



AS TALLINNA SADAM

**VÕLAKIRJADE EMISSIOONI
TINGIMUSED**

TALLINN
MÄRTS 2006

AS-I TALLINNA SADAM VÕLAKIRJADE EMISSIOONI TINGIMUSED

1. ÜLDSÄTTED

1.1. AS-i Tallinna Sadam Võlakirjade emissiooni tingimused reguleerivad:

- 1.1.1. Võlakirjadega seotud õigusi ja kohustusi;
- 1.1.2. Võlakirjade Esmaslevitamise korda ja tingimusi;
- 1.1.3. Võlakirjade lunastamise korda ja tingimusi;
- 1.1.4. Emitendi, Korraldaja ja Investorite muid õigusi ja kohustusi Võlakirjade Esmaslevitamise ja lunastamisega seotud tehingute ja toimingute tegemisel.

2. TÕLGENDAMINE

2.1. Tingimustes ja teistes Võlakirjade emissiooni dokumentides, juhul kui vastavates dokumentides ei ole selgesõnaliselt sätestatud teisiti, on alljärgnevaid mõisteid kasutatud järgmises tähenduses:

- 2.1.1. *“Allokatsiooninimekiri”* tähendab Emitendi ja Korraldaja poolt ühiselt kinnitatud dokumenti, millega määratakse Esmaslevitamise käigus esitatud Ostupakkumiste rahuldamise ulatus ning igale Märkijale allokeeritavate Võlakirjade kogus;
- 2.1.2. *“Börs”* tähendab AS-i Tallinna Börs poolt korraldatavat reguleeritud väärtpaberiturgu;
- 2.1.3. *“Emitent”* tähendab AS-i Tallinna Sadam;
- 2.1.4. *“Esmaslevitamine”* on Võlakirjade Ostupakkumiste esitamine ja vastuvõtmine (märkimine) ning Võlakirjade müümine Märkijatele Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras;
- 2.1.5. *“Investor”* tähendab füüsilist või juriidilist isikut, kes on Võlakirja(de) omanikuks;
- 2.1.6. *“Kinnitus”* tähendab Tingimuste punktis 8.4. sätestatud dokumenti;
- 2.1.7. *“Korraldaja”* tähendab AS-i SEB Eesti Ühispank, mis korraldab Võlakirjade Esmaslevitamist ja lunastamist ning täidab muid Tingimustes sätestatud ülesandeid;
- 2.1.8. *“Lunastamispäev”* tähendab Tingimuste punktis 5.3. sätestatud Pangapäeva, millel Emitent on kohustatud lunastama kõik Tingimuste alusel emiteeritud Võlakirjad;
- 2.1.9. *“Märkija”* tähendab Võlakirjade märkimisele kutsutud füüsilist või juriidilist isikut, kes on esitanud Tingimuste osas 9 sätestatud tingimustele vastava Ostupakkumise;
- 2.1.10. *“Märkimisperiood”* tähendab Tingimuste punktiga 10.2. kindlaksmääratud ajavahemikku Ostupakkumiste esitamiseks;
- 2.1.11. *“Ostupakkumine”* tähendab Tingimuste punktis 8.3. sätestatud dokumenti;
- 2.1.12. *“Pangapäev”* on iga päev, v.a. laupäevad, pühapäevad, Eesti Vabariigi rahvuspäev ja riigipühad;
- 2.1.13. *“Register”* tähendab Eesti väärtpaberite keskregistrit mida peab AS Eesti Väärtpaberikeskus vastavalt *Eesti väärtpaberite keskregistri seadusele*;
- 2.1.14. *“Tingimused”* tähendavad käesolevaid *“AS-i Tallinna Sadam Võlakirjade emissiooni tingimusi”*;
- 2.1.15. *“Võlakiri”* on Tingimustes sätestatud korras emiteeritav ja lunastatav Emitendi võlakohustust tõendav väärtpaber, mida säilitatakse mittemateriaalsel kujul Investorite väärtpaberikontodel Registris;
- 2.1.16. *“Väljalaskepäev”* tähendab Tingimuste punktis 5.3. sätestatud Pangapäeva, millal Võlakirjad kantakse vastavalt Allokatsiooninimekirjale Märkijate väärtpaberikontodele Registris.

