakirjadele või mille nõudeõiguse järk on Võlakirjadega sama. Võlakirjade allutatus tähendab, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad Võlakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks vastavalt Võlakirjade Tingimustele ning rahuldatakse pärast seda, kui kõik tunnustatud allutamata nõuded Äriühingu vastu on kohaldatava õiguse alusel täielikult rahuldatud. See tähendab, et Võlakirjade omanikel ei ole Äriühingu likvideerimise või pankroti korral õigust saada Võlakirjade Tingimuste kohaseid makseid enne, kui kõik Äriühingu vastu esitatud allutamata nõuded on täielikult rahuldatud. Allutatus võib negatiivselt mõjutada Äriühingu võimet täita kõiki talle Võlakirjadest tulenevaid kohustusi, mistõttu võlakirjaomanik võib Äriühingu maksejõuetuse korral kaotada oma investeeringu või osa sellest.

Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise risk. BRRD ning finantskriisi ennetamise ja lahendamise seadus (nagu neid on viimati muudetud) annavad Kriisilahendusametusele õiguse algatada Äriühingu kui krediitiasutuse suhtes kriisilahendusmeetmed, et tagada kriitiliste funktsioonide jätkuv täitmine,

vältida riskide ülekandumist ning taastada krediidiastutuse jätkusuutlikkus. Kriisilahendusamet võib kohaldada Völakirjadest tuleneva mis tahes kohustuse suhtes kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmeid, juhul kui Äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamise tingimustele (st on maksejõuetu või jääb tõenäoliselt maksejõuetuks ning on täidetud teatud muud tingimused). Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete kasutamiseks peavad olema täidetud paljud eeltingimused ja neid kasutatakse ainult viimase abinõuna; nende meetmete kasutamise korral on siiski võimalik, et: (a) Völakirjadest tuleneva kohustuse summa väheneb, sealhulgas nullini; (b) Völakirjad konverteeritakse aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks Äriühingu või muu isiku instrumentideks; (c) Völakirjad ja neist tulenevad võlgnevused tühistatakse; ja/või (d) Völakirjade Tingimusi muudetakse (nt võidakse muuta Völakirjade lunastustähtaega või intressimäära). Nimetatud abinõude kasutamine Äriühingu või mõne Kontserni ettevõtja suhtes võib kaasa tuua olulised muudatused Äriühingu struktuuris (nt seoses varade müügi või sildasutuste loomise tulemusena). Seega, kui Äriühing vastab kriisilahendusmenetluse algatamisele tingimustele, võib Kriisilahendusametuse poolne kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamine völakirjaomanikele kaasa tuua olulise kahju, sealhulgas Völakirjadesse investeeritud raha osalise või ka täieliku kaotuse. Riiklikku finantstoetust kasutatakse vaid viimase abinõuna juhul, kui kriisilahendusmeetmed, sh kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmed, on maksimaalses võimalikus ulatuses läbi kaalutud ja ammendatud. Kriisilahendusamet ei vaja kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise meetmete rakendamiseks völakirjaomanike nõusolekut.

Ennetähtaegse lunastamise risk. Völakirjade tingimuste kohaselt võib Äriühing völakirju oma algatusel ennetähtaegselt tagasi osta igal ajal pärast viie aasta möödumist Völakirjade emiteerimise kuupäevast, nagu on kirjeldatud Peatükis 2.7 „Völakirjade tähtaeg“. Völakirjade tingimuste kohaselt võib Äriühing völakirju vastavalt Peatükis 2.7 „Völakirjade tähtaeg“ kirjeldatule oma algatusel ennetähtaegselt tagasi osta ka enne viie aasta möödumist Völakirjade emiteerimise kuupäevast, juhul kui maksueeskirju muudetakse selliselt, et Völakirjadega seonduv Äriühingu maksukohustus suureneb, või kui Völakirjad enam ei kuulu või on tõenäoline, et nad peagi enam ei kuulu Äriühingu teise taseme omavahendite hulka. Kui Äriühing kasutab mõnd neist ennetähtaegse lunastamise õigustest, võib Völakirjadesse tehtud investeeringu tootlus olla algselt eeldatust madalam. Samuti ei pruugi investoritel ennetähtaegse lunastamise ajal olla võimalust investeerida sarnase riski/tootluse suhtega finantsinstrumentidesse ning uue investeeringu valimisega võib kaasnedä täiendavaid kulusid. Samas võib Äriühing Völakirjad ennetähtaegselt lunastada vaid juhul, kui Finantsinspeksioon (või Euroopa Keskpänk, kui see on tema pädevuses) on andnud ennetähtaegseks lunastamiseks oma nõusoleku. Nõusoleku andmise üle otsustamisel on pädeval asutusel teatav kaalutusõigus, mistõttu ennetähtaegne lunastamine ei ole Äriühingu kontrolli all.

Äriühing ja Kontsern võivad emiteerida piiramatus mahus muid võlainstrumente või võtta piiramatus mahus muid võlakohustusi. Kui kohaldatavate õigusaktide nõuded on täidetud, ei tulene Völakirjade Tingimustest Äriühingule ega Kontsernile mahupiiranguid seoses muude võlainstrumentide emiteerimise või muude võlakohustuste võtmisega pärast Völakirjade emiteerimist. Täiendavate võlainstrumentide või võlgade nõudeõiguse järk võib olla Völakirjadega sama ning seetõttu võivad vähenedä summad, mida völakirjaomanikel on võimalik saada Äriühingu maksejõuetuse korral.

Äriühingu aktsiate omandiõiguse puudumine. Investeering Völakirjadesse on investeering võlainstrumentidesse, millega ei kaasne Äriühingu ega tema Tütärühingute omakapitali omandiõigust, kasusaamise õigust ega hääle-, dividendi- või muid õigusi, mis võivad kaasnedä kapitaliinstrumentidega. Völakirjad kujutavad endast Äriühingu tagamata võlakohustust ning annavad völakirjaomanikele ainult Völakirjade Tingimustes sätestatud õigused. Völakirjade väärtust võib mõjutada Äriühingu aktsionäride tegevus, mille üle investoritel puudub kontroll.

Maksusüsteemiga seotud riskid. Ebasoodsad muudatused Völakirjadega tehtavate tehingute või Völakirjade intressi või põhisumma väljamaksetega seotud maksuarvestuse põhimõtetes võivad völakirjaomanikele kaasa tuua kõrgema maksukoormuse ning seetõttu negatiivselt mõjutada Völakirjadesse tehtud investeeringu tootlust.

Pakkumise tühistamine. Kuigi Äriühing teeb kõik temast oleneva, et tagada iga Pakkumise edukus, ei saa Äriühing tagada, et Pakkumine on edukas ja investorid saavad märgitud Völakirjad kätte. Äriühingul on õigus tühistada Pakkumine Peatükis 4.10 „Pakkumise tühistamine“ kirjeldatud tingimustel.

3.7. Pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid

Völakirjade hind ja piiratud likviidsus. Äriühing taotleb Völakirjade noteerimist Nasdaq Tallinna börsi Balti völakirjade nimekirjas; kuigi Äriühing teeb kõik temast oleneva, et tagada Völakirjade noteerimine vastavalt Äriühingu ootustele, ei saa tagada, et Völakirjad noteeritakse ja võetakse kauplemisele. Lisaks on Nasdaq Tallinna börs oluliselt vähem likviidne ja volatiilsem kui väljakujunenud turud teistes jurisdiktsioonides. 2022. aasta esimese kuue kuu jooksul oli Nasdaq Tallinna börsi Balti völakirjade nimekirjas kauplemisele võetud völakirjade käive 14,91 miljonit eurot ja tehingute arv kokku 35 170. Nasdaq Tallinna börsi suhteliselt väike turukapitalisatsioon ja vähene likviidsus võivad piirata völakirjaomanike võimalust müüa oma Völakirju avatud turul, kasutada neid muude kohustuste tagatisena või teha muid tehinguid, mis eeldavad aktiivse turu olemasolu, ning võivad suurendada Völakirjade hinna volatiilsust. Kuna iga seeria Völakirjadele määratakse erinev ISIN-kood, siis kaubeldakse iga seeria Völakirjadega eraldi, mis mõjutab nende likviidsust turul. Näiteks kui isikule kuulub suur hulk Völakirju ja ta otsustab need teatud hetkel müüa, ei pruugi nõudlus Nasdaq Tallinna börsil olla müümiseks või emissiooniks piisav ning müümiseks võib kuluda algselt eeldatust kauem aega või müügihind võib olla oodatust madalam.

Völakirjade väärtus võib väärtpaberiturul kõikuda (ja völakirjadega võidakse kaubelda Pakkumishinnast odavamalt) tulenevalt Kontserniga seotud sündmustest ja riskide realiseerumisest, aga ka Kontsernist sõltumatute sündmuste tõttu, nagu näiteks majandus-, finants- või poliitilised sündmused, intressimäärade või valuutakursside muutused, keskpankade poliitika, sama liiki väärtpaberite või Völakirjade nõudluse või pakkumise üldine muutumine.

Negatiivsed või puudulikud turuanalüüsid. Ei ole tagatud, et Äriühingu kohta avaldatakse jätkuvalt (või üldse) turuanalüüse. Äriühingu kohta võib tulevikus saadaval olla rohkem või vähem kolmandate isikute analüüse, mis ei pruugi osaliselt või üldse vastata Äriühingu tegevuse tegelikele tulemustele, kuna Äriühing ei saa hinnanguid koostavaid analüütikuid mõjutada. Negatiivsed või puudulikud kolmandate isikute analüüsid võivad tõenäoliselt avaldada negatiivset mõju Völakirjade turuhinnale ja kauplemismahtudele.

4. PAKKUMISE TINGIMUSED

4.1. Pakkumine

Pakkumise käigus võidakse Eestis, Lätis ja Leedus jae- ja institutsionaalsetele investoritele avalikult pakkuda kokku kuni 35 000 Programmiga hõlmatud Võlakirja. Prospektimääruse artiklis 1 lõikes 4 toodud juhtudel võib Äriühing otsustada pakkuda Võlakirju suunatud emissioonina mistahes Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigi investoritele.

4.2. Pakkumises osalemise õigus

Pakkumine on suunatud Eesti, Läti ja/või Leedu jae- ja institutsionaalsetele investoritele vastavalt konkreetse Võlakirjade seeria Lõplikes Tingimustes sätestatule.

Pakkumise tähenduses loetakse isik Eestis, Lätis või Leedus olevaks ja tal on õigus Pakkumises osaleda juhul, kui isikul on toimiv väärtpaberikonto Nasdaq CSDs või Nasdaq Tallinna börsi liikmeks olevas finantsasutuses ning isik esitab Võlakirjade märkimiseks Märkimiskorralduse selle väärtpaberikonto kaudu.

4.3. Pakkumishind

Pakkumishind määratakse kindlaks Võlakirjade Lõplikes Tingimustes.

4.4. Pakkumisperiod

Pakkumisperiod on ajavahemik, mille jooksul Pakkumises osalemise õigusega isikutel on võimalik esitada Võlakirjade märkimiseks Märkimiskorraldusi (üksikasjalikumalt vt Peatükk 4.5 „Märkimiskorraldused“). Iga Võlakirjade seeria Pakkumisperiod avaldatakse eraldi Nasdaq Tallinna Börsi infosüsteemi ja Äriühingu veebisaidi (<https://investor.bigbank.eu/et>) kaudu.

4.5. Märkimiskorraldused

Märkimiskorralduste esitamine

Märkimiskorraldusi saab esitada ainult Pakkumisperiodi jooksul. Pakkumises osalev investor saab Võlakirju märkida üksnes Pakkumishinnaga. Kui üks investor esitab mitu Märkimiskorraldust, liidetakse need jaotamisel üheks korralduseks. Kõik Pakkumises osalevad investorid võivad Märkimiskorraldusi esitada ainult eurodes. Investor peab maksma kõik kulud ja tasud, mis tuleb vastavalt Märkimiskorralduse vastu võtnud kontohalduri hinnakirjale tasuda Märkimiskorralduse esitamise, tühistamise või muutmise eest.

Võlakirjade märkimiseks peab isikul olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD kontohalduri juures või Nasdaq Tallinna börsi liikmeks olevas finantsasutuses. Väärtpaberikonto võib olla avatud ükskõik millise kontohalduri vahendusel. Nimekiri Nasdaq CSD kontohalduritena tegutsevatest pankadest ja investimisühingutest on kättesaadav Nasdaq CSD veebisaidil aadressil <https://nasdaqcsd.com/et/kontohaldurite-nimekiri/>. Nasdaq Tallinna börsi liikmetest finantsasutuste nimekiri on kättesaadav Nasdaq Tallinna börsi veebisaidil aadressil <https://nasdaqbaltic.com/statistics/et/members> (Nasdaq Tallinna börsi liikmete nimekirja vaatamiseks valida „Tallinn“).

Eesti investorite Märkimiskorralduste esitamine

Juhul ja selles ulatuses, kui Pakkumine toimub Eestis, peab Võlakirju märkida sooviv investor võtma ühendust investorite EVRI väärtpaberikonto halduriga ning esitama kontohaldurile vastuvõetavas vormis ning Prospekti tingimustele vastava Märkimiskorralduse. Märkimiskorraldus tuleb kontohaldurile esitada enne Pakkumisperiodi lõppu. Investor võib Märkimiskorralduse esitamiseks kasutada kontohalduri

pakutavat mis tahes meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduskohas, interneti kaudu või muul viisil).

Läti ja Leedu investorite Märkimiskorralduste esitamine

Juhul ja selles ulatuses, kui Pakkumine toimub Lätis ja/või Leedus, peab Võlakirju märkida sooviv investor võtma ühendust Nasdaq Tallinna börsi liikmeks oleva finantsasutusega, kes on investori väärtpapierikonto haldur, ning esitama Võlakirjade ostmiseks või märkimiseks finantsasutusele vastuvõetavas vormis ning Prospekti tingimustele vastava Märkimiskorralduse. Märkimiskorraldus tuleb kontohaldurile esitada enne Pakkumisperioodi lõppu. Investor võib Märkimiskorralduse esitamiseks kasutada kontohalduri pakutavat mis tahes meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduskohas, internetipanga kaudu või muul viisil).

Märkimiskorralduste esitamise tingimused

Märkimiskorraldus loetakse esitatuks alates hetkest, kui Eestis saab Nasdaq CSD ning Lätis ja Leedus Nasdaq Tallinna börs vastava Eesti investori kontohaldurilt või Läti või Leedu investori väärtpapierikontot haldavalt finantsinstitutsioonilt nõuetekohaseid andmeid sisaldava tehingukorralduse.

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

Investor peab tagama, et kogu Märkimiskorralduses sisalduv teave on õige, täielik ja arusaadav. Äriühingul on õigus tagasi lükata kõik Märkimiskorraldused, mis on mittetäielikud, ebaõiged, ebaseelged või loetamatud või mis ei ole täidetud ja esitatud Pakkumisperioodi jooksul kooskõlas kõigi käesolevate tingimustega.

