



Hepsor AS

Kuni 20 000 000 euro eest tagamata võlakirjade emissiooni programm

VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

TAGAMATA VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

Järgnevalt on toodud tagamata võlakirjade tingimused (**Tingimused**), mis on koostatud selliste võlakirjade iga Seeria (nagu allpool on määratletud) vastavate Lõplike Tingimuste (nagu allpool on määratletud) sätete kohaselt ja mis lisatakse viitena igasse sellisesse võlakirja. Võlakirjade ükskõik millise Seeria suhtes kohaldatavad Lõplikud Tingimused täpsustavad Tingimusi, mis asendavad ja muudavad selliste võlakirjade osas kehtivaid Tingimusi määratletud ulatuses või selles ulatuses, milles need on vastuolus käesolevate Tingimustega.

Eestis registreeritud aktsiaselts Hepsor AS, registrikood 12099216 (**Selts**), koostas selle programmi (**Programm**) tagamata võlakirjade (**Võlakirjad**) emiteerimiseks kogusummas kuni 20 000 000 eurot.

Võlakirjad emiteeritakse eraldi seeriatena (igaüks **Seeria**) ja iga Seeria Võlakirjade kohta kehtivad ühesugused tingimused nii valuuta, nimiväärtuse, intressi, tähtaja kui ka muude tingimuste suhtes, välja arvatud nende vastavad Emissioonikuupäevad (nagu allpool on määratletud), esimesed Intressimakse Kuupäevad (nagu allpool on määratletud) ja/või Emissioonihinnad (nagu allpool on määratletud).

Igale Seeriale kehtivad iga Võlakirjaga kaasnevad Lõplikud Tingimused (**Lõplikud Tingimused**), mille koopiat on kättesaadav Seltsi veebilehe kaudu (<https://hepsor.ee/en/for-investors/bonds/>).

Tingimustes esitatud viited Võlakirjadele tähendavad vastava Seeria Võlakirju.

1. Tõlgendamine

- (a) Tingimustes kasutatakse järgmisi mõisteid järgmises tähenduses ning lisamõisted on määratletud Tingimuste teistes osades, kus see on vastavalt tähistatud.

Omakapitali suhtarv – omakapital jagatud koguvarama.

Emissioonihind – hind, mida makstakse ühe Võlakirja eest selle emiteerimisel, nagu on määratletud vastavates Lõplikes Tingimustes.

Intressiarvestuse Alguskuupäev – Võlakirjade Emissioonikuupäev (nagu on täpsustatud vastavates Lõplikes Tingimustes).

Intressimakse Kuupäev – mis tahes kuupäev või kuupäevad, mis on sellisena määratletud vastavates Lõplikes Tingimustes.

Intressimäär – vastavates Lõplikes Tingimustes sätestatud intressimäär (väljendatuna aastamäärana), mille alusel makstakse konkreetsete Võlakirjade eest intressi.

Kontsern – Selts ja kõik Seltsi konsolideeritud tütar- ja sidusettevõtjad ning ühisettevõtjad.

Lõpptähtpäev – Võlakirjade tavapärase tagasimaksmise kuupäev, mis on määratud vastavate Lõplike Tingimuste kohaselt.

Lõplikud Tingimused – konkreetse Võlakirja Seeria täiendavate tingimuste kogum, mis koos käesolevate Tingimustega moodustavad konkreetse Võlakirja Seeria täielikud tingimused.

Nimiväärtus – Võlakirja väärtus, mis on nimetatud vastavates Lõplikes Tingimustes.

Programm – Võlakirjade emiteerimine ühes või mitmes Seerias vastavalt käesolevatele Tingimustele.

Register – Eesti väärtpaberite register, mida haldab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal (registrikood 14306553, asukoht Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti).

Seeria – üks või mitu Völakirjade emissiooni käesolevate Tingimuste kohaselt, kusjuures igal juhul vastavalt asjakohastele Lõplikele Tingimustele, mis võivad eri Seeriate lõikes erineda.

Seotud Isik – isik,

- (i) keda kontrollib otseselt või kaudselt vastava poole Seotud Isik;
- (ii) kes on vastava poole juhatuse või nõukogu liige;
- (iii) kelle hääleõiguslikest aktsiatest vähemalt 50 protsenti kuulub või on otseselt või kaudselt vastava poole kui tegeliku kasusaaja omandis või valduses; või
- (iv) kes vastava poole osas on otse või kaudselt tegeliku kasusaajana vähemalt 50 protsendi hääleõigusega aktsiate või osade või teatud liiki hääleõigusega aktsiate või osade omanik või valdaja;
- (v) kes kontrollib otseselt või kaudselt vastavat poolt või on selle kontrolli või ühise kontrolli all.