2.2. Tingimuste osade pealkirjad kannavad üksnes Tingimuste käsitlemise hõlbustamise eesmärgi ega mõjuta ühegi Tingimuste sätte tõlgendamist.

3. EMITENT, EMITENDI KINNITUSED

- 3.1. Emitent on AS TALLINNA SADAM (reg. kood Äriregistris: 10137319), asukohaga Sadama 25, 15051 Tallinn.
 - 3.2. Emitent emiteerib Tingimustes kindlaksmääratud tingimustel ja korras Võlakirju ja kannab Investorite ees sellega kaasnevaid kohustusi.
-

- 3.3.** Emitent vastutab Investorite ees endale võetud kohustuste kohase ja täieliku täitmise eest kogu temale kuuluva varaga vastavalt Eesti Vabariigi õigusaktidele.
- 3.4.** Kõik Emitendile esitatavad teated ja dokumendid esitatakse alljärgnevatele kontaktrekvisiitidele:
AS TALLINNA SADAM
Sadama 25
15051 Tallinn
Eesti Vabariik
tel: 6 318 048
faks: 6 318 005
attn: Siiri Heinsaar
- 3.5.** Emitent annab Investoritele järgmised kinnitused:
- 3.5.1.** Emitent on nõuetekohaselt asutatud ja Eesti Vabariigi seaduste kohaselt tegutsev juriidiline isik;
- 3.5.2.** Emitendi varad kuuluvad talle omandiõiguse alusel ning tal on õigus korraldada oma majandustegevust vastavalt põhikirjale ja õigusaktidele;
- 3.5.3.** Võlakirjade väljalaskmisega võetud kohustused on seaduslikud, kehtivad ja tema suhtes õiguslikult siduvad;
- 3.5.4.** Võlakirjade väljalaskmine ning nendest tulenevate kohustuste täitmine Emitendi poolt ei ole vastuolus:
- 3.5.4.1.** ühegi õigusaktiga;
- 3.5.4.2.** Emitendi põhikirjaga;
- 3.5.4.3.** ühegi Emitendi või tema varade suhtes kehtiva lepingu ega kokkuleppega;
- 3.5.5.** Emitendil on kõik õigused ja volitused Võlakirju välja lasta ja täita nendest tulenevaid kohustusi ning ta on täitnud kõik vajalikud formaalsused Võlakirjade väljalaskmiseks ja nendest tulenevate kohustuste täitmiseks;
- 3.5.6.** Tingimuste koostamise hetkel ei esine ühtegi asjaolu, mis oleksid vastavalt Tingimustele aluseks Võlakirjade ennetähtaegse lunastamise nõudmiseks Investori poolt;
- 3.5.7.** kogu informatsioon, mis on esitatud Investoritele ja Korraldajale seoses Võlakirjade väljalaskmisega on olulises osas õige, täielik ja täpne vastava informatsiooni esitamise kuupäeva seisuga ning ei ole üheski osas eksitav;
- 3.5.8.** Emitendil ei ole käimas ning Emitendi vastu ei ole Emitendi teadmise kohaselt algatatud ühtegi menetlust kohtus või vahekohtus, kus ebasoodsa otsuse langetamine võiks mõistliku hinnangu kohaselt omada olulist ebasoodsat mõju Emitendi majanduslikule olukorrale.

4. KORRALDAJA

- 4.1.** Korraldaja on AS SEB EESTI ÜHISPANK (reg. kood Äriregistris: 10004252), asukohaga Tornimäe 2, 15010 Tallinn.
- 4.2.** Korraldaja:
- 4.2.1.** korraldab Võlakirjade Esmaslevitamist ja lunastamist;
- 4.2.2.** täidab makseagendi ülesandeid ehk vahendab Tingimustes kindlaksmääratud tingimustel ja korras Võlakirjade Esmaslevitamise ja lunastamisega seotud makseid (s.h. intressimakseid) ning peab õigusaktidega sätestatud juhtudel Investoritele tehtavatelt väljamaksetelt kinni tulumaksu;
- 4.2.3.** tegutseb ka Emitendi ja Investorite vahelise informatsiooni ja dokumentide vahendajana;
- 4.2.4.** täidab muid Tingimustes sätestatud ülesandeid.
- 4.3.** Kõik Korraldajale esitatavad teated ja dokumendid, s.h. Ostupakkumised, esitatakse alljärgnevatele kontaktrekvisiitidele:
AS SEB EESTI ÜHISPANK
Tornimäe 2
15010 Tallinn
Eesti Vabariik
tel: 6 656 833
faks: 6 656 802
attn: Ülar Kiisla