Investor, kes esitab Märkimiskorralduse:

- (i) nõustub selles Peatükis ja Prospektis mujal sätestatud Pakkumise tingimustega ja nõustub, et Äriühing kohaldab neid tingimusi investorile seoses Võlakirjade omandamisega;
- (ii) kinnitab, et on Võlakirjade Tingimused läbi lugenud ning Võlakirjade Tingimustest täielikult aru saanud ja nendega nõus;
- (iii) nõustub, et investori Märkimiskorralduses näidatud Võlakirjade arvu käsitatakse maksimaalse Võlakirjade arvuna, mida investor soovib omandada (**Maksimumkogus**) ning investor võib saada märgitud Maksimumkogusest vähem (kuid mitte rohkem) Võlakirju (vt Peatükk 4.7 „Jaotamine“);
- (iv) kohustub omandama talle käesolevate tingimuste kohaselt eraldatava mis tahes arvu Võlakirju kuni Maksimumkoguseni ja nende eest tasuma;
- (v) volitab kontohaldurit, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitatakse, ja annab talle korralduse tehingu arveldamiseks (tehes kõik selleks nõutavad õigustoimingud) ning tehingu lõpuleviimiseks vajalike andmete esitamiseks;
- (vi) volitab kontohaldurit, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitatakse, ning Nasdaq CSDd muutma Märkimiskorralduses sisalduvaid andmeid, et (a) täpsustada tehingu väärtuspäeva, (b) täpsustada investori ostetavate Võlakirjade arvu ja tehingu kogusummat kuni Maksimumkoguse ja Pakkumishinna korrutiseni; (c) parandada või kõrvaldada Märkimiskorralduses sisalduvad ilmsed vead või puudused, kui neid on;

- (vii) volitab Nasdaq CSDd ja Äriühingut koos mistahes Äriühingu poolt selleks eesmärgiks volitatud teenusepakkujaga töötleva, edastama ja vahetama tema isikuandmeid ja Märkimiskorralduse andmeid Märkimisperioodi jooksul ja/või pärast Märkimisperioodi, kui see on vajalik Pakkumises osalemiseks, Märkimiskorralduse vastuvõtmiseks või tagasilükkamiseks ning Võlakirjade Tingimuste ja Äriühingu kohustuste täitmiseks vastavalt Võlakirjade Tingimustele;
- (viii) nõustub, et Pakkumine ei ole õiguslikus ega muus mõttes Äriühingu Võlakirjade pakkumus ning Märkimiskorralduse esitamine ei ole nõustumus ega anna investorile iseenesest Võlakirjade omandamise õigust ning ei too kaasa Võlakirjade müügilepingu sõlmimist Äriühingu ja Investori vahel;
- (ix) kinnitab, et talle ei kohaldata õigust (sh muude jurisdiktsioonide õigust), mis keelaks Märkimiskorralduse esitamise või talle Võlakirjade jaotamise ja üleandmise, ning avaldab, et tal on Prospektile vastava Märkimiskorralduse esitamiseks vajalikud volitused.

Investor võib Märkimiskorraldust muuta või selle tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Selleks peab investor pöörduma enda kontohalduri poole, kelle kaudu Märkimiskorraldus on esitatud, ning tegema kontohalduri nõutud toimingud Märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks (need toimingud võivad eri kontohalduritel olla erinevad). See võib kaasa tuua kulusid või vajaduse maksta tasusid kontohaldurile, kelle kaudu Märkimiskorraldus esitati.

4.6. Tasumine

Märkimiskorralduse esitamisega volitab investor institutsiooni, kes haldab tema väärtpaberikontoga seotud arvelduskontot (kes võib, kuid ei pruugi olla investori kontohaldur), koheselt broneerima investori arvelduskontol tehingu kogusumma, kuni arveldamine on lõpule viidud või raha vabastatakse kooskõlas käesolevate tingimustega. Broneeritav tehingusumma on Pakkumishind korrutatuna Maksimumkogusega. Investor võib Märkimiskorralduse esitada ainult juhul, kui investori Nasdaq CSD väärtpaberikontoga või Nasdaq Tallinna börsi liikmeks olevas finantsasutuses avatud väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol on piisavalt rahalisi vahendeid kogu Märkimiskorralduses toodud tehingusumma katmiseks.

4.7. Jaotamine

Äriühing otsustab Võlakirjade jaotuse 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 Pakkumisega seotud huvist võib Äriühing määrata ühele investorile eraldatud Võlakirjade miinimum- ja maksimumarvu;
- (ii) Äriühingul on õigus kohaldada jaeinvestorite ja institutsionaalsete investorite rühmadele erinevaid jaotuspõhimõtteid;
- (iii) Äriühingul on õigus kasutada investorite rühmades astmeliselt erinevaid jaotuspõhimõtteid vastavalt Märkimiskorralduse mahule;
- (iv) jaotamise eesmärk on luua Äriühingule kindel ja usaldusväärne investorite baas;
- (v) Äriühingul on õigus eelistada Äriühingu kliente teistele investoritele, kusjuures eelistada võidakse ainult teatud kliendirühmi;
- (vi) Äriühingul on õigus eelistada Kontserni kuuluvate äriühingute töötajaid, juhatuse ja nõukogu liikmeid, kusjuures need isikud võivad Võlakirjade märkimisel kasutada oma

investeeringisühinguid ja peavad sellisel juhul teatama Äriühingule investeeringisühingu kasutamisest ning ühingu nime.

Äriühingu klientide nimekiri fikseeritakse asjaomase Võlakirjade seeria avaliku pakkumise väljakuulutamise päevale vahetult eelneva tööpäeva lõpu seisuga.

Pakkumise jaotamistulemused tehakse teatavaks Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ning Äriühingu veebisaidil <https://investor.bigbank.eu/et>. Äriühing kavatseb iga Võlakirjade seeria jaotamistulemused teatavaks teha kolme tööpäeva jooksul pärast Pakkumisperioodi lõppu, kuid igal juhul enne Võlakirjade ülekandmist investorite väärtpaberikontodele. Seetõttu ei alustata Võlakirjadega kauplemist Nasdaq Tallinna börsil enne jaotamistulemuste teatavakstegemist.

4.8. Arveldamine ja kauplemine

Investoritele jaotatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele üle Võlakirjade Lõplikes Tingimustes sätestatud arvelduspäeval või sellele lähedasel päeval „väärtpaberitulekanne makse vastu“ meetodil samaaegselt kõnealuste Võlakirjade eest tehtava makse ülekandmisega. Võlakirjade omandiõigus läheb vastavale investorile üle Võlakirjade kandmisel tema väärtpaberikontole. Kui investor on esitanud mitu Märkimiskorraldust talle kuuluvate eri väärtpaberikontode kaudu, kantakse sellele investorile eraldatavad Võlakirjad investorile väärtpaberikontodele võrdeliselt Võlakirjade arvuga, mis on märgitud investorile iga väärtpaberikonto kaudu esitatud Märkimiskorraldustes, ümardades vajadusel üles- või allapoole. Võlakirjadega kauplemine Nasdaq Tallinna börsi Balti võlakirjade nimekirjas algab eeldatavasti Võlakirjade Lõplikes Tingimustes märgitud kuupäeval või sellele lähedasel kuupäeval.

4.9. Raha tagastamine

Kui Pakkumine või osa sellest tühistatakse vastavalt Prospektis sätestatud tingimustele, kui investorile Märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui jaotamistulemus erineb taotletud Võlakirjade arvust, vabastab vastav finantsasutus investorile arvelduskontol broneeritud raha või osa sellest (summa, mis ületab jaotatud Võlakirjade eest tehtud makset). Olenemata raha vabastamise põhjustest ei vastuta Äriühing ühelgi juhul vastava summa vabastamise eest maksa vabastatud summalt intressi aja eest, mil see oli broneeritud (kui oli).

4.10. Pakkumise tühistamine

Äriühingul on õigus Pakkumine oma äranägemisel täielikult või osaliselt tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Eelkõige võib Äriühing otsustada Pakkumise tühistada märkimata jäänud osas. Pakkumise tühistamisest teatatakse Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu ning Äriühingu veebisaidil <https://investor.bigbank.eu/et>. Poolte õigused ja kohustused seoses Pakkumise tühistatud osaga loetakse lõppenuks alates nimetatud teate avaldamisest.

4.11. Huvide konfliktid

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

4.12. Teatis Euroopa Majanduspiirkonna investoritele

Üheski liikmesriigis (välja arvatud Eestis, Lätis ja Leedus) ei ole toimunud ega toimu Prospektis kirjeldatud Pakkumise esemeks olevate Võlakirjade avalikku pakkumist, välja arvatud:

- (i) juriidilistele isikutele, kes vastavalt Prospektimääruse määratlusele on kutselised investorid;
- (ii) vähem kui 150le füüsilisele või juriidilisele isikule (kes vastavalt Prospektimääruse määratlusele ei ole kutselised investorid);

- (iii) muudel Prospektimääruse artikli 1 lõike 4 kohaldamisalasse kuuluvatel juhtudel, mille puhul Äriühing ega tema Juhtkonna liikmed ei ole kohustatud Võlakirjade sel viisil pakkumiseks avaldama prospektimääruse artikliga 3 ette nähtud prospekti ega täiendama prospekti vastavalt Prospektimääruse artiklile 23.

Käesoleva Peatüki tähenduses on „Võlakirjade avalik pakkumine“ mis tahes vormis ja vahenditega avaldatav teade, mis sisaldab piisavalt teavet pakkumistingimuste ja pakutavate Võlakirjade kohta, et investor saaks otsustada Võlakirjade ostmise või märkimise üle.

5. PAKKUMISE EESMÄRK JA TULU KASUTAMINE

Programmi ja Pakkumise peamine eesmärk on tugevdada Kontserni kapitalstruktuuri ning tagada stabiilne juurdepääs täiendavale kapitalile, et rahastada Kontserni eelarvet ja kasvu vastavalt strateegilisele plaanile.

Juhul, kui kõik Programmiga hõlmatud Võlakirjad märgitakse ja kui Äriühing need emiteerib, on eeldatav brutotulu kuni 35 miljonit eurot. Programmiga seonduvate kulude ja kulutuste hinnanguline kogusumma on kuni 500 000–600 000 eurot. Seega oleks Programmi raames Äriühingule laekuv netotulu pärast eeldatavate kulude ja kulutuste mahaarvamist umbes 34,4–34,5 miljonit eurot.

Äriühing kavatseb Programmi raames emiteeritavatest Võlakirjadest saadavat tulu kasutada Kontserni Eesti, Läti ja Leedu ärikliendilaenude ja eluasemelaenude portfelli kasvuga kaasneva täiendava krediidiriski katmiseks ning teise taseme omavahenditega seotud täiendavate kapitalinõuete katteks vastavalt kohaldatavatele regulatiivsetele nõuetele.

Programmi raames toimuvatest Võlakirjade emissioonidest saadavat tulu võidakse kasutada ka Äriühingu varem emiteeritud tagamata allutatud võlakirjade lunastamiseks, juhul kui Äriühingul on vastavate võlakirjade tingimuste kohaselt õigus need võlakirjad ennetähtaegselt lunastada.

6. ÄRIÜHINGU ÜLDINFO JA PÕHIKIRI

6.1. Äriühingu üldinfo

Äriühingu ärinimi on Bigbank AS. Äriühing on registreeritud Eesti äriregistris 30. jaanuaril 1997 registrikoodiga 10183757 ning tema juriidilise isiku tunnus (LEI) on 5493007SWCCN9S3J2748. Äriühing on asutatud ja tegutseb aktsiaseltsina (AS) Eesti Vabariigi õiguse alusel ning on asutatud tähtajatult.

Äriühingu kontaktandmed on järgmised:

Aadress: Riia tn 2, 51004 Tartu, Eesti

Telefon: +372 731 1333

E-post: info@bigbank.ee

Veebisait: <https://www.bigbank.ee>

Veebisaidil esitatud teave ei ole osa Prospektist, välja arvatud juhul, kui vastav teave on esitatud Prospektis viidetena.

Vastavalt Äriühingu viimasele kättesaadavale majandusaasta aruandele, st 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta aruandele, oli Äriühingu tegevusala „krediidiasutused (pangad)“ (EMTAK¹² 64191).

¹² EMTAK (Eesti majanduse tegevusalade klassifikaator) on Eesti äriühingute tegevusalade määramise aluseks. EMTAK on rahvusvahelise ühtlustatud NACE klassifikatsiooni siseriiklik versioon. Alates 1. jaanuarist 2007 peavad Eesti äriühingud põhikirjas tegevusalade esitamise asemel esitama need oma aastaaruannetes EMTAKi klassifikatsiooni alusel.

7. AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA OMANDISTRUKTUUR

7.1. Aktsiakapital ja aktsiad

Äriühingu registreeritud ja täielikult sisse makstud aktsiakapital on praegu 8 000 000 eurot, mis jaguneb 80 000 Äriühingu lihtaktsiaks (**Aktsiad**) nimiväärtusega 100 eurot. Aktsiad on registreeritud Eesti väärtpapierite registris (**EVR**) ISIN-koodiga EE3100016015. Aktsiaid ei ole võetud kauplemisele ühelgi reguleeritud turul. Kõik Äriühingu aktsiaid on täielikult sisse makstud.

Eesti äriseadustiku kohaselt on lihtaktsiate omanike peamised õigused õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul ja kasumi jaotamisel ning aktsiaseltsi lõpetamisel ülejäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses või põhikirjas sätestatud õigused.

7.2. Äriühingu aktsionärid

Prospekti kuupäeva seisuga on Äriühingul järgmised aktsionärid, kellele kuulub otse üle 5% Aktsiatest:

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osalus
Parvel Pruunsild	40 000	50%
Vahur Voll	40 000	50%

Ühelgi isikul ei ole Äriühingus olulist osalust kaudselt. Äriühing on eespool nimetatud aktsionäride (Parvel Pruunsild ja Vahur Voll) ühise valitseva mõju all. Prospekti kuupäeva seisuga puuduvad Äriühingule teadaolevalt kokkulepped või asjaolud, mis võiksid hiljem kaasa tuua Äriühingu valitseva mõju muutumise.

Äriühingu aktsionärid ei ole sõlminud aktsionäride lepinguid.

8. JUHTIMINE

8.1. Juhtimisstruktuur

Äriühingu juhtimine on kolmetasandiline. Juhatus on vastutav Äriühingu igapäevase juhtimise eest ning igal juhatusel on õigus esindada Äriühingut vastavalt seadusele ja Põhikirjale. Äriühingu nõukogu on vastutav Äriühingu tegevuse strateegilise planeerimise eest ning teostab järelevalvet Juhatusel tegevuse üle. Äriühingu kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek.

Juhatusel ja Nõukogul ametlik aadress on Riia tn 2, 51004 Tartu, Eesti (Äriühingu registrijärgne aadress).

8.2. Juhatus

Roll. Äriühingu juhatus vastutab Äriühingu igapäevase tegevuse juhtimise, Äriühingu esindamise ja raamatupidamise korraldamise eest. Lisaks on Juhatusel vastavalt Eesti äriseadustikule kohustus koostada majandusaasta aruanded ja esitada need Nõukogule läbivaatamiseks ning Üldkoosolekule kinnitamiseks. Juhatus on aruandekohustuslik Nõukogu ees ja peab järgima selle seaduslikke juhiseid.

Ülesanded. Juhatus peab vähemalt kord kolme kuu jooksul esitama Nõukogule ülevaate Äriühingu majandustegevusest ja majanduslikust olukorrast ning on kohustatud viivitamata teatama Äriühingu majandusliku olukorra olulisest halvenemisest või muudest Äriühingu tegevusega seotud olulistest asjaoludest. Kui Äriühing on maksejõuetu ja Äriühingu majanduslikku olukorda arvestades ei ole maksejõuetus ajutine, peab Juhatus viivitamata esitama Äriühingu vabatahtliku pankrotiavalduse.

Tehinguid, mis ei kuulu Äriühingu tavapärase majandustegevuse alla, võib Juhatus teha ainult Nõukogu nõusolekul.

Lisaks on Juhatusel äriseadustikust tulenevalt kohustus koordineerida majandusaasta aruannete koostamist ja esitada aruanded Nõukogule läbivaatamiseks ning aktsionäride Üldkoosolekule kinnitamiseks. Juhatus on aruandekohustuslik Nõukogu ees ning peab järgima selle seaduslikke juhiseid ja Nõukogu poolt heaks kiidetud Äriühingu strateegiat.

Juhatusel liikmed. Vastavalt Põhikirjale kuulub Juhatusse kolm kuni viis liiget, kelle valib Nõukogu kolmeks aastaks. Nõukogu on valinud Juhatusse viis liiget – Martin Länts (Juhatusel esimees, kelle volitused kehtivad 14. märtsini 2025), Argo Kiltsmann (kelle volitused kehtivad 30. juunini 2025), Ingo Pöder (kelle volitused kehtivad 14. märtsini 2025), Ken Kanarik (kelle volitused kehtivad 14. märtsini 2025) ja Mart Veskimägi (kelle volitused kehtivad 5. veebruarini 2023).

