

APOLLO **GROUP**

Apollo Group OÜ

Kuni 70 000 000 euro suurune tagamata võlakirjade programm

VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

TAGAMATA VÕLAKIRJADE TINGIMUSED

Järgnev kujutab endast tagamata Võlakirjade tingimusi (edaspidi **Tingimused**), mis vastava Seeria (nagu defineeritud all pool) Lõplike Tingimustega (nagu defineeritud all pool) on lisatud viitelisena iga sellise Võlakirja juurde. Vastavad Lõplikud Tingimused sätestavad iga konkreetse Seeria täiendavad tingimused ning vastuolu korral asendavad või muudavad käesolevaid Tingimusi ulatuses, milles see on neis ette nähtud.

Apollo Group OÜ, Eesti Vabariigis registreeritud osaühing, registrikoodiga 12383236 (edaspidi **Äriühing**), on loonud käesoleva programmi (**Programm**) tagamata võlakirjade (edaspidi **Võlakirjad**) väljalaskeks kogu nimiväärtusega kuni 70 000 000 eurot.

Võlakirjad emiteeritakse eraldi seeriatena (igaüks eraldi **Seeria**) ning igasse Seeriasse kuuluvad Võlakirjad alluvad identsetele tingimustele, välja arvatud Emissioonikuupäevad (nagu defineeritud all pool), esimesed Intressimakse Kuupäevad (nagu defineeritud all pool) ja/või Emissioonihind (nagu defineeritud all pool).

Iga Seeriaga seotud lõplikud tingimused (**Lõplikud Tingimused**) lisatakse vastavale Võlakirjale ja on kättesaadavad Äriühingu veebilehel (<https://apollogroup.ee/investorile/>).

Viited käesolevates Tingimustes Võlakirjadele tähendavad alati vastava Seeria Võlakirju.

1. Tõlgendamine

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

“**IFRS 16 Eelne EBITDA**” tähendab konsolideeritud kasumit enne intresse, makse, kulumit ja amortisatsiooni, mida on korrigeeritud IFRS 16 Rendilepingud rakendamise mõju võrra (IFRS 16 eelne EBITDA = EBITDA – rahapõhised rendikulud).

“**Korrigeeritud Omakapitali Suhe**” tähendab suhet, mis väljendatakse protsendina ja mis saadakse (i) Kogu Omakapitali ja Allutatud Laenude (koos kogunenud intressidega) summa jagamisel (ii) Kogu Omakapitali, Allutatud Laenude (koos kogunenud intressidega) ja Kohustuste summaga, välistades IFRS 16 Liisingukohustused.

“**Võlakirjaomanik**” on isik, kelle nimele on Võlakiri Registris registreeritud.

“**Võlakirjaomanike Koosolek**” tähendab Tingimustes ette nähtud nõuete ja korra kohaselt kokku kutsutud Võlakirjaomanike koosolekut.

“**Võlakiri**” tähendab Äriühingu poolt käesolevate Tingimuste ja Lõplike Tingimuste kohaselt emiteeritud tagamata võlakirja, mis esindab Äriühingu tagamata võlakohustust Võlakirjaomaniku ees.

“**Tööpäev**” tähendab päeva, mil kommertspangad ja valuutaturud Tallinnas teostavad eurodes pankadevahelisi arveldusi ja mis on Registri arvelduspäev.

“**Raha**” tähendab kogu Grupile kuuluvat sularaha, pangakontodele laekunud ja 5 (viie) Tööpäeva jooksul vabalt kasutatavat raha ning rahaekvivalendid, sealhulgas (i) müügikohtade kassas olev sularaha, (ii) pankadelt või kaardi- ja muude makseteenuste osutajatelt laekuvad summad (klientide maksed Grupi pakutavate kaupade või teenuste eest), (iii) transpordis olev sularaha ning (iv) lühiajalised, kõrge likviidsusega finantsinvesteeringud, mis on hõlpsasti muudetavad teadaolevas väärtuses rahaks ning mille väärtuse muutumise risk on ebaoluline (nt nõudmiseni või tähtajalised hoiused, avalikult kaubeldavad kõrge kvaliteediga väärtpaberiinstrumendid jms).

“**Äriühing**” tähendab Apollo Group OÜ-d, Eestis registreeritud osaühingut, registrikoodiga 12383236.

“**Vastavustunnistus**” tähendab Äriühingu Usaldusisikule esitatavat dokumenti, millega kinnitatakse kovenantide täitmist ja jätkuva Rikkumise puudumist.

“**Kontrolli Muutus**” tähendab tehingut, mille tulemusel MM Grupp OÜ (registrikood 10515366) omab Äriühingus vähem kui 51% aktsiatest või häältest või kaotab muul viisil kontrolli Äriühingu üle.

“**Kontrolli Muutuse Lunastustähtpäev**” tähendab kuupäeva, mil Võlakirjad lunastatakse Kontrolli Muutuse korral vastavalt Tingimuste punktile 6(e).

“**Kauplemiselt Eemaldamise Sündmuse või Kauplemisele Võtmise Ebaõnnestumise Lunastustähtpäev**” tähendab kuupäeva, mil Võlakirjad lunastatakse Kauplemiselt Eemaldamise Sündmuse või Kauplemisele Võtmise Ebaõnnestumise korral vastavalt Tingimuste punktile 6(d).

“**Kauplemiselt Eemaldamise Sündmus**” loetakse aset leidnuks, kui pärast Võlakirjade kauplemisele võtmist Nasdaq Tallinna Balti võlakirjade nimekirjas peatatakse Võlakirjadega kauplemine 15 järjestikuseks Tööpäevaks (mil Nasdaq on samal ajal kauplemiseks avatud) või Nasdaq teeb otsuse Võlakirjad kõnealuselt nimekirjast eemaldada.

“**Omakapitali Pakkumine**” tähendab mis tahes aktsiapakkumist (sealhulgas esmane avalik pakkumine, suunatud pakkumine või muu uute emiteeritud aktsiate müük) Äriühingu poolt, mille tulemusena saab Äriühing uusi rahalisi vahendeid.

“**Grupi Arvelduskrediit**” tähendab Grupile loodud olemasolevat või tulevast arvelduskrediiti või rahakontot pangas rahavoogude ja likviidsuse juhtimiseks, kas Grupi või Grupi emaettevõtja (MM Grupp OÜ) tasandil.

“**Garantiilimiit**” tähendab Gruppidele loodud olemasolevat või tulevast garantiilimiiti pangas pangagarantiide väljastamiseks Grupi vastaspooltele tavapärase äritegevuse käigus (nt rendigarantiid, tarnijagarantiid jne).

“**Löplikud Tingimused**” tähendab konkreetse Võlakirjade Seeria täiendavaid tingimusi, mis koos Tingimustega moodustavad konkreetse Võlakirja Seeria täieliku tingimuste kogumi.