5. VÕLAKIRI

- 5.1. Võlakiri on käesolevate Tingimustega sätestatud korras emitteeritav ja lunastatav Emitendi võlakohustust tõendav kupong-võlaväärtpaber. Võlakirjadest tulenevad Emitendi võlakohustused on *pari passu* võrdsed Emitendi kõigi teiste tagamata ning allutamata võlakohustustega.
- 5.2. Emitent emitteerib Võlakirjad nomineerituna eurodes (EUR). Võlakirjade nominaalväärtus on á 1 000 EUR (üks tuhat eurot).
- 5.3. Emitteeritavate Võlakirjade kavandatud tähtaeg on 3 (kolm) aastat, kavandatud Väljalaskepäevaga 17. märts 2006.a. ning Lunastamispäevaga 17. märts 2009.a.
- 5.4. Võlakirjade väljalaske kogumaht nominaalväärtuses on 12 800 000 EUR (kaksteist miljonit kaheksasada tuhat eurot). Võlakirjade emissiooni kogumahtu võib kuni Väljalaskepäevani muuta vastavalt Emitendi ja Korraldaja vahelisele kokkuleppele.
- 5.5. Võlakirja väljalaskehinnaks on selle nominaalväärtus ehk á 1 000 EUR (üks tuhat eurot). Võlakirja lunastamishinnaks on Võlakirjade nominaalväärtus koos Võlakirjale arvestatud intressiga.
- 5.6. Emitteeritavad Võlakirjad on vabalt võõrandatavad ja koormatavad.
- 5.7. Kõik Emitendi poolt seoses Võlakirjadega tehtavad maksed tehakse Investoritele eurodes. Investor esitab euro konto rekvisiidid Korraldajale vähemalt kolm (3) Pangapäeva enne vastava maksetähtpäeva saabumist. Juhul, kui Investor ei esita Korraldajale tähtaegselt euro konto rekvisiite, siis kannab Korraldaja maksmisele kuuluva summa ekvivalendi Eesti kroonides maksetähtpäeval kehtiva Eesti Panga kursi alusel Investori Registris avatud väärtpaberikontoga seotud Eesti krooni kontole.

6. INTRESS

- 6.1. Emitent maksab Võlakirjadele intressi, mille määr koosneb baasmäärast ja lisamäärast. Baasmääraks on 6 kuu EURIBORi määr ning selle suuruse fikseerib Korraldaja. Lisamäär määratakse vastavalt Esmaslevitamise käigus esitatud Ostupakkumistele.
- 6.2. 6 kuu EURIBOR on europiirkonna juhtivate pankade vahelise rahaturu kuuekuulise deposiidi intressimäär, mis leitakse Reuters'i leheküljelt EURIBOR=¹ kaks Pangapäeva enne igakordset Intressimaksepäeva ning võetakse intressi arvestamise aluseks intressiperioodil, mis algab sellel Intressimaksepäeval. Esimese intressiperioodi baasmäär fikseeritakse kaks Pangapäeva enne Väljalaskepäeva. Vastavaks intressiperioodiks fikseeritud baasmäär avalikustatakse Börsi infosüsteemide kaudu.
- 6.3. Intresside arvestamisel lähtutakse tegelikust päevade arvust kahe üksteisele järgneva Intressimaksepäeva vahelisel perioodil ja 360 päevasest aastast (Act/360). Intressi arvestatakse iga intressiperioodi jaoks alates eelmisest Intressimaksepäevast (kaasa arvatud) kuni sellele järgneva Intressimaksepäevani (välja arvatud). Esimene intressiperiood algab Väljalaskepäevast ja lõpeb esimesel Intressimaksepäeval. Iga järgnev intressiperiood algab eelmisel Intressimaksepäeval ja lõpeb järgmisel Intressimaksepäeval.
- 6.4. Intressimaksepäevad on iga aasta 17. märtsil ja 17. septembril, kusjuures esimene Intressimaksepäev on 17. septembril 2006.a. ja viimane Intressimaksepäev on 17.märtsil 2009.a. Juhul kui Intressimaksepäev ei ole Pangapäev, siis sooritatakse intressimakse sellele järgneval Pangapäeval.
- 6.5. Intressid tasutakse Investoritele, kes on Registri andmete kohaselt Võlakirjade omanikeks vastaval Intressimaksepäeval kell 09.⁰⁰.
- 6.6. Võlakirjade intressimaksete tegemise korraldab Korraldaja vastavalt Tingimustele. Võlakirjade intressimaksete tasumiseks vajaliku summa kannab Emitent hiljemalt vastaval Intressimaksepäeval kella 11.⁰⁰-ks Korraldaja arvelduskontole nr. 10000000062012 SEB Eesti Ühispangas.
- 6.7. Tingimusel, et Emitent täidab Tingimuste punktis 6.6. sätestatud kohustuse, teostab Korraldaja vastaval Intressimaksepäeval Emitendi nimel Võlakirjade intressimaksete ülekande Investoritele. Õigusaktidega sätestatud juhtudel peab Korraldaja vastavast intressimaksest kinni tulumaksu.