Tasumata Põhisumma – Völakirja põhisumma Emissioonikuupäeval, mida on aeg-ajalt osalise lunastamise või tagasiostu võrra vähendatud.

Tingimused – käesolevad Seltsi kehtestatud Völakirjade tingimused koos vastavate Lõplike Tingimustega, mis moodustavad lepingu Seltsi ja Völakirjaomaniku vahel seoses Völakirja emiteerimise ja lunastamisega ning Völakirjast tulenevate õiguste ja kohustustega.

Tööpäev – päev, mil kommertspangad ja valuutaturud arveldavad Tallinnas eurodes tehtavaid pankade vahelisi makseid ja mis on Registri arvelduspäev.

Völakirjad – Seltsi poolt käesolevate ja Lõplike Tingimuste alusel emiteeritud tagamata völakirjad, mis kujutavad endast Seltsi tagamata vólakohustust Völakirjaomaniku ees.

Völakirjaomanik – Völakirja omanik, kes on sellisena registrisse kantud.

Emissioonikuupäev – vastavates Lõplikes Tingimustes toodud kuupäev.

Selts – Eestis registreeritud aktsiaselts Hepsor AS, registrikood 12099216.

(b) Käesolevates Tingimustes:

- (i) kui Tingimuste punkti 1(a) (Tõlgendamine – Mõisted) kohaselt on mõistel vastavates Lõplikes Tingimustes antud tähendus, kuid vastavad Lõplikud Tingimused ei anna sellist tähendust või täpsustavad, et sellist mõistet „Ei Kohaldata“, siis ei kohaldu selline mõiste Völakirjadele;
- (ii) sõna „siin“ (ingl *herein*) ja sarnased sõnad viitavad nendele Völakirjade Tingimustele, mitte Völakirjade Tingimuste ühelegi konkreetsele punktile või alapunktile;

- (iii) viited päevade arvule on viited kalendripäevadele, välja arvatud juhul, kui on täpsustatud, et viidatakse Tööpäevadele;
- (iv) viiteid sõnale „hõlmama“ (ingl *include*) või „sealhulgas“ (ingl *including*) (või muudele sarnastele mõistetele) ei tõlgendata ühelegi piirangule viitavana ning üldistele sõnadele, mille ees on sõna „muu(d)“ (ingl *other*) (või muud sarnased mõisted), ei omistata piiravat tähendust seetõttu, et neile eelnevad sõnad, mis viitavad konkreetsele toimingute, küsimuste või asjade klassile;
- (v) viited mis tahes seadusele või muule reguleerivale dokumendile või mis tahes seaduse või muu reguleeriva dokumendi mis tahes sättele loetakse viideteks ka selle mis tahes muudatusele või uuele redaktsioonile või selle alusel või sellise muudatuse või uue redaktsiooni alusel või kohaselt välja antud õiguslikule dokumendile, korraldusele või määrusele.

2. Võlakirjade vorm, nimiväärtus ja vääring

(a) **Vorm**

Võlakirjad on emiteeritud dematerialiseeritud kujul ja registreeritud registris. Võlakirjad ei ole nummerdatud.

(b) **Nimiväärtus**

Võlakirjad emiteeritakse sellistes nimiväärtustes, mis on täpsustatud vastavates Lõplikes Tingimustes.

(c) **Vääring**

Võlakirjad on nomineeritud eurodes.

3. Omandiõigus, võõrandamine, üleandmine ja võõrandatavus

(a) **Omandiõigus**

Võlakirjade omandiõigus kuulub isikule, kelle nimele Võlakirjad on registris registreeritud. Siin tehtud viited „**Võlakirjaomanikele**“ puudutavad isikuid, kelle nimele Võlakirjad on registreeritud.

(b) **Võõrandamine**

Võlakirju saab võõrandada, alгатades vastava võõrandamise Registris olevate väärtpaberikontode kaudu. Võlakirjade omandiõigus läheb üle Registris registreerimisega.

(c) **Üleandmine**

Selts korraldab Võlakirjade registreerimise Registris ja nende kustutamise Registrist Võlakirjade lunastamise korral. Võlakirju saavad märkida või osta ainult need isikud, kellel on Registris väärtpaberikonto (otse või kaudselt esindaja struktuuri kaudu või muul moel).