“**Finantsvõlgnevus**” tähendab mis tahes intressikandvat võlga või kohustust seoses (ilma topeltarvestuseta) (i) laenatud rahaga; (ii) akreditiivide kohustustega (sh dematerialiseeritud ekvivalentid); (iii) võlakirjade, vekslite, võlakohustuste või sarnaste instrumentide emissiooniga; (iv) müüdüd või diskonteeritud nõuetega (v.a täielikult tasuta loovutatud nõuded); (v) tuletisinstrumentidega intressi- või hinnakõikumiste vastu. Selguse huvides, Allutatud Laenud, Garantiilimiit ja IFRS 16 Rendilepingud ei kuulu Finantsvõlgnevuste hulka.

“**Grupp**” tähendab Äriühingut ja kõiki Äriühingu konsolideeritud tütarettevõtjaid.

“**IFRS 16 Rendilepingud**” tähendavad Grupi konsolideeritud rendilepingute kogusummat IFRS 16 alusel (Euroopa Liidus kinnitatud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid), mis kajastab tulevaste rendimaksete nüüdisväärtust.

“**Intressiarvestuse Alguskuupäev**” tähendab Võlakirjade Emissioonipäeva vastavalt Löplikele Tingimustele.

“**Intressikatte Suhe**” tähendab konsolideeritud baasil IFRS 16 Eelse EBITDA jagamist Netointressikuludega.

“**Intressimakse Kuupäev**” tähendab vastavat kuupäeva või kuupäevi, mis on määratud Löplikes Tingimustes.

“**Intressiperiood**” tähendab kolmekuulist perioodi, mis vastab Äriühingu finantskvartalitele (01.05–31.07, 01.08–31.10, 01.11–31.01 ja 01.02–30.04 igal aastal) ning mis algab eelneva Intressiperioodi lõppemisest, sealjuures esimene Intressiperiood algab Intressiarvestuse Alguskuupäeval ja lõpeb jooksva finantskvartali viimasel päeval.

“**Intressimäär**” ” tähendab Löplikes Tingimustes määratud aastast intressimäär (väljendatuna

protsentides), mille alusel vastava Võlakirja eest tasutakse Intressi.

“**Emissioonikuupäev**” tähendab vastavat Lõplikes Tingimustes märgitud kuupäeva.

“**Emissioonihind**” tähendab ühe Võlakirja eest emissiooni käigus makstavat hinda vastavalt Lõplikele Tingimustele.

“**Võimendusmäär**” on viimase kaheteistkümne kuu alusel konsolideeritud baasil Netovõlgnevus jagatud IFRS 16 Eelse EBITDA-ga.

“**Kohustused**” tähendavad Grupi lühi- ja pikaajaliste kohustuste kogusummat konsolideerituna.

“**Kauplemisele Võtmise Ebaõnnestumine**” loetakse aset leidnuks, kui Võlakirju ei võeta kauplemisele Nasdaq Tallinna Balti võlakirjade nimekirjas hiljemalt 6 kuu jooksul alates vastavast Emissioonikuupäevast.

“**Lunastustähtpäev**” tähendab Võlakirjade tavapärasest lunastamiskuupäeva vastavalt Lõplikele Tingimustele.

“**Netovõlgnevus**” tähendab Finantsvõlgnevuse ja Raha vahet.

“**Netointressikulud**” tähendab konsolideeritud baasil Grupi rahapõhiste intressikulude kogusummat Finantsvõlgnevuselt, välistades mitterahalised komponendid (nt intress mitterahalistelt maksetelt ja amortiseeritud tasud), IFRS 16 Rendilepingute intressi ja erakorralised või ühekordsed intressikulud, millest on lahutatud rahalised intressitulud.

“**Nasdaq**” tähendab Nasdaq Tallinn AS-i, Eesti aktsiaseltsi, registrikoodiga 10359206, kes on Nasdaq Tallinna Börsi korraldaja.

“**Nimiväärtus**” tähendab Võlakirja nimiväärtust vastavalt Lõplikele Tingimustele.

“**Tasumata Põhisumma**” tähendab Võlakirja põhiosa summat Emissioonikuupäeval, millest on maha arvatud vahepealsed osalised lunastused.

“**Programm**” tähendab Võlakirjade väljalaset ühes või mitmes Seerias vastavalt Tingimustele.

“**Register**” tähendab Eesti Väärtpaberiregistrit, mida peab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal (registrikood 14306553), registreeritud aadress Maakri tn 19/1, 10145 Tallinn, Eesti).

“**Seotud Isik**” tähendab isikut:

- (i) kelle hääleõigusest vähemalt 50% kuulub asjaomase isiku kasuks otse või kaudselt;
- (ii) keda juhib või kontrollib asjaomase isiku Seotud Isik;
- (iii) kellele kuulub otse või kaudselt vähemalt 50% asjaomase isiku hääleõigusega aktsiatest või eri liiki aktsiatest;
- (iv) kes kontrollib asjaomast isikut, on tema kontrolli all või ühise kontrolli all;
- (v) kes on asjaomase isiku juhatuses või nõukogus.

“**Seeria**” tähendab ühte või mitut Võlakirjade väljalaset vastavalt Tingimustele ja Lõplikele Tingimustele, mis võivad erineda vastavalt Seeriale.

“**Allutatud Laen**” tähendab Äriühingu otseste või kaudsete aktsionäride ja/või Seotud Isikute antud laenu (välja arvatud mistahes krediit, mis on antud Grupi Arvelduskrediidi alusel), mis on täielikult (sh intressid) allutatud Võlakirjadest tulenevatele nõuetele Äriühingu vastu.

“**Tingimused**” tähendavad Võlakirjade tingimusi, mis koos Lõplike Tingimustega moodustavad Äriühingu ja Võlakirjaomaniku vahelise lepingu Võlakirja emiteerimise, lunastamise ning sellest tulenevate õiguste ja kohustuste kohta.

“**Usaldusisiku Leping**” tähendab Äriühingu ja Usaldusisiku vahel 27. veebruaril 2026 sõlmitud lepingut või selle asenduslepingut, mis on sõlmitud kuni Võlakirjad on kehtivad vastavalt käesolevatele Tingimustele.

“**Usaldusisik**” tähendab käesolevate Tingimuste kohast Võlakirjaomanike usaldusisikut, esialgselt Advokaadibüroo Hedman Partners & CO OÜ-d (registrikood 11978387).

“**Kogu Omakapital**” tähendab Grupi konsolideeritud omakapitali, mis saadakse koguarast kohustuste mahaarvamisel.

Selguse huvides tähendavad viited „Arvestuskuupäevale“ seoses müügioptsioonide kasutamise või tagasiostumenetlustega Arvestuskuupäeva, mis on kindlaks määratud vastavalt tingimusele 8(a).

- (b) Käesolevates Tingimustes:
- (i) kui Tingimuste punkti (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 Võlakirjadele;
 - (ii) sõna „siin“ (ingl herein) ja sarnased sõnad viitavad nendele Võlakirjade Tingimustele, mitte Võlakirjade 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) **Valuuta**

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, algatades vastava võõrandamise Registris olevate väärtpaberikontode kaudu. Võlakirjade omandiõigus läheb üle Registris registreerimisega.