¹ Kui nimetatud leheküljelt ei ole võimalik EURIBOR'i leida, siis määrab Korraldaja muu samaväärse infoallika.

7. EMISSIOONI STAATUS, EMISSIOONI REGISTREERIMINE JA VÕLAKIRJADE NOTEERIMINE

- 7.1. Esmaslevitamisel ei aktsepteerita Ostupakkumisi, mille maht on väiksem kui 50 000 EUR. Eelnevast johtuvalt ei loeta Võlakirjade väljalaset väärtpaberite avalikuks väljalaskeks *väärtpaberituru seaduse* tähenduses.
- 7.2. Võlakirjade väljalase registreeritakse Registris vastavalt *Eesti väärtpaberite keskregistri seadusele* ja selle alusel antud õigusaktidele.
- 7.3. Võlakirjad noteeritakse Börsi võlakirjade nimekirjas noteerimiskomisjoni vastavasisulise otsuse alusel kolme kuu jooksul alates Emitendi poolt noteerimise avalduse esitamisest. Avaldus Võlakirjade noteerimiseks esitatakse hiljemalt 20. märtsil 2006.a.
- 7.4. Võlakirjade väljalaske kohta koostatakse noteerimisprospekt, mis vastavalt seadusele kuulub registreerimisele Finantsinspeksioonis.

8. VÕLAKIRJADE EMISSIOONI DOKUMENTATSIOON

- 8.1. Võlakirjade emissiooni dokumentideks on:
- 8.1.1. Tingimused;
- 8.1.2. Ostupakkumised;
- 8.1.3. Kinnitused.
- 8.2. Käesolevad Tingimused on Emitendi juhatuse poolt kinnitatud dokument, millega kehtestatakse Võlakirjade emissiooni tingimused, s.h. Võlakirjade Esmaslevitamise ja lunastamise tingimused ning Võlakirjadest tulenevad õigused.
- 8.3. Ostupakkumine on Märkija poolt Tingimustes sätestatud tingimustel ja korras Korraldajale esitatud kirjalik dokument, millega Märkija:
- 8.3.1. avaldab soovi Esmaslevitamise kaudu omandada vastavas Ostupakkumises näidatud koguses Võlakirju;
- 8.3.2. esitab intressi lisamäära minimaalse aktsepteeritava suuruse; ning
- 8.3.3. võtab endale kohustuse Esmaslevitamise tulemuste määramisel Ostupakkumises näidatud koguse Võlakirjade eest tasuda.
- 8.4. Kinnitus on Korraldaja poolt Märkijale esitatav kirjalik dokument, millega kinnitatakse Märkija poolt esitatud Ostupakkumise osalist või täielikku rahuldamist või mitterahuldamist.
- 8.5. Tingimused on kättesaadavad Korraldaja juures aadressil: AS SEB Eesti Ühispank, Võlakirjaturgude osakond, Tornimäe 2, 15010 Tallinn, Eesti Vabariik. Igal Märkijal õigus Korraldaja juures tutvuda tema poolt esitatud Ostupakkumise või talle saadetud Kinnitusega.
- 8.6. Lisaks punktis 8.5. sätestatule, kogub ja hoiab Korraldaja Emitendi poolt vastavalt Tingimustele esitatud informatsiooni ja dokumente. Investoritel on nimetatud andmete ja dokumentidega võimalik tutvuda Korraldaja asukohas ja teha nendest omal kulul koopiaid ja väljakirjutusi.