(d) **Võõrandatavus**

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad; Võlakirjaomanik, kes soovib Võlakirju võõrandada, peab

tagama, et võõrandamisega seotud pakkumine ei kvalifitseeruks pakkumiseks, mis nõuab prospekti avaldamist kohaldatava õiguse tähenduses või et selline võõrandamine või pakkumine ei oleks muul moel ebaseaduslik. Võlakirjaomanik on ainuvastutav selle eest, et Võlakirjade mis tahes pakkumine ei eeldaks kohaldatava õiguse järgi prospekti avaldamist või oleks muul moel seaduslik.

Register võib ajutiselt blokeerida Võlakirjad Võlakirjaomaniku väärtpaberikontol, et tagada Võlakirjadega seotud korporatiivsete tehingute täitmine.

4. Staatus

- (a) Võlakirjad kujutavad endast Seltsi otseseid ja tagamata kohustusi. Kõik Võlakirjadest tulenevad nõuded on võrdsed ja Võlakirjadest tulenevatel kohustustel on vähemalt sama järjekoht kõikide teiste Seltsi tagamata ja allutamata võlakohustustega.
- (b) Selts vastutab Võlakirjadest tulenevate kohustuste täitmise eest kogu oma varaga.
- (c) Ühelgi Võlakirjaomanikul ei ole õigust tasaarvestusele ega vastunõude esitamisele summade suhtes, mida Selts võlgneb seoses Võlakirjadega. Kui Seltsi poolt seoses Võlakirjadega mis tahes Võlakirjaomanikule võlgnetavad summad tasutakse tasaarvelduse teel, siis kohustub selline Võlakirjaomanik, kui see on kohaldatava õigusega lubatud, maksma Seltsile (või juhul, kui see on maksejõuetu või likvideeritakse, siis Seltsi pankrotihaldurile või likvideerijale) viivitamata tasaarveldatud summaga võrdse summa ja kuni makse tegemiseni hoidma sellise tasutud summaga võrdset summat Seltsi (või Seltsi pankrotihalduri või likvideerija) nimel ja kasuks ning mitte pidama sellist tasaarveldust toimunuks.

5. Intress

Võlakirjade tasumata põhisummalt makstakse intressi alates Emissioonikuupäevast (nagu on täpsustatud Lõplikes Tingimustes), sealhulgas Emissioonikuupäeval, aga välja arvatud mis tahes lõpliku lunastamise kuupäeval Lõplikes Tingimustes täpsustatud aastase intressimääraga. Intressi makstakse tagantjärele igal vastavates Lõplikes Tingimustes täpsustatud Intressimakse Kuupäeval ja lõpliku lunastamise kuupäeval.

Iga Võlakirja eest makstava intressi summa arvutamisel kohaldatakse intressimäära tasumata põhisumma suhtes, kusjuures Võlakirjade kehtivusaja jooksul iga täieliku kalendrikuu eest makstav intress arvutatakse 360-päevase aasta alusel, mis koosneb 12 kuust, milles igaühes on 30 päeva, ning osalise kalendrikuu eest makstav intress arvutatakse 360-päevase aasta ja tegelikult möödunud päevade arvu alusel (30/360 intressiarvestusmeetod).

Kõik Seltsi määratud intressisummad Tingimuste punkti 5 tähenduses on ilmse vea puudumisel lõplikud ja kõigile pooltele siduvad.

6. Lunastamine

- (a) ***Lunastamine Lõpptähtpäeval***

Kui Võlakirju ei ole enne lunastatud, lunastatakse need Lõpptähtpäeval nende põhisummas.

(b) ***Vabatahtlik Ennetähtaegne Lunastamine (Tagasiostuõigus)***

Ühe aasta jooksul enne konkreetse Seeria Völakirjade Lõpptähtpäeva võib Selts, olles Völakirjaomanikele sellest Tingimuste punkti 13 kohaselt vähemalt 30 päeva ette teatanud (kusjuures selline teade on tagasivõtmatu), lunastada täielikult või osaliselt selle Seeria Völakirjad nende Tasumata Põhisumma koos kogunenud intressiga (kui see on olemas).

Käesolevas Tingimuste punktis 6(b) nimetatud asjakohane teade on teade, mille Selts esitab Völakirjaomanikele, kusjuures teatele peab alla kirjutama Seltsi nõuetekohaselt volitatud esindaja ja selles näidatakse ära:

- (i) lunastamisele kuuluv Völakirja Seeria;
- (ii) kas sellise Seeria Völakirjad lunastatakse tervikuna või ainult osaliselt, ja kui need lunastatakse ainult osaliselt, siis lunastatavate Völakirjade kogu Tasumata Põhisumma;
- (iii) sellise lunastamise tähtpäev, mis ei tohi olla vähem kui 30 päeva pärast selle teate õiguspärase esitamise kuupäeva; ja
- (iv) summa, mille eest sellised Völakirjad tagasi ostetakse, vastab nende Tasumata Põhisummale koos sellelt kogunenud intressiga.