(c) **Üleandmine**

Äriühing 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 Äriühingu otseseid ja tagamata kohustusi. Kõikidel Võlakirjadest tulenevatel nõuetel on sama järjekoht ning Võlakirjadest tulenevatel nõuetel on vähemalt sama järjekoht kui kõigil teistel Äriühingu tagamata ja allutamata võlakohustustel. Kõik olemasolevad või tulevased laenud (sh nende intressid), mis on antud Äriühingu otsese ja/või kaudsete aktsionäride ja/või Seotud Isikute poolt, on täielikult allutatud kõigile nõuetele, mis tulenevad Võlakirjadest Äriühingu vastu. Selleks kohustub Äriühing tagama, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad sellistest Allutatud Laenudest tulenevad olemasolevad või tulevased nõuded (sealhulgas intressid) Äriühingu vastu sissenõutavaks ja rahuldatakse alles pärast kõigi Võlakirjadest ja Tingimustest tulenevate nõuete täielikku rahuldamist. Ulatuses, milles see on kohaldatava õiguse või lepinguga nõutud, nõustuvad Võlakirjaomanikud, märkides Võlakirju või omandades neid järelturult, tingimusteta ja pöördumatult ülaltoodud allutamise ja enda kasuks.
- (b) Äriühing vastutab oma kohustuste täitmise eest Võlakirjade alusel kogu oma varaga.
- (c) Ühelgi Võlakirjaomanikul ei ole õigust tasaarvestusele ega vastunõuete esitamisele summade suhtes, mida Äriühing võlgneb seoses Võlakirjadega. Kui mõni Äriühingu poolt Võlakirjadega seoses Võlakirjaomanikule võlgnetav summa tasutakse tasaarvestuse teel, peab Võlakirjaomanik, kui see on kohaldatava õigusega lubatud, viivitamata maksma Äriühingule (või Äriühingu maksejõuetuse või likvideerimise korral vastavalt pankrotihaldurile või likvideerijale) tasaarveldussummaga võrdse summa tagasi. Kuni sellise makse tegemiseni peab Võlakirjaomanik hoidma tasaarveldussummaga võrdset summat Äriühingu (või vastavalt pankrotihalduri või likvideerija) nimel ja kasuks ning seega ei pea tasaarveldust toimunuks.

5. **Intress**

- (a) Võlakirjade Tasumata Põhisummalt makstakse intressi alates Emissioonikuupäevast (k.a.) (nagu on täpsustatud Lõplikes Tingimustes) kuni mis tahes lunastamise kuupäevani (v.a.) Lõplikes Tingimustes määratud aastase Intressimäära alusel. Intress makstakse tagantjärele igal vastavates Lõplikes Tingimustes täpsustatud Intressimakse Kuupäeval ning lunastamise kuupäeval.
- (b) Iga Võlakirja suhtes makstav intressisumma arvutatakse Intressimäära kohaldamisel Tasumata Põhisummale, kusjuures täiskalendrikuu eest arvestatakse intress 360-päevasest aastast, mis koosneb 12 kuust ja millest igapäev loetakse 30-päevaseks, ning osalise kalendrikuu eest arvestatakse intress 360-päevase aasta ja tegelikult möödunud päevade arvu alusel (30/360 intressiarvestusmeetod).

- (c) Kui ja niikaua kui Äriühing rikub Tingimuste punktis (b) ette nähtud kohustust, nagu on kontrollitud ja/või kinnitatud vastavalt Tingimuste punktile (b), suurendatakse Intressimäära (nagu on täpsustatud Lõplikes Tingimustes) 50 baaspunkti võrra (s.t 0,5 protsendipunkti) („**Kõrgendatud Marginaal**”). Suurendatud intressimäär („**Kõrgendatud Intressimäär**”), mis on Lõplikes Tingimustes määratud Intressimäär koos Kõrgendatud Marginaaliga, kohaldub kogu iga sellisele Intressiperioodile, mille jooksul selline rikkumine aset leiab, alustades asjaomase Intressiperioodi esimesest päevast (kaasa arvatud) ja lõppedes selle Intressiperioodi viimase päevaga (kaasa arvatud). Käesoleva punkti kohaldamisel loetakse rikkumine kõrvaldatuks alles siis, kui Äriühing on (i) teavitanud Völakirjaomanikke ja Usaldusisikut, et vastava Tingimuste punkti (b) kohase kohustuse rikkumine on kõrvaldatud, ja (ii) esitanud Usaldusisikule sellekohase Vastavustunnistuse.
- (d) Kõik Äriühingu poolt Tingimuste punkti 5 kohaselt tehtud intressi arvutused on ilmse vea puudumisel lõplikud ja kõigile pooltele siduvad.

6. Lunastamine

(a) **Lunastamine Lunastustähtpäeval**

Kui Völakirju ei ole varem lunastatud, lunastatakse need nende põhisummas Lunastustähtpäeval.

(b) **Valikuline Ennetähtaegne Lunastamine (tagasiostuõigus)**

Pärast 48 kuu möödumist konkreetse Seeria Völakirjade Emissioonikuupäevast võib Äriühing, olles andnud vähemalt 30 päeva ette teada Völakirjaomanikele ja Usaldusisikule vastavalt Tingimuste punktile 14 (kusjuures selline teade on tagasivõtmatu), lunastada täielikult või osaliselt selle Seeria Völakirjad nende Tasumata Põhisummas koos sellelt kogunenud intressiga (kui see on olemas).

Käesolevas Tingimuste punktis (b) imetatud teade on Äriühingu poolt Völakirjaomanikele ja Usaldusisikule esitatav teade, millele kirjutab alla nõuetekohaselt volitatud Äriühingu esindaja ning milles täpsustatakse:

- (i) lunastamisele kuuluv Völakirjade Seeria;
- (ii) kas selle Seeria Völakirjad lunastatakse tervikuna või ainult osaliselt ja, kui ainult osaliselt, siis lunastatavate Völakirjade kogu Tasumata Põhisumma;
- (iii) lunastustähtpäev, mis ei tohi saabuda varem kui 30 päeva pärast teate nõuetekohast edastamist; ja
- (iv) summa, mille eest sellised Völakirjad lunastatakse, mis vastab nende Tasumata Põhisummale koos kogunenud intressiga.

Iga selline teade on tagasivõetamatu ning selle esitamine kohustab Äriühingut läbi viima teates märgitud lunastuse.

(c) **Omakapitali Tagastus (tagasiostuõigus)**

Pärast Omakapitali Pakkumist võib Äriühing 90 kalendripäeva jooksul alates kõnealuse Omakapitali Pakkumise lõpuleviimisest ja olles andnud vähemalt 30 päeva ette teada Völakirjaomanikele ja Usaldusisikule vastavalt Tingimuste punktile 14 (kusjuures selline teade on tagasivõetamatu), kasutada Omakapitali Pakkumisest saadud netotulu mis tahes Seeria Völakirjade täielikuks või osaliseks lunastamiseks lunastushinnaga 104% lunastatavate Völakirjade Tasumata Põhisummast koos kogunenud intressiga (kui see on olemas).