9. OSTUPAKKUMISED JA KINNITUSED

- 9.1. Ostupakkumise esitamiseks peab Märkija omama enda nimele Registris avatud väärtpaberikontot.
- 9.2. Ostupakkumised esitatakse Korraldaja poolt kehtestatud kindlal vormil, mis on toodud Tingimuste Lisas 1.
- 9.3. Ostupakkumine vormistatakse kirjalikult ning Märkija esitab selle telefaksi teel Korraldajale. Ostupakkumise originaaleksemplari säilitab Märkija. Ostupakkumises peavad olema sätestatud järgmised andmed:
- 9.3.1. Märkija nimi, isiku- või registrikood ja kontaktrekvisiidid (kontakthisiku nimi, aadress, telefon, E-meil ja faks);
- 9.3.2. Märkija väärtpaberikonto ja arvelduskonto numbrid;
- 9.3.3. Ostupakkumise esitamise kuupäev;
- 9.3.4. märgitavate Võlakirjade kogus
- 9.3.5. Võlakirjade soovitatav intressimäär, s.h. minimaalne aktsepteeritav lisamäär (act/360);
- 9.3.6. Ostupakkumise maht ehk märgitavate Võlakirjade nominaalväärtuste summa;

- 9.3.7.** Märkija allkiri.
- 9.4.** Ostupakkumised tuleb esitada Märkimisperioodil.
- 9.5.** Ostupakkumine loetakse kehtivaks, kui see on esitatud tähtaegselt ja vormistatud vastavalt Tingimustele.
- 9.6.** Korraldaja informeerib Märkijat viimasele müüdavate (ehk Märkijale allokeeritud) Võlakirjade kogusest ja nende eest tasumisele kuuluvast summast hiljemalt 13. märtsil 2006.a. kell 15.⁰⁰ ning esitab igale Märkijale Kinnituse vastava Märkija poolt esitatud Ostupakkumise rahuldamise või mitterahuldamise kohta.
- 9.7.** Märkija kohustub hiljemalt Väljalaskepäeval kella 11.⁰⁰-ks tasuma talle Esmaslevitamise tulemusel allokeeritud Võlakirjade koguse väljalaskehindade summa täies ulatuses Korraldaja arvelduskontole nr. 10000000062012 SEB Eesti Ühis pangas.
- 9.8.** Kui Märkija hilineb punktis 9.7 sätestatud makse tegemisega, on Emitendil õigus nõuda Märkijalt viivist iga tähtaja ületanud päeva eest summas, mis on võrdne 0,05% (null koma null viie protsendiga) päevas Märkija poolt märgitud, kuid tasumata Võlakirjade nominaalväärtuste summast.
- 9.9.** Kinnitus vormistatakse elektrooniliselt ning Korraldaja esitab selle E-meili teel Märkija poolt Ostupakkumises esitatud meiliaadressil.
- 9.10.** Ostupakkumise osalise või täieliku rahuldamise korral näitab Korraldaja Kinnituses vähemalt järgmised andmed:
- 9.10.1.** Esmaslevitamise käigus esitatud Ostupakkumiste põhjal kujunenud Võlakirjade intressi lisamäära suurus;
 - 9.10.2.** Märkijale allokeeritud Võlakirjade kogus;
 - 9.10.3.** Märkijale allokeeritud Võlakirjade väljalaskehindade summa.
- 9.11.** Ostupakkumise mitterahuldamise korral teavitab Korraldaja Kinnituses Märkijat Ostupakkumise mitterahuldamise põhjustest.