Iga selline teade on tagasivõtmatu ja selle edastamine kohustab Seltsi tegema selles märgitud lunastuse.

(c) ***Osaline Lunastamine***

Kui Seeria Völakirjad lunastatakse Tingimuste punkti 6(b) kohaselt mis tahes kuupäeval ainult osaliselt, lunastatakse Völakirjad proportsionaalselt nende tasumata põhisummaga, järgides alati kehtivaid seadusi ja vajaduse korral selle börsi eeskirju, kus Völakirjad on sel ajal kauplemisele võetud. Seltsil on õigus teha kõik toimingud (sealhulgas esitada asjakohased taotlused Registrile), mis on vajalikud Völakirjade osalise lunastamise jõustamiseks Nimiväärtuse vähendamise registreerimisega Registris või Völakirjade kustutamisega Registrist. Völakirjaomanikud võtavad teadmiseks ja kinnitavad, et Selts ei vaja ülaltooduga seotud toimingute tegemiseks Völakirjaomanike muud nõusolekut ega volitust.

(d) ***Lunastatud ja Ostetud Völakirjade Tühistamine***

Kõik Tingimuste punkti 6 kohaselt lunastatud Völakirjad tühistatakse ja neid ei tohi uuesti emiteerida.

7. Maksustamine

- (a) Kui Völakirjade eest rahaliselt või mitterahaliselt makstavate summade (olgu tegemist põhisumma, lunastussumma, intressi või muu maksega) puhul tuleb kinni pidada või maha arvata mis tahes praegused või tulevased maksud või lõivud, mille on kehtestanud või kehtestab Eesti Vabariik, selle poliitiline allüksus või mis tahes maksustamisõigusega asutus või amet, on Seltsil õigus vastavad maksud või lõivud kinni pidada või maha arvata. Kui Völakirjaomanik ei ole teavitanud Seltsi ega esitanud Seltsi veebilehel oleva lingi (<https://hepsor.ee/en/for-investors/bonds/>) kaudu nõutavat teavet hiljemalt kümme (10) Tööpäeva enne vastavat

Intressimakse Kuupäeva, et ta on märkinud või otnud või kavatseb märkida või osta Völakirju investeerimiskonto kaudu tulumaksuseaduse § 17² lõike 3 tähenduses või pensioni investeerimiskonto kaudu tulumaksuseaduse § 17 lõike 1¹ tähenduses, on Seltsil õigus eeldada, et Eesti residendist füüsiline isik ei ole kasutanud ega kavatse kasutada Völakirjade märkimiseks või ostmiseks investeerimiskontot või pensioni investeerimiskontot, ning Seltsil on õigus pidada kinni tulumaks. Kahtluste vältimiseks teeb Selts kõik sellised kinnipeetud või maha arvatud summad Völakirjaomaniku arvelt ja Selts ei ole kohustatud kinnipeetud või maha arvatud maksusummasid Völakirjaomanikule hüvitama.

8. Maksed

- (a) Völakirjade eest tasumisele kuuluvad summad (põhisumma, intressid või muud summad, sealhulgas lõplikul lunastamisel) makstakse Völakirjaomanikele, kes on kantud Registrisse selle Tööpäeva lõpus, mis saabus kaks Tööpäeva enne sellise makse tähtpäeva (edaspidi „**Arvestus kuupäev**“). Völakirjade lõplikul lunastamisel tasumisele kuuluvate summade maksmine toimub samal ajal Völakirjade kustutamisega. Kui Völakirjade eest tasumisele kuuluva summa maksetähtpäev ei lange Tööpäevale, ei ole Völakirjaomanikul õigust makse saamiseks enne järgmist Tööpäeva ning sellise viivituse eest ei ole ette nähtud täiendavat makset, välja arvatud juhul, kui hilisem makse jäetakse käesolevate Tingimuste kohaselt tasumata.
- (b) Kõik Völakirjade maksed ning ülekanded Völakirjaomanikele tehakse registrisse kantud arveldus- ja väärtpaberikontole.
- (c) Kõik Tingimuste kohased maksed tehakse eurodes ja ilma tasaarvelduste või kinnipidamisteta, kui kohaldatav seadus ei nõua teisiti.
- (d) Kui Selts ei kanna Völakirjaomanikule Völakirjaga seoses makstavat summat tähtajaks üle, kohustub Selts maksma Völakirjaomanikule viivist Lõplike Tingimustega määratud viivisemäära alusel tasumata summalt alates maksetähtpäevast kuni tegeliku makse tegemiseni.