Käesolevas Tingimuste punktis (c) imetatud teade on Äriühingu poolt Völakirjaomanikele ja Usaldusisikule esitatav teade, millele kirjutab alla nõuetekohaselt volitatud Äriühingu esindaja ning milles täpsustatakse:

- (i) lunastamisele kuuluv Võlakirjade Seeria;
- (ii) kas selle Seeria Võlakirjad lunastatakse tervikuna või ainult osaliselt ja, kui ainult osaliselt, siis lunastatavate Võlakirjade kogu Tasumata Põhisumma;
- (iii) lunastustähtpäev, mis ei tohi saabuda varem kui 30 päeva pärast teate nõuetekohast edastamist; ja
- (iv) summa, mille eest sellised Võlakirjad lunastatakse, mis vastab 104%-le nende Tasumata Põhisummast koos kogunenud intressiga.

Iga selline teade on tagasivõetamatu ning selle esitamine kohustab Äriühingut läbi viima teates märgitud lunastuse.

(d) ***Kauplemiselt Eemaldamise Sündmus või Kauplemisele Võtmise Ebaõnnestumine (müügioptsioon)***

Võlakirjade puhul, mille Lõplikud Tingimused näevad ette nende taotlemise kauplemisele võtmiseks, on igal Võlakirjaomanikul õigus (välja arvatud juhul, kui Äriühing kasutab enne Kauplemiselt Eemaldamise Sündmuse või Kauplemisele Võtmise Ebaõnnestumise teate esitamist õigust Valikulisele Ennetähtaegsele Lunastamisele või Omakapitali Tagastamisele vastavalt punktidele 6(b) ja 6(c)) nõuda Äriühingult kõigi või osa Võlakirjade lunastamist vastaval Kauplemiselt Eemaldamise Sündmuse või Kauplemisele Võtmise Ebaõnnestumise Lunastustähtpäeval lunastushinnaga 104% lunastatavate Võlakirjade Tasumata Põhisummast koos kogunenud intressiga (kui see on olemas).

Niipea kui Äriühing saab teada, et Kauplemiselt Eemaldamise Sündmus või Kauplemisele Võtmise Ebaõnnestumine on aset leidnud, teatab Äriühing sellest viivitamata Võlakirjaomanike ja Usaldusisikut, kirjeldades sündmuse olemust ja asjaolusid, mis selle põhjustasid, ning protseduuri vastava müügioptsiooni kasutamiseks, samuti täpsustades vastava Kauplemiselt Eemaldamise Sündmuse või Kauplemisele Võtmise Ebaõnnestumise Lunastustähtpäeva, mis ei või saabuda varem kui 30 kalendripäeva alates teate edastamisest ning mitte hiljem kui 5. Tööpäeval pärast nimetatud 30 päeva möödumist.

Müügioptsiooni kasutamiseks peab Võlakirjaomanik teavitama Äriühingut hiljemalt kaks Tööpäeva (s.t Arvestuskuupäev) enne vastavat Kauplemiselt Eemaldamise Sündmuse või Kauplemisele Võtmise Ebaõnnestumise Lunastustähtpäeva.

(e) ***Kontrolli Muutus (müügioptsioon)***

Kui Võlakirjade kehtivuse jooksul toimub Kontrolli Muutus, on igal Võlakirjaomanikul õigus (välja arvatud juhul, kui Äriühing kasutab enne Kontrolli Muutuse teate esitamist õigust Valikulisele Ennetähtaegsele Lunastamisele või Omakapitali Tagastamisele vastavalt punktidele 6(b) ja 6(c)) nõuda Äriühingult kõigi või osa Võlakirjade lunastamist vastaval Kontrolli Muutuse Lunastustähtpäeval lunastushinnaga 104% lunastatavate Võlakirjade Tasumata Põhisummast koos kogunenud intressiga (kui see on olemas).

Niipea kui Äriühing saab teada, et Kontrolli Muutus on aset leidnud, teatab ta sellest viivitamata Võlakirjaomanikele ja Usaldusisikule, kirjeldades sündmuse olemust ja asjaolusid, mis selle põhjustasid, ning protseduuri vastava müügioptsiooni kasutamiseks, samuti täpsustades vastava Kontrolli Muutuse Lunastustähtpäeval, mis ei või saabuda varem kui 30 kalendripäeva alates teate edastamisest ning mitte hiljem kui 5. Tööpäeval pärast nimetatud 30 päeva möödumist.

Müügioptsiooni kasutamiseks peab Võlakirjaomanik teavitama Äriühingut hiljemalt kaks Tööpäeva (s.t Arvestuskuupäev) enne vastavat Kontrolli Muutuse Lunastustähtpäeva.

(f) ***Osaline Lunastamine***

Kui Seeria Völakirjad lunastatakse punktiga 6 ette nähtud alusel mis tahes kuupäeval ainult osaliselt, lunastatakse Völakirjad proportsionaalselt nende Tasumata Pöhisummale, arvestades alati kohaldatavat öigust ja vajaduse korral börsi reegleid, kus Völakirjad on kauplemisele võetud. Äriühingul on öigus teha kõik vajalikud toimingud (sealhulgas esitada vastavad avaldused Registrile), et viia läbi osaline lunastamine, vähendades Völakirjade Nimiväärtust Registris või kustutades vastavad Völakirjad Registrist. Völakirjaomanikud kinnitavad ja tunnistavad, et Äriühing ei vaja selleks täiendavaid nõusolekuid ega volitusi.

(g) **Lunastatud Völakirjade Tühistamine**

Köik käesoleva punkti 6 alusel lunastatud Völakirjad tühistatakse ning neid ei või uuesti emiteerida.

7. Maksustamine

- (a) Kui Völakirjade eest rahaliselt või mitterahaliselt makstavate summade (olgu tegemist pöhisumma, 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 või selle poliitiline allüksus või mis tahes maksustamisöigusega asutus või amet, on Äriühingul öigus vastavad maksud või lõivud kinni pidada või maha arvata. Kui Völakirjaomanik ei ole teavitanud Äriühingut ega esitanud Äriühingu veebilehel oleva lingi (<https://apollogroup.ee/investorile/>) kaudu nõutavat teavet hiljemalt kümme (10) Tööpäeva enne vastavat Intressimakse Kuupäeva, et ta on märkinud või ostnud või kavatseb märkida või osta Völakirju investeerimiskonto kaudu tulumaksuseaduse § 17² lõike 3 tähenduses, on Äriühingul öigus eeldada, et Eesti residendist füüsiline isik ei ole kasutanud ega kavatse kasutada Völakirjade märkimiseks või ostmiseks investeerimiskontot ning Äriühingul on öigus pidada kinni tulumaks. Kahtluste vältimiseks, Äriühing teeb kõik sellised kinnipeetud või maha arvatud summad Völakirjaomaniku arvelt ning Äriühing ei ole kohustatud kinnipeetud või maha arvatud maksusummasid Völakirjaomanikule hüvitama.

