AKTSIASELTS MODERA
Kuni 1 100 000 euro väärtuses tagamata võlakirjade avalik pakkumine

---

VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

Aktsiaselts Modera, Eestis registreeritud aktsiaselts, registrikood 11383889 („**Emitent**“), on avalikult pakkumas ja emiteerimas kuni 2 200 tagamata võlakirja nimiväärtusega 500 eurot võlakirja kohta („**Võlakirjad**“). Emiteeritavate Võlakirjade summaarne nimiväärtus on kokku kuni 1 100 000 eurot.[1]

Võlakirjad lastakse välja ühes seerias ning neile kohalduvad käesolevad tingimused („**Tingimused**“), mis koos Emitendi poolt koostatud Võlakirjade avaliku pakkumise teabedokumendiga („**Teabedokument**“) on aluseks Emitendi, Võlakirjaomanike ning investorite vahelistele Võlakirjadega seonduvatele õigustele ning kohustustele. Teabedokumendi ja Tingimuste vastuolu korral lähtutakse Teabedokumendis sätestatust. Täieliku teabe saamiseks Emitendi ja Võlakirjade pakkumise kohta tuleb tutvuda nii Tingimuste kui ka Teabedokumendiga. Tingimused on kinnitatud ja heaks kiidetud Emitendi nõukogu 3. novembri 2026 otsusega.

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

1. Tingimuste kokkuvõte

1.	Emitent	Aktsiaselts Modera
2.	Emissiooni nimiväärtus kokku	1 100 000 eurot. Emitent võib kogu emissiooni nimiväärtust enne Väljalaskekuupäeva suurendada kuni 2 200 000 euroni.
3.	Emiteerimise valuuta	euro (EUR)
4.	Nimiväärtus	500 eurot
5.	Nimetus	EUR 11.00 MODERA VÕLAKIRI 26-2029
6.	ISIN kood	EE0000005791
7.	Märkimine ja Pakkumises osalemine	Vastavalt Teabedokumendi peatükis 4 „Pakkumise tingimused“ sätestatule
8.	Emissioonihind	100% esialgsest nimiväärtusest
9.	Väljalaskekuupäev ja Intressi Alguskuupäev	8. detsember 2026
10.	Lunastustähtpäev	8. detsember 2029
11.	Lunastamise/tasumise alus	Lunastamine nimiväärtuses
12.	Intress	
	i. Arvestuse alus	Fikseeritud intress
	ii. Intressimaksete kuupäevad	3. november, 3. veebruar, 3. mai ja 3. august.
	iii. Intressimäär	11% aastas
	iv. Intressiarvestuse meetod	30/360

[1] Emitendi juhatuse otsusega, mille võib võtta vastu kuni Väljalaskekuupäevani (k.a.) võib pakutavate võlakirjade kogumahtu suurendada kuni 4 400 Võlakirjani, ehk summaarne emissiooni nimiväärtus võib suureneda kokku kuni 2 200 000 euroni.

	v. Viivise määr	0,025% päevas
13.	Tootlus	11% aastas Tootlus arvutatakse Väljalaskekuupäeval Emissioonihinna alusel. See EI NÄITA eeldatavat tootlust tulevikus.
14.	Kauplemine	Emitent esitab Börsile taotluse Võlakirjade kauplemisele võtmiseks First North võlakirjanimekirjas ning eelduslikult algab kauplemine Võlakirjadega First Northil 9. detsembril 2026 või sellele lähedasel kuupäeval.

2. Mõisted

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

„**Börs**" on Nasdaq Tallinn AS, Eestis registreeritud aktsiaselts (registrikood 10359206, registrijärgne aadress Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti), mis haldab Tallinna börsi reguleeritud turgu ja First North mitmepoolset kauplemissüsteemi.

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

„**First North**" on Börsi hallatav Nasdaq First North mitmepoolne kauplemissüsteem.

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

„**Intressi Alguskuupäev**" on Võlakirjade Väljalaskekuupäev.