9. Kohustused

- (a) Völakirjade täieliku lunastamiseni täidab Selts järgmisi kohustusi.
 - (i) Selts tagab, et Kontserni äritegevuse üldises laadis ei tehtaks märkimisväärseid muudatusi võrreldes sellega, mida Kontsern tegi Emisioonikuupäeval.
 - (ii) Selts tagab finantsaruannete avaldamise ja korraldab nende avaliku kättesaadavuse kooskõlas kohaldatava õigusega ja vajaduse korral selle börsi eeskirjadega, kus Völakirjad on sel ajal kauplemisele lubatud.
 - (iii) Selts peab tagama ning hoolitsema selle eest, kõik Kontserni ettevõtjad kindlustaksid vastava Kontserni ettevõtja valduses olevad kinnisvaraobjektid tavapärasel määral ühe või mitme maineka kindlustusandja juures sellises ulatuses, mis on vastaval geograafilisel turul sarnaste kinnisvaraobjektide ja ettevõtjate puhul tavapärane.
 - (iv) Selts ei anna ühtegi tagatist Kontserni praeguste või tulevaste varade või nende osade suhtes mis tahes võla tagatisena ega luba sellise tagatise püsima jäämist, välja arvatud juhul, kui tagatis antakse või anti a) Seltsi finantskohustuste tagamiseks, mis tulenevad 12. märtsil 2021 AS LHV Pangaga sõlmitud laenulepingust summas 6 000 000 eurot ja

12. augustil 2025 AS LHV Pangaga sõlmitud laenulepingust summas 2 000 000 eurot, ja/või (b) mis tahes muu Kontserni ettevõtja finantskohustuste (välja arvatud Kontserni ettevõtjate vahelised laenud) tagamiseks, kui punktis 9(b) sätestatud finantskohustused on täidetud. Eeltoodule vaatamata ja eeldusel, et punktis 9(b) sätestatud finantskohustused on täidetud, on Seltsil lubatud anda tagatise Kontserni mis tahes muu ettevõtja finantskohustuste tagamiseks;

- (v) Selts ei anna ja tagab, et ükski teine Kontserni ettevõtja ei annaks, laenu ühelegi teisele isikule, välja arvatud juhul, kui (i) selline laen on antud teisele Kontserni ettevõtjale ja (ii) sellise laenu andmine ei too kaasa käesolevate Tingimuste rikkumist.
- (vi) Selts ja Kontserni ettevõtja ei müü ega võõranda muul moel Kontserni ettevõtjale kuuluvat kinnisvara, mis on ostetud korterelamute või ärihoonete arendamiseks, ükskõik millisele isikule, kes ei ole Kontserni ettevõtja, välja arvatud juhul, kui tehing (arvestades kõiki tehinguga seotud toiminguid ja tehinguga seotud kulusid) toimub hinnaga, mis sõltumatu kinnisvarakonsultandi koostatud hindamise kohaselt ei ole madalam kui 10% viimasest teadaolevast õiglasest turuväärtusest.
- (vii) Selts teeb ja tagab, et kõik teised Kontserni ettevõtjad teeksid kõik tehingud Kontserni ettevõtjate otseste ja kaudsete aktsionäridega ja/või selliste otseste ja kaudsete aktsionäridega Seotud Isikutega turutingimustel või Kontserni ettevõtjatele soodsamatel tingimustel.
- (viii) Kui Lõplikes Tingimustes on sätestatud, et taotletakse Võlakirjade kauplemisele lubamist, tagab Selts, et Võlakirjad lubataks kauplemisele, ja kindlustab, et Võlakirjad jääksid vastaval reguleeritud turul (või muus kohaldatavas kauplemiskohas) kauplemisele kuni nende täieliku lunastamiseni.

(b) Võlakirjade täieliku lunastamiseni täidab Selts järgmisi rahalisi kohustusi.

- (i) Selts peab tagama, et Seltsi kontodel oleks igal ajal olemas vahendid järgmisel intressimaksepäeval maksmisele kuuluva intressi summa ulatuses.
- (ii) Selts peab hoidma konsolideeritud omakapitali suhtarvu vähemalt tasemel 20% (kakskümmend protsenti).