Martin Länts on Äriühingu Juhatusel esimees. Tema vastutusalasse kuuluvad Äriühingu filiaalide ja piiriüleste teenuste juhtimine ning äriarendus, kliendisuhete haldus ja tugiteenused. Tema peamised ülesanded Äriühingus hõlmavad ka välist ja sisest juhtimist ning strateegilist planeerimist. Länts on ka Eesti Pangaliidu juhatusel liige.

Mart Veskimägi on Äriühingu riskijuht ning tema kui juhatusel liikme vastutusalasse kuuluvad vastavuskontroll, krediidiriskid, riskijuhtimine ning andmed ja analüüs. Tema peamised ülesanded Äriühingus on riskijuhtimine, riskiaruandlus ja kapitali planeerimine. Veskimägi kuulub ka MTÜ Männivälja juhatusel.

Ingo Pöder on Äriühingu äripanganduse juht ning vastutab äripanganduse ja õigusteenistuse eest. Tema peamised ülesanded Äriühingus on oma vastutusvaldkondade arendamine ning pikaajaline strateegiline planeerimine. Pöder kuulub ka Eesti Liisinguühingute Liidu, MTÜ Eesti Naginata Föderatsioon ning Naginataklubi Shirei juhatusel.

Ken Kanarik on Äriühingu tootejuht ning vastutab tootejuhtimise ja tehnoloogia eest. Tema peamised ülesanded Äriühingus on oma vastutusvaldkondade arendamine ning pikaajaline strateegiline planeerimine. Muude juriidiliste isikute juhtorganitesse ta ei kuulu.

Argo Kiltsmann on finantsjuht, ning vastutab eelarvestamise ja planeerimise, Kontserni tegevuse rahastamise tagamise ning raamatupidamise nõuetekohasuse eest. Muude juriidiliste isikute juhtorganitesse ta ei kuulu.

8.3. Nõukogu

Roll. Vastavalt äriseadustikule vastutab nõukogu Äriühingu äritegevuse strateegilise planeerimise eest ja teostab järelevalvet Juhatuse tegevuse üle. Nõukogu valivad Äriühingu aktsionärid (tegutsedes Üldkoosoleku vormis) ja Nõukogu on nende ees aruandekohustuslik.

Ülesanded. Vastavalt äriseadustikule peab Nõukogu enne korralist Üldkoosolekut läbi vaatama majandusaasta aruande ja esitama Üldkoosolekule majandusaasta aruande kohta kirjaliku aruande, märkides selles ära, kas Nõukogu kiidab aruande heaks ning esitades ka aastaülevaate Nõukogu osalemisest Äriühingu tegevuse järelevalves. Nõukogu ülesandeid ja vastutust reguleerib täiendavalt ka Äriühingu Põhikiri.

Nõukogu liikmed. Vastavalt Põhikirjale kuulub Nõukogusse viis kuni seitse liiget, kelle valib aktsionäride Üldkoosolek kolmeks aastaks. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast Nõukogu esimehe, kes vastutab Nõukogu tegevuse korraldamise eest. Konkreetsete Nõukogu liikmete ülesanded ei ole Äriühingus eraldi kindlaks määratud ja Nõukogu liikmed täidavad oma ülesandeid Nõukogu liikmetena vastavalt Põhikirjale ja kehtivatele õigusaktidele. Põhikirjaga on ette nähtud, et Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt tegelikule vajadusele, kuid vähemalt kord kolme kuu jooksul. Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole Nõukogu liikmetest ja Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletab üle poole koosolekust osa võtnud Nõukogu liikmetest. Nõukogu liige võib osaleda elektrooniliselt. Prospekti kuupäeva seisuga on Nõukogul viis liiget: Parvel Pruunsild (Nõukogu esimees), Andres Koern, Juhani Jaeger, Raul Eamets ja Vahur Voll. Kõigi eespool nimetatud isikute volitused Nõukogu liikmetena kehtivad 25. veebruarini 2023.

Parvel Pruunsild on Nõukogu esimees. Pruunsild on ka sihtasutuse Korp! Sakala Stipendiumifond, Tartu Ülikooli Kliinikumi Lastefondi ja sihtasutuse „Pere Sihtkapital“ nõukogu liige. Samuti on ta MTÜ „Lasterikkad Isad“ asutaja ning Jodler Invest OÜ juhatuse liige.

Andres Koern on ka Tartu Ülikooli Kliinikumi Lastefondi, AS Birdeye Capital, TK-Team Baltic AS (esimees) ja Eesti Üliõpilaste Seltsi Sihtasutuse nõukogu liige.

Juhani Jaeger on ka Autorfest OÜ, Isamaalised MTÜ, erakonna „ISAMAA Erakond“, MTÜ „Tartu Jaani Kiriku Kultuuriprojekt“ ja Tower Music MTÜ juhatuse liige ning Eesti Evangeelse Luterliku Kiriku Tartu Ülikooli-Jaani Koguduse esindaja.

Raul Eamets on ka sihtasutuse „Pere Sihtkapital“ nõukogu liige, Eelarvenõukogu esimees, Tartu Ülikooli makromajanduse professor ning Tartu Ülikooli sotsiaalteaduste valdkonna dekaan.

Vahur Voll on ka Pähklimäe Talu OÜ juhatuse liige.

8.4. Auditikomitee

Roll ja ülesanded. Auditikomitee on Nõukogu nõuandev organ. Auditikomitee on loodud Juhatuse tegevuse üle järelevalve teostamiseks. Auditikomiteel on järgmised ülesanded: (i) auditikomitee jälgib Äriühingu raamatupidamispõhimõtete kehtestamist; (ii) auditikomitee jälgib finantsteabe töötlemist ja annab soovitusi teabe terviklikkuse tagamiseks; (iii) auditikomitee jälgib ja hindab audiitorühingu ja vannutatud audiitori sõltumatust; (iv) auditikomitee jälgib kohustusliku auditi läbiviimist ja eelkõige selle tulemusi, võttes arvesse pädeva asutuse poolse kvaliteedihindamise tulemusi ja järeltulemusi; (v) auditikomitee määrab kindlaks vannutatud audiitori(te) ja audiitorühingu(te) valimise korra ning annab soovitusi seoses vannutatud audiitori(te) ja audiitorühingu(te) valimise ja tagasikutsumisega; (vi) auditikomitee jälgib Äriühingu sisekontrolli- ja riskijuhtimissüsteemide tõhusust ja tulemuslikkust,

vaadates läbi ja võttes arvesse siseauditi aruandeid; (vii) auditikomitee vaatab läbi audiitoritelt ja muudelt isikutelt laekunud tähelepanekud ja ettepanekud, sealhulgas riskijuhtimis- ja kontrollisüsteemidega seotud ettepanekud.

Auditikomitee liikmed. Äriühingu auditikomiteel on praegu kaks liiget. Auditikomiteesse kuuluvad Raul Eamets (esimees) ja Parvel Pruunsild.

8.5. Töötasukomitee

Roll ja ülesanded. Töötasukomitee on ettevõtte juhtimise organ, mille on moodustanud Nõukogu. Töötasukomitee on moodustatud Äriühingus kasutatavate tasustamis põhimõtete hindamiseks, juhatuse liikmete tasustamisstrateegia väljatöötamiseks ning kohaldatavatest õigusaktidest tulenevate riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsusega seotud nõuete täitmise järelevalveks.

Töötasukomitee liikmed. Töötasukomitee liikmetena tegutsevad Nõukogu liikmed.

8.6. Kontserni krediidikomitee

Roll ja ülesanded. Kontserni krediidikomitee on Kontserni krediidikomiteede süsteemi (mille moodustavad Kontserni krediidikomitee, riikide krediidikomiteed ja nende alamkomiteed) kõrgeim otsustusorgan ning vastutab riikide krediidikomiteede järelevalve, kõigi krediidiotsuste Kontserni krediidiriskipoliitikale vastavuse tagamise, Kontserni tasandi krediidiriski piirangute ja põhiliste riskinäitajate, riskiisu ja krediidistrateegia eest ning võtab vastu 1 miljonit eurot ületavaid laenuotsuseid. Kontserni krediidikomitee on loodud Nõukogu poolt ja annab oma tegevusest aru Nõukogule.

Kontserni krediidikomitee liikmed. Kontserni krediidikomiteesse kuulub vähemalt viis liiget, nende seas Äriühingu Juhatuse esimees ning vähemalt üks riskijuhtimise valdkonna esindaja ja vähemalt kaks Äriühingu Nõukogu liiget. Praegu on Kontserni krediidikomitee liikmed Mart Veskimägi (esimees), Raul Seppa (aseesimees), Vahur Voll, Parvel Pruunsild, Martin Länts, Ingo Pöder ja Argo Kiltsmann.

Raul Seppa on Kontserni krediidiriskijuht. Seppa on ka Creditum Consultum OÜ juhatuse liige.

8.7. Riskikomitee

Roll ja ülesanded. Riskikomitee abistab Juhatust riskijuhtimisega seotud ülesannete täitmise. Eelkõige arutab riskikomitee läbi operatsiooniriskidega (sealhulgas infoturbe- ja vastavusriskidega) seotud strateegilised küsimused ning koordineerib ja kooskõlastab operatsiooniriski mõjutavaid strateegilisi küsimusi. Riskikomitee on loonud ja selle liikmed valib Äriühingu Juhatuse. Riskikomitee ei ole riskikomitee krediidasutuste seaduse § 62 lg 4 tähenduses ning komitee pädevus/vastutusala on selles lõikes sätestatud kitsam.

Riskikomitee liikmed. Riskikomitee on kuueliikmeline. Praegused riskikomitee liikmed on Mart Veskimägi (esimees), Rasmus Keskküla, Jaan Anvelt, Kairi Tuulmägi, Ken Kanarik ja Mirjam Peetsmann.

Rasmus Keskküla on Kontserni operatsiooniriskide juht. Keskküla on ka RK Investments OÜ juhatuse liige ning vabatahtlikust abipolitseinik.

Jaan Anvelt on Äriühingu infoturbejuht. Ta ei kuulu muude juriidiliste isikute juhtorganitesse.

Kairi Tuulmägi on Kontserni vastavuskontrolli juht. Kairi Tuulmägi on OÜ Linnuse Siidritehas ja Andob OÜ juhatuse liige ja osanik.

Mirjam Peetsmann on Kontserni kliendikogemuse juht. Ta ei kuulu muude juriidiliste isikute juhtorganitesse.

8.8. Huvide konfliktid

Juhtkonnale teadaolevalt puuduvad tegelikud või potentsiaalsed huvide konfliktid Juhatuse ja Nõukogu ning komiteede liikmete Äriühingu või Kontserni äriühingutega seonduvate kohustuste ning nende erahuvide või muude kohustuste vahel.

8.9. Ühingujuhtimise põhimõtete järgimise kinnitus

Äriühing täidab Eesti Vabariigis kehtivaid ühingujuhtimise põhimõtteid. Äriühing järgib Finantsinspektsiooni heaks kiidetud „Hea ühingujuhtimise tava“. Hea ühingujuhtimise tava on mõeldud eelkõige börsil noteeritud äriühingutele ja koostatud laia omanikeringiga äriühinguid silmas pidades. Seetõttu on Äriühing kohandanud hea ühingujuhtimise tava vastavalt oma eripäradele.

Hea ühingujuhtimise tava on siduv põhimõttel „täidan või selgitan“. Nõudeid, mida Äriühing praegu täielikult ei järgi, on kirjeldatud viimases hea ühingujuhtimise aruandes, mis sisaldub Kontserni 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetes.

8.10. Vannutatud audiitorid

Põhikirja kohaselt määrab aktsionäride Üldkoosolek välise audiitori kuni viieks aastaks. 3. juunil 2020 peetud aktsionäride Üldkoosolekul määrati 2020.–2022. majandusaastateks Kontserni vannutatud audiitoriks KPMG Baltics OÜ (registrikood 10096082, registrijärgne aadress Narva mnt 5, 10117 Tallinn, Eesti). KPMG Baltics OÜ on Eesti Audiitorkogu liige.

Auditeeritud Finantsaruandeid on auditeerinud vandeaudiitor Eero Kaup (vandeaudiitori number 459) audiitorühingust KPMG Baltics OÜ.

9. ÄRITEGEVUSE ÜLEVAADE

9.1. Kontserni ajalugu ja areng

Kontserni ajalugu algab 1992. aastast, mil Parvel Pruunsild ja Vahur Voll koos veel ühe isikuga asutasid aktsiaseltsi LIIVIMAA LOMBARD (praeguse nimega Bigbank AS). Pruunsild ja Voll osalevad Äriühingu juhtimises tänaseni, vastavalt Nõukogu esimehena ja Nõukogu liikmena.

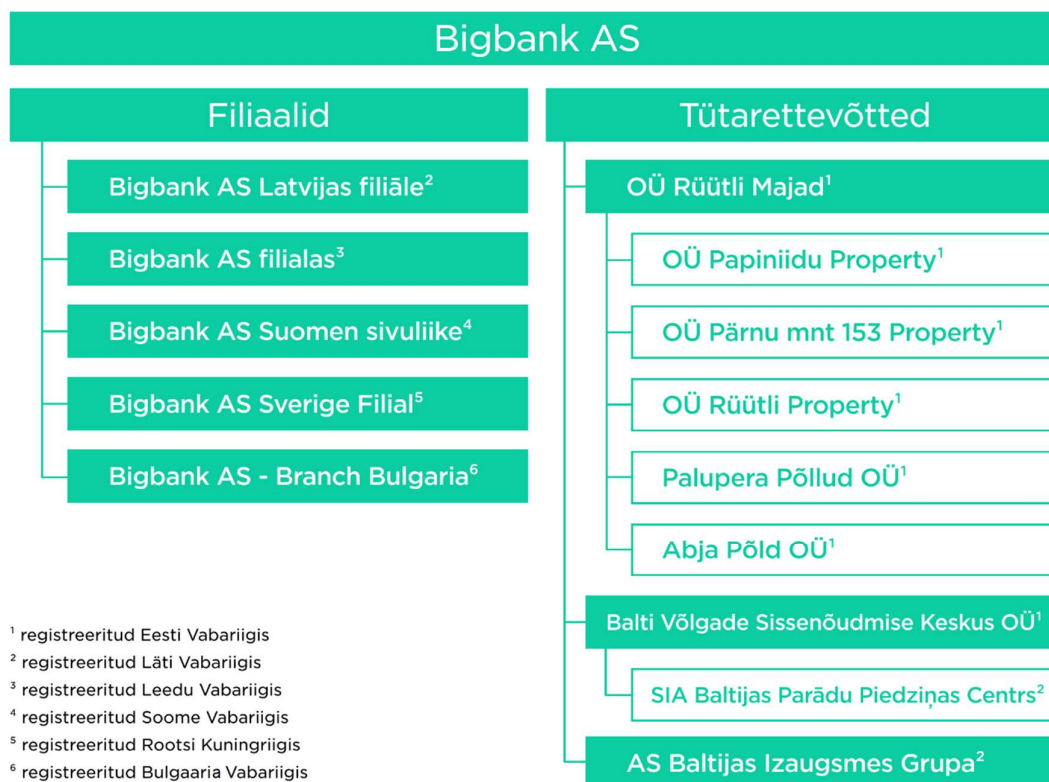
- 1992 – Äriühing alustab tegevust ja avab Tartus oma esimese kontori.
- 1993 – Avatakse kontor Tallinnas.
- 1996 – Äriühing asutab tütarühingu Lätis.
- 1997 – Äriühing võtab kasutusele kaubamärgi BIG, mis on ühingu tollase ärinime AS Balti Investeeringute Grupp akronüüm.
- 2004 – Äriühing esitab krediidasutuse tegevusloa taotluse. Äriühingu võlakirjad noteeritakse esmakordselt Tallinna Börsil.
- 2005 – Äriühing saab krediidasutuse tegevusloa ning alustab saadud loa alusel tegevust uue ärinimega Balti Investeeringute Grupi Pank AS.
- 2006 – Äriühing hakkab Eesti turul pakkuma tähtjalisi hoiseid.
- 2007 – Äriühing avab Leedu filiaali, mis hakkab esimesena kandma uut kaubamärki BIGBANK. Rahvusvaheline reitinguagentuur Moody's Investor Services määrab Äriühingule esmakordselt krediidireitingu. Äriühing viib läbi esimese rahvusvahelise võlakirjaemissiooni ja noteerib oma võlakirjad Stockholmi Börsil. Aktiivsete krediidilepingute arv jõuab 100 000ni.
- 2008 – Kontsern, mis seni on Eestis ja Lätis tegutsenud kaubamärgi BIG all, võtab ka Eestis ja Lätis kasutusele ühtse rahvusvahelise kaubamärgi BIGBANK. Äriühing avab Lätis lisaks tütarühingule ka filiaali. Äriühing asub pakkuma piiriüleseid tähtjalisi hoiseid Soomes.
- 2009 – Äriühingu uueks ärinimeks saab Bigbank AS. Äriühing asub pakkuma piiriüleseid tähtjalisi hoiseid Saksamaal. Äriühing avab filiaali Soomes. Äriühing lunastab Tallinna Börsil noteeritud võlakirjad.
- 2010 – Äriühing asub pakkuma piiriüleseid tähtjalisi hoiseid Austrias ja alustab Soomes laenude väljastamist.
- 2011 – Äriühing avab (täna seks likvideeritud) filiaali Hispaanias ja alustab seal laenude väljastamist. Äriühing lunastab Stockholmi Börsil noteeritud võlakirjad.
- 2012 – Äriühing avab filiaali Rootsis ja alustab seal laenude väljastamist. Äriühing hakkab pakkuma piiriüleseid hoiseid Hollandis.
- 2015 – Kontserni rahvusvaheline kaubamärk muutub ning uue kaubamärgina lansseeritakse BIGBANKi (suurtähtedega) asemel Bigbank (suure algustähega).
- 2017 – Soomes käivitatakse pangandusplatvorm Nest.
- 2018 – Rootsis käivitatakse pangandusplatvorm Nest.
- 2019 – Eestis, Lätis ja Leedus käivitatakse pangandusplatvorm Nest.