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

„**Intressimäär**" on 11 protsenti aastas, mille alusel tasutakse konkreetsetelt Võlakirjadelt intressi.

„**Lunastustähtpäev**" on Võlakirjade plaanilise lunastamise kuupäev, mis saabub kolme aasta möödumisel Võlakirjade Väljalaskekuupäevast ehk 8. detsembril 2029.

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

„**Maksusündmus**“ on:

(i) Maksujurisdiktsioonis maksustamist mõjutavate seaduste või lepingute (või nendega seotud määruste) muudatus, täpsustus või muutus;

(ii) Maksujurisdiktsioonis võetav mis tahes riiklik või kohtulik meede; või

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

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

(i) kohaldatakse Emitendile või hakatakse Emitendile nende Võlakirjadega seoses kohaldama täiendavaid makse, lõive või muid valitsuse kehtestatud tasusid, või Emitendile ei ole enam või ei ole edaspidi õigust teha nimetatud Võlakirjadega seoses arvestatavast maksukohustusest mahaarvamisi (või mahaarvamise väärtus väheneb oluliselt); või

(ii) maksuhaldur ei tunnusta Emitendi esitatud (või esitatavas) maksudeklaratsioonis seoses nimetatud Võlakirjadega kasutatud Emitendi tulu- või kuluarvestuse käsitlust (sh eeldatavaid maksutagastusi) ning määrab Emitendile täiendavaid makse, lõive või muid riiklikke tasusid.

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

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

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

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

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

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

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

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

„**Väljalaskekuupäev**“ on kuupäev mil Võlakirjad emiteeritakse ja kantakse investorite väärtpaberikontodele ja mil investoritest saavad Võlakirjaomanikud. Vastavalt käesolevatele Tingimustele on Väljalaskekuupäevaks 8. detsember 2026 või sellele lähedane kuupäev.

(b) Käesolevates Tingimustes:

(i) sõnad „need“, „käesolevad“ ja muud sarnased sõnad tähistavad Tingimusi tervikuna, mitte konkreetset Tingimuste punkti või muud alajaotist;

(ii) kui on märgitud päevade arv, tähendab see kalendripäevade arvu, juhul kui pole sõnaselgelt mainitud Tööpäevi;

(iii) sõnal „sealhulgas“ (või muul sarnasel mõistel) ei ole kitsendavat tähendust ning sõna „muud“ (või muu sarnane mõiste) ei kitsenda sellele järgnevate sõnade üldist tähendust, isegi kui eelnevalt on mainitud konkreetset liiki tegevusi, asjaolusid või asju;

(iv) viited mis tahes seadusele või muule regulatiivsele meetmele või mis tahes seaduse või muu regulatiivse meetme sättele hõlmab ka selle kõiki ametlikke muudatusi ja täiendusi või nende muudatuse või täienduste alusel välja antud õigusakte, korraldusi või määrusi;

(v) on pealkirjad esitatud üksnes ülevaatlikkuse eesmärgil ega mõjuta Tingimuste sätete tõlgendamist;

(vi) hõlmavad ainsuses kasutatud sõnad ja mõisted endas ka mitmust ja vastupidi;

(vii) defineerimata suurtähestatud sõnad ja mõisted omavad neile Teabedokumendis antud tähendust.

3. Võlakirjade vorm, nimiväärtus ja vääring

(a) ***Vorm***

Võlakirjad lastakse välja elektroonilisel kujul registrikande vormis ja kantakse Registrisse.

Võlakirjad ei ole nummerdatud.

(b) ***Nimiväärtus***

Võlakirjad lastakse välja nimiväärtusega 500 eurot.

(c) ***Vääring***

Võlakirjade vääring on euro.