Punktis 9(b)(ii) sätestatud finantskohustust kontrollitakse iga kvartali lõpus ning see avaldatakse Seltsi kvartali- ja aastaaruannetes.

10. Rikkumised

- (a) Järgmised sündmused või asjaolud on Võlakirjadega seotud rikkumised (iga üks **Rikkumine**):

- (i) maksmata jätmine: Selts ei maksa Võlakirjade suhtes maksmisele kuuluvat põhisummat enam kui 10 Tööpäeva jooksul või ei maksa Võlakirjade intressi enam kui 10 Tööpäeva jooksul;
 - (ii) mittevastavus: Selts rikub Tingimuste punktis 9 sätestatud kohustust või piirangut ega kõrvalda rikkumist (i) Tingimuste punktis 9(b)(ii) sätestatud kohustuse korral 6 kuu jooksul, (ii) punktis 9(b)(i) sätestatud kohustuse korral 30 kalendripäeva jooksul, (iii) muude rikkumiste korral 10 Tööpäeva jooksul alates sellest, kui Võlakirjaomanik on rikkumisest teavitanud; või
 - (iii) lõpetamine: kui pädev kohus annab korralduse või teeb otsuse Seltsi maksejõuetuse või likvideerimise kohta.
- (b) Kui mis tahes Võlakirjadega seoses toimub ja jätkub Rikkumine, siis on Võlakirjaomanikel, kelle Võlakirjad esindavad vähemalt üht kolmandikku Võlakirjade tasumata põhisummast (välja arvatud Kontserni ettevõtjatele kuuluvad ja/või Kontserni ettevõtjatega seotud ettevõtjatele kuuluvad Võlakirjad), õigus nõuda ennetähtaegset lunastamist, esitades selleks Seltsile vastava teate (**Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teade**). Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teates peab (i) välja tooma nende Võlakirjade arvu, mille ennetähtaegset lunastamist Võlakirjaomanik (Võlakirjaomanikud) nõuab (nõuavad), (ii) määratlema Rikkumise, mis on Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teate esitamise alus, ja (iii) sisaldama teavet lunastatavate Võlakirjadega seotud summade maksmise kohta. Seltsil on õigus nõuda, et iga Võlakirjaomanik, kes esitab Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teate, identifitseeriks ennast mõistlikus ulatuses.
- (c) Võlakirjaomanikul on õigus nõuda Võlakirjade erakorralist ennetähtaegset lunastamist punkti 9(b) kohaselt 40 Tööpäeva jooksul alates kuupäevast, mil Võlakirjaomanik sai teada (või oleks pidanud teada saama) sellisest rikkumisest, mis annab õiguse nõuda Võlakirjade erakorralist ennetähtaegset lunastamist.
- (d) Võlakirjaomanikelt Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teate saamisel Tingimuste punkti 10(b) kohaselt ja eeldusel, et selles nimetatud rikkumine jätkub, teavitab Selts Võlakirjaomanikke viivitamata Võlakirjade erakorralise ennetähtaegse lunastamise nõudest.
- (e) Erakorralise ennetähtaegse lunastamise korral maksab Selts iga Võlakirja eest, mille ennetähtaegset lunastamist on taotletud, ennetähtaegse lunastamise kuupäeva seisuga Nimiväärtuse ning kuni ennetähtaegse lunastamise kuupäevani kogunenud tasumata jäänud intressi 60 tööpäeva jooksul alates viimase Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teate esitamise kuupäevast. Makse tehakse Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teates esitatud makseandmete alusel või – kui teates makseandmed puuduvad – käesolevates Tingimustes sätestatud korra kohaselt.
- (f) Võlakirjaomanik võib nõuda ennetähtaegset lunastamist ainult nende Võlakirjade osas, mis on tema omandis Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teate esitamise kuupäeval. Kui Võlakirjaomanik, kes on esitanud Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teate, võõrandab erakorralisele ennetähtaegsele lunastamisele kuuluvad Võlakirjad täielikult või osaliselt enne kuupäeva, kui Selts käesolevate Tingimuste kohaselt kohustatud tegema lunastusmakse, loetakse vastav Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Teade ülekantud Võlakirjade osas kehtetuks.