8. Maksed

- (a) Völakirjade eest tasumisele kuuluvad summad (olgu tegemist pöhisumma, intresside või muude summadega, sealhulgas lõpliku lunastamise korral tasumisele kuuluvate summadega) makstakse nende Völakirjaomanikele, kes on Registrisse kantud Völakirjaomanikena:
- (i) intressimaksete puhul selle Tööpäeva lõpu seisuga, mis eelneb vastava Intressiperioodi viimasele päevale; ja
 - (ii) muude maksete (sealhulgas lunastusmaksete) puhul Tööpäeva lõpu seisuga, mis saabub kaks Tööpäeva enne vastava makse tähtpäeva,
- (edaspidi mõlemal juhul „**Arvestuskuupäev**”).”

Völakirjade lõpliku lunastamise korral tasumisele kuuluvate summade maksmine toimub samal ajal Völakirjade kustutamisega. Kui Völakirjade eest tasumisele kuuluva summa maksetähtpäev ei lange Tööpäevale, ei ole Völakirjaomanikul öigust 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) Köik Völakirjade maksed ning ülekanded Völakirjaomanikele tehakse Registrisse kantud arveldus- ja väärtpaberikontole.
- (c) Köik Tingimuste kohased maksed tehakse eurodes ja ilma tasaarvelduste või kinnipidamisteta, kui kohaldatav seadus ei nõua teisiti.
- (d) Kui Äriühing ei kanna Völakirjaomanikule Völakirjaga seoses makstavat summat tähtajaks üle, kohustub Äriühing maksma Völakirjaomanikule viivist Lõplikes Tingimustes määratud

viivisemäära alusel tasumata summalt alates maksetähtpäevast kuni tegeliku makse tegemiseni.

9. Kohustused

- (a) Võlakirjade täieliku lunastamiseni täidab Äriühing järgmisi kohustusi:
- (i) Äriühing tagab Äriühingu finantsaruannete avaldamise ja korraldab nende avaliku kättesaadavuse kooskõlas kohaldatava õigusega ning vajaduse korral selle börsi reeglitega, kus Võlakirjad on sel ajal kauplemisele võetud;
 - (ii) Äriühing peab tagama ning hoolitsema selle eest, et iga Grupi äriühing hoiab vastava Grupi äriühingu kindlustatuna sellises ulatuses, mis on vastaval geograafilisel turul tavapärane sarnaste ettevõtjate (nt vara-, vastutus-, ärikatkestuskindlustus) jaoks, ühe või mitme maineka kindlustusandja juures;
 - (iii) Äriühing ei anna ega luba kehtima jääda ühelgi tagatisel Grupi praeguste või tulevaste varade või nende osa suhtes Finantsvõlgnevuse tagamiseks, v.a juhul, kui tagatis on antud või antakse selleks, et tagada (a) Grupi Arvelduskrediiti, (b) Garantiilimiiti ja/või (c) mis tahes muu Grupi äriühingu Finantsvõlgnevust (välja arvatud Grupi äriühingute vahelised laenud);
 - (iv) Äriühing ei anna ning kohustub tagama, et ükski muu Grupi äriühing ei anna, ühtegi laenu ühelegi teisele isikule, välja arvatud juhul, kui (i) selline laen antakse teisele Grupi äriühingule või Grupi Arvelduskrediidi raames ning (ii) sellise laenu andmine ei too kaasa Rikkumist tekkimist käesolevate Tingimuste alusel;
 - (v) Äriühing ei võta endale ühtegi Finantsvõlgnevust. See piirang ei kohaldu Äriühingule järgmistes olukordades:
 - a. Võlakirjade emiteerimine käesolevate Tingimuste alusel;
 - b. Grupi Arvelduskrediit ja Garantiilimiit;
 - c. uus Finantsvõlgnevus ulatuses, milles Võimendusmäär jääb alla 3,5;
 - d. Grupi tavapärase äritegevuse käigus võetud intressita võlgnevus;
 - e. Allutatud Laenud, mis on võetud Äriühingu otseste või kaudsete aktsionäride ja/või Seotud Isikute poolt. Selleks kohustub Äriühing tagama, et Äriühingu likvideerimise või pankroti korral muutuvad sellistest Allutatud Laenudest tulenevad olemasolevad või tulevased nõuded (sealhulgas intressid) Äriühingu vastu sissenõutavaks ja rahuldatakse alles pärast kõigi Võlakirjadest ja nendest Tingimustest tulenevate nõuete täielikku rahuldamist. Ulatuses, milles see on kohaldatava õiguse või lepingu alusel nõutud, nõustuvad Võlakirjaomanikud, märkides Võlakirju või omandades neid järelturult, tingimusteta ja pöördumatult sellise allutamise enda kasuks;eeldusel, et igal juhul on Äriühingu Korrigeeritud Omakapitali Suhe (sealhulgas pärast mis tahes sellise Finantsvõlgnevuse võtmist) vähemalt 25%;
 - (vi) Äriühing ei tee ühtegi rahalist ega mitterahalist väljamakset oma aktsionäridele ega tasu Allutatud Laenude põhiosa ega intresse, välja arvatud juhul, kui nii enne kui pärast igat sellist väljamakset on Võimendusmäär alla 1,5 ja Äriühingu Korrigeeritud Omakapitali Suhe vähemalt 25%. Selguse huvides, vastavat piirangut ei kohaldata Äriühingule juhul, kui ta tasub oma aktsionäridele tagasi kuni 25 000 000 eurot Võlakirjade emiteerimisest saadud vahenditest;
 - (vii) Äriühing ei võõranda ega rendi välja ega muul viisil loovuta, ja kohustub tagama, et ükski muu Grupi äriühing ei võõranda, ei rendi välja ega muul viisil loovuta (a) kõiki või olulist osa oma varadest, sõltumata sellest, kas ühe või mitme, omavahel seotud või mitteseotud

tehingu kaudu; või (b) mis tahes talle kuuluvat nõuet või muud õigust (olemasolevat, tulevast või tingimuslikku) saada makset, sealhulgas kahjuhüvitise või muu hüvitise saamise õigust. Kõnealune piirang ei kohaldu Grupi suhtes järgmistes olukordades:

- a. viimase kaheteistkümne kuu jooksul võõrandatud, renditud või muul viisil loovutatud varade väärtus ei ületa 10% Grupi konsolideeritud varade väärtusest;
- b. nõuete loovutamine võlgade sissenõudmise eesmärgil Grupi tavapärase äritegevuse käigus;

(viii) Äriühing tagab ning kohustub tagama, et iga Grupi äriühing teostab kõik tehingud Seotud Isikutega üksnes turutingimustel.

(b) Äriühing täidab kuni Võlakirjade täieliku lunastamiseni järgmisi finantskovenante:

- (i) Äriühing tagab, et Äriühingul on igal ajal kättesaadavad vahendid summas, mis vastab kahekordsele intressi summale, mis tuleb tasuda järgmisel Intressimakse Kuupäeval;
- (ii) Äriühing hoiab Intressikatte Suhet vähemalt tasemel 4,0;
- (iii) Äriühing hoiab Võimendusmäära alla 3,5 ja Korrigeeritud Omakapitali Suhet vähemalt tasemel 25%.