- 2020 – Äriühing saab tegevusloa filiaali avamiseks ja tegutsemiseks Bulgaarias. Äriühing asub Lätis ja Leedus klientidele pakkuma digitaalse isikutuvastuse ja lepingute digiallkirjastamise võimalust, hakkab Eestis ja Leedus äriklientidele pakkuma auto- ja seadmeliisingut, asub Saksamaal, Austrias ja Hollandis pakkuma arveldushoiuseid, Rootsis arvelduskrediiti, Soomes laenude refinantseerimist ja tagatud autolaene ning Eestis eluasemelaene.
- 2021 – Äriühing alustab eluasemelaenude väljastamist Lätis ja Leedus. Leedus lisandub eraklientidele pakutavatele teenustele autoliising ja Bulgaarias tarbimisläänud. Eestis ja Lätis hakkab Äriühing pakkuma äriklientidele laene põllumajandus- ja metsamaa soetamiseks. Äriühingu varade maht ületab esmakordselt 1 miljardi euro piiri.
- 2022 – Äriühing asub Bulgaarias pakkuma hoiuseid ning võtab Eestis kasutusele klientide videotuvastuse. Äriühingu hoiuste maht ületab 1 miljardi euro piiri. Äriühing saab reitinguagentuurilt Moody's investeerimisjärgu reitingu. Kontsern otsustab lõpetada 2022. aasta teises pooles uute laenude väljastamise Rootsis.

9.2. Kontserni struktuur, Kontserni äriühingud ja Äriühinguga seotud äriühingud

Kontserni struktuur:

Prospekti kuupäeva seisuga on Kontserni struktuur järgmine:



Kontserni äriühingud ja filiaalid:

Bigbank AS. Bigbank AS (Äriühing) on Kontserni valdusühing. Äriühingul on krediidiasutuse tegevusluba ning ta pakub Eestis nii hoiuseteenuseid kui ka laenuteenuseid. Piiriüleseid hoivuseid kaasab Kontsern ka Saksamaalt, Hollandist ja Austriast. Äriühing tegutseb peamiselt digitaalsete kanalite kaudu. Kontsern keskendus varem tagatiseta tarbimislaenudele, kuid viimastel aastatel on tootevalikusse lisandunud ka eluasemelaenud ja ärialaenud. Äriühing ei ole sõltuv teistest Kontserni äriühingutest.

Bigbank AS Läti filiaal. Bigbank AS Läti filiaal asutati 2008. aastal. Bigbank AS Läti filiaali põhitooted on tarbijakrediit, eluasemelaenud, laenud äriklientidele ja hoivused.

Bigbank AS Leedu filiaal. Bigbank AS Leedu filiaal asutati 2007. aastal. Bigbank AS Leedu filiaali põhitooted on tarbijakrediit, eluasemelaenud ja laenud äriklientidele.

Bigbank AS Soome filiaal. Bigbank AS Soome filiaal asutati 2009. aastal. Bigbank AS Soome filiaali põhitooted on tarbijakrediit ja hoivused.

Bigbank AS Rootsi filiaal. Bigbank AS Rootsi filiaal asutati 2012. aastal. Bigbank AS Rootsi filiaali põhitooted on tarbijakrediit, eluasemelaenud, laenud äriklientidele ja hoivused. 16. augustil 2022 tegi Kontsern strateegilise otsuse lõpetada 2022. aasta teises pooles uute laenude väljastamine Bigbank AS Rootsi filiaali kaudu, et tagada kapitali tõhusam jaotamine ning parandada Kontserni pikaajalist võimet tagada aktsionäridele strateegiliselt suunatud omakapitali tootlus. Kontsern jätkab selle filiaali kaudu olemasolevate klientide teenindamist ja hoiuseteenuste pakkumist.

Bigbank AS Bulgaaria filiaal. Bigbank AS Bulgaaria filiaal asutati 2020. aastal ja see alustas tegevust 2021. aastal. Bigbank AS Bulgaaria filiaali põhitooted on tarbijakrediit ja hoivused.

OÜ Rütüti Majad. OÜ Rütüti Majad põhitegevusala on kinnisvara haldamine.

OÜ Papiniidu Property. OÜ Papiniidu Property põhitegevusala on kinnisvara haldamine.

OÜ Pärnu mnt 153 Property. OÜ Pärnu mnt 153 Property tegeleb kinnisvara haldamisega.

OÜ Rütüti Property. OÜ Rütüti Property tegeleb põllumajandusmaa haldamisega.

Palupera Põllud OÜ. Kontsern omandas Palupera Põllud OÜ aastal 2021 ning tegemist on põllumajandusettevõttega, mis tegeleb piimatootmise ja piimakarjakasvatusega.

Abja Põld OÜ. Kontsern omandas Abja Põld OÜ aastal 2021 ning tegemist on põllumajandusettevõttega, mis tegeleb teraviljakasvatusega.

Balti Võlgade Sissenõudmise Keskus OÜ. Balti Võlgade Sissenõudmise Keskus OÜ asutati võlaportfelli haldamiseks, kuid praegu see äriühing aktiivselt ei tegutse.

SIA Baltijas Parādu Piedziņas Centrs. SIA Baltijas Parādu Piedziņas Centrs asutati võlaportfelli haldamiseks, kuid praegu see äriühing aktiivselt ei tegutse.

AS Baltijas Izaugsmes Grupa. AS Baltijas Izaugsmes Grupa tegeleb põllumajandusmaa haldamisega.

9.3. Ärisegmentid

Kontserni pangandusega seotud äritegevus on jaotatud kahte tegevussegmenti, mis lähtuvad klientide jaotusest: jaepangandus ja ettevõtete pangandus. Mõlemad segmentid pakuvad klientidele laenukoode ja kaasavad hoiuseid. 30. juuni 2022. aasta seisuga moodustasid Kontserni kliendiportfelli 69,5% jaekliendid ja 30,5% ärikliendid. Kontserni kinnisvarainvesteeringute ja põllumajandusega tegelevad äriettevõtted koos pangandust toetavate tegevustega (sh *treasury*) moodustavad muude tegevuste segmenti.

9.4. Geograafilised turud

Prospekti kuupäeva seisuga tegutseb Kontsern üheksal geograafilisel turul. Eestis pakub Kontsern tarbimislaene ja äri-laene ning kaasab hoiuseid avalikkuselt. Läti, Leedu, Soome, Rootsi¹³ ja Bulgaaria filiaalide pakutavad laenukoode on suuresti samad, kui Äriühingul endal. Läti, Soome, Rootsi ja Bulgaaria filiaalid pakuvad lisaks ka hoiusekoode. Peale selle osutab Kontsern piiriüleseid hoiusekoode Saksamaal, Hollandis ja Austrias, kuid finantseerimist neil turgudel ei pakuta.

30. juuni 2022. aasta seisuga oli Kontsern enim laene ehk 36,9% väljastanud Eesti turul, millele järgnesid Leedu turg 32,9%, Läti turg 15,2% ning Soome turg 8,5% ja Rootsi turg 5,9%ga. Bulgaaria turule sisenes Kontsern alles 2021. aastal ning 30. juuni 2022. aasta seisuga oli Bulgaaria osakaal Kontserni laenuportfellis 0,6%. 30. juuni 2022. aasta seisuga pärines suurim osa Kontserni hoiustest ehk 47,8% Saksamaa turult, järgnesid Hollandi turg 33,2% ja Rootsi turg 7,2%ga.

9.5. Tegevuse rahastamine

Kontsern rahastab oma tegevust peamiselt hoiustest, mida Prospekti kuupäeva seisuga kaasatakse kaheksalt geograafiliselt turult – Eestist, läbi Läti, Soome, Rootsi ja Bulgaaria filiaalide ning piiriülesest Saksamaalt, Hollandist ja Austriast. Kõikidel neil geograafilistel turgudel pakutakse tähtajalisi hoiuseid ning Saksamaal, Hollandis ja Austrias pakutakse lisaks ka nõudmiseni hoiuseid.

Peale hoiuste kaasamise on Kontsern kapitali kaasamiseks emiteerinud ka allutatud võlakirju kogusummas 20 miljonit eurot (ISIN-koodid EE3300111400, EE3300002526 ja EE3300002583).

9.6. Konkurentsiseisund ja tugevused võrreldes konkurentidega

Kontsern on end positioneerinud kohalike olusid tundva rahvusvahelise pangana ning pakub hoiuseid üheksal geograafiliselt turul – laenukoode Eestis, Lätis, Leedus, Soomes, Rootsis ja Bulgaarias ning hoiuseid kaasatakse Eestist, Lätist, Soomest, Rootsist, Bulgaariast, Hollandist, Saksamaalt ja Austriast. Kooskõlas Kontserni strateegiaga aastateks 2022-2026, on Kontserni strateegiline eesmärk tagada aktsionäridele 20% omakapitali tootlus.

Kontserni hinnangul saavutas Kontsern 2021. aastal läbimurde äripanganduses, kuna sel aastal suunas Kontsern oma fookuse äripangandusele ning tulemuseks oli kiire kasv. Kontserni äri-laenu- ja äriühinguportfelli brutomaht kasvas aastases võrdluses 269%.

Juhtkonna hinnangul on Kontserni edu aluseks atraktiivne ja turgu kujundav tootepakkumine ning samas aitavad kõigil turgudel klientidele pakutavad konkurentsivõimelised tingimused tagada laenuportfelli loomuliku kasvu. Juhtkonna arvates on Kontserni peamised tugevused põhikonkurentidega võrreldes järgmised:

- fokuseeritud tootepakkumine – ainult laenukoode, liisingud ja hoiused;

¹³ Kontsern on otsustanud lõpetada Rootsi filiaali kaudu uute laenukoode väljastamise 2022. aasta teises pooles. Selle kohta vt Peatükk 9.2 (Kontserni struktuur, Kontserni äriühingud ja Äriühinguga seotud äriühingud).

- konkurentsivõimeline tootepakkumine – regulaarne konkurentsiseire ja tarbijate vajaduste seire, et pakkuda atraktiivseid tooteid konkurentsivõimelistel tingimustel;
- väike kulubaas ja tegevuse efektiivsus – füüsilised kontorid ja pangaautomaatide võrgustik puuduvad, Äriühing on täisdigitaalne pank;
- oma terviklik IT-süsteem (Nest), mille vanimad osad pärinevad aastast 2016 – puuduvad keerukad vanema põlvkonna süsteemid;
- mitmekesine laenuportfell; ja
- mitmekesine hoiuseportfell, sealhulgas piiriülene tegevus (Saksamaal, Austrias, Hollandis), mille raames teenindatakse kliente Äriühingu oma kanalite kaudu ja madalamate rahastamiskuludega, mitte platvormide kaudu (nt Raisin jt).

Äriühingu prioriteediks on klientide heaolu ning eesmärk on pakkuda klientidele alati veidi rohkem (nt paremat toodet, oodatust meeldivamat klienditeenindust jm). Näiteks eluasemelaenude puhul on klientidel lisaks tavalistele annuiteetgraafikuga laenudele võimalik taotleda ka ainulaadset eluasemelaenutoodet, mis võimaldab alustada laenu põhiosa tagasimakseid kuni 20 aastat hiljem.

Eesti. Eesti finantssektoris valitseb tihe konkurents – lisaks pankadele pakuvad teenuseid ka mitmed teised krediidiandjad ja kredidivahendajad. 2021. aasta esimese poolaasta lõpu seisuga oli turul 46 pangandusvälist krediidiandjat, 11 pankadega seotud krediidiandjat ning 10 kredidivahendajat.¹⁴ Bigbanki turuosa Eesti tarbimisläenude turul on käibe järgi 16% (2021. aasta lõpu seisuga) ning 2022. aastal on turuosa veelgi suurenenud – 2022. aasta I kvartalis 23%ni).¹⁵ See muutus peegeldab tarbimisläenude turu üldist suundumust: turuliidri (Swedbank) ja teiste suurte universaalpankade turuosa on vähenenud ning väiksematel spetsialiseeritud pankadel kasvanud.¹⁶ Äriühing sisenes eluasemelaenude turule 2020. aasta augustis ning andis 2022. aasta märtsis juba 7,5% Eesti uute eluasemelaenude kuukäibest.¹⁷ Äriühing turuosa mittefinantsettevõtete uute laenude turul oli 2022. aasta esimeses kvartalis 4,6% ja 2022. aasta aprillis 10,7%.¹⁸ Äriühingu äri-laenude portfell kasvas 2020. aasta detsembril 32,3 miljonilt 2022. aasta aprilliks 161,2 miljonini.

Läti. Äriühing on Läti tarbimisläenude turul tegutsenud pikka aega ja saavutanud märkimisväärse turuosa. Äriühing tunneb tarbijasektorit hästi ja tema osa pankade väljastatud tarbimisläenude kogumahust on 22,5% (2022. aasta veebruari seisuga). Tugevat konkurentsi Läti tarbimisläenude turul iseloomustab muu hulgas kodumajapidamistele eurodes antud laenude krediidi kulukuse määr, mis 2022. aasta märtsis langes 15%le, mis on madalaim tase alates 2021. aasta märtsist. 2021. aastal tõi Äriühing Lätis turule uue eraklientidele mõeldud toote – eluasemelaenu. Tugevat konkurentsi pakuvad universaalpankad, kes kasutavad unikaalse müügiargumendina peamiselt hinnasoodustusi, kuid sellegipoolest on Äriühingu eluasemelaenude käive igas kuus veidi suurenenud. 2022. aasta veebruariks oli Äriühing saavutanud 2,1% turuosa.¹⁹

Leedu. Leedu tarbijakrediidi turg on äärmiselt konkurentsitihe. Üleõhoiuste portfell on pidevalt kasvanud (Leedu Panga andmetel kasvas üleõhoiuste portfelli maht 5 aastaga 6,5 miljardilt 17 miljardile eurole) ja tarbimisläenude hind on Euroalas kalliduselt kolmas (jäädes maha vaid Lätist ja Leedust). Leedus tegutsevad pangad reklaamivad tarbimisläene pidevalt. Äriühing konkureerib tarbimisläenuklientide pärast peamiselt spetsialiseeritud pankadega ning välispankade, sealhulgas Inbanki ja Citadele filiaalidega. Krediidiühistud tegutsevad ainult väiksemates linnades ning

¹⁴ Allikas: https://www.fi.ee/sites/default/files/fi_eft_6_2021_est_korr_2.pdf.