4. Märkimine, kuuluvus, võõrandamine, üleandmine ja võõrandatavus

(a) ***Märkimine***

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

(b) ***Kuuluvus***

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

(c) ***Võõrandamine***

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

Emitent taotleb Võlakirjade kauplemisele võtmist First North võlakirjanimekirjas ning eelduslikult algab kauplemine Võlakirjadega First Northil 9. detsembril 2026 või sellele lähedasel kuupäeval. Kauplemisele võtmisel on Võlakirjaomanikel võimalus võõrandada Võlakirju First Northi kauplemissüsteemi kaudu.

Võlakirjade kuuluvus läheb üle Registrisse kande tegemisega.

(d) ***Üleandmine***

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

(e) ***Võõrandatavus***

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

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

5. Staatus

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

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

(i) madalam, kui (A) Emitendi võlausaldajate olemasolevatel või tulevikus tekkivatel tagatud nõuetel ning (B) olemasolevatel või tulevikus tekkivatel kõrgema järgu allutamata ja tagamata võlainstrumentide omanike nõuetel ja muudel võlausaldajate nõuetel, mille nõudeõiguse järk on kõrgem või on määratud kõrgemaks kui Võlakirjadel;

(ii) sama, mis Emitendi muudel olemasolevatel või tulevikus tekkivatel tagamata võlakohustustel (kui ei ole määratud teisiti);

(iii) kõrgem kui Emitendi aktsionäride nõuetel, mis tulenevad neile kuuluvatest aktsiatest, ning muudel võlausaldajate allutatud nõuetel, mille nõudeõiguse järk on madalam või on määratud madalamaks kui Võlakirjadel,

lähtudes seejuures alati Eesti õiguse imperatiivsetest normidest.

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

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

6. Intress

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

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

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

7. Lunastamine ja tagasiostmine

(a) ***Lunastamine lunastustähtaja möödumisel***

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

(b) ***Ennetähtaegne lunastamine Maksusündmuse toimumisel***

Maksusündmuse toimumisel võib Emitent omal valikul, olles sellest kooskõlas Tingimusega 12 Võlakirjaomanikele vähemalt 30 päeva ette teatanud (kõnealune teade on tagasivõetamatu), igal ajal lunastada kõik konkreetse lunastamata Võlakirjad täies mahus (kuid mitte ainult osa neist) lunastamissumma eest, mis on võrdne Võlakirjade Tagasimaksmata Põhisumma ja lunastamise kuupäevaks (v.a) kogunenud intressiga (kui on).

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

Emitent võib, olles sellest kooskõlas Tingimusega 12 Võlakirjaomanikele vähemalt 30 kalendripäeva ette teatanud (kõnealune teade on tagasivõetamatu), lunastada Võlakirjad, tervikuna või osaliselt, tasudes lunastamisel osa või terve Võlakirjade Tagasimaksmata Põhisumma ja kogunenud intressi (kui on).

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

(i) lunastatavate Võlakirjade ISIN kood ja nimi;

(ii) kas lunastatakse kõik Võlakirjad või vaid osa neist, ja kui vaid osa neist, siis lunastatavate Võlakirjade Tagasimaksmata Põhisumma koguväärtus;

(iii) Võlakirjade lunastamise tähtpäev, mis ei tohi olla varasem kui 30 kalendripäeva pärast nõuetekohaselt esitatud lunastamisteate kuupäeva; ja

(iv) lunastatavate Võlakirjade eest tasutav summa ehk Võlakirjade Tagasimaksmata Põhisumma koos kogunenud intressiga.

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

(d) ***Osaline lunastamine***

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

Emitendil on seoses Tingimuse 7(c) ja 7(d) alapunktidega õigus teha kõiki toiminguid, mis on vajalikud (sealhulgas, kuid mitte ainult, esitada Registrile vastavad avaldused) Võlakirjade nimiväärtuse vähendamise registreerimiseks Registris. Võlakirjaomanikud kinnitavad, et Emitent ei vaja nende täiendavat nõusolekut ega volitust eeltoodud toimingute tegemiseks.