Punktis (b) sätestatud finantskovenante kontrollitakse iga kvartali lõpus ning need avaldatakse Äriühingu kvartali- ja aastaaruannetes. Äriühing kinnitab punktis (b) sätestatud finantskovenantide täitmist ja jätkuva Rikkumise puudumist Usaldusisikule üks kord kvartalis, esitades selleks Vastavustunnistuse.

10. Rikkumine

- (a) Järgmised sündmused või asjaolud on Võlakirjadega seotud rikkumised (igaüks eraldi **Rikkumine**):
 - (i) maksmata jätmine: Äriühing ei maksa Võlakirjade suhtes tasumisele kuuluvat Põhisummat rohkem kui 10 Tööpäeva jooksul või ei maksa Võlakirjadelt sissenõutavaks muutunud intressi rohkem kui 10 Tööpäeva jooksul;
 - (ii) täitmata jätmine: Äriühing rikub Tingimustes punktis 9(a) sätestatud kohustust või piirangut ega kõrvalda rikkumist 6 kuu jooksul; või
 - (iii) lõpetamine: kui pädev kohus teeb määruse või võtab vastu otsuse Äriühingu maksejõuetuse või likvideerimise kohta.
- (b) Kui ükskõik milline Rikkumine toimub ja jätkub mis tahes Võlakirjade suhtes, on Võlakirjaomanike Koosolekul õigus, kuid mitte kohustus, nõuda Võlakirjade kohest ennetähtaegset lunastamist („**Erakorraline Ennetähtaegse Lunastamise Sündmus**”).
- (c) Äriühing teatab Võlakirjaomanikele ja Usaldusisikule viivitamata, kuid mitte hiljem kui 3 Tööpäeva jooksul Rikkumise aset leidmisest tulenevast Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Sündmuse tekkimisest. Selle teate puudumisel on Usaldusisikul õigus eeldada, et sellist sündmust ei ole toimunud ega ole tekkimas.
- (d) Kui Usaldusisik saab teavet võimaliku Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise Sündmuse kohta muudest allikatest kui Äriühing, on Usaldusisikul õigus pöörduda Äriühingu poole vastava kinnituse või ümberlükkamise saamiseks. Äriühing peab vastama Usaldusisikule kirjalikult. Kui Äriühing ei saada Usaldusisikule vastust 5 Tööpäeva jooksul, loetakse Rikkumise alusel Erakorraline Ennetähtaegse Lunastamise Sündmus aset leidnuks selle perioodi lõppemise päeval. Kui Äriühing edastab põhjendatud ümberlükkamise (st selgitused ja dokumendid, miks Rikkumist ei ole tekkinud) 5 Tööpäeva jooksul, loetakse sündmus mitte toimunuks kuni Võlakirjaomanike Koosoleku vastava otsuseni vastavalt punktile 10(e).

- (e) Kui eespool nimetatud asjaolud on täidetud ja Äriühing ei ole ümber lükanud või Võlakirjaomanike Koosolek ei kinnita ümberlükkamist, ning Võlakirjaomanike Koosolek võtab vastu otsuse (tingimusel, et punktis 12(d)) nimetatud kvooruminõue on täidetud) võtab vastu otsuse (mille poolt peab hääletama üle poole Võlakirjaomanike Koosolekul osalenud ja hääleõiguslike Võlakirjade Tasumata Põhisummat esindavatest Võlakirjaomanikest), nõuda Võlakirjade erakorralist lunastamist, peab Äriühing 10 Tööpäeva jooksul, alates nimetatud otsuse kättesaamisest Usaldusisikult, lunastama kõik Võlakirjad kõigilt Võlakirjaomanikelt, kes on Arvestuskuupäeva seisuga Võlakirjaomanikud, nende Tasumata Põhisummas koos kogunenud intressiga. 10. Tööpäeva arvestatakse alates Äriühingu poolt nimetatud Võlakirjaomanike Koosoleku otsuse, millega nõutakse Võlakirjade kohest ennetähtaegset lunastamist, Usaldusisikult kättesaamise järgmisest päevast.
- (f) Kui Võlakirjaomanike Koosolek ei võta Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise kohta otsust vastu 3 kuu jooksul pärast Rikkumise toimumist, kaotavad Võlakirjaomanikud õiguse nõuda ennetähtaegset lunastamist punktis 10(b) sätestatud alusel.
- (g) Erakorralise Ennetähtaegse Lunastamise korral ei ole Võlakirjaomanikel õigust saada Äriühingult hüvitist saamata jäänud tulu, kulude ega muude sarnaste kahjude eest, isegi juhul, kui nad ei suuda tagasimakstud summasid reinvesteerida samaväärse tootlikkusega, võrreldes olukorraga kui ennetähtaegset lunastamist ei oleks toimunud.
- (h) Võlakirjaomanik vastutab Äriühingule tekitatud kahju eest juhul, kui ta nõuab Võlakirjade erakorralist ennetähtaegset lunastamist alusetult, Tingimusi rikkudes või pärast punktis 10(f) nimetatud tähtaja möödumist.

11. Aegumistähtaeg

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

12. Võlakirjaomanike Koosolekud; Muutmise

- (a) Võivad ilmneda asjaolud, mille tõttu peab Äriühing kokku kutsuma Võlakirjaomanike Koosoleku või küsima Võlakirjaomanike kirjalikku nõusolekut Tingimuste muutmise või neist loobumise kaalumiseks, kusjuures mis tahes muudatusi käesolevates Tingimustes võib teha ainult Äriühingu ettepanekul.
- (b) Võlakirjaomanike Koosoleku kokkukutsumise õigus on Usaldusisikul, vähemalt ühe kümnendiku Võlakirjadest omavatel Võlakirjaomanikel ning Äriühingul. Üldjuhul kutsub Võlakirjaomanike Koosoleku kokku Usaldusisik oma otsusega. Võlakirjaomanikel ja Usaldusisikul on õigus Võlakirjaomanike Koosolekul osaleda. Usaldusisik peab osalema Võlakirjaomanike Koosolekul ja seda juhatama, välja arvatud juhul, kui vähemalt ühe kümnendiku Võlakirjadest omavad Võlakirjaomanikud otsustavad teisiti. Äriühingu volitatud esindaja võib samuti Võlakirjaomanike Koosolekul osaleda, välja arvatud juhul, kui vähemalt ühe kümnendiku Võlakirjadest omavad Võlakirjaomanikud sellele vastu on.
- (c) Võlakirjaomanike Koosoleku teade tuleb Võlakirjaomanikele edastada vastavalt Tingimuste punktile 14 (Teated) mitte hiljem kui 10 Tööpäeva enne koosoleku toimumist. Võlakirjaomanikud, kes on Regstris registreeritud Võlakirjaomanikena Registri tööpäeva lõpu seisuga vahetult enne koosoleku toimumise kuupäeva või kuupäeva, mille Äriühing on määranud esimeseks kuupäevaks kirjalike nõusolekute kogumiseks ilma koosolekuta, on õigustatud Võlakirjaomanike Koosolekul hääletama või andma oma kirjaliku nõusoleku. Usaldusisikul lasub kohustus tagada Võlakirjaomanike Koosoleku kokkukutsumise nõuetekohane väljakuulutamine.
- (d) Võlakirjaomanike Koosolek võib otsuseid vastu võtta ja seda peetakse kehtivaks üksnes juhul, kui sellest võtavad osa Võlakirjaomanikud, kes esindavad rohkem kui poolt Võlakirjade