- (g) Võlakirjade omanikud ei saa Seltsi vastu kasutada muid õiguskaitsevahendeid peale eespool Tingimuste punktis 10(b) sätestatud õiguskaitsevahendite Seltsi võlgnetavate summade sissenõudmiseks või Võlakirjadega seotud mis tahes kohustuste või kohustuste rikkumise korral Seltsi poolt. Võlakirjade erakorralise ennetähtaegse lunastamise korral ei ole Võlakirjaomanikel õigust saada Seltsilt hüvitist saamata jäänud kasumi, ennetähtaegse lunastamise tõttu tekkinud kulude vms eest, isegi kui nad ei suuda tagasi makstud summasid uuesti investeerida kasumiga, mida nad oleksid teeninud, kui erakorralist ennetähtaegset lunastamist ei oleks toimunud.
- (h) Võlakirjaomanik vastutab kahju eest, mis on Seltsile tekitatud Võlakirjade erakorralise ennetähtaegse lunastamisega ebaõigetul alustel, Tingimusi rikkudes või pärast Tingimuste punktis 10(c) sätestatud tähtaega.

11. Aegumistähtaeg

Võlakirjadega seotud nõuded Seltsi vastu aeguvad, kui neid ei esitata 3 aasta jooksul pärast maksetähtpäeva.

12. Võlakirjaomanike koosolekud; muutmine

- (a) Võivad ilmnedas asjaolud, mille tõttu peab Selts kokku kutsuma Võlakirjaomanike koosoleku või küsima Võlakirjaomanike kirjalikku nõusolekut Tingimuste muutmise või nendest loobumise kaalumiseks, kusjuures Tingimusi võib muuta ainult Seltsi ettepaneku kohaselt.
- (b) Võlakirjaomanike koosoleku teade edastatakse Võlakirjaomanikele Tingimuste punkti 13 kohaselt (Teated) hiljemalt 10 Tööpäeva enne koosolekut. Võlakirjaomanikel, kes on registris registreeritud Võlakirjaomanikena registri Tööpäeva lõpu seisuga koosoleku kuupäevale vahetult eelneval tööpäeval või kuupäeval, mille Selts on määranud esimeseks ilma koosolekuta kirjalike nõusolekute kogumise kuupäevaks, on õigus Võlakirjaomanike koosolekul hääletada või anda oma kirjalik nõusolek.
- (c) Selts võib Tingimusi muuta ja täiendada ning Selts võib mis tahes Tingimuste edaspidisest täitmisest loobuda, kui selleks on oma eelneva nõusoleku andnud Võlakirjaomanikud, kes esindavad enam kui poolt Võlakirjade Tasumata Põhisummast (välja arvatud Kontserni ettevõtjate ja/või Kontserni ettevõtjatega Seotud Isikute valduses olevad Võlakirjad), või – juhul, kui nõusolek on antud kirjalikult ilma koosolekuta – isikud, kes omavad või esindavad enam kui poolt Võlakirjade Tasumata Põhisummast (välja arvatud Kontserni ettevõtjate ja/või Kontserni ettevõtjatega Seotud Isikute valduses olevad Võlakirjad).
- (d) Kõik muudatused on Võlakirjaomanikele siduvad ja Selts teavitab Võlakirjaomanikke kõigist muudatustest esimesel võimalusel.
- (e) Selts võib igal ajal ilma Võlakirjaomanike nõusolekuta teha Võlakirjades muudatusi, mis on Seltsi arvates formaalsed, väikese tähtsusega või tehnilist laadi või mis on tehtud ilmse vea parandamiseks.

13. Teated

(a) Võlakirjaomanikele

Võlakirjaomanikele edastatavad teated loetakse nõuetekohaselt edastatuks, kui need on avaldatud selle börsi infosüsteemi kaudu, kus nad on kauplemisele võetud (kui see kohalduv),

või kauplemisele mitte võetud Võlakirjade korral siis, kui teated saadetakse neile tähitud kirjaga või e-postiga nende Registrisse kantud või muul viisil Seltsile teadaolevatele aadressidele, ning need loetakse nõuetekohaselt esitatuks neljandal Tööpäeval pärast teate saatmist tähitud kirjaga ja järgmisel Tööpäeval pärast teate saatmist e-postiga.

(b) **Seltsile**

Seltsile esitatavad teated loetakse nõuetekohaselt esitatuks, kui need toimetatakse aadressile Järvevana tee 7b, 10112 Tallinn, Eesti, või kui need saadetakse e-posti aadressile info@hepsor.ee (või muudele aadressidele, millest Võlakirjaomanikke on käesoleva Tingimuse punkti 13 kohaselt või Seltsi veebilehe kaudu teavitatud) ning need loetakse nõuetekohaselt esitatuks järgmise päeva alguses, kui Seltsi peakontor on äritegevuseks avatud.