10. ESMASLEVITAMINE

- 10.1.** Esmaslevitamist viib läbi Korraldaja otsemüügi (*private placement*) korras.
- 10.2.** Võlakirjade Märkimisperiood algab 06.03.2006. a. kell 10.⁰⁰ Eesti aja järgi ja lõpeb 10.03.2006. a. kell 15.⁰⁰ Eesti aja järgi. Ostupakkumine esitatakse Tingimuste osas 9 sätestatud tingimustel ja korras.
- 10.3.** Esmaslevitamisel loetakse nõuetele mittevastavaks kõik Ostupakkumised, mille maht on väiksem kui 50 000 EUR.
- 10.4.** Pärast Märkimisperioodi lõppemist määrab Korraldaja kindlaks nõuetele vastavad Ostupakkumised. Nõuetele vastavate Ostupakkumiste alusel määrab Emitent koostöös Korraldajaga Ostupakkumiste rahuldamise ulatused ja Võlakirjadele makstava intressi lisamäära suuruse ning kinnitab Võlakirjade emissiooni lõpliku mahu. Allokatsiooninimekirj kinnitatakse hiljemalt 13. märtsil kell 11.⁰⁰.
- 10.5.** Emitendil on õigus emissiooni mahtu suurendada kui Märkimisperioodi lõpuks on Võlakirju märgitud üle emissiooni kavandatud mahu. Emitendil on õigus emissiooni mahtu vähendada või emissioon ära jätta kui Märkimisperioodi lõpuks on Võlakirju märgitud alla emissiooni kavandatud mahu või kui Ostupakkumiste põhjal määratav intressi lisamäär kujuneb kõrgemaks Emitendi poolt eeldatud tasemest.
- 10.6.** Ülemärkimise korral rahuldatakse rahuldamisele kuuluvad Ostupakkumised Korraldaja otsusega kindlaksmääratud põhimõtete kohaselt. Üldpõhimõttena võetakse Võlakirjade intressi lisamäära suuruse ning rahuldamisele kuuluvate Ostupakkumiste kindlaksmääramiseks esmajärjekorras arvesse madalaima nõutava tulususega Ostupakkumine ning seejärel järjest kõrgema nõutava tulususega Ostupakkumised kuni emissiooni mahu täitumiseni.
- 10.7.** Märkija, kelle Ostupakkumine osaliselt või täielikult rahuldati, kannab hiljemalt Väljalaskepäeval kella 11.⁰⁰-ks Korraldaja arvelduskontole nr. 10000000062012 SEB Eesti Ühis pangas Märkijale allokeeritud Võlakirjade väljalaskehindade summale vastava rahasumma.
- 10.8.** Väljalaskepäeval registreeritakse Võlakirjad neid Esmaslevitamise käigus märkinud ja nende eest tasunud Märkijate väärtpaberikontodel Registris.

11. LUNASTAMINE

- 11.1.** Võlakirjad lunastatakse, s.o. Tingimustes sätestatud lunastamismaksed tasutakse Investoritele Lunastamispäeval.

- 11.2. Võlakirjade lunastamismaksena tasutakse Investorile kuuluvate Võlakirjade lunastamishindade summa. Võlakirja lunastamishinnaks on Võlakirja nominaalväärtus ning sellele arvestatud väljamaksmata intress.
- 11.3. Võlakirjade lunastamismaksed tasutakse Investoritele, kes on Registri andmete kohaselt Võlakirjade omanikeks Lunastamispäeval kell 09.⁰⁰.
- 11.4. Võlakirjade lunastamismaksete tegemise korraldab Korraldaja vastavalt Tingimustele. Võlakirjade lunastamiseks vajaliku summa kannab Emitent hiljemalt Lunastamispäeval kella 11.⁰⁰-ks Korraldaja arvelduskontole nr. 10000000062012 SEB Eesti Ühis pangas.
- 11.5. Tingimusel, et Emitent täidab Tingimuste punktis 11.4. sätestatud kohustuse, teostab Korraldaja Lunastamispäeval Emitendi nimel Võlakirjade lunastamismaksete ülekanded Investoritele.
- 11.6. Pärast lunastamismaksete laekumist Investorite arvelduskontodele loetakse Võlakirjad lunastatuks ning Võlakirjad kustutatakse Registrist.
- 11.7. Kõik Emitendi poolt seoses Võlakirjadega tehtavad maksed arvestatakse ja tasutakse ilma tasaarvestuse ning mistahes muude mahaarvamisteta.
- 11.8. Kui vastavalt Eesti Vabariigis kehtivatele õigusaktidele tuleb Võlakirjadega seonduvatelt maksetelt kinni pidada tulumaks, siis sellise kinnipidamise teostab Korraldaja.