¹⁵ Allikas: <https://statistika.eestipank.ee/#/et/p/650/r/1054/903>.

¹⁶ Allikas: https://fi.ee/sites/default/files/fi_eft_6_2021_est_korr_2.pdf.

¹⁷ Allikas: <https://statistika.eestipank.ee/#/et/p/650/r/1054/903>.

¹⁸ Allikas: <https://statistika.eestipank.ee/#/en/p/650/r/1059/908>.

¹⁹ Allikas: AS Kreditiinformācijas Birojs (KIB).

universaalpangad ei ole klientide hindamisel piisavalt paindlikud. Uusimate saadaolevate andmete kohaselt (2022. aasta aprilli seisuga) oli Äriühingu turuosa uute laenude arvestuses umbes 20%, millega Äriühing on Leedus üks edukamaid tarbijakrediiti pakkuvaid panku.²⁰ Äri-laenude valdkonnas on Äriühing tegutsenud märksa lühemat aega, kuid viimastel aastatel on uute äri-laenude maht ja äri-laenude portfell oluliselt kasvanud. Ajavahemikul 2020–2022 kasvas Äriühingu laenumaht 14,3 miljonilt eurolt 100 miljonile eurole, samas turu kogumaht oluliselt ei muutunud. 2021. aasta keskel toodi uue tootena turule eluasemelaen. Esimese aasta jooksul on Äriühingul õnnestunud oma turuosa stabiilselt suurendada nii uute laenude kui ka laenude kogumahu arvestuses. Leedu Panga 2022. aasta I kvartali andmete kohaselt väljastas Äriühing umbes 3% kõigist uutest eluasemelaenudest.²¹

Soome. Soome finantssektoris on konkurents oluliselt tugevnenud pärast seda, kui 2021. aasta septembris lõppes COVID-19 leviku tõttu kehtestatud otseturunduse keeld ja kaotati intressimäärade ülempiir. Paljud konkurendid alustasid 2022. aastat suurte turunduskampaaniatega ning seetõttu on Äriühingu turuosa Soomes vähenenud. 2021. aastal oli Äriühingu turuosa tarbijakrediidi turul uute laenude arvestuses 1,13%.²² 2022. aasta I kvartalis vähenes turuosa 0,76%le.²³ Turuosa laenumahu järgi on samuti vähenenud, kuid mitte märkimisväärselt – 2021. aasta 0,61%lt 2022. aasta I kvartalis 0,60%le.²⁴

Rootsi. Rootsi tarbimislaienude turg on viimase 10 aastaga peaaegu kahekordistunud ja 2021. aasta detsembris oli turu kogumaht 27,3 miljardit eurot, kusjuures „suurte kodupankade“ turuosa on vähenenud ligi 50%lt alla 30% taseme, nišipangad ja väikepangad on aga liikunud vastassuunas ja hõivanud tänaseks ligi 50% turust.²⁵ Sihtgruppi kuuluvad need umbes 2 miljonit Rootsi elanikku, kellel on vähemalt üks tarbimislaien, ehk umbes 30% riigi 20–75-aastastest elanikest.²⁶ Äriühingu turuosa tarbijakrediidi turul oli 2021. aastal laenumahu arvestuses 0,3%.²⁷ Kontsern on siiski otsustanud, et Rootsi filiaalis lõpetatakse 2022. aasta teises pooles uute laenude väljastamine. Olemasolevate tarbimislaienuklientide teenindamist jätkatakse ka edaspidi ning pakutakse ka hoiseid.

Bulgaaria. Bulgaarias kasvab tarbijakrediidi turg suhteliselt aeglaselt. Äriühingu suurimad konkurendid on sellel turul teised spetsialiseeritud pangad nagu BNP Paribas ja TBI, samuti Unicrediti ettevõtte Consumer Financing. BACB on esimene pank, kes asus pakkuma täisdigitaalset laenu ning aktiivseimat turundust teeb jaesegmendis Postbank (erinevad müügikanalid jm). Äriühing on Bulgaarias tarbimislaien pakkunud alates 2021. aasta maist. 2022. aasta I kvartalis kasvas uute laenude maht 2021. aasta IV kvartaliga võrreldes kaks korda. Turu uustulnukana on Äriühing saavutanud uute laenude arvestuses 0,34% turuosa (2022. aasta I kvartali seisuga).²⁸

Saksamaa. Saksamaa on Euroopa suurim säästutoodete turg, kus hoiuste kogumaht on 2,64 triljonit eurot.²⁹ Äriühingu turuosa on üleöhoiuste turul 0,01% ja tähtjaliste hoiuste turul 0,10%. Äriühing konkureerib oma segmendis välismaiste pankadega, kes pakuvad Saksamaa klientidele kodumaistest pankadest kõrgemat hoiseintressi. Seda osa turust valitsevad säästuportaalid nagu Weltsparen, Zinspilot (Raisin) ja Check24. Neis portaalides tegutsevad peamiselt Ida- ja Lõuna-Euroopa pangad,

²⁰ Allikas: https://www.lb.lt/en/volumes-of-and-interest-rates-on-pure-new-loans?ff=1&PNS_DUOM_TIPAS=B.

²¹ Allikas: https://www.lb.lt/en/volumes-of-and-interest-rates-on-pure-new-loans?ff=1&PNS_DUOM_TIPAS=B.

²² Allikas: https://www.suomenpankki.fi/fi/Tilastot/rahalaitosten-tase-lainat-ja-talletukset-ja-korot/taulukot/rati-taulukot-fi/pt_uudet_ja_nostetut_lainat_fi/.

²³ Allikas: https://www.suomenpankki.fi/fi/Tilastot/rahalaitosten-tase-lainat-ja-talletukset-ja-korot/taulukot/rati-taulukot-fi/pt_uudet_ja_nostetut_lainat_fi/.

²⁴ Allikas: https://www.suomenpankki.fi/fi/Tilastot/rahalaitosten-tase-lainat-ja-talletukset-ja-korot/taulukot/rati-taulukot-fi/pt_kotitalouksien_lainat_ja_talletukset_fi/.

²⁵ Allikas: <https://www.scb.se/hitta-statistik/redaktionellt/hushall-vaerj-andra-aktorer-nar-de-lanar-till-konsumtion/#:~:text=Mellan%202010%20och%202021%20%C3%B6kade,miljarder%20kronor%20i%20december%202021>.

²⁶ Allikas: <https://www.scb.se/hitta-statistik/redaktionellt/konsumtionslanen-okar-under-pandemin/>.

²⁷ Allikas: <https://www.scb.se/hitta-statistik/redaktionellt/hushall-vaerj-andra-aktorer-nar-de-lanar-till-konsumtion/>.

²⁸ Allikas: Bulgaaria Riigipank

²⁹ Allikas: <https://www.euro-area-statistics.org/banks-balance-sheet-deposits?cr=eur&lq=et>.

aga ka Skandinaavia pangad. Äriühing hangib kliente peamiselt koostööpartneritest võrdlussaitide kaudu, kus soovitatakse klientidele parimaid intressimäärasid.

Holland. Turu kogumahu arvestuses on Äriühingu turuosa üleõhoiuste turul 0,13% ja tähtajaliste hoiuste turul 0,31%.³⁰ Nagu Saksamaal, konkureeme me ka Hollandis välismaiste pankadega, kes pakuvad kohalikest pankadest kõrgemaid intresse. Hollandi ainus säästuportaal ja suurim turuosaline on Savedoga ühinenud Raisin.nl, kuigi otsehoiustamise võimalust pakuvad ka mõned teised pangad (nt Lloyds Bank, Openbank). Äriühing hangib kliente peamiselt oma partnerlusprogrammiga liitunud võrdlussaitide kaudu.

Austria. Austrias on Äriühingu turuosa veelgi väiksem kui teistes riikides, kus Äriühing piirüleselt tegutseb – üleõhoiuste turul 0,003% ja tähtajaliste hoiuste turul 0,02%.³¹ Kuigi Äriühingu pakutavad säästuhoiuste ja eri tähtaegadega tähtajaliste hoiuste intressimäärad on ühed Austria turu kõrgeimad, pole Äriühingul seni õnnestunud palju kliente leida, kuna tal pole Austrias veel partnersaite.

9.7. Olulised lepingud

Kontserni Äriühingud ei ole väljaspool oma tavapärasest majandustegevust sõlminud olulisi lepinguid, millest Kontserni äriühingutele tulenevad kohustused või õigused võiksid oluliselt mõjutada Kontserni äriühingute suutlikkust täita võlakirjaomanike ees oma Võlakirjadega seotud kohustusi.

9.8. Teave suundumuste kohta

Alates 31. detsembrist 2021 ei ole Kontserni väljavaadetes toimunud olulisi negatiivseid muutusi.

Kontserni finantsseisund 30. juunist 2022 kuni Prospekti kuupäevani oluliselt muutunud ei ole.

Kontserni võetud laenud ja rahastamisstruktuur alates 31. detsembrist 2021 oluliselt muutunud ei ole.

Kui välja arvata COVID-19 kriis ja sõda Ukrainas, siis puuduvad teadaolevad suundumused, ebakindlused, nõudmised, kohustused või sündmused, millel võiks vähemalt jooksval majandusaastal suhteliselt tõenäoliselt olla oluline negatiivne mõju Äriühingu väljavaadetele.

9.9. Kohtuvaidlused

Kontserni äriühingud osalevad oma tavapärase majandustegevuse käigus suhteliselt tihti kohtu- ja haldusmenetlustes, eelkõige seoses võlgade sissenõudmise ja tavapärase finantsjärelvalvega.

Prospekti kuupäeva seisuga puuduvad kohtu- või haldusmenetlused (sealhulgas Juhtkonnale teadaolevad pooleliolevad või kavandatavad menetlused), mille osapooleks on Kontserni äriühing ja millel oleks tõenäoliselt oluline mõju Kontserni finantsseisundile, ning käesoleva Prospekti kuupäevale eelnenud 12 kuu jooksul ei ole olnud ametlikke, kohtu- ega haldusmenetlusi (sealhulgas Juhtkonnale teadaolevad pooleliolevad või kavandatavad menetlused), mille osapooleks on Kontserni Äriühing ning mis võivad avaldada või on avaldanud olulist mõju Kontserni finantsseisundile või kasumlikkusele.

³⁰ Allikas: <https://www.euro-area-statistics.org/banks-balance-sheet-deposits?cr=eur&lg=et>

³¹ Allikas: <https://www.euro-area-statistics.org/banks-balance-sheet-deposits?cr=eur&lg=et>

10. MAKSUSTAMINE

Sissejuhatavad märkused. Selle jao eesmärk on anda ülevaade võlakirjaomanikele ja Äriühingule kohaldatavatest maksustamispõhimõtetest. Alljärgnev kokkuvõte ei ole ammendav ning ükski isik ei või seda käsitada kutselise nõustamisena. Võlakirjadest saadavat tulu võivad mõjutada Investori liikmesriigi ja Äriühingu asukohariigi maksualased õigusaktid. Pakkumise või Võlakirjade omamise konkreetsete maksuõiguslike tagajärgede väljaselgitamiseks on igal investoril mõistlik ja rangelt soovitatav küsida nõu spetsialistilt.

10.1. Eesti maksustamispõhimõtted

Alljärgnev on üldine ülevaade Eestis teenitud intressitulu ja realiseeritud kapitalitulu ning Võlakirjade omandamise ja võõrandamise maksustamisest Eestis.

Kapitalitulu Võlakirjade müügist või vahetamisest. Eesti residentist füüsilise isiku realiseeritud kapitalitulu maksustatakse tekkepõhiselt. Tulu väärtpaberite (sealhulgas Võlakirjade) müügist või vahetamisest maksustatakse tulumaksuga, mille määr on 20%. Residentidest juriidiliste isikute kogu kasum, sealhulgas kapitalitulu, maksustatakse alles kasumi jaotamisel ning residentidest juriidiliste isikute kapitalitulu tekkepõhiselt ei maksustata. Mitteresidentide kapitalitulu väärtpaberite müügist või vahetamisest Eestis üldjuhul ei maksustata (välja arvatud teatud väärtpaberite puhul, mis on seotud Eestis asuva kinnisvaraga). Võlakirjade müügist või vahetamisest kapitalitulu saavatel mitteresidentidest Võlakirjaomanikel võib olla kohustus deklareerida ja tasuda tulumaks riikides, mille maksuresidentid nad on. Kapitalitulu maksustamisel loetakse väärtpaberite (sealhulgas Võlakirjade) müügist saadud kapitalituluks väärtpaberite soetusmaksumuse ja müügihinna vahe. Väärtpaberite vahetamisest saadud tulu on vahetatavate väärtpaberite soetusmaksumuse ning vahetuse tulemusel saadud vara turuhinna vahe. Tulust on lubatud maha arvata väärtpaberite müügi või vahetamisega seotud otsesed kulud, mis on üldjuhul suhteliselt väikesed.

Intressi maksustamine. Eesti residentidest füüsiliste isikute laenudelt, väärtpaberitelt (sealhulgas Võlakirjadelt) ja muudelt võlakohustustelt saadud intress maksustatakse tulumaksuga (20%). Seega maksustatakse Eesti residentidest füüsiliste isikute Võlakirjadelt saadud intress (kupongimaksud) Eestis tulumaksuga. Tulumaksu peab kinni väljamakse tegija, välja arvatud juhul, kui residentist füüsilise isik teavitab Äriühingut, et Võlakirjad soetati investeerimiskontol oleva raha eest. Residentidest juriidiliste isikute kogu kasum maksustatakse alles selle jaotamisel (vt kirjeldus allpool) ning Eesti residentidest juriidiliste isikute saadud intressi tekkepõhiselt ei maksustata. Mitteresidentide saadud intressimakseid Eestis üldjuhul ei maksustata (st makse kinni ei peeta). Tuleb siiski silmas pidada, et Võlakirjadelt intressi saavatel mitteresidentidest võlakirjaomanikel võib olla kohustus deklareerida ja tasuda tulumaks riikides, mille maksuresidentid nad on.

Investeerimiskonto. Füüsilised isikud saavad investeerimistulu maksustamist edasi lükata, kasutades finantsvaradega (sealhulgas Võlakirjadega) tehingute tegemiseks investeerimiskontot. Investeerimiskonto on Euroopa Majanduspiirkonna või OECD liikmesriigi krediitiasutuses avatud rahakonto, mille kaudu tehakse tehinguid finantsvaradega, millelt saadava tulu (sh kapitalitulu ja intressi) maksustamist isik soovib edasi lükata. Investeerimiskontol hoitava finantstulu maksustamine lükkub edasi kuni hetkeni, mil nimetatud tulu investeerimiskontolt välja võetakse (st kontolt välja võetud summa ületab kontole eelnevalt sisse makstud summat). Seega saab investeerimiskontol hoitavat finantsulu maksuvabalt reinvesteerida, kuni see kontolt välja võetakse.

Pensioni investeerimiskonto. Isikud, kes on otsustanud kasvatada oma Eesti kohustusliku kogumispensioni (II samm) pensioni investeerimiskonto kaudu, saavad ka Võlakirju omandada pensioni investeerimiskonto kaudu. Pensioni investeerimiskonto on Eesti krediitiasutuses avatud eraldi pangakonto, mis on küll osa kohustusliku kogumispensioni süsteemist (sh vastavad soodustused, näiteks riigi täiendavad sissemaksed), kuid samas võimaldab inimesel teha ise investeerimisotsuseid. Nagu tavaline investeerimiskonto, võimaldab ka pensioni investeerimiskonto teha tehinguid

finantsvaradega ning lükata neist varadest saadud tulu (nt Völakirjadelt saadud kapitali- ja intressitulu) maksustamist edasi seniks, kuni tulu pensioni investeerimiskontolt välja võetakse. Pensioni investeerimiskontolt välja võetav tulu maksustatakse üldjuhul 20% tulumaksuga, kuid kui tulu võetakse välja pärast pensioniikka jõudmist, kohaldatakse 10% tulumaksu määra või maksuvabastust (olenevalt sellest, kuidas makseid tehakse).