Tasumata Põhisummast (välja arvatud Võlakirjad, mis kuuluvad Grupi äriühingutele ja/või Grupi äriühingutega Seotud Isikutele). Võlakirjaomanike Koosoleku otsus loetakse vastuvõetuks, kui selle poolt hääletavad Võlakirjaomanikud, kes esindavad rohkem kui poolt Võlakirjade Tasumata Põhisummast (välja arvatud Võlakirjad, mis kuuluvad Grupi äriühingutele ja/või Grupi äriühingutega Seotud Isikutele) või, kui nõusolekuid kogutakse ilma koosolekuta, kui sama ulatusega kirjalikud nõusolekud on esitatud. Kui Võlakirjaomanik ei anna oma kirjalikku nõusolekut Võlakirjaomanike Koosoleku teates sätestatud tähtaja jooksul, loetakse, et Võlakirjaomanik ei ole nõusolekut andnud.

- (e) Tingimuste muudatusi või täiendusi võib Äriühing teostada, ning mis tahes Tingimuste tulevikus täitmisest võib Äriühing loobuda, üksnes juhul, kui selleks on eelneva nõusoleku andnud Võlakirjaomanikud, kes esindavad rohkem kui poolt Võlakirjade Tasumata Põhisummast (välja arvatud Võlakirjad, mis kuuluvad Grupi äriühingutele ja/või Grupi äriühingutega Seotud Isikutele), Võlakirjaomanike Koosoleku otsus loetakse vastuvõetuks, kui selle poolt hääletavad Võlakirjaomanikud, kes esindavad rohkem kui poolt Võlakirjade Tasumata Põhisummast (välja arvatud Võlakirjad, mis kuuluvad Grupi ettevõtetele ja/või Grupi ettevõtetega Seotud Isikutele), või, kui nõusolekuid kogutakse ilma koosolekuta, siis kirjalikud nõusolekud on esitatud samas ulatuses. Kui Võlakirjaomanik ei anna oma kirjalikku nõusolekut Äriühingu taotluses märgitud tähtaja jooksul, loetakse, et Võlakirjaomanik ei ole nõusolekut andnud.
- (f) Võlakirjaomanike Koosolekul vastu võetud otsused on siduvad kõikidele Võlakirjaomanikele. Võlakirjaomanike Koosoleku otsused avaldatakse Usaldusisiku veebilehel nii kiiresti kui võimalik ja ilma põhjendamatu viivitusega. Kõik Tingimuste muudatused on kõikidele Võlakirjaomanikele siduvad ning Äriühing teavitab Võlakirjaomanikke muudatusest esimesel mõistlikul võimalusel.
- (g) Äriühing võib ilma ühegi Võlakirjaomaniku nõusolekuta igal ajal teha Võlakirjades muudatusi, mis on Äriühingu hinnangul formaalsed, vähese tähtsusega, tehnilist laadi või mis on tehtud ilmse vea parandamiseks.

13. Usaldusisik

(a) ***Võlakirjaomanike esindamine***

Äriühing ja Usaldusisik on sõlminud Usaldusisiku Lepingu. Usaldusisiku Lepingu alusel on Usaldusisik võtnud endale kohustuse kaitsta kõigi Võlakirjaomanike huve vastavalt Tingimustele ja Äriühing on võtnud endale kohustuse maksta Usaldusisikule selles lepingus märgitud tasu.

(b) ***Usaldusisiku kontaktandmed***

E-post: trustee@hedman.legal

Esindaja: Merlin Seeman

Veebileht: <https://hedman.legal/trustee>

Igal Võlakirjaomanikul on õigus saada Äriühingu veebilehelt (<https://apollogroup.ee/investorile/>) koopia Äriühingu ja Usaldusisiku vahel sõlmitud Usaldusisiku Lepingust (välja arvatud selle punkt 4).

(c) ***Usaldusisiku põhikohustused:***

Usaldusisiku peamised kohustused on:

- (i) tegutseda Võlakirjaomanike esindajana vastavalt käesolevatele Tingimustele ja Usaldusisiku Lepingule;
- (ii) jälgida Äriühingu vastavust Tingimustes sätestatud kovenantidele ja muudele lepingulistele kohustustele;

- (iii) üle vaadata Äriühingu poolt Tingimustes sätestatud viisil esitatud teave, tunnistused, teated ja aruanded;
- (iv) kui Usaldusisik saab teada Äriühingu poolt toime pandud rikkumisest või kohustuse täitmata jätmisest, võtta tarvitusele Tingimustes ette nähtud õiguste piires vajalikud meetmed tagamaks, et Äriühing täidab oma kohustused Võlakirjaomanike ees (nt küsida kinnitust vastavalt Tingimuste punktile 10(d));
- (v) tagada pidev suhtlus Äriühingu, Võlakirjaomanike ja vajadusel kolmandate isikutega;
- (vi) kutsuda kokku ja juhatada Võlakirjaomanike Koosolekuid Tingimustes sätestatud korras (välja arvatud juhul, kui vähemalt ühte kümnendiku Võlakirjadest omavad Võlakirjaomanikud otsustavad teisiti);
- (vii) valmistada ette ja esitada Võlakirjaomanike Koosolekule vajalikud dokumendid, mis sisaldavad teavet Äriühingu finantsseisundi, tegevustulemuste ja kohustuste täitmise kohta Võlakirjaomanike ees;
- (viii) avaldada või muul viisil luua tingimused, et Võlakirjaomanikud saaksid tutvuda Võlakirjaomanike Koosolekul vastu võetud otsustega;
- (ix) rakendada Võlakirjaomanike Koosolekul vastu võetud otsuseid;
- (x) teavitada Äriühingut Võlakirjaomanike Koosolekul vastu võetud otsustest;
- (xi) edastada Võlakirjaomanikele kõik Äriühingult või kolmandatelt isikutelt Võlakirjaomanike kasuks saadud dokumendid ja/või maksed (kui kohaldub);
- (xii) võtta kasutusele Tingimuste ja Usaldusisiku Lepingu alusel nõutud meetmeid Rikkumise või Usaldusisiku sekkumist nõudva asjaolu ilmnemisel, võttes alati arvesse vastavad piirangud, kaitsed ja tuginemisklauslid;
- (xiii) vahendada kohtuväliseid vaidlusi Võlakirjaomanike ja Äriühingu vahel;
- (xiv) esindada Võlakirjaomanikku mis tahes õigus- või vahekohtu menetluses, mis on seotud vastava Võlakirjaomaniku poolt hoitavate Võlakirjadega, sealhulgas, kuid mitte ainult, Äriühingu lõpetamise, tegevuse lõpetamise, likvideerimise, saneerimise või pankroti (või sellega samaväärses menetluses mi tahes teises jurisdiktsioonis) korral, kuid ainult juhul, kui Võlakirjaomanik on andnud selleks selgesõnalise juhise ning menetlus toimub Võlakirjaomaniku kulul.
- (xv) Võlakirjaomaniku(te) taotluse korral ning mitte hiljem kui 5 (viie) Tööpäeva jooksul alates vastava taotluse saamisest, esitada Võlakirjaomanikule (tasuta) teave, mis puudutab Võlakirjaomanike huvide kaitset, Äriühingut või käesolevate Tingimuste alusel emiteeritud Võlakirju, välja arvatud juhul, kui küsitud teave on konfidentsiaalne või Äriühingu ärisaladus või kui taotlus on põhjendamatu; ja
- (xvi) täita kõiki muid kohustusi, mis on sätestatud Usaldusisiku Lepingus ja Tingimustes.