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

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

8. Maksustamine

(a) Kui Võlakirjadega seoses tehtavatest rahalistest või mitterahalistest maksetest (põhisumma, lunastussumma, intress või muud maksed) tuleb kinni pidada või maha arvata kohalduvaid või tulevikus kohalduvaid mis tahes liiki makse või lõive, mis on kehtestatud Eesti Vabariigi või selle mis tahes poliitilise allüksuse või nende maksustamispädevusega organi või asutuse poolt või nimel, on Emitendil õigus vastavad maksud või lõivud kinni pidada või maha arvata. Kui Võlakirjaomanik ei ole teavitanud Emitenti kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis vähemalt 15 (viisteist) päeva enne makse tegemist, et ta on omandanud Võlakirjad Võlakirjaomaniku investeerimiskontol või pensioni investeerimiskontol olnud raha eest, on Emitendil õigus eeldada, et Võlakirjaomanikul ei ole õigust kasutada investeerimiskonto või pensioni investeerimiskonto maksustamise erikorda, ning pidada kinni tulumaks. Selguse huvides: need kinnipidamised või mahaarvamised teeb Emitent Võlakirjaomaniku arvel ning Emitent ei ole kohustatud kinni peetud või maha arvatud maksusummasid Võlakirjaomanikule hüvitama.

(b) Käesolevates tingimustes sisalduvad viited Võlakirjade intressile loetakse ühtlasi viideteks mis tahes täiendavatele summadele, mis võivad Tingimuse 8 alusel tasumisele kuuluda, või sellele lisandunud või seda asendavale mis tahes kohustusele. Selguse huvides: Emitent ei maksa täiendavaid summasid seoses Võlakirjadest tulenevate põhisummade tasumisega.

9. Maksed

(a) Võlakirjadega seoses Tasumisele Kuuluvad Summad makstakse Võlakirjaomanikele, kes on kantud Registrisse konkreetse makse tähtpäevale eelneva Tööpäeva lõpu seisuga („**Registriseisu Kuupäev**"). Võlakirjade lõplikul lunastamisel Tasumisele Kuuluvad Summad makstakse samaaegselt Võlakirjade kustutamisega või Võlakirjade Emitendile üleandmisel, juhul kui Emitent nõuab nende üleandmist. Kui Võlakirjade lõpliku lunastusmakse tähtpäev ei ole Tööpäev, siis ei ole Võlakirjaomanikul õigust maksele enne järgmist Tööpäeva ja kõnealuse viivituse eest täiendavaid makseid ei tehta, välja arvatud juhul, kui sellele järgneb käesolevatest Tingimustest tuleneva maksekohustuse rikkumine.

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

10. Kohustuste Rikkumine

(a) Järgmised Võlakirjadega seotud sündmused või asjaolud loetakse kohustuste rikkumiseks (igaüks eraldi „**Kohustuste Rikkumine**"):

(i) maksmata jätmine: Emitent viivitab Võlakirjadega seoses tasumisele kuuluva põhisumma maksmisega rohkem kui kümme Tööpäeva või viivitab Võlakirjadega seoses tasumisele kuuluva intressi maksmisega rohkem kui kümme Tööpäeva; või

(ii) tegevuse lõpetamine: pädev kohus teeb otsuse või määruse Emitendi maksejõuetuse või likvideerimise kohta.

(b) Võlakirjadega seonduva Kohustuste Rikkumise ilmnemisel või jätkumisel on Võlakirjaomanikul õigus:

(i) (eespool alapunktis (a)(i) nimetatud juhul) esitada Emitendi vastu Eestis (ja ainult Eestis) pankrotiavaldus ning esitada oma tõendid ja nõuded Emitendi pankrotimenetluses; ja/või