10.2. Läti maksustamispõhimõtted

Alljärgnev on üldine ülevaade Lätis teenitud intressitulu ja realiseeritud kapitalitulu ning Völakirjade omandamise ja võõrandamise maksustamisest Lätis.

Kapitalitulu Völakirjade müügist või vahetamisest. Vastavalt Läti füüsilise isiku tulumaksu seadusele maksustatakse Läti residentidest füüsiliste isikute kapitalitulu (st Völakirjade müügihinna ja soetusmaksumuse vahe) Völakirjade võõrandamisest Läti füüsilise isiku tulumaksuga, mille määr on 20%. Läti füüsilise isiku tulumaksu on kohustatud tasuma residentist füüsiline isik ise. Välisriigis kapitalitulult tasutud tulumaksu võib Läti Vabariigis tasumisele kuuluvast tulumaksust maha arvata vaid juhul, kui maksumaksja esitab välisriigi maksuhalduri või maksu kinnipidaja väljastatud tõendi, mis kinnitab tulumaksu või sellega samaväärse maksu tasumist. Vastavalt Läti ettevõtte tulumaksu seadusele ei loeta Läti residentidest juriidiliste isikute Läti Vabariigis või välisriigis teenitud (st Läti vabariigis või väljaspool saadud) kapitalitulu (st Völakirjade müügihinna ja soetusmaksumuse vahe) Völakirjade võõrandamisest residentist juriidilise isiku maksustatavaks kasumiks, kuid jaotatud kasumilt tuleb siiski tasuda Läti ettevõtte tulumaks, mille määr on 20% (tegelik ettevõtte tulumaksu määr – 25%).

Intressi maksustamine. Vastavalt Läti füüsilise isiku tulumaksu seadusele maksustatakse residentidest füüsiliste isikute Völakirjadelt saadud intressitulu Läti füüsilise isiku tulumaksuga, mille määr on 20% ja mille peab kinni Äriühing. Välisriigis intressidelt tasutud füüsilise isiku tulumaksu võib Läti Vabariigis tasumisele kuuluvast tulumaksust maha arvata vaid juhul, kui maksumaksja esitab välisriigi maksuhalduri või maksu kinnipidaja väljastatud tõendi, mis kinnitab tulumaksu või sellega samaväärse maksu tasumist. Mitteresidentist füüsilise isiku Läti Vabariigis teenitud intressitulu ei kuulu Läti füüsilise isiku tulumaksuga maksustamisele, juhul kui Völakirjadega kaubeldakse avalikult ja reguleeritud turul.

Vastavalt Läti ettevõtte tulumaksu seadusele maksustatakse Völakirjadelt saadud intressi järgmiselt:

- residentist juriidiline isik ei pea Läti ettevõtte tulumaksu tasuma, kuid jaotatud kasumilt tuleb siiski tasuda Läti ettevõtte tulumaksu, mille määr on 20% (tegelik ettevõtte tulumaksu määr – 25%);
- mitteresidentist juriidiline isik ei pea Läti ettevõtte tulumaksu tasuma;
- mitteresidentist juriidiline isik, kellel on Lätis püsiv tegevuskoht, ei pea Läti ettevõtte tulumaksu tasuma, kuid püsiva tegevuskoha jaotatud kasumilt tuleb siiski tasuda Läti ettevõtte tulumaksu, mille määr on 20% (tegelik ettevõtte tulumaksu määr – 25%).

Äriühingute kasumit ei maksustata kuni selle jaotamiseni. Läti ettevõtte tulumaksu peab tasuma kasumit jaotav äriühing kasumi jaotamise ajal. Jaotatud kasum maksustatakse maksumääraga 20% jaotatud brutosummast (maksubaas jagatakse 0,8ga ja seejärel arvestatakse tulumaksu määraga 20%, seega on tegelik maksumäär 25%). Läti Vabariik dividendidelt, intressitulult ega autoritasudelt tulumaksu kinni ei pea, välja arvatud juhul, kui tulu saajaks on madala maksumääraga või maksuvaba territooriumi resident.

Investeerimiskonto. Vastavalt Läti füüsilise isiku tulumaksu seadusele võib füüsiline isik kasutada investeerimiskontot (läti keeles: *ieguldijumu kots*). Füüsiline isik võib teha investeerimiskontol ja sellega seotud kontodel oleva varaga (sealhulgas Völakirjadega) tehinguid investeerimiskonto ja sellega seotud kontode vahel. Investeerimiskonto peab olema avatud krediidiasutuses, selle filiaalis või välisriigi krediidiasutuse filiaalis või finantsinstrumentide turgude seadusele või teenuseosutaja asukohariigi

samaväärsetele õigusaktidele vastavas ettevõttes, kellele on Lätis või mõnes teises Euroopa Liidu, Euroopa Majanduspiirkonna või OECD liikmesriigis väljastatud investeerimisteenuste osutamise tegevusluba või kelle asukohariigiga Läti on sõlminud topeltmaksustamise ja maksudest kõrvalehoidumise vältimise lepingu. Vastavalt Läti füüsilise isiku tulumaksu seadusele maksustatakse investeerimiskontolt välja võetav tulu (st kontolt välja võetud summa, mis ületab kontole eelnevalt sisse makstud summat) Läti füüsilise isiku tulumaksuga, mille määr on 20% ja mille peab kinni krediidasutus. Seega saab investeerimiskontol hoitavaid finantsulu maksuvabalt reinvesteerida, kuni see kontolt välja võetakse.

10.3. Leedu maksustamispõhimõtted

Alljärgnev on üldine ülevaade Leedus teenitud intressitulu ja realiseeritud kapitalitulu ning Völakirjade omandamise ja võõrandamise maksustamisest Leedus.

Kapitalitulu Völakirjade müügist või vahetamisest. Leedu residendist füüsilise isiku realiseeritud kapitalitulu maksustatakse tekkepõhiselt. Füüsiliste isikute tulu väärtpaberite (sealhulgas Völakirjade) müügist või vahetamisest maksustatakse astmelise tulumaksuga, mille määr on:

- 15%, kui füüsilise isiku kalendriaasta kogutulu (välja arvatud töötasu, füüsilisest isikust ettevõtja tulu, juhtorgani liikme töötasu ja dividendid) ei ületa 120-kordset Leedu keskmist brutopalka, mis määratakse kindlaks Leedu Statistikaameti avaldatud kvartaalsete brutopalgandmete alusel (2022. aastal on see summa 180 492 eurot), ja
- 20%, kui füüsilise isiku kalendriaasta kogutulu ületab eespool nimetatud piirmäära.

Residendist füüsilise isiku kapitalitulu Völakirjade (ja muude väärtpaberite) müügist või vahetamisest summas kuni 500 eurot kalendriaastas on maksuvaba. Seda maksuvabastust ei kohaldata juhul, kui kapitalitulu saadakse Leedu Vabariigi rahandusministri kehtestatud sihtterritooriumide nimekirjas sisalduvas maksuparadiisis asuvalt juriidiliselt isikult või seal alaliselt elavalt füüsiliselt isikult.

Leedu residendist juriidilise isiku realiseeritud kapitalitulu arvestatakse tema maksustatava kasumi hulka ja maksustatakse ettevõtte tulumaksuga, mille määr on 15%, kuid teatud juhtudel võidakse kohaldada ka madalamat maksumäära (pangad ja krediidiühistud, sealhulgas välisriikide pankade Leedu filiaalid, peavad tasuma täiendavat 5% ettevõtte tulumaksu spetsiaalsete meetoditega välja arvatud kasumilt, mille summa ületab 2 miljonit eurot).

Kapitalitulu maksustamisel loetakse väärtpaberite (sealhulgas Völakirjade) müügist saadud kapitalituluks väärtpaberite soetusmaksumuse ja müügihinna vahe. Väärtpaberite vahetamisest saadud tulu on vahetatavate väärtpaberite soetusmaksumuse ning vahetuse tulemusel saadud vara turuhinna vahe. Tulust on lubatud maha arvata väärtpaberite müügi või vahetamisega seotud otsesed kulud, mis on üldjuhul suhteliselt väikesed.

Intressi maksustamine. Leedu residentidest füüsiliste isikute laenudelt, väärtpaberitelt (sealhulgas Völakirjadelt) ja muudelt völakohustustelt saadud intress maksustatakse astmelise tulumaksuga (15%/20%, nagu ka kapitalitulu puhul). Seega maksustatakse Leedu residentidest füüsiliste isikute Völakirjadelt saadud intress (kupongimaksud) Leedus tulumaksuga. Maksu on kohustatud tasuma residendist füüsiline isik ise, kusjuures residendist füüsilise isiku saadud intress summas kuni 500 eurot kalendriaastas on maksuvaba.

Leedu residendist juriidilise isiku Völakirjadelt saadud intress arvestatakse tema maksustatava kasumi hulka ja maksustatakse ettevõtte tulumaksuga, mille määr on 15%, kuid teatud juhtudel võidakse kohaldada ka madalamat maksumäära (pangad ja krediidiühistud, sealhulgas välisriikide pankade Leedu filiaalid, peavad tasuma täiendavat 5% ettevõtte tulumaksu spetsiaalsete meetoditega välja arvatud kasumilt, mille summa ületab 2 miljonit eurot).

11. MÕISTED

Mõiste	Tähendus
Abja Põld OÜ	Abja Põld OÜ, Eesti osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 12340928, registrijärgne aadress Kamara, Viljandi maakond 69304, Eesti.
Auditeeritud Finantsaruanded	Äriühingu 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruanded ning 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruanded.
Põhikiri	Prospekti kuupäeva seisuga kehtiv Äriühingu Põhikiri.
AS Baltijas Izaugsmes Grupa	AS Baltijas Izaugsmes Grupa, Läti aktsiaselts, registreeritud Läti äriregistris registrikoodiga 40003291179, registrijärgne aadress Gustava Zemgala gatve 78-1, Riia LV1039, Läti.
Kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õigused	Mis tahes kahjumi katmine, allahindlus, ümberarvestus, ümberkujundamine, ülekandmine, muutmine, peatamine või sarnane või sellega seotud õigus, mis on konkreetsel ajal olemas ja mida kasutatakse kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate õigusaktide või eeskirjadega, mis on seotud i) BRRD (sealhulgas, kuid mitte ainult, finantskriisi ennetamise ja lahendamise seaduse), nagu seda on viimati muudetud või asendatud, ülevõtmisega ja ii) selle alusel loodud instrumentide, eeskirjade ja standarditega, mille kohaselt võib Äriühingu (või Äriühinguga seotud ettevõtja) mis tahes kohustust vähendada, tühistada, muuta või konverteerida Äriühingu või mõne muu isiku aktsiateks või osadeks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks kohustusteks (või kohustuse täitmise ajutiselt peatada).
Balti Völgade Sissenõudmise Keskus OÜ	Balti Völgade Sissenõudmise Keskus OÜ, Eesti osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 11652332, registrijärgne aadress Tartu mnt 18, Tallinn 10145, Eesti.
Völakirjad	Köik Äriühingu allutatud völakirjad, mida pakutakse vastavalt käesolevale Prospektile.
Äriühing	Bigbank AS, Eesti aktsiaselts, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 10183757, registrijärgne aadress Riia tn 2, 51004 Tartu, Eesti.
COVID-19	SARS-CoV-2 viiruse põhjustatud nakkushaigus.
EEA	Euroopa Majanduspiirkond
EVR	Eesti väärtpaberite register, mida haldab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14306553, registrijärgne aadress Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti.
euro (EUR)	Euroala riikide, sealhulgas Eesti, Läti ja Leedu ametlik vääring euro.
EURIBOR	Euro pankadevaheline intressimäär.

Euroala	Majandus- ja rahaliit (EMU), millesse kuuluvad Euroopa Liidu liikmesriigid on oma ametliku ühisrahana kasutusele võtnud euro.
Välisstatud Territooriumid	Austraalia, Kanada, Hongkong, Jaapan, Lõuna-Aafrika ja teised jurisdiktsioonid, kus Prospekti levitamine ja/või Võlakirjade ülekandmine riikude kohaldatavaid õigusakte.
Finantsaruanded	Auditeeritud Finantsaruanded ja Vahearuaranded.
Finantsinspeksioon	Eesti Finantsinspeksioon, iseseisva pädevuse ja eraldi eelarvega finantsjärelvalveasutus, kes on oma tegevuses ja otsustes sõltumatu ning teostab järelvalvet krediitiasutuste, kindlustusseltside, kindlustusvahendajate, investeerimisühingute, fondivalitsejate, investeerimis- ja pensionifondide, samuti makseteenuse pakujate, e-raha asutuste ja väärtpaberiturgude üle, millele Finantsinspeksioon on andnud riigi nimel tegevusloa.
Üldkoosolek	Äriühingu aktsionäride üldkoosolek, mis on Äriühingu kõrgeim juhtorgan.
Kontsern	Äriühing ja kõik tema Tütarettevõtjad.
IFRS	Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelised finantsaruandluse standardid (<i>International Financial Reporting Standards</i>).
Vahearuaranded	Äriühingu konsolideeritud auditeerimata vahearuaranded 30. detsembril 2022 lõppenud kuue kuu kohta, sealhulgas võrdlusandmed 31. juunil 2021 lõppenud kuue kuu kohta.
Juhtkond	Äriühingu Juhatus ja Nõukogu.
Juhatus	Äriühingu juhatus.
Nasdaq CSD	EVRI haldav Nasdaq CSD SE Eesti filiaal, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 14306553, registrijärgne aadress Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti.
Nasdaq Tallinna börs	Ainus reguleeritud turg, mida haldab Nasdaq Tallinn AS (registrikood 10359206).
OECD	Majanduskoostöö ja Arengu Organisatsioon
Pakkumishind	Iga Võlakirja lõplik hind, mis on fikseeritud tasemel 1 000 eurot.
Pakkumine	Võlakirjade pakkumine Eesti, Läti ja/või Leedu institutsionaalsetele ja jaeinvestoritele (sõltuvalt asjaoludest), mis on väärtpaberite avalik pakkumine Eesti väärtpaberituru seaduse ja Prospektimääruse tähenduses.
Pakkumisperiood	Ajavahemik, mille jooksul investoritel on võimalus esitada Märkimiskorraldusi ning mis algab ja lõpeb iga seeria Lõplikes Tingimustes sätestatud ajal.
OÜ Papiniidu Property	OÜ Papiniidu Property, Eesti osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16247926, registrijärgne aadress Riia tn 2, Tartu 51004, Eesti.

OÜ Pärnu mnt 153 Property	OÜ Pärnu mnt 153 Property, Eesti osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 16452827, registrijärgne aadress Riia tn 2, Tartu 51004, Eesti.
OÜ Rüütli Majad	OÜ Rüütli Majad, Eesti osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 10321320, registrijärgne aadress Rütli tn 23, Tartu 51006, Eesti.
OÜ Rütli Property	OÜ Rütli Property, Eesti osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 10340174, registrijärgne aadress Riia tn 2, Tartu 51004, Eesti.
Palupera Põllud OÜ	Palupera Põllud OÜ, Eesti osaühing, registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 10817127, registrijärgne aadress Riia tn 2, Tartu 51004, Eesti.
Prospekt	Käesolev dokument, sealhulgas Äriühingu registreerimisdokument ja Völakirjade väärtpaperikirjeldused.
Prospektimäärus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2017/1129, 14. juuni 2017, mis käsitleb väärtpaperite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel avaldatavat prospekti ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiiv 2003/71/EÜ.
Piiratud Territooriumid	Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigid (välja arvatud Eesti, Läti ja Leedu).
Kriisilahendusasutus	Finantsinspeksioon, kellel on õigus kasutada Äriühingu ja/või Kontserni suhtes mis tahes kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise õigusi.
Peatükk	Prospekti peatükk.
SIA Baltijas Parādu Piedziņas Centrs	SIA Baltijas Parādu Piedziņas Centrs, Läti osaühing, registreeritud Läti äriregistris registrikoodiga 40103305206, registrijärgne aadress Gustava Zemgala gatve 78-1, Riia LV1039, Läti.
Märkimiskorraldus	Investori esitatud korraldus Völakirjade ostmiseks vastavalt Pakkumise tingimustele.
Tütarettevõtjad	OÜ Rütli Majad, OÜ Papiniidu Property, OÜ Pärnu mnt 153 Property, OÜ Rütli Property, Palupera Põllud OÜ, Abja Põld OÜ, Balti Völgade Sissenõudmise Keskus OÜ, SIA Baltijas Parādu Piedziņas Centrs ja AS Baltijas Izaugsmes Grupa.
Nõukogu	Äriühingu nõukogu.
Tingimused	Völakirjade Tingimused.
Teise taseme omavahendid	Kirjed, mida loetakse teise taseme omavahenditeks määruse (EL) nr 575/2013 (muudetud määrusega (EL) nr 219/676) artikli 62 alusel.