(d) Usaldusisiku kohustuste piirangud

Välja arvatud ulatuses, mis on käesolevates Tingimustes ja Usaldusisiku Lepingus selgesõnaliselt sätestatud, ei ole Usaldusisik kohustatud jälgima:

- (i) kas on aset leidnud mõni Rikkumine
- (ii) Äriühingu ja Grupi finantsseisundit
- (iii) Äriühingu või mis tahes muu poole poolt käesolevate Tingimuste alusel võetud kohustuste täitmist, täitmata jätmist või rikkumist; või
- (iv) kas mõni muu käesolevates Tingimustes nimetatud sündmus on toimunud või võib olla

eeldatavasti toimumas,

ning juhul, kui Usaldusisik sellist teavet ei saa, on Usaldusisikul õigus eeldada, et sellist sündmust või asjaolu ei eksisteeri ega ole oodata, tingimusel et Usaldusisikul ei ole tegelikke teadmisi sellise sündmuse või asjaolu olemasolust.

Vaatamata mistahes vastupidistele sätetele käesolevates Tingimustes ei ole Usaldusisik kohustatud tegema ega tegemata jätma midagi, kui see tegu või tegemata jätmine tähendaks või võib tema mõistlikul hinnangul tähendada mistahes seaduse või õiguse rikkumist

14. Teated

(a) Võlakirjaomanikele

Võlakirjaomanikele suunatud teated loetakse kättesaaduks hetkel kui need avaldatakse selle börsi infosüsteemi kaudu, kus Võlakirjad on kauplemisele võetud (kui see on kohaldatav), või kauplemisele mitte võetud Võlakirjade puhul, kui need saadetakse Võlakirjaomanikele tähtitud kirjaga või e-posti teel nende vastavatele aadressidele, mis on Registris kirjas või muul viisil Äriühingule teada. Teade loetakse kättesaaduks neljandal Tööpäeval pärast tähtitud kirjaga saatmist ning järgmisel Tööpäeval pärast e-posti teel saatmist. Usaldusisiku poolt Võlakirjaomanikele edastatavad teated loetakse nõuetekohaselt esitatuks, kui need avaldatakse Usaldusisiku veebilehel aadressil <https://hedman.legal/trustee>.

(b) Äriühingule

Äriühingule esitatavad teated loetakse nõuetekohaselt esitatuks, kui need toimetatakse aadressile Tartu mnt 80d, 10112 Tallinn, Eesti või saadetakse e-posti teel aadressile info@apollogroup.ee (või mõnele muule aadressile, mille Äriühing on Võlakirjaomanikele Tingimuste punkti 14 kohaselt või Äriühingu veebilehe kaudu teatanud) ning loetakse kättesaaduks järgmise tööpäeva alguses, mil Äriühingu peakontor on avatud.

(c) Usaldusisikule

Usaldusisikule esitatavad teated loetakse nõuetekohaselt esitatuks, kui need toimetatakse aadressile Rotermanni tn 8, 10111 Tallinn, Eesti või saadetakse e-posti teel aadressile trustee@hedman.legal (või mis tahes muule aadressile, mille Usaldusisik on teada andnud) ning loetakse kättesaaduks järgmise tööpäeva alguses, mil Usaldusisiku kontor on avatud.

15. Täiendavad emissioonid

Äriühing võib aeg-ajalt ilma ühegi Seeria Võlakirjaomanike nõusolekuta luua ja emiteerida täiendavaid Võlakirju ning muid võlaväärtpabereid.

16. Kohalduv õigus ja kohtualluvus

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

LÕPLIKE TINGIMUSTE VORM

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

[kuupäev]

Apollo Group OÜ

(registrikood 12383236)

**[Seeria Nimiväärtuse Kogusumma] euro suuruse tagamata Võlakirjade emiteerimine
70 000 000 euro suuruse tagamata Võlakirjade Programmi alusel**

OSA A - LEPINGUTINGIMUSED

Kõikidel esile tõstetud mõistetel 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://apollogroup.ee/investorile/>). Käesolevas dokumendis nimetatud Võlakirjade emissiooni kokkuvõte on lisatud Lõplikele Tingimustele. Emitendi nõukogu kiitis Lõplikud Tingimused heaks oma koosolekul, mis toimus [lisa kuupäev].

1.	Emitent	Apollo Group OÜ
2.	Seeria number	[]
3.	Seeria Nimiväärtuste kogusumma	kuni [summa] eurot. [Seeria nimiväärtuse kogusummat võib Äriühing Emissioonikuupäevani suurendada kuni [summa] euronni.]
4.	Valuuta	EUR
5.	Nimiväärtus	500 eurot
6.	Emissioonihind	[●]% Nimiväärtusest
7.	Emissioonikuupäev ja Intressarvestuse Alguskuupäev	[kuupäev]
8.	Lunastustähtpäev	[●]
9.	Lunastamine	lunastamine nimiväärtusega
10.	Arvestuskuupäev	(i) intressimaksete puhul asjaomase Intressiperioodi viimasele päevale eelnev Tööpäev; ning (ii) muude maksete puhul (sealhulgas, kuid mitte ainult, lunastusmaksete puhul), kaks Tööpäeva enne vastava makse tähtpäeva
11.	Intress	
	i. Arvutamise alus	Fikseeritud määr
	ii. Intressimakse Kuupäevad	25.05, 25.08, 25.11 ja 25.02 igal aastal
	iii. Intressimäär	[●]% <i>aastas</i>
	iv. Intressi arvestusmeetod	30/360

Apollo Group OÜ nimel alla kirjutatud

Juhatuse liige

OSA B – MUU TEAVE

1. PAKKUMINE

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

2. KAUPLEMISELE VÕTMINE

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

3. PAKKUMISE PÕHJUSED JA HINNANGULINE PUHASTULU

Pakkumise põhjused	[Vt „Pakkumise põhjused ja tulemi kasutamine“ Põhiprospektis /Muude põhjuste või tulemi kasutamise üksikasjad]
Hinnanguline puhastulu	[] eurot

4. Tootlikus

Indikatiivne tootlikus	[]% aastas
	Tootlikus arvutatakse Emissioonikuupäeval Emissioonihinna alusel. See EI OLE tulevase tootluse näitaja.

5. Muu teave

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

Juhtiv korraldaja

AS LHV Pank

Müügiagent

[]

Usaldusisik

Advokaadibüroo Hedman Partners & CO OÜ