12. ENNETÄHTAEGNE LUNASTAMINE

- 12.1. Investoril on õigus nõuda tema omandis olevate Võlakirjade kohest lunastamist, kui esineb kasvõi üks alltoodud asjaoludest:
 - 12.1.1. Emitent viivitab mõne Võlakirjadest tuleneva makse tasumisega;
 - 12.1.2. Emitent rikub Tingimustes sätestatud kohustusi;
 - 12.1.3. Emitent viivitab põhjendamatult maksete, mille tasumise kohustus tuleneb Emitendi poolt sõlmitud lepingust või kokkuleppest, tasumisega ja võlguolev summa on suurem kui 10 000 000 EEK (kümme miljonit krooni);
 - 12.1.4. Tingimustes sätestatud Emitendi poolt antud kinnitus osutub ebatõeseks;
 - 12.1.5. Emitendi suhtes algatatakse pankrotimenetlus;
 - 12.1.6. Eesti Vabariik võõrandab üle poole talle kuuluvatest hääleõiguslikest Emitendi aktsiatest.
- 12.2. Kui Investor soovib Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist Tingimuste punktist 12.1. tulenevalt, esitab ta Korraldajale vastavasisulise taotluse, milles peab olema ära näidatud ennetähtaegse lunastamise nõude alus. Korraldaja edastab vastava nõude viivitamatult Emitendile.
- 12.3. Võlakirjade lunastamisel Tingimuste punktis 12.1. toodud alustel, maksab Emitent Investorile iga lunastatava Võlakirja eest tema nominaalväärtuse ja vastava makse tegemise päevaks Võlakirjadele arvestatud väljamaksmata intressi. Käesoleva punkti alusel maksmisele kuuluvad Võlakirjade lunastamismaksed tehakse 7 (seitsme) päeva jooksul alates ennetähtaegse lunastamise nõude esitamisest Emitendile. Juhul, kui Investor ei kasuta Võlakirjast tulenevat õigust või sanktsiooni, ei loeta seda õigustest või sanktsioonidest loobumiseks ning ühegi õiguse või sanktsiooni kasutamine eraldi või osaliselt ei takista vastava õiguse ega sanktsiooni edasist või teistkordset kasutamist ega ühegi teise õiguse või sanktsiooni kasutamist. Võlakirjade suhtes kehtivad õigused ja sanktsioonid on lisanduvad ning need ei välista mingeid teisi seadustega ettenähtud õigusi ega sanktsioone.

13. LÕPPSÄTTED

- 13.1. Võlakirjade väljalaskmisele ja nendega seonduvatele õigustele ja kohustustele kohaldatakse Eesti Vabariigis kehtivaid õigusakte.
- 13.2. Emissiooniga seonduvad vaidlused püütakse lahendada läbirääkimiste teel. Kokkuleppe mittesaavutamisel esitatakse nõue vaidluse lahendamiseks Harju Maakohule.
- 13.3. Juhul, kui mõni Tingimuste säte tunnistatakse kohtu poolt kehtetuks või kohaldamatuks, ei mõjuta ega muuda see ülejäänud sätete kehtivust, seaduslikkust ega kohaldatavust.
- 13.4. Tingimusi võib muuta üksnes Emitendi, Korraldaja ja kõigi Investorite kirjaliku kokkuleppega.
- 13.5. Investoritele suunatud Emitendi teated avaldatakse üldjuhul Börsi infosüsteemide kaudu.
- 13.6. Investoritele suunatud personaalsed või muud olulisemat laadi teated ja taotlused esitab Emitent Korraldaja kaudu posti või telefaksi teel. Vastavad teated saadetakse Investoritele kontaktandmetel, mis on fikseeritud

Investorite Registris avatud väärtpaberikontode juures. Teated loetakse Investorite poolt kättesaaduks mõistliku aja möödumisel nende saatmisest.

- 13.7.** Investorite poolt Emitendile saadetavad teated, nõuded ja muud dokumendid tuleb esitada posti või telefaksi teel Korraldajale. Teatele tuleb lisada viide Võlakirjale. Korraldaja edastab saadud teated ja dokumendid viivitamatult Emitendile.