12. LISAD

Lisa 1: Teise taseme allutatud võlakirjade tingimused

ÄRIÜHING

Bigbank AS

(Riia tn 2, Tartu linn, Tartu maakond, 51004, Eesti)



ÄRIÜHINGU ÕIGUSNÕUSTAJA

Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ

(Roosikrantsi 2 / Kaarli pst 1, Tallinn, Harju maakond, 10119, Eesti)



AUDIITOR

KPMG Baltics OÜ

(Narva mnt 5, Tallinn, Harju maakond, 10117, Eesti)



BIGBANK AS

Kuni 35 000 000 euro väärtuses teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud võlakirjade pakkumise programm

**TEISE TASEME OMAVAHENDITESSE KUULUVATE ALLUTATUD
VÕLAKIRJADE TINGIMUSED**

TEISE TASEME OMVAHENDITESSE KUULUVATE ALLUTATUD VÖLAKIRJADE TINGIMUSED

Järgnevad teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud võlakirjade tingimused („**Tingimused**“), mis koostatuna kooskõlas vastavate Lõplike Tingimuste (määratletud allpool) sätetega iga võlakirjade Seeria (määratletud allpool) kohta, loetakse iga sellise võlakirja osaks. Iga võlakirjade seeria vastavad Lõplikud Tingimused täpsustavad vastavalt olukorrale tingimusi, mis täpsustatud ulatuses või ulatuses, mis on vastuolus käesolevate Tingimustega, asendavad ja muudavad alltoodud Tingimusi nende võlakirjade suhtes.

Bigbank AS, Eestis registreeritud aktsiaselts („**Äriühing**“), on võtnud vastu käesoleva programmi („**Programm**“) kuni 35 000 teise taseme omavahenditesse kuuluvate allutatud võlakirjade emiteerimiseks nimiväärtuses 1 000 eurot võlakirja kohta („**Võlakirjad**“). Programmi kogumaht on kuni 35 000 000 eurot, mida Äriühing võib suurendada või vähendada.

Võlakirjad lastakse välja erinevate seeriatena (igaüks eraldi „**Seeria**“) ja iga Seeria kõikidele Võlakirjadele kohalduvad võrdsed tingimused valuuta, nimiväärtuse, intressi või tähtaja või muu osas.

Igale Seeriale kohalduvad igale Võlakirjale lisatud lõplikud tingimused („**Lõplikud Tingimused**“), mis tehakse kättesaadavaks Äriühingu kodulehel (www.investor.bigbank.eu/et).

Käesolevates Tingimustes tehtud viited Võlakirjadele on viited vastava Seeria Võlakirjadele.

1. Tõlgendamine

- (a) Käesolevates Tingimustes kasutatakse järgmiseid mõisteid järgmistes tähendustes, sealjuures täiendavad mõisted on määratletud Tingimuste teistes osades, kui see on nii selgelt tähistatud:

„**BRRD**“ on Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega luuakse krediidasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisi lahendamise õigusraamistik, mida on muudetud muu hulgas Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiviga (EL) 2019/879 ning mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada.

„**CRD IV ja V**“ on Euroopa Liidu õigusaktide pakett, mis koosneb CRD IV direktiivist, CRD V direktiivist, CRR määrusest, CRR II määrusest ja CRD IV ja V rakendusmeetmetest.

„**CRD IV direktiiv**“ on Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. mai 2013. aasta direktiiv 2013/36/EL, mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste ja investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada (sealhulgas nagu muudetud CRD V direktiiviga).

„**CRD V direktiiv**“ on Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiv 2019/878/EL, millega muudetakse direktiivi 2013/36/EL seoses vabastatud üksuste, finantsvaldusettevõtjate, segafinantsvaldusettevõtjate, tasustamise, järelevalvemeetmete ja -volituste ning kapitali säilitamise meetmetega, mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada.

„**CRD IV ja V rakendusmeetmed**“ tähendab mis tahes regulatiivseid kapitalieeskirju või -määrusi või muid nõudeid, mis Äriühingule ja Kontsernile kohalduvad ja mis näevad ette (eraldiseisvana või koos teiste eeskirjade või määrustega) nõuded, millele finantsinstrumendid peavad vastama nende kaasamiseks Äriühingu või Kontserni regulatiivsesse kapitali (eraldiseisvalt või konsolideeritult, vastavalt olukorrale) ulatuses, mis

on nõutav CRD IV direktiivi, CRD V direktiivi, CRR määruse või CRR II määruse alusel, sh mis tahes regulatiivsed tehnilised standardid, mille on välja andnud Euroopa Pangandusjärelevalve (või tema mistahes õigusjärglane või asendaja) või Euroopa Komisjon.

„**CRR määrus**“ on Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus 575/2013 krediidiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta, sh nagu on muudetud Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta määrusega (EL) 2019/876, mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada.

„**FI**“ on Eesti Finantsinspeksioon ja tema mis tahes õigusjärglane või asendaja või mis tahes muu asutus, mille pädevuses on teostada Äriühingu üle usaldatavusjärelevalvet ja järelevalvet.

„**Intressi Alguskuupäev**“ tähendab Võlakirjade Väljalaskekuupäeva (mis on sätestatud vastavates Lõplikes Tingimustes).

„**Intressimakse Kuupäev**“ tähendab mis tahes kuupäeva või kuupäevi, mis on sellisena sätestatud vastavates Lõplikes Tingimustes.

„**Intressimäär**“ tähendab vastavates Lõplikes Tingimustes sätestatud intressimäära (väljendatud protsentides aastas), mis kuulub tasumisele seoses vastavate Võlakirjadega.

„**Kohalduvad Panganduseeskirjad**“ tähendab Eestis vastaval ajal jõus olevaid seadusi, määrusi, delegeeritud- või rakendusakte, regulatiivseid või rakenduslikke tehnilisi standardeid, eeskirju, nõudeid, suuniseid ja poliitikaid, mis on seotud kapitali adekvaatsusega, sh CRD IV ja V direktiivi, BRRD, ühtse kriisilahenduskorra määruse rakendamiseks vajalikud riiklikke õigusakte, Euroopa Komisjoni vastuvõetud delegeeritud ja rakendusakte ning ja FI, Euroopa Pangandusjärelevalve ja Euroopa Keskpanga poolt vastuvõetud kapitali adekvaatsusega seotud määrusi, nõudeid, suuniseid ja poliitikaid, mis vastaval ajahetkel jõus on (sõltumata sellest, kas sellistel nõuetel, suunistel või poliitikal on seaduse jõud ja kas neid kohaldatakse üldiselt või konkreetselt Äriühingu või Kontserni suhtes).

„**Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamine**“ tähendab mistahes kahjumi katmise, allahindluse, konverteerimise, võõrandamise, muutmise, peatamise või sarnase või seonduva õiguse teostamist aeg-ajalt vastavalt ja kooskõlas mistahes Eesti Vabariigis kehtivate seaduste, määruste, eeskirjade või nõuetega, mis on seotud (i) BRRD ülevõtmisega (muuhulgas finantskriisi ennetamise ja lahendamise seadusesse), mida võidakse aeg-ajalt muuta või asendada ja (ii) sellega seoses loodud instrumentide, reeglite ja standarditega, mille kohaselt Äriühingu (või Äriühingu mis tahes sidusettevõtte) iga kohustust saab vähendada, tühistada, muuta või konverteerida Äriühingu või mistahes muu isiku aktsiatesse, muudesse väärtpaberitesse või kohustustesse (või ajutiselt peatada).

„**Kontsern**“ on teatud ajahetkel Äriühing ja iga üksus, mis kuulub pangandusgruppi, millel on emattevõtja, ja/või pangandusgruppi, millel on emattevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja ning (i) kuhu Äriühing kuulub ja (ii) millele usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise tõttu kohalduvad omavahendite nõuded konsolideeritud alusel kooskõlas Kohalduvate Panganduseeskirjadega.

„**Lunastustähtpäev**“ tähendab Võlakirjade plaanitud Lunastustähtpäeva, mis on sätestatud vastavates Lõplikes Tingimustes või nendega kooskõlas.

„Lõplikud Tingimused“ tähendab lisatingimusi, mis kohalduvad konkreetse seeria Võlakirjadele ja mis koos käesolevate Tingimustega moodustavad konkreetse Seeria Võlakirjade täielikud tingimused.

„Maksujurisdiktsioon“ on Eesti Vabariik või selle mis tahes poliitiline allüksus, asutus või amet, millel on maksustamispädevus, või mis tahes muu jurisdiktsioon või selle poliitiline allüksus, asutus või amet, millel on maksustamispädevus ja kus Äriühingut käsitatakse vastavalt sellise jurisdiktsiooni tulumaksuseadustele püsivat tegevuskohta omavana.

„Maksusündmus“ on:

- (i) Maksujurisdiktsiooni maksustamist mõjutavate seaduste või lepete (või nendega seotud määruste) muutmine või nendega seotud mis tahes muudatus;
- (ii) valitsuse võetavad mis tahes meetmed Maksujurisdiktsioonis; või
- (iii) mis tahes seadusandliku organi, kohtu, valitsusasutuse või järelevalveorgani poolt Maksujurisdiktsioonis sellise seaduse, leppe (või nendega seotud määruste) osas antud ametliku seisukoha või tõlgenduse või valitsuse võetud meetme mis tahes täiendus või muudatus või mis tahes 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 Väljalaskekuupäeval 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 kajastatud Äriühingu tulu või kulukirjete käsitlemist seoses selliste Võlakirjadega (sh eeldatavaid maksutagastusi) ning kohaldab Äriühingu suhtes täiendavaid makse, lõive või muid riiklikke tasusid.

„Nimiväärtus“ tähendab Võlakirja kindlaksmääratud (nimi)väärtust, mis on sätestatud vastavates Lõplikes Tingimustes.

„Omakapitali Sündmus“ tähendab pärast FI-ga konsulteerimist Äriühingu otsust, et vastava Seeria Võlakirjade Tagasimaksmata Põhisumma lakkab kuulumast või tõenäoliselt lakkab kuulumast CRR määruse tähenduses täielikult või osaliselt Äriühingu Teise Taseme Omavahenditesse, või ei võeta seda täielikult või osaliselt Äriühingu Teise Taseme Omavahendite hulgas arvesse.

„Programm“ on Võlakirjade emiteerimine ühes või mitmes Seerias kooskõlas käesolevate Tingimustega.

„Pädev Kriisilahendusasutus“ tähendab asutust, mille pädevuses on teostada Äriühingu ja/või Kontserniga seoses mis tahes Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamist.

„**Register**“ on Eesti väärtpaberite register, mida haldab Nasdaq CSD SE (registrikood 40003242879, registreeritud aadress Valņu iela 1, Riia LV-1050, Lāti) Eesti filiaal (registrikood 14306553, registreeritud aadress Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti).

„**Seeria**“ on üks või mitu Võlakirjade väljalaskmist kooskõlas käesolevate Tingimustega, kuid igal vastaval juhul kooskõlas vastavate Lõplike Tingimustega, mis võivad erinevate seeriatega erineda.

„**Tagasimaksmata Põhisumma**“ on Võlakirja põhisumma Väljalaskekuupäeval, mis väheneb aeg-ajalt mis tahes osalise lunastamise või tagasiostuga.

„**Teise Taseme Omavahendid**“ tähendab teise taseme omavahendeid vastavalt Kohalduvates Panganduseeskirjades määratletule.

„**Tasumisele Kuuluvad Summad**“ on Võlakirjade Tagasimaksmata Põhisumma koos mis tahes kogunenud, kuid välja maksmata intressi ja täiendavate Võlakirjadelt tasumisele kuuluvate summadega. Viited sellistele summadele hõlmavad summasid, mis on muutunud tasumisele kuuluvaks, kuid mida ei ole tasutud enne Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise teostamist Pädeva Kriisilahendusametuse poolt.

„**Tingimused**“ on käesolevad Äriühingu kinnitatud Võlakirjade tingimused koos vastavate Lõplike Tingimustega, mis moodustavad lepingu Äriühingu ja Võlakirjaomaniku vahel seoses Võlakirja väljalaskmise ja lunastamise ning Võlakirjast tulenevate õiguste ja kohustustega.

„**Tööpäev**“ tähendab päeva, mil kommerts pangad ja valuutaturud arveldavad pankadevahelisi euromakseid Tallinnas ja mis samal ajal on Registri arvelduspäev.

„**Võlakirjad**“ tähendab Äriühingu poolt Tingimuste ja Lõplike Tingimustega kooskõlas väljalastud teise taseme omavahenditesse kuuluvaid (Kohalduvates Panganduseeskirjades tähenduses) allutatud võlakirju, mis kujutavad endast Äriühingu tagamata võlakohustust Võlakirjaomanike ees.

„**Võlakirjaomanik**“ on Võlakirja omanik vastavalt Registrisse tehtud kandelega.

„**Väljalaskehind**“ tähendab iga Võlakirja eest selle väljalaskmisel tasumisele kuuluvat summat, mis on sellisena sätestatud vastavates Lõplikes Tingimustes.

„**Väljalaskekuupäev**“ on vastavates Lõplikes Tingimustes sätestatud kuupäev.

„**Äriühing**“ on Bigbank AS, Eesti krediitiasutus, kantud Eesti äriregistrisse registrinumbriga 10183757.

(b) Käesolevates Tingimustes:

- (i) kui punktis **Error! Reference source not found.(a)** (Tõlgendamine – mõisted) toodud väljendi osas on märgitud, et sellele on omistatud tähendus Lõplikes Tingimustes, kuid vastavad Lõplikud Tingimused ei anna sellist tähendust või täpsustavad, et selline väljend „ei kohaldu“, siis ei kohaldu selline väljend Võlakirjadele;
- (ii) viited mis tahes seadusele või muule regulatiivsele meetmele või mis tahes seaduse või muu regulatiivse meetme sättele hõlmab ka selle mis tahes kohustuslikke

muudatusi ja selle või selle muudatuse alusel välja antud õigusakti, korraldust või määrust;

2. Võlakirjade vorm, nimiväärtus ja valuuta

(a) **Vorm**

Võlakirjad lastakse välja elektroonilisel kujul registrikande vormis. Võlakirjad ei ole nummerdatud.

(b) **Nimiväärtus**

Võlakirjad lastakse välja vastavates Lõplikes Tingimustes sätestatud nimiväärtusega.

(c) **Vääring**

Võlakirjad võib välja lasta eurodes.

3. Omandiõigus, võõrandamine, üleandmine ja võõrandatavus

(a) **Omandiõigus**

Võlakirjade omandiõigus läheb üle registrikande tegemisega Registrisse. Siintoodud viited „**Võlakirjaomanikele**“ tähistavad isikuid, kelle nimele need Võlakirjad on registreeritud.

(b) **Võõrandamine**

Võlakirju võib kanda ühelt väärtpaberikontolt teisele Registripidaja, debiteerides esimese väärtpaberikonto ja krediteerides teise väärtpaberikonto summas, mis vastab väärtpaberite arvule. Võlakirja omand loetakse Äriühingu suhtes muutunuks alates vastava kande tegemisest Regstris, st kui Võlakiri on kantud vastava Võlakirjaomaniku väärtpaberikontole.

(c) **Üleandmine**

Äriühing korraldab Võlakirjade kandmise Regstrisse ja nende kustutamise Regstrist nende lunastamisel. Üksnes sellised isikud, kes omavad Regstris väärtpaberikontosid (kas otseselt või kaudselt esindajakonto kaudu või muul viisil), võivad Võlakirju märkida või muul viisil omandada.