14. Muud küsimused

Selts võib aeg-ajalt ilma mis tahes Seeria Võlakirjaomanike nõusolekuta luua ja emiteerida täiendavaid Võlakirju ning muid võlaväärtpabereid.

15. Õigus ja kohtualluvus

Võlakirjad ja kõik neist tulenevad või nendega seotud lepinguvälised kohustused alluvad Eesti õigusele ning vaidlused lahendatakse Eesti kohtus.

VÕLAKIRJADE LÕPLIKE TINGIMUSTE VORM

Allpool on esitatud Lõplike Tingimuste vorm, mis täidetakse iga Programmi raames emitteeritava Võlakirjade seeria kohta.

[Kuupäev]

Hepsor AS

(registrikood 12099216)

**Tagamata Võlakirjade emitteerimine [seeria nimiväärtuse kogusumma] euro eest
20 000 000 euro suuruse tagamata Võlakirjade programmi alusel**

OSA A – LEPINGUTINGIMUSED

Kõikidel esile tõstetud mõistritel on neile Võlakirjade Tingimustes antud tähendus. Need Tingimused on käesolevas dokumendis viidatud Võlakirjade Lõplikud Tingimused. Lõplikud Tingimused on koostatud Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) 2017/1229 kohaselt ning kogu vajaliku teabe saamiseks tuleks neid lugeda koos põhiprospekti ja selle lisadega. Põhiprospekt ja selle lisad on avaldatud emitendi veebilehel (<https://hepsor.ee/en/for-investors/bonds/>). Käesolevas dokumendis nimetatud Võlakirjade emissiooni kokkuvõte on lisatud Lõplikele Tingimustele. Emitendi juhatus kiitis Lõplikud Tingimused heaks oma koosolekul, mis toimus [lisa kuupäev]

1.	Emitent	Hepsor AS
2.	Seeria number	[]
3.	Seeria nimiväärtuse kogusumma	eurot [summa]. [Selts võib emitteerimiskuupäevani seeria nimiväärtuse kogusummat suurendada kuni [summa] euron].
4.	Emissioonivääring	euro
5.	Nimiväärtus	[●] eurot
6.	Emissioonihind	[●]% algsest nimiväärtusest
7.	Emissioonikuupäev ja Intressiarvestuse Alguskuupäev	[kuupäev]
8.	Lõpptähtpäev	[kuupäev]
9.	Lunastamine	lunastamine nimiväärtusega
10.	Intress	
	i. Arvutamise alus	Fikseeritud määr
	ii. Intressi maksmise kuupäevad	[lisa]
	iii. Intressimäär	[arv]% aastas
	iv. Intressi arvutamise meetod	30/360
	v. Viivise määr	[arv]% päevas

Hepsor AS-i eest alla kirjutanud

Juhatuse liige

OSA B – MUU TEAVE

1. PAKKUMINE

Pakkumisperiood	[kuupäevad]
Pakkumise jurisdiktsioonid	[Eesti/Läti/Leedu]
Märkimisprotsessi kirjeldus	[Vt prospekti osa „Märkimisavaldused“ / <i>Üksikasjad, kui jaotuse määramisele kohaldatakse erireegleid</i>]
Pakkumise tulemuste avaldamine	[kuupäev]
Jaotamine ja jaotus kirjeldus:	[Vt prospekti osa „Jaotamine ja jaotus“ / <i>Üksikasjad, kui jaotuse määramisele kohaldatakse erireegleid</i>]
Arvelduspäev	[kuupäev]

2. KAUPLEMISELE LUBAMINE

Kauplemisele lubamine	[Esitatud on / esitatakse taotlus Võlakirjade kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinna börsi võlakirja nimekirjas alates Emissioonikuupäevast / <i>muu kuupäeva üksikasjad</i>] / [Taotlust kauplemisele lubamiseks ei ole esitatud]
-----------------------	---

3. PAKKUMISE PÕHJUSED JA HINNANGULINE PUHASTULU

Pakkumise põhjused	[Vt „Pakkumise põhjused ja tulemi kasutamine“ prospektis / <i>Muude põhjuste või tulemi kasutamise üksikasjad</i>]
Hinnanguline puhastulu	[] eurot

4. TULUSUS

Indikatiivne tulusus	[]% <i>aastas</i>
	Tulusus arvutatakse Emissioonikuupäeval Emissioonihinna alusel. See EI OLE tulevase tootluse näitaja.

5. MUU TEAVE

ISIN-kood	[]
-----------	-----