(ii) (eespool alapunktis (a)(ii) nimetatud juhul) teatada Emitendile, et kõnealusest Võlakirjast tulenev nõue on muutunud sissenõutavaks, millisel juhul kõnealuse Võlakirja põhisumma ja kogunenud intress loetakse maksetähtaja seisuga sissenõutavaks ning teatanud Võlakirjaomanikul on võimalik esitada võlgnevusega seotud tõendid ja nõuded Emitendi pankroti- või likvideerimismenetluses, mille Emitent ise või kolmas isik on Eestis või mujal algatanud,

kuid (mõlemal juhul) on nimetatud Võlakirjaomanikul õigus nõuda Võlakirjast tuleneva nõude tasumist üksnes Emitendi pankroti- või likvideerimismenetluses ning ta ei või Kohustuste Rikkumisega seoses muid õiguskaitsevahendeid kasutada.

(c) Võlakirjaomanikel ei ole Emitendi vastu muid õiguskaitsevahendeid peale eespool Tingimuses 10(b) kirjeldatute ning muul viisil nad Emitendilt võlgnevusi sisse nõuda ega Emitendi Võlakirjadest tulenevate kohustuste või lubaduste rikkumistega seotud nõudeid esitada ei või.

11. Võlakirjaomanike koosolekud; Tingimuste muutmine

(a) Teatud juhtudel võib Emitendil tekkida vajadus kutsuda kokku Võlakirjaomanike koosolekuid või küsida Võlakirjaomanikelt kirjalikku nõusolekut Tingimuste muutmiseks või täitmisest vabastamiseks, kusjuures ettepanekuid Tingimuste muutmiseks võib teha ainult Emitent ise.

(b) Võlakirjaomanike koosoleku kokkukutsumise teade esitatakse Võlakirjaomanikele vastavalt Tingimusele 12 (Teated) hiljemalt 10 (kümme) Tööpäeva enne koosoleku toimumist. Võlakirjaomanike koosolekul hääletamise või kirjaliku nõusoleku andmise õigus on Võlakirjaomanikel, kes on kantud Võlakirjaomanikena Registrisse koosoleku toimumise päevale või Emitendi määratud kirjalike nõusolekute ilma koosolekuta kogumise alguskuupäevale eelneva Tööpäeva lõpu seisuga.

(c) Emitent võib teha Tingimustes muudatusi või vabaneda nende edaspidisest täitmisest (sh loovutada oma Võlakirjadest tulenevaid kohustusi), kui sellega on eelnevalt nõustunud Võlakirjaomanikud, kellele kuuluvad Võlakirjad moodustavad kokku vähemalt kaks kolmandikku koosolekul esindatud Võlakirjade Tagasimaksmata Põhisummast (seejuures ei arvestada Emitendile või tema tütarettevõtjatele kuuluvaid Võlakirju), või kui küsitakse kirjalikku nõusolekut ilma koosolekuta, siis tuleb nõusolek saada isikutelt, kellele kuuluvad Võlakirjad moodustavad kokku üle poole Võlakirjade Tagasimaksmata Põhisummast (seejuures ei arvestada Emitendile

või tema tütarettevõtjatele kuuluvaid Võlakirju).

(d) Muudatused on kõigile Võlakirjaomanikele siduvad ning Emitent teeb muudatused Võlakirjaomanikele teatavaks esimesel võimalusel pärast muudatuste tegemist.

(e) Emitent võib Võlakirjaomanike nõusolekuta igal ajal teha Võlakirjadega seotud muudatusi, mis Emitendi hinnangul on formaalsed, väheolulised, tehnilist laadi või vajalikud ilmsete vigade parandamiseks.

12. Teated

(a) ***Võlakirjaomanikele***

Teated Võlakirjaomanikele loetakse nõuetekohaselt esitatuks, kui need on avaldatud börsiteatena Börsi infosüsteemi kaudu (https://nasdaqbaltic.com/).

(b) ***Emitendile***

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

13. Muud küsimused

Emitent võib igal ajal ilma Võlakirjaomanike nõusolekuta luua ja emiteerida täiendavaid võlakirju või muid võlainstrumente.

14. Kohaldatav õigus ja kohtualluvus

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