(d) **Võõrandatavus**

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad, kuid iga Võlakirjaomanik, kes soovib Võlakirju võõrandada, peab veenduma, et võõrandamisega seotud mis tahes pakkumist ei loeta pakkumiseks, mille puhul on kohalduva õiguse alusel kohustuslik prospekti avalikustamine. Võlakirjaomaniku vastutus ja kohustus on veenduda, et Võlakirjade mis tahes pakkumiseks ei ole kohalduva õiguse alusel vajalik prospekti avalikustamine.

Register võib ajutiselt blokeerida Võlakirjad Võlakirjaomaniku väärtpaberikontol, et tagada Võlakirjadega seotud korporatiivsete sündmuste läbiviimine.

4. Staatus

(a) Võlakirjad allutatakse kõikidele allutamata nõuetele Äriühingu vastu. Võlakirjade allutamine

tähendab, et Äriühingu likvideerimisel või pankroti korral muutuvad kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded sissenõutavaks kooskõlas käesolevate Tingimustega ning need rahuldatakse alles pärast kõikide teiste Äriühingu vastu esitatud allutamata tunnustatud nõuete rahuldamisest täies ulatuses kooskõlas kohalduva õigusega. Seetõttu ei ole Äriühingu likvideerimisel või pankroti korral Võlakirjaomanikel õigust ühelegi sissenõutavaks muutunud maksele seni, kuni kõik allutamata nõuded Äriühingu vastu on täielikult ja nõuetekohaselt rahuldatud. Äriühingu pankroti korral on Võlakirjaomanikel õigus maksetele alles pärast kõigi CRR-i artiklitest 26–88 tulenevate tunnustatud Äriühingu vastu esitatud nõuete nõuetekohasest ja täielikult rahuldamisest. Võlakirjade märkimisel või Võlakirjade omandamisel järelturult nõustub Võlakirjaomanik tingimusteta ja tagasivõetamatult Võlakirjadest tulenevate nõuete allutamisega.

Kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded rahuldatakse kooskõlas Tingimuste ja kohalduva õigusega seni, kuni Äriühingu vastu ei ole algatatud likvideerimis- või pankrotimenetlust. Piiramata Võlakirjaomanike Tingimustest või seadusest tulenevaid õigusi, loobub Võlakirjaomanik Võlakirjade märkimisel või omandamisel järelturult tingimusteta ja tagasivõetamatult õigusest nõuda Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist.

Ühelgi Võlakirjaomanikul ei ole õigust teostada tasaarvestusõigust rahasummade suhtes, mida Äriühing seoses Võlakirjadega võlgneb.

5. Intress

Võlakirjad koguvad intressi oma Tagasimaksmata Põhisummalt alates Väljalaskekuupäevast (k.a) (nagu määratud Lõplikes Tingimustes) kuni lõpliku lunastamise kuupäevani (v.a) Lõplikes Tingimustes sätestatud määras. Intress kuulub tasumisele väljamaksmise järel igal Intressimakse Kuupäeval, nagu määratletud Lõplikes Tingimustes, ning mis tahes lõpliku lunastamise kuupäeval.

Iga Võlakirja suhtes tasumisele kuuluva intressi summa arvutatakse, kohaldades Intressimäära Tagasimaksmata Põhisummale, sealjuures intressi iga täiskalendrikuu kohta Võlakirjade tähtaja jooksul arvutatakse 360-päevase aasta alusel, mis koosneb 12 kuust, milles igas on 30 päeva, ning intressi konkreetse kalendrikuu kohta arvutatakse 360-päevase aasta ning tegelikult möödunud päevade arvu alusel (30/360 intressiarvestusmeetod).

Kõik Äriühingu määratud intressisummad käesoleva Tingimuse 5 tähenduses on ilmse hindamisvea puudumisel kõigile pooltele siduvad.

6. Lunastamine ja ostmine

(a) **Lunastamine Lunastustähtjal**

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

(b) **Ennetähtaegne Lunastamine Maksusündmuse toimumisel**

Maksusündmuse toimumisel ning eeldusel, et on saadud vastav FI luba, kui selline luba on Kohalduvate Panganduseeskirjade kohaselt nõutav, võib Äriühing omal valikul, olles teatanud Võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette kooskõlas Tingimusega 10 (vastav teavitus on tagasivõetamatu), lunastada igal ajal kõik (kuid mitte ainult mõned) konkreetse Seeria lunastamata Võlakirjad lunastamissumma eest, mis on võrdne Võlakirjade

Tagasimaksmata Põhisumma ja intressiga (kui seda on), mis on kogunenud lunastamise kuupäevaks (v.a).

(c) ***Ennetähtaegne Lunastamine Omakapitali Sündmuse Toimumisel***

Omakapitali Sündmuse toimumisel ning eeldusel, et on saadud vastav FI luba, kui selline luba on Kohalduvate Panganduseeskirjade kohaselt nõutav, võib Äriühing omal valikul, olles teatanud Völakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette kooskõlas Tingimusega 10 (vastav teavitus on tagasivõetamatu), lunastada igal ajal kõik (kuid mitte ainult mõned) konkreetse Seeria lunastamata Völakirjad lunastamisumma eest, mis on võrdne Völakirjade Tagasimaksmata Põhisumma ja intressiga (kui seda on), mis on kogunenud lunastamise kuupäevaks (v.a).

(d) ***Vabatahtlik Ennetähtaegne Lunastamine***

Kui Völakirjade Väljalaskekuupäevast on möödunud 5 aastat ning eeldusel, et on saadud vastav FI luba, kui selline luba on Kohalduvate Panganduseeskirjade kohaselt nõutav, võib Äriühing, olles teatanud Völakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette kooskõlas Tingimusega 10 (vastav teavitus on tagasivõetamatu), lunastada täielikult või osaliselt Völakirjad nende Tagasimaksmata Põhisumma ja kogunenud intressi (kui seda on) eest.

Käesoleva Tingimuse 6 alusel Äriühingu esitatud teade on Äriühingu poolt Völakirjaomanikele esitatav teade, mis peab olema allkirjastatud nõuetekohaselt volitatud Äriühingu esindaja poolt ja sisaldama vähemalt alljärgnevat teavet:

- (i) lunastatavate Völakirjade Seeria;
- (ii) kas sellise Seeria Völakirju lunastatakse tervikuna või osaliselt ja kui ainult osaliselt, siis lunastatavate Völakirjade Tagasimaksmata Põhisumma koondväärtus;
- (iii) tähtaeg, millal Völakirjad lunastatakse, mis ei tohi olla vähem kui 30 päeva pärast kehtivalt esitatud lunastamisteate kuupäeva; ja
- (iv) lunastusmakse summa seoses iga lunastatava Völakirjaga, mis on Völakirjade Tagasimaksmata Põhisumma koos neilt kogunenud intressiga.

Selline lunastamisteade ei ole tagasivõetav ja selle edastamine kohustab Äriühingut teostama selles näidatud lunastamise.

(e) ***Osaline lunastamine***

Seeria Völakirjade lunastamisel ainult osaliselt mis tahes kuupäeval kooskõlas Tingimusega 6(d) lunastatakse Völakirjad proportsionaalselt nende Tagasimaksmata Põhisummaga, järgides alati Kohalduvaid Panganduseeskirjasid ja muid kohalduvaid õigusakte ja börsieeskirju, kus Völakirjad on kauplemisele võetud.

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

Kõik Tingimuse 6 kohaselt lunastatavad või tagasi ostetavad Völakirjad tühistatakse ning neid ei tohi uuesti välja lasta ega tagasi osta. Käesolevas punktis 6(f) toodud viited Völakirjade tagasiostmisele Äriühingu poolt ei kohaldu Völakirjade ostmisele kellegi muu kui

tegeliku kasusaaja poolt.

7. Maksustamine

- (a) Kui Võlakirjadega seoses tehtavatest rahalistest või mitterahalistest maksetest (põhisummaga, lunastussumma, intressi või muuga seoses) tuleb kinni pidada või maha arvata mis tahes kohalduvad või tulevikus kohalduvad mis tahes liiki maksud või lõivud, mis on kehtestatud Eesti Vabariigi või selle mis tahes poliitilise allüksuse või nende maksustamispädevusega asutuse või ameti poolt või nimel, on Äriühingul õigus vastavad maksud või lõivud kinni pidada või maha arvata. Selguse huvides märgitakse, et vastavad mahaarvamised ja kinnipidamised teeb Äriühing Võlakirjaomaniku arvel ning Äriühingul ei ole kohustust hüvitada Võlakirjaomanikule kinnipeetud või maha arvatud maksusummasid.
- (b) Käesolevate Tingimuste kuupäeva seisuga kehtiva Eesti maksuõiguse kohaselt peavad Eesti residentidest füüsilised isikud tasuma tulumaksu (20%) laenudelt, väärtpaberitelt ja muudelt võlakohustustelt (sh Võlakirjadelt) saadud intressilt, seega kohaldub Eesti maksuresidentidest füüsiliste isikute Võlakirjadest saadud intressile Eestis tulumaks, mille Äriühing peab kinni Eesti maksuresidentist Võlakirjaomanikule tehtavatelt intressimaksetelt. Eesti residentist juriidilise isiku tulu maksustatakse alles kasumi jaotamisel, seetõttu ei kuulu Eesti residentist juriidilise isiku saadud intress kohesele maksustamisele. Käesolevate Tingimuste kuupäeva seisuga kehtiva Eesti maksuõiguse kohaselt on mitteresidentidest isikute (nii juriidiliste kui ka füüsiliste isikute) saadud intressimaksed Eestis üldiselt maksustamisest vabastatud (st kinnipidamisi ei tehta), kuid need võivad olla maksustatavad Võlakirjaomaniku vastavas elukohariigis.
- (c) Eesti maksuresidentist füüsilised isikud võivad oma Võlakirjadest saadud sissetuleku (intressi) maksustamise edasi lükata, kasutades Võlakirjadega tehingute tegemiseks investeerimiskontot või pensioni investeerimiskontot ning teavitades Äriühingut kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis vähemalt 15 (viisteist) päeva enne makse tegemist, et tal on õigus kasutada investeerimiskonto või pensioni investeerimiskonto maksustamise erikorda. Käesolevate Tingimuste kuupäeva seisuga on füüsilisel isikul õigus kasutada investeerimiskonto või pensioni investeerimiskonto maksustamise erikorda, kui ta on omandanud Võlakirjad Võlakirjaomaniku vastaval investeerimiskontol või pensioni investeerimiskontol hoitavate rahaliste vahendite arvelt. Kui Äriühingule ei ole vastavat teadet nõuetekohaselt esitatud, on Äriühingul õigus maks kinni pidada kooskõlas üldiste kinnipidamise eeskirjadega.
- (d) Käesolevates tingimustes tehtavad mis tahes viited Võlakirjadele loetakse ka viiteks mis tahes täiendavatele summadele, mis võivad Tingimuse 7 alusel maksmisele kuuluda, või mis tahes kohustusele, mis on sellele lisaks või selle asemel antud. Selguse huvides märgitakse, et Äriühing ei maksa ühtegi täiendavat summat seoses Võlakirjadest tulenevate põhisummade maksmisega.

8. Maksed

- (a) Võlakirjadega seoses tasumisele kuuluvad summad (põhisumma, intress või muu, sh lõplik lunastusmaks) makstakse nendele Võlakirjaomanikele, kes on kantud Registrisse tööpäeval, mis eelneb sellise makse tähtpäevale, Tööpäeva lõpu seisuga („**Registriseisu Kuupäev**“). Võlakirjade lõplikul lunastamisel tasumisele kuuluvad summad makstakse samaaegselt Võlakirjade kustutamisega või Võlakirjade üleandmisel Äriühingule, kui Äriühing seda nõuab. Kui Võlakirjade lõpliku lunastusmakse tähtpäev ei ole Tööpäev, siis ei ole Võlakirjaomanikul õigust maksele enne järgmist Tööpäeva ja sellise viivituse tõttu ei tule

teha ühtegi täiendavat makset, v.a juhul, kui sellele järgneb makse tegemise kohustuse rikkumine vastavalt käesolevatele Tingimustele.

- (b) Kui Äriühing ei kanna üle Võlakirjaomanikule Võlakirjadega seonduvalt tasumisele kuuluvat summat maksetähtajaks, siis kohustub Äriühing tasuma Võlakirjaomanikule tasumata summalt viivist alates maksetähtajast kuni tegeliku makse tegemiseni vastavates Lõplikes Tingimustes toodud määras.

9. Aegumistähtaeg

Kõik nõuded Äriühingu vastu seoses Võlakirjadega aeguvad kolme (3) aasta jooksul alates maksetähtajast.

10. Teated

(a) **Võlakirjaomanikele**

Teated Võlakirjaomanikele loetakse nõuetekohaselt esitatuks nende avaldamisel selle börsi infosüsteemi kaudu, kus Võlakirjad on noteeritud (kohaldumise korral), või noteerimata Võlakirjade korral nende saatmisel vastavatele Registrisse kantud aadressidele ning need loetakse nõuetekohaselt esitatuks neljandal Tööpäeval pärast teate saatmist tähtitud kirjaga ning järgmisel Tööpäeval pärast saatmist e-kirjaga.

(b) **Äriühingule**

Teated Äriühingule loetakse nõuetekohaselt esitatuks, kui need on edastatud aadressile Riia tn 2, 51004 Tartu, Eesti või saadetud e-kirjaga aadressil investor@bigbank.ee, investor@bigbank.lv või investor@bigbank.lt (või kasutades mis tahes muid Võlakirjadele teatatud aadresse kooskõlas Tingimusega 10 või Äriühingu veebilehe kaudu) ja loetakse nõuetekohaselt esitatuks järgmise Tööpäeva alguses, mil Äriühingu peakontor on avatud.

11. Muud küsimused

Äriühing võib aeg-ajalt ilma ühegi Seeria Võlakirjaomanike nõusolekuta luua ja välja lasta täiendavaid Võlakirju või muid võlainstrumente.

12. Kohalduv õigus ja kohtualluvus

Võlakirjadele ja kõikidele lepinguvälistele kohustustele, mis neist tulenevad või nendega seotud on, kohaldatakse Eesti õigust ja kõik vaidlused kuuluvad esimeses astmes lahendamisele Eesti kohtutes.

13. Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise Tunnistamine

Piiramata ja arvesse võtmata mis tahes muid Võlakirjade või mis tahes muude Äriühingu ja mis tahes Võlakirjaomaniku (kelle hulgas on Tingimuse 13 tähenduses ka kõik Võlakirjade suhtes majanduslikku huvi omavad isikud) vaheliste lepingute, kokkulepete või korralduste tingimusi, nõustub iga Võlakirjaomanik Võlakirjade omandamisel, et Võlakirjadest tulenevale mis tahes kohustusele võib kohalduda Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamine vastava Pädeva Kriisilahendusametuse poolt ja sellega soes iga Võlakirjaomanik nõustub alljärgnevaga:

- (a) Pädeva Kriisilahendusametuse poolt Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise teostamine võib muu hulgas hõlmata, või selle tagajärjeks võib muu hulgas olla järgnev (või nende

kombinatsioon):

- (i) Võlakirjadega seotud Tasumisele Kuuluvate Summade täielik või osaline vähendamine;
 - (ii) Võlakirjadega seonduva mis tahes Tasumisele Kuuluvate Summade konverteerimine täielikult või osaliselt aktsiateks, muudeks väärtpaberiteks või muudeks Äriühingu või muu isiku kohustusteks ja selliste aktsiate, väärtpaberite või kohustuste väljalaskmine või üleandmine Võlakirjaomanikule muu hulgas Võlakirjade tingimuste muutmise teel;
 - (iii) Võlakirjade või Võlakirjadega seotud Tasumisele Kuuluvate Summade tühistamine;
 - (iv) Võlakirjadelt tasumisele kuuluva intressisumma või selle sissenõutavaks muutumise kuupäeva muutmine, sh intressimaksete ajutine peatamine; ja
- (b) Võlakirjade tingimuste muutmine, kui Pädev Kriisilahendusamet seda vajalikuks peab, et kasutada mistahes Kohustuste ja Nõudeõiguste Teisendamise õigust Pädeva Kriisilahendusametuse